

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: 30 de Junio 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 30 de Junio 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 30 de Junio 2019.

A. Liquidez

El trimestre finalizado al 30 de Junio de 2019, presenta activos líquidos por un total de US\$274,767,790 (31 de Marzo 2019: US\$244,406,669), lo que representa el 13.9% del total de activos del Emisor (31 de Marzo 2019: 12.7%), 30.5% de los depósitos totales de clientes e interbancario (31 de Marzo 2019: 28.6%) y 15.8% del total de pasivos del Emisor (31 de Marzo 2019: 14.4%).

A continuación, se presenta un detalle de la conformación de los activos líquidos del Emisor para los trimestres terminados al 30 de Junio y 31 de Marzo de 2019; 31 de Diciembre y 30 de Septiembre de 2018.

Activos Líquidos	30-Junio-19	31-Marzo-19	31-Diciembre-18	30-Septiembre-18
Efectivo	US\$ 1,223,593	US\$ 1,035,211	US\$ 944,524	US\$ 1,112,234
Depósitos en Bancos:				
A la Vista en Bancos – Locales	15,986,647	11,592,658	12,553,068	16,627,489
A la Vista en Bancos – Exterior	133,995,437	110,953,589	116,772,159	130,887,536
A Plazo en Bancos – Locales	77,918,220	72,876,257	87,905,041	82,406,380
A Plazo en Bancos – Exterior	3,500,510	5,000,875	0	0
Total de Depósitos en Bancos	231,400,814	200,423,379	217,230,268	229,921,405
Total de Efectivo y Depósitos en Bancos	232,624,407	201,458,590	218,174,792	231,033,639
Inversiones en Títulos Valores:				
Valores	42,143,383	42,948,079	42,356,561	42,904,703
Total Inversiones en Títulos Valores	42,143,383	42,948,079	42,356,561	42,904,703
Total de Activos Líquidos	US\$274,767,790	US\$244,406,669	US\$260,531,353	US\$273,938,342
Liquidez Legal	63.13%	65.60%	59.84%	62.95%

Como se puede observar tanto para el trimestre terminado el 30 de Junio 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 30 de junio de 2019, se registró un aumento en el patrimonio del Emisor de US 3.1 millones comparado con el trimestre anterior, quedando en US\$ 229.3 millones (31 de Marzo 2019: US\$226.2 millones). Se refleja una disminución en las Utilidades no distribuidas por US\$ 2.2 Millones, quedando en US\$ \$42.3 Millones (31 de Marzo 2019: US\$40 millones). Disminución por US\$1.5 millones en el balance, como parte de la Provisión de Deterioro de Préstamos, adicional una disminución por US\$677 miles en la reserva regulatoria para bienes adjudicados. Por último se registra un aumento de US\$7.2 miles en las pérdidas no realizadas en valores y en la Reserva de activos financieros a valor razonables por US\$ 76 miles, lo que completa el aumento de los fondos patrimoniales en el orden de US\$3.1 millones.

A continuación se presenta un detalle de las cuentas patrimoniales del Emisor al 30 de Junio y 31 de Marzo de 2019; 31 de Diciembre y 30 de Septiembre de 2018.

Patrimonio de los Accionistas	30-Junio-19	31-Marzo-19	31-Diciembre-18	30-Septiembre-18
Acciones Comunes de Capital	US\$132,787,000	US\$132,787,000	US\$132,787,000	US\$132,787,000
Reserva de Capital	150,000	150,000	150,000	150,000
Reserva regulatoria para bienes adjudicados	1,646,892	969,883	828,776	826,075
Pérdida no Realizada en Valores Disp. para Venta	(132,158)	(1,188,737)	(1,575,152)	(1,146,685)
Reserva Regulatoria de Crédito	19,581,516	21,095,833	18,463,274	17,529,228
Reserva Activos financieros a valor razonables	76,011	68,720	(11,415)	(2,048)
Provisión Dinámica	32,956,073	32,311,446	32,311,446	32,311,446
Utilidades no Distribuidas	42,302,572	40,053,211	41,375,570	39,402,419
Total de Patrimonio de los Accionistas	US\$229,367,906	US\$226,247,356	US\$224,329,499	US\$221,857,435

En cuanto al total de pasivos del Emisor, los mismos al 30 de Junio de 2019, reflejan un aumento de US\$ 41.8 millones en relación al trimestre anterior quedando en US\$1,739 millones (31 de Marzo 2018: US\$1,697.3 millones). Los depósitos muestran un aumento de US\$46.1 millones, los financiamientos recibidos reflejan una disminución de US\$14.7 millones, las obligaciones por deuda aumentaron en US\$9.7 miles y los otros pasivos aumentaron por un total de US\$657.7 miles.

A continuación, se presenta cuadro comparativo del total de pasivos del Emisor al 30 de Junio y 31 de Marzo de 2019; 31 de Diciembre y 30 de Septiembre de 2018.

Pasivos	30-Junio-19	31-Marzo-19	31-Diciembre-18	30-Septiembre-18
Depósitos de Clientes e Interbancarios:				
A la Vista – Locales	US\$ 12,631,752	US\$ 17,798,776	US\$ 28,376,142	US\$ 22,833,288
A la Vista – Extranjero	127,880,302	91,790,665	87,750,224	115,044,528
De Ahorros	466,053	86,472	75,341	81,935
A Plazo – Locales	398,734,868	389,210,087	679,668,472	412,951,000
A Plazo – Extranjeros	360,561,800	355,302,742	324,932,148	300,343,909
Total de Depósitos de Clientes e Interbancarios	900,274,775	854,188,742	860,270,974	851,254,660
Financiamientos Recibidos	682,701,529	697,422,080	692,840,004	662,900,883
Obligaciones por Deuda Emitida (Bonos por Pagar)	117,607,518	107,850,049	107,342,492	142,619,537
Otros Pasivos	38,456,807	37,799,058	39,970,666	33,941,972
Total de Pasivos	US\$ 1,739,040,629	US\$ 1,697,259,929	US\$ 1,700,424,136	US\$ 1,690,717,052

*Informe de Actualización Trimestral – Banco Internacional de Costa Rica ,S.A. y Subsidiarias.
Al 30 de Junio de 2019.*

DGS 

RRBC 

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 30 de Junio de 2019, 31 de Marzo, 31 de Diciembre, 30 de Septiembre de 2018.

	30-Jun-19	31-Mar-19	31-Dic-18	30-Sept-18
Índice de Adecuación de Capital	12.17%	11.98%	12.37%	12.42%

C. Resultados de las Operaciones

Activos

Durante el segundo trimestre terminado el 30 de Junio de 2019, el total de activos del Emisor registró un aumento de US\$ 44.9 millones con relación al cierre del trimestre anterior, para ubicarse en US\$1,968.4 millones (31 de Marzo 2019: US\$1,923.5 millones). Los préstamos netos aumentaron US\$5.3 millones para ubicarse en US\$1,586 millones (31 Marzo de 2019: US\$1,581 millones); en tanto que los depósitos en bancos aumentaron US\$ 30.9 millones para ubicarse en US\$231.4 millones (31 de Marzo 2019: US\$200.4 millones). Finalmente las Inversiones en valores disminuyeron en US\$ 804,6 miles y cerraron con un saldo de US\$42.1 millones al 30 de Junio de 2019. (31 de Marzo 2019: US\$42.9 millones).

Pasivos y Patrimonio

Por el lado de los pasivos, para el trimestre terminado el 30 de Junio de 2019, los mismos reportan un aumento de US\$41.7 millones, para un total de US\$ 1,739 millones al 30 de Junio de 2019, (31 de Marzo 2019: US\$1,697 millones). Tal como se describió anteriormente, durante el trimestre terminado el 30 de Junio de 2019, se registró un aumento en el patrimonio del Emisor de US\$3.1 millones comparado con el trimestre anterior, alcanzando US\$229.3 millones (31 de Marzo 2019; US\$226.2).

Resultados Acumulados al 30 de Junio de 2019 (Seis meses de operaciones)

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

Finalizado el segundo trimestre al 30 de Junio de 2019, el acumulado de ingreso neto por intereses y comisiones asciende a US\$20.3 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 incidencia en los niveles de morosidad de la cartera. La provisión de incobrables al 30 de Junio de 2019, se determinó en base a la normativa NIIF 9, vigente a partir del 2018.

Gastos Generales y Administrativos

Concluido el segundo trimestre del año 2019, el acumulado de los gastos administrativos totalizó US\$ 14.3 millones.

Utilidad Neta

Finalmente la utilidad neta acumulada del período, al cierre del segundo trimestre terminado al 30 de Junio de 2019 ascendió en US\$ 4.6 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 segundo 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 30-Jun-19	Trimestre 31-Mar-19	Trimestre 31-Dic-18	Trimestre 30-Sept-18
Total de Ingresos por Intereses y Comisiones	US\$30,296,690	US\$28,229,805	US\$29,687,492	US\$27,269,834
Total de Gastos por Intereses	(19,655,012)	(18,567,513)	(17,547,972)	(16,205,306)
Ingreso Neto de Intereses y Comisiones (1+)	10,641,678	9,662,292	16,089,520	7,114,528
Provisión Préstamos Incobrables	(1,200,000)	(1,200,000)	(1,007,571)	(1,200,000)
Ingreso Neto de Intereses y Comisiones, después de Provisiones	9,441,678	8,462,292	11,131,949	9,864,528
Comisiones y Otros Ingresos Netos (1+)	879,877	893,593	45,750	199,857
Gastos Generales y Administrativos (1/)	(6,590,334)	(7,703,715)	(7,792,700)	(7,114,946)
Utilidad antes del Impuesto Sobre la Renta	3,101,221	2,282,170	2,889,013	2,954,211
Impuesto Sobre la Renta	(455,000)	(345,637)	(502,359)	75,000
Impuesto sobre la renta diferido	(135,000)	165,109	419,145	141,550
Utilidad Neta del Período	US\$2,511,221	US\$2,101,642	US\$2,805,799	US\$2,777,679
Acciones emitidas y en circulación	13,278,700	13,278,700	13,278,700	13,278,700
Utilidad Neta por Acción	US\$0.19	US\$0.16	US\$0.22	US\$0.21
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 30 de Junio de 2019.*

DGS 

RRBC 

Balance General	Trimestre 30-Jun-19	Trimestre 31-Mar-19	Trimestre 31-Dic-18	Trimestre 30-Sept-18
Activos				
Efectivo	US\$1,223,593	US\$1,035,211	US\$944,524	US\$1,112,234
Depósitos en Bancos:				
A la Vista en Bancos Locales	15,986,647	11,592,658	12,553,068	16,627,489
A la Vista en Bancos del Exterior	133,995,437	110,953,589	116,772,159	130,887,536
A Plazo en Bancos Locales	77,918,220	72,876,257	87,905,041	82,406,380
A Plazo en Bancos del Exterior	3,500,510	5,000,875	0	0
Total de Depósitos en Bancos	231,400,814	200,423,379	217,230,268	229,921,405
Inversiones en Títulos de Valores	42,143,383	42,948,079	42,356,561	42,904,703
Préstamos, neto	1,586,371,505	1,581,049,555	1,566,531,445	1,554,912,977
Propiedades, Equipos y Mejoras, neto	15,503,847	15,690,469	15,802,670	15,837,332
Otros Activos	91,765,393	82,360,592	81,888,167	67,885,836
Total de Activos	US\$1,968,408,535	US\$1,923,507,285	US\$1,924,753,635	US\$1,912,574,487

*Informe de Actualización Trimestral – Banco Internacional de Costa Rica ,S.A. y Subsidiarias.
Al 30 de Junio de 2019.*

DGS 

RRBC 

Balance General	Trimestre 30-Jun-19	Trimestre 31-Mar-19	Trimestre 31-Dic-18	Trimestre 8 30-Sept-18
Pasivos				
Depósitos de Clientes				
A la Vista Local	US\$ 12,631,752	US\$ 17,798,776	US\$ 28,376,142	US\$ 2,833,288
A la Vista Extranjeros	127,880,302	91,790,665	87,750,224	115,044,528
De Ahorros	466,053	86,472	75,341	81,935
A Plazo Locales	308,393,696	302,365,394	308,975,582	311,169,998
A Plazo Extranjeros	301,326,436	310,089,589	308,268,783	271,815,598
Depósitos a Plazo Interbancarios:				
Locales	90,341,172	86,844,693	110,161,537	101,781,002
Extranjeros	59,235,364	45,213,153	16,663,365	28,528,311
Total de Depósitos	900,274,775	854,188,742	860,270,974	851,254,660
Financiamientos Recibidos	682,701,529	697,422,080	692,840,004	662,900,883
Obligaciones por Deuda Emitida	117,607,518	107,850,049	107,342,492	142,619,537
Otros Pasivos	38,456,807	37,799,058	39,970,666	33,941,972
Total de Pasivos	US\$ 1,739,040,629	US\$ 1,697,259,929	US\$ 1,700,424,136	US\$ 1,690,717,052
Patrimonio de los Accionistas				
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	1,646,892	969,883	828,776	826,075
Ganancia (Pérdida) No Realizada en Valores Disponibles para la Venta	(132,158)	(1,188,737)	(1,575,152)	(1,146,685)
Reserva Regulatoria NIIF	19,581,516	21,095,833	18,463,274	17,529,228
Reserva activos financieros a valor razonables	76,011	68,720	(11,415)	(2,048)
Provisión Dinámica	32,956,073	32,311,446	32,311,446	32,311,446
Utilidades no Distribuidas	42,302,572	40,053,211	41,375,570	39,402,419
Total de Patrimonio de los Accionistas	229,367,906	226,247,356	224,329,499	221,857,435
Total Pasivos y Patrimonio de los Accionistas	1,968,408,535	1,923,507,285	1,924,753,635	1,912,574,487

Razones Financieras	Trimestre 30Jun-19	Trimestre 31Mar-19	Trimestre 31-Dic-18	Trimestre 30-Sept-18
Pasivos Totales / Patrimonio	7.58	7.45	7.58	7.62
Préstamos, neto / Activos Totales	80.6%	82.20%	81.38%	81.30%
Gastos de Operación / Ingresos Intereses, Comisiones y Otros Ingresos Netos. (1)	67.51%	87.85%	61.89%	68.08%
Morosidad / Préstamos	0.60%	1.03%	1.39%	1.68%

*Informe de Actualización Trimestral – Banco Internacional de Costa Rica ,S.A. y Subsidiarias.
Al 30 de Junio de 2019.*

DGS 

RRBC 

III. ESTADOS FINANCIEROS

Se adjuntan los estados financieros consolidados interinos, del Emisor y Subsidiarias, para el trimestre terminado al 30 de Junio de 2019.

IV. DIVULGACIÓN

El Emisor divulgará el Informe de Actualización Trimestral, para el trimestre terminado al 30 de Junio de 2019, mediante su inclusión en la página de internet de acceso público en: www.bicsa.com.

Panamá , 13 de Agosto de 2019.



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.

Informe de Actualización Trimestral – Banco Internacional de Costa Rica ,S.A. y Subsidiarias.
Al 30 de Junio de 2019.

DGS



RRBC

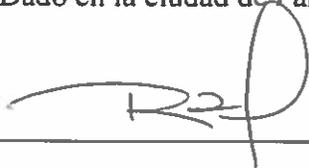


CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS TRIMESTRALES

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 30 de Junio de 2019:

1. Que los Estados Financieros Consolidados de Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias al 30 de Junio 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 30 de Junio 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 - Junio 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 13 días del mes de Agosto de 2019.



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
30 de junio 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
30 de junio 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 - 82

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

Estado Consolidado de Situación Financiera
30 de junio de 2019
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Activos	Nota	Junio 2019	Diciembre 2018
Efectivo		1,223,593	944,524
Depósitos en bancos:			
A la vista en bancos locales		15,986,647	12,553,068
A la vista en bancos del exterior		133,995,437	116,772,159
A plazo en bancos locales		77,918,220	87,905,041
A plazo en bancos del exterior		3,500,510	-
Total de depósitos en bancos	22	<u>231,400,814</u>	<u>217,230,268</u>
Total de efectivo y depósitos en bancos	6	<u>232,624,407</u>	<u>218,174,792</u>
Inversiones en títulos de valores	7	42,143,383	42,437,093
Préstamos	8,22	1,608,551,958	1,587,152,824
Menos: Provisión para deterioro en préstamos	8	21,761,572	20,785,837
Intereses y comisiones no ganadas		418,881	486,269
Préstamos, neto		<u>1,586,371,505</u>	<u>1,565,880,718</u>
Propiedades, equipos y mejoras, neto	9	15,503,847	15,802,670
Obligaciones de clientes por aceptaciones		24,545,586	22,878,933
Activos intangibles, neto	10	4,751,884	5,409,947
Impuesto sobre la renta diferido	11	1,885,637	1,855,528
Otros activos	12	60,582,286	51,465,309
Total de activos		<u>1,968,408,535</u>	<u>1,923,904,990</u>

Las notas que se 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
30 de junio de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Pasivos y Patrimonio	Nota	Junio 2019	Diciembre 2018
Depósitos de clientes:			
A la vista local		12,631,752	28,377,157
A la vista extranjeros		127,880,302	87,750,535
De ahorros		466,053	75,341
A plazo locales		308,393,696	309,005,644
A plazo extranjeros		301,326,436	292,065,971
Depósitos a plazo interbancarios:			
Locales		90,341,172	110,161,537
Extranjeros		59,235,364	32,834,789
Total de depósitos	22	<u>900,274,775</u>	<u>860,270,974</u>
Financiamientos recibidos	13	682,701,529	692,840,004
Obligaciones por deuda emitida	14	117,607,518	107,342,492
Giros, cheques de gerencia y certificados		1,512,476	2,719,803
Aceptaciones pendientes		24,545,586	22,878,933
Otros pasivos	15	12,398,745	14,093,480
Total de pasivos		<u>1,739,040,629</u>	<u>1,700,145,686</u>
Patrimonio:			
Acciones comunes	17	132,787,000	132,787,000
Reserva de capital		150,000	150,000
Reservas regulatorias	26	54,184,481	50,705,782
Reserva para deterioro para valores con cambios en ORI		76,011	80,532
Reserva para valuación de inversiones en valores	7	-132,158	-1,575,152
Utilidades no distribuidas		42,302,572	41,611,142
Total de patrimonio		<u>229,367,906</u>	<u>223,759,304</u>
Compromisos y contingencias	19		
Total de pasivos y patrimonio		<u>1,968,408,535</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 los seis meses terminados al 30 de junio de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	Junio 2019	Junio 2018	Abr. - Jun. 2019	Abr. - Jun. 2018
Ingresos por Intereses y Comisiones:					
Intereses sobre:					
Préstamos	22	51,935,432	46,455,456	28,947,506	26,075,031
Depósitos en bancos		1,423,212	1,087,128	922,251	858,558
Valores		2,552,357	714,443	2,218,997	207,438
Comisiones sobre préstamos		2,615,494	3,191,364	1,118,078	2,060,196
Total de ingresos por intereses y comisiones		58,526,495	51,448,391	33,206,832	29,201,223
Gastos de Interés:					
Depósitos	22	15,241,172	13,403,730	8,674,224	6,612,613
Financiamientos recibidos		20,223,481	12,141,908	14,905,674	8,413,151
Obligaciones por deuda emitida		2,757,872	3,542,506	972,313	1,509,332
Total de gastos de intereses		38,222,525	29,088,144	24,552,211	16,535,096
Ingresos neto de intereses y comisiones, antes de provisión		20,303,970	22,360,247	8,654,621	12,666,127
Provisión para deterioro en préstamos	8	(2,400,000)	(2,750,000)	(1,000,000)	(1,550,000)
Ingresos neto de intereses y comisiones después de provisión		17,903,970	19,610,247	7,654,621	11,116,127
Ingresos (Gastos) por Servicios Bancarios y Otros:					
Otras comisiones	20	1,576,322	1,226,455	927,297	399,469
Servicios fiduciarios		380,292	557,325	131,771	266,718
Gastos por comisiones	21	(338,147)	(339,623)	168,997	210,828
Otros ingresos	20	265,003	350,558	126,927	(562,927)
(Pérdida) ganancia en activos mantenidos para la venta		(110,000)	(1,000,000)	390,000	(1,000,000)
Total de ingresos por servicios bancarios y otros, neto		1,773,470	794,715	1,744,992	(685,912)
Gastos generales y Administrativos:					
Salarios y otros gastos del personal	16, 21, 22	7,806,036	7,648,558	4,069,959	3,706,124
Alquileres		621,253	594,615	340,732	303,828
Propaganda y promoción		28,647	54,468	16,071	35,848
Honorarios y servicios profesionales		1,122,319	773,015	747,663	419,312
Depreciación	9	471,701	484,898	229,920	91,364
Amortización de activos intangibles	10	720,586	789,498	319,438	340,845
Otros	21	3,523,507	3,288,030	1,888,555	1,685,392
Total de gastos generales y administrativos		14,294,049	13,633,082	7,612,338	6,582,713
Utilidad neta antes del impuesto sobre la renta		5,383,391	6,771,880	1,787,275	3,847,502
Impuesto sobre la renta	11	(800,637)	(1,085,000)	(442,470)	(586,718)
Impuesto sobre la renta diferido	11	30,109	(29,919)	256,569	461,799
Utilidad neta		4,612,863	5,656,961	1,601,374	3,722,583
Utilidad neta por acción	17	0.35	0.43	0.12	0.28

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados

DGS 

RRBC 

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

Estado Consolidado de Utilidades Integrales
Por los seis meses terminados al 30 de junio de 2019
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	Junio 2019	Junio 2018
Utilidad neta del período		<u>4,612,863</u>	<u>5,656,961</u>
Otras (Pérdidas) Utilidades Integrales:			
Partidas que son o pueden ser reclasificadas a resultados			
Reserva para valuación de inversiones en valores:			
Reserva activos financieros a valor razonable		-	(2,048)
Cambios netos en valor razonable de valores		<u>1,442,994</u>	<u>(97,581)</u>
Otras utilidades integrales, neto		<u>1,442,994</u>	<u>(99,629)</u>
Total utilidades integrales del período		<u>6,055,857</u>	<u>5,557,332</u>

Las notas que se 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 los seis meses terminados al 30 de junio 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							
Otros resultados integrales, neto	-	-	-	19,232	(1,380,531)	(19,232)	(1,380,531)
Otros movimientos de Patrimonio							
Reserva regulatoria específica de créditos	-	-	(4,434,245)	-	-	4,434,245	-
Otros ajustes	-	-	-	-	-	7,815	7,815
Deterioro de bienes adjudicados	-	-	-	-	-	(14,394)	(14,394)
Total de otros movimientos de patrimonio	-	-	(4,434,245)	-	-	4,427,666	(8,579)
Transacciones con Accionistas							
Impuesto complementario	-	-	-	-	-	(381,600)	(381,600)
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
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	-	-	-	-	-	4,612,863	4,612,863
Otras Utilidades Integrales							
Otros resultados integrales, neto	-	-	-	(4,521)	1,442,994	4,521	1,442,994
Total de utilidades integrales del periodo	-	-	-	(4,521)	1,442,994	4,617,384	6,055,857
Otros Movimientos de Patrimonio							
Reserva regulatoria específica de créditos	-	-	3,478,699	-	-	(3,478,699)	-
Reserva de bienes adjudicados	-	-	-	-	-	10,457	10,457
Total de otros movimientos de patrimonio	-	-	3,478,699	-	-	(3,468,242)	10,457
Transacciones con Accionistas							
Impuesto complementario	-	-	-	-	-	(457,712)	(457,712)
Saldo al 30 de junio de 2019	132,787,000	150,000	54,184,481	76,011	(132,158)	42,302,572	229,367,906

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 seis meses terminados al 30 de junio de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	Junio 2019	Diciembre 2018
Flujo de efectivo por actividades de operación			
Utilidad neta		4,612,863	11,240,439
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:			
Provisión para deterioro en préstamos		2,400,000	4,957,571
Depreciación		471,701	940,678
Ganancia en venta de activos fijos		(22,352)	(42,958)
Amortización de activos intangibles		720,586	1,550,069
Impuesto sobre la renta diferido activo		(30,109)	(152,263)
Ingresos por intereses y comisiones		(58,526,495)	(108,405,717)
Gastos de Intereses		38,222,525	62,044,321
Cambios netos en activos y pasivos operativos:			
Depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales a más de 90 días		-	285,918
Préstamos		(30,614,259)	(87,853,088)
Depósitos		40,526,334	(5,088,066)
Otros activos		(10,701,973)	(47,197,569)
Otros pasivos		7,075,757	19,571,434
Intereses recibidos		58,249,857	107,274,005
Intereses pagados		(37,745,620)	(58,361,862)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		<u>14,253,259</u>	<u>(99,237,088)</u>
Flujo de efectivo para las actividades de inversión			
Compra de inversiones		(8,657,771)	(34,418,258)
Redenciones y vencimientos de inversiones		10,400,000	35,258,513
Adquisición de propiedades y equipos		(172,878)	(977,886)
Adquisición de activo intangible		(63,648)	(343,495)
Venta de Propiedades y Equipo		22,352	622,206
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de inversión		<u>1,528,055</u>	<u>141,080</u>
Flujo de efectivo actividades de financiamiento			
Pagos a financiamientos recibidos y obligaciones por deuda emitida		(410,339,715)	(1,028,623,506)
Financiamientos recibidos y obligaciones por deuda emitida		409,466,828	1,134,848,618
Impuesto complementario		(457,712)	(381,600)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>(1,330,599)</u>	<u>105,843,512</u>
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		14,450,715	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	<u>232,590,324</u>	<u>218,139,609</u>

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio 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>	
			30 de Junio 2019	31 de Diciembre 2018
Bicsa Factoring, S. A. y Subsidiaria	Arrendamiento Financiero, Prestamos 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
30 de junio 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 30 de junio de 2019, el Banco mantenía un total de 238 (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

30 de junio 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.

NIIF 9 - Instrumentos Financieros

En julio de 2014, el IASB publicó la versión final de esta norma que completó el proyecto de sustitución de NIC 39 -Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición, introduciendo, principalmente, nuevos criterios para la clasificación y medición posterior de activos y pasivos financieros, requerimientos de deterioro de valor relacionados con la contabilidad de pérdidas esperadas y la contabilidad de coberturas.

- **Clasificación y medición:** La NIIF 9 establece las categorías costo amortizado, valor razonable con cambios en resultados y valor razonable con cambios en otro resultado integral para clasificar los activos financieros, basado en el modelo de negocio de la entidad para gestionar tales activos y la característica de los flujos que estos otorgan. La última categoría ha sido introducida para instrumentos de deuda simples concretos e instrumentos de patrimonio para los cuales la entidad designe irrevocablemente presentar sus variaciones en otro resultado integral desde el reconocimiento inicial.
- **Deterioro:** NIIF 9 plantea cambios significativos en la evaluación del deterioro del valor de los instrumentos financieros y por ende su riesgo asociado, pasando desde un modelo de pérdida incurrida a uno de deterioro de pérdida esperada. Esta nueva norma también plantea la definición de un modelo que identifique un incremento significativo del riesgo crediticio (SICR) en un instrumento de forma previa a la identificación de una evidencia objetiva del deterioro (EOD) y para los cuales se debe medir una pérdida al tiempo de vida del activo.

Los requerimientos relacionados con el deterioro aplican para activos financieros medidos a costo amortizado y valor razonable con cambios en ORI (FVOCI) cuyo modelo de negocio tenga por objetivo la recepción de flujos contractuales y/o venta (al igual que para cuentas por cobrar de arrendamientos, compromisos de préstamo y garantías financieras).

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2019
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Véase impacto de la adopción de la NIIF 9 en la Nota 27 a los estados financieros consolidados.

NIIF 15 Ingresos Ordinarios Procedentes de Contratos con Clientes

El 28 de mayo de 2014, el IASB publicó la NIIF 15, la cual establece los principios de presentación de información financiera útil acerca de la naturaleza, monto, oportunidad e incertidumbre de los ingresos y flujos de caja generados de los contratos de una entidad con sus clientes. La NIIF 15 establece que una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios. La NIIF 15 sustituye la NIC 11 - Contratos de construcción, la NIC 18 - Ingresos de actividades ordinarias, así como las interpretaciones relacionadas. Esta norma es efectiva para el periodo que comienza el 1 de enero de 2018, permitiendo su aplicación anticipada. Una proporción significativa de los ingresos del Banco está fuera del alcance de NIIF 15, debido a que la mayor parte de los ingresos provienen de la operación de instrumentos financieros.

El método de transición utilizado por el Banco en la implementación de la NIIF 15 fue el enfoque retrospectivo modificado, debido a que se optó por aplicar esta Norma de forma retroactiva sólo a contratos vigentes que no estuvieran completados en la fecha de aplicación inicial, adoptando el estándar a partir del 1 de enero de 2018.

En la evaluación de los criterios de la norma se concluyó luego del análisis que no hay modificaciones al reconocimiento de los ingresos para el Banco.

Pronunciamientos Contables Emitidos Recientemente y Aplicables en Periodos Futuros

Modificación al Marco Conceptual

El marco conceptual emitido 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

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 Arrendadora Internacional, 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.

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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

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

Políticas contables utilizadas a partir del 1 de enero de 2018

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.

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.

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

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. Estas 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

30 de junio 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.

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:

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

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

Deterioro de activos financieros

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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2019
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

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:

Etapas:
Etapa 1: En la 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.

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:

Etapas:
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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2019
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

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.

- 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

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.

- 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 período 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%.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

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 $PDI = 1 - \%$ 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.

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

- **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.

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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Inversiones en Valores

Las inversiones en valores son clasificadas a la fecha de negociación, e inicialmente medidas al valor razonable más los costos incrementales relacionados a la transacción, y son subsecuentemente contabilizadas, basados en las clasificaciones de acuerdo a las características del instrumento y la finalidad para la cual se determinó su adquisición. Las clasificaciones utilizadas por el Banco se detallan a continuación:

Valores Disponibles para la Venta

En esta categoría se incluyen las inversiones adquiridas con la intención de mantenerlas por un plazo indefinido, que se pueden vender en respuesta a las necesidades de liquidez, a los cambios en las tasas de interés, tasas de cambio monetario o precios de mercado de las acciones. Estas inversiones se miden a valor razonable y los cambios en el valor se reconocen directamente en el estado consolidado de resultado integral usando una cuenta de reserva para valuación hasta que sean vendidos o redimidos (dados de baja) o se haya determinado que una inversión se ha deteriorado en valor; en cuyo caso la ganancia o pérdida acumulada reconocida previamente en patrimonio se incluye en el estado consolidado de resultados.

Deterioro de Valores Disponibles para la Venta

El Banco evalúa a cada fecha del estado consolidado de situación financiera, si existe evidencia objetiva de deterioro en los valores de inversión. En el caso de que las inversiones sean clasificadas como disponibles para la venta, una disminución significativa y prolongada en el valor razonable por debajo de su costo es considerada para determinar si los activos están deteriorados.

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

Si en un período subsiguiente, el valor razonable de un instrumento de deuda clasificado como disponible para la venta aumentara y el aumento está objetivamente relacionado con un evento ocurrido después de la pérdida por deterioro reconocida en ganancias y pérdidas, la pérdida por deterioro se revertirá a través del estado consolidado de resultados. Cuando el valor razonable de las inversiones en instrumentos de capital no puede ser medido confiablemente, las inversiones permanecen al costo.

Valores Mantenedos hasta su Vencimiento

En esta categoría se incluyen aquellos valores que el Banco tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento. Estos valores consisten principalmente en instrumentos de deuda, los cuales se presentan sobre la base de costo amortizado. Cualquier valor que experimenta una reducción de valuación que no sea de carácter temporal, se rebaja a su valor razonable mediante el establecimiento de una reserva específica de inversiones con cargo a los resultados del año.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2019
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

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.

Provisión para Deterioro en Préstamos

El Banco evalúa a cada fecha del estado consolidado de situación financiera, si existe alguna evidencia objetiva de deterioro de un préstamo o cartera de préstamos. El monto de pérdidas en préstamos determinados durante el periodo se reconoce como gasto de provisión en los resultados de las operaciones y aumenta una cuenta de reserva para pérdidas en préstamos. La estimación se presenta deducida de los préstamos por cobrar en el estado consolidado de situación financiera. Cuando un préstamo se determina como incobrable, el monto irrecoverable se disminuye de la referida cuenta de provisión para deterioro.

Si en un periodo subsiguiente, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y la disminución puede ser objetivamente relacionada a un evento ocurrido después de que el deterioro fue reconocido, la pérdida por deterioro reconocida previamente es reversada ajustando la cuenta de provisión para deterioro. El monto de la reversión es reconocido en el estado consolidado de resultados.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Las pérdidas por deterioro se determinan utilizando dos metodologías las cuales se indican a continuación:

(a) Préstamos Individualmente Evaluados

Las pérdidas por deterioro en préstamos individualmente evaluados se determinan con base en una evaluación de las exposiciones caso por caso. Si se determina que no existe evidencia objetiva de deterioro para un préstamo individualmente significativo, éste se incluye en un grupo de préstamos con características similares y se evalúa colectivamente por deterioro. La pérdida por deterioro es 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 valor en libros de los préstamos deteriorados se rebaja mediante el uso de una cuenta de reserva para pérdidas en préstamos.

(b) Préstamos Colectivamente Evaluados

Para los propósitos de una evaluación colectiva de deterioro, el Banco principalmente utiliza modelos estadísticos de tendencias históricas de probabilidad de incumplimiento, la oportunidad de las recuperaciones y el monto de la pérdida incurrida, y realiza un ajuste si las condiciones actuales económicas y crediticias son tales que es probable que las pérdidas reales sean mayores o menores que las sugeridas por las tendencias históricas. Las tasas de incumplimiento, las tasas de pérdida y el plazo esperado de las recuperaciones futuras son regularmente comparados contra los resultados reales para asegurar que sigan siendo apropiados.

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
30 de junio 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 incurrían.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

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

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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

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.

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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2019
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

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.

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.

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.

Utilidad por Acción

La utilidad básica por acción mide el desempeño del Banco sobre el período reportado y la misma se calcula dividiendo la utilidad disponible para los accionistas comunes entre el promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el período.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

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.

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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

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 30 de junio de 2019, la variación del 1% sobre la tasa de pérdida de créditos, da como resultado un aumento en el gasto de provisión del 7.56%; US\$1,646,140 (31 de diciembre de 2018: 7.82%; US\$1,574,124).

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
30 de junio 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:

País o Región Geográfica:	30 de Junio 2019		
	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Fuera del Estado Consolidado de Situación Financiera</u>
Costa Rica	702,176,910	385,747,373	19,771,410
Panamá	615,796,113	590,973,633	109,919,078
Estados Unidos de América	182,390,668	418,179,431	1,188,577
Centro América y México	237,434,679	64,715,722	22,469,531
Europa	35,982,697	91,808,122	27,015,962
América del Sur	134,529,344	122,906,931	8,420,896
Caribe	5,625,403	936,993	-
Asia	11,956,666	4,982,288	-
Otros	42,516,055	58,790,136	-
	<u>1,968,408,535</u>	<u>1,739,040,629</u>	<u>188,785,454</u>

País o Región Geográfica:	31 de Diciembre 2018		
	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Fuera del Estado Consolidado de Situación Financiera</u>
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
30 de junio 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
30 de junio de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	30 de Junio 2019	31 de Diciembre 2018
Máxima exposición		
Valor bruto en libros	1,608,551,958	1,587,152,824
A costo amortizado		
Grado 1: normal o riesgo bajo	1,470,817,684	1,461,731,975
Grado 2: mención especial	84,605,968	83,453,176
Grado 3 subnormal	28,554,780	21,316,516
Grado 4 dudoso	6,764,421	391,578
Grado 5: irrecuperable	9,592,944	12,315,631
Más: intereses por cobrar	8,216,161	7,943,948
Total	1,608,551,958	1,587,152,824
Provisión para deterioro	(21,761,572)	(20,785,837)
Intereses y comisiones por cobrar	(418,881)	(486,269)
Valor neto en libros	1,586,371,505	1,565,880,718
Préstamos reestructurados		
Monto deteriorado	49,105,884	23,098,027
Provisión para deterioro	(3,035,443)	(4,000,420)
Total neto	46,070,441	19,097,607
No morosos ni deteriorado		
Grado 1: normal riesgo bajo	1,470,817,684	1,461,731,975
Grado 2: Mención especial	84,605,968	83,453,176
Sub total	1,555,423,652	1,545,185,151
Indivualmente deteriorados		
Grado 3: subnormal	28,554,780	21,316,516
Grado 4: Dudoso	6,764,421	391,578
Grado 5: Irrecuperable	9,592,944	12,315,631
Subtotal	44,912,146	34,023,725
Mas: Intereses por cobrar	8,216,161	7,943,948
Total	53,128,307	41,967,673
Provisión para deterioro		
Individual	14,574,216	9,345,074
Colectiva	7,187,356	11,440,763
Total provisión de deterioro	21,761,572	20,721,758

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Préstamos	30 de Junio 2019	31 de Diciembre 2018
Provision para deterioro NIIF 9		
Etapa 1	10,602,127	10,131,230
Etapa 2	3,972,089	1,444,880
Etapa 3	7,187,356	9,209,727
Total provisión NIIF 9	<u>21,761,572</u>	<u>20,785,837</u>
Operaciones fuera de balance		
Grado 1: Riesgo bajo		
Cartas de crédito stand-by	90,824,765	92,547,209
Cartas de crédito comerciales confirmadas	34,137,712	21,191,897
Garantías emitidas	63,426,575	37,777,219
	<u>188,389,052</u>	<u>151,516,325</u>
Grado 2: Mención especial		
Cartas de crédito stand-by	-	96,402
Cartas de crédito comerciales confirmadas	-	-
Garantías	-	594,763
Grado 2: Subnormal		
Garantías emitidas	300,000	155,422
	<u>846,587</u>	<u>523,851</u>
Grado 5: Irrecuperable		
Cartas de crédito stand-by	96,402	-
	<u>96,402</u>	<u>-</u>
Inversión en Valores	30 de Junio 2019	31 de Diciembre 2018
Máxima exposición		
Valor bruto en libros	<u>42,143,383</u>	<u>42,437,093</u>
Valores en títulos valores – NIIF 9	41,793,736	42,092,971
Provisión para deterioro	-	-
Intereses por cobrar	349,647	344,122
Valores disponibles para la venta		
Grado 1: normal o riesgo bajo	-	-
Mas intereses por cobrar	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Valor neto en libros	<u>42,143,383</u>	<u>42,437,093</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio 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	30 de Junio 2019				Total	31 de Diciembre 2018
	Etapa 1 12 meses	Etapa 2 Lifetime	Etapa 3 Individualmente	Crédito comprado con incumplimiento		Total
Normal	1,478,035,681	-	-	-	1,478,035,681	1,466,934,800
Mención especial	-	85,492,546	-	-	85,492,546	85,972,359
Subnormal	-	-	28,649,173	-	28,649,173	21,518,646
Dudoso	-	-	6,764,421	-	6,764,421	391,861
Irrecuperable	-	-	9,610,137	-	9,610,137	12,335,158
Total	1,478,035,681	85,492,546	45,023,731	-	1,608,551,958	1,587,152,824
Reserva para préstamos	(10,602,127)	(3,972,089)	(7,187,356)	-	(21,761,572)	(20,785,837)
Total préstamos netos	1,467,433,554	81,520,457	37,836,375	-	1,586,790,386	1,566,366,987

El movimiento de la provisión para deterioro en préstamos al 30 de junio de 2019 se presenta a continuación:

	Préstamos			
	30 de Junio 2019			
	Etapa 1 12 meses	Etapa 2 Lifetime	Etapa 3 Individualmente	Total
Saldo al Inicio del año (NIIF 9)	10,131,230	1,444,881	9,209,726	20,785,837
Transferido a 12 meses	(518,635)	254,254	264,381	-
Transferido a durante la vida total sin deterioro crediticio	5,173	(1,381,633)	1,376,460	-
Transferido a durante la vida total con deterioro crediticio	611	-	(611)	-
Cambios en PD's LGD y EAD	(494,115)	3,565,649	(147,981)	2,923,553
Nuevos Préstamos	4,352,270	474,332	-	4,826,602
Préstamos cancelados	(2,874,408)	(385,393)	(2,090,354)	(5,350,155)
Movimiento con cargo a resultado	470,896	2,527,209	(598,105)	2,400,000
Recuperación de Préstamos castigados	-	-	412,663	412,663
Préstamos castigados	-	-	(1,836,928)	(1,836,928)
Saldo al 30 de junio de 2019	10,602,126	3,972,090	7,187,356	21,761,572

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Préstamos			
	31 de Diciembre 2018			
	Etapa 1 12 meses	Etapa 2 Lifetime	Etapa 3 Individualmente	Total
Saldo al Inicio del año (NIC 39)				20,721,758
Cambios por adopción NIIF				7,995,685
Ajuste posterior por adopción				
Saldo al 1 de enero 2018 (NIIF 9)	10,405,706	1,369,842	16,941,895	28,717,443
Transferido a durante la vida total sin deterioro crediticio	(289,489)	289,489	-	-
Transferido a durante la vida total con deterioro crediticio	(12,563)	(3,492,465)	3,505,028	-
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 31 de diciembre de 2018	10,131,230	1,444,881	9,209,726	20,785,837

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.

- 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).

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

- 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\$231,400,814 al 30 de junio 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.

	30 de Junio 2019	31 de Diciembre 2018
Grado de inversión (BBB a AAA)	231,400,814	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.

% de Exposición que está sujeto a requerimientos de garantías

	30 de Junio 2019	31 de Diciembre 2018	Tipo de Garantía
Préstamos	62.21%	61.80%	Efectivo, Hipoteca y Otros

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

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:

	30 de Junio 2019	31 de Diciembre 2018
Préstamos hipotecarios residenciales:		
Menos de 50%	267,310	548,604
51-70%	33,278.00	33,383.00
71-90%	3,237,116	2,767,335
91-100%	976,676	1,620,299
	<u>4,514,380</u>	<u>4,969,621</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio 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	
	30 de Junio 2019	30 de Junio 2018	30 de Junio 2019	30 de Junio 2018
Valor en libros	<u>1.608.551.958</u>	<u>1.505.708.675</u>	<u>231.400.814</u>	<u>233.765.569</u>
Concentración por sector:				
Corporaciones	1.223.780.938	1.187.227.520	-	-
Particulares	8.710.182	9.715.915	-	-
Bancos y entidades financieras	349.774.637	283.814.110	231.366.731	233.738.285
Entidades públicas y gobiernos	18.070.040	17.687.283	-	-
Más: Intereses por cobrar	<u>8.216.161</u>	<u>7.263.847</u>	<u>34.083</u>	<u>27.284</u>
	<u>1.608.551.958</u>	<u>1.505.708.675</u>	<u>231.400.814</u>	<u>233.765.569</u>
Concentración geográfica:				
Costa Rica	682.582.290	605.877.741	2.297.713	6.517.293
Panamá	432.363.956	383.771.865	93.657.845	107.627.747
Centroamérica y México	274.012.564	277.061.289	2.246.737	480.268
Caribe	8.616.771	11.655.051	-	-
Estados Unidos de América	43.240.061	63.603.469	132.486.757	118.829.081
Suramérica	120.567.425	111.785.291	-	-
Europa	27.078.518	30.318.358	676.601	189.210
Asia	11.874.212	14.371.764	1.078	-
Más: Intereses por cobrar	<u>8.216.161</u>	<u>7.263.847</u>	<u>34.083</u>	<u>27.284</u>
	<u>1.608.551.958</u>	<u>1.505.708.675</u>	<u>231.400.814</u>	<u>233.765.569</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2019
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Préstamos		Depósitos en bancos	
	30 de Junio 2019	31 de Diciembre 2018	30 de Junio 2019	31 de Diciembre 2018
Valor en libros	<u>1,608,551,958</u>	<u>1,587,152,824</u>	<u>231,400,814</u>	<u>217,230,268</u>
Concentración por sector:				
Corporaciones	1,223,780,938	1,199,146,238	-	-
Particulares	8,710,182	9,069,568	-	-
Bancos y entidades financieras	349,774,637	342,175,946	231,366,731	217,195,085
Entidades públicas y gobiernos	18,070,040	28,817,124	-	-
Más: Intereses por cobrar	8,216,161	7,943,948	34,083	35,183
	<u>1,608,551,958</u>	<u>1,587,152,824</u>	<u>231,400,814</u>	<u>217,230,268</u>
Concentración geográfica:				
Costa Rica	682,582,290	669,391,179	2,297,713	6,344,376
Panamá	432,363,956	412,417,215	93,657,845	100,254,081
Centroamérica y México	274,012,564	283,037,014	2,246,737	735,662
Caribe	8,616,771	6,129,511	-	-
Estados Unidos de América	43,240,061	42,967,615	132,486,757	109,261,922
Suramérica	120,567,425	123,635,210	-	-
Europa	27,078,518	28,724,509	676,601	597,620
Asia	11,874,212	12,906,623	1,078	1,424
Más: Intereses por cobrar	8,216,161	7,943,948	34,083	35,183
	<u>1,608,551,958</u>	<u>1,587,152,824</u>	<u>231,400,814</u>	<u>217,230,268</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Inversiones en valores	
	30 de Junio 2019	31 de Diciembre 2018
Valor en libros	<u>42.143.383</u>	<u>42.437.093</u>
Concentración por sector:		
Bancos y entidades financieras	7.400.724	11.369.945
Corporaciones	81.175	1.081.914
Entidades públicas y gobiernos	34.311.837	29.641.112
Más: Intereses por cobrar	349.647	344.122
	<u>42.143.383</u>	<u>42.437.093</u>
Concentración geográfica:		
Costa Rica	29.785.343	28.388.283
Panamá	6.990.109	8.740.378
Estados Unidos de América	-	995.299
Europa	999.914	1.987.210
Asia	-	-
Otros	4.018.370	1.981.801
Más: Intereses por cobrar	349.647	344.122
	<u>42.143.383</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

30 de junio 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.

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:

	30 de Junio 2019	31 de Diciembre 2018
Al 30 de junio / 31 diciembre	26.01%	25.56%
Promedio del período	23.25%	23.90%
Máximo del período	26.01%	27.33%
Mínimo del período	21.65%	20.14%

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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2019
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

30 de Junio 2019	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	900,274,775	(931,498,993)	(644,441,471)	(210,563,808)	(76,493,714)	-	-
Financiamientos recibidos	682,701,529	(727,854,174)	(497,397,165)	(13,561,008)	(177,115,506)	(39,780,495)	-
Obligaciones por deuda emitida	117,607,518	(128,907,167)	(48,319,308)	(69,855,817)	(10,732,042)	-	-
Total de Pasivos	1,700,583,822	(1,788,260,334)	(1,190,157,944)	(293,980,633)	(264,341,262)	(39,780,495)	-
Contingencias	-	(188,785,454)	(188,785,454)	-	-	-	-
Total	1,700,583,822	(1,977,045,788)	(1,378,943,398)	(293,980,633)	(264,341,262)	(39,780,495)	-

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	1,223,593	1,223,593	1,223,593	-	-	-	-
Depósitos a la vista en bancos	149,982,084	149,982,084	149,982,084	-	-	-	-
Depósitos a plazo en bancos	81,418,730	81,532,246	81,532,246	-	-	-	-
Inversiones en valores	42,143,383	45,006,216	29,558,267	3,254,009	12,193,940	-	-
Prestamos, netos	1,586,371,505	1,940,006,490	809,373,625	219,866,680	192,664,625	718,101,560	-
Total	1,861,139,295	2,217,730,629	1,071,669,815	223,120,689	204,858,565	718,101,560	-

31 de 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)	(60,502,172)	(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
30 de junio 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:

30 de Junio 2019	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos financieros					
Depositos a la vista en bancos	149,982,084	-	-	-	149,982,084
Depositos a plazo en bancos	81,384,647	-	-	-	81,384,647
Inversiones en valores	28,629,450	3,000,469	10,163,816	-	41,793,735
Préstamos	814,330,967	192,594,648	150,863,166	442,547,017	1,600,335,798
Más: Intereses por cobrar	4,032,274	1,020,911	1,007,830	2,538,876	8,599,891
Total de activos	1,078,359,422	196,616,028	162,034,812	445,085,893	1,882,096,155
Pasivos financieros					
Depositos a la vista	140,512,054	-	-	-	140,512,054
Depositos de ahorros	466,053	-	-	-	466,053
Depositos a plazo	494,780,481	194,543,297	64,326,273	-	753,650,051
Financiamientos recibidos y deuda	535,617,434	73,557,524	154,500,000	27,000,000	790,674,958
Más: Intereses por pagar	10,644,461	1,628,939	2,323,441	683,865	15,280,706
Total de pasivos	1,182,020,483	269,729,760	221,149,714	27,683,865	1,700,583,822
Posición neta	(103,661,061)	(73,113,732)	(59,114,902)	417,402,028	181,512,333
31 de Diciembre 2018					
	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos financieros					
Depositos a la vista en bancos	129,325,227	-	-	-	129,325,227
Depositos 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					
Depositos a la vista	116,126,366	-	-	-	116,126,366
Depositos de ahorros	75,341	-	-	-	75,341
Depositos 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)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio 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)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio 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).

30 de Junio 2019 31 de Diciembre 2018

VaR disponibles para la venta	289,249	307,260
-------------------------------	---------	---------

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio 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)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio 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:

30 de Junio 2019	50pb de Incremento	100pb de Incremento	50pb de Disminución	100pb de Disminución
Al 30 de junio	191,632	383,264	(191,632)	(383,264)
Promedio del período	361,606	723,212	(361,606)	(723,212)
Máximo del período	452,646	905,292	(452,646)	(905,292)
Mínimo del período	191,632	383,264	(191,632)	(383,264)

31 de 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:

30 de Junio 2019	50pb de Incremento	100pb de Incremento	50pb de Disminución	100pb de Disminución
Al 30 de junio	(2,130,021)	(3,992,028)	2,416,180	5,139,063
Promedio del período	(2,810,785)	(5,337,746)	3,112,848	6,548,699
Máximo del período	(2,130,021)	(3,992,028)	3,508,500	7,352,719
Mínimo del período	(3,194,491)	(6,093,435)	2,416,180	5,139,063

31 de 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
30 de junio 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:

30 de Junio 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	578.35	1.14	107.68	1.27	-	-
Activos						
Efectivo y equivalentes de efectivo	111,470	676,601	1,078	29,592	13,652	832,393
Total de activos	111,470	676,601	1,078	29,592	13,652	832,393
Pasivos						
Depósitos a la vista y a plazo	-	609,493	-	-	-	609,493
Total de pasivos	-	609,493	-	-	-	609,493
Posición neta	111,470	67,108	1,078	29,592	13,652	222,900

31 de 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio 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.

30 de Junio 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	81,384,647	-	-	-	81,384,647
Inversiones en valores	28,629,449	3,000,469	10,163,817	-	41,793,735
Préstamos	1,339,417,132	59,923,114	37,693,856	163,301,696	1,600,335,798
Total de activos	1,449,431,228	62,923,583	47,857,673	163,301,696	1,723,514,180
Pasivos					
Depósitos de ahorros	466,053	-	-	-	466,053
Depósitos a plazo	494,780,481	194,497,297	64,372,273	-	753,650,051
Financiamientos recibidos y obligaciones por deuda emitida	535,617,434	73,557,524	154,500,000	27,000,000	790,674,958
Total de pasivos	1,030,863,968	268,054,821	218,872,273	27,000,000	1,544,791,062
Total de sensibilidad de tasa de interés	418,567,260	(205,131,238)	(171,014,600)	136,301,696	178,723,118
31 de 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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio 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)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio 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 I 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)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio 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 aquí representado por acciones comunes emitidas y totalmente pagadas. Las reservas declaradas son aquellas 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 30 de junio 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)

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio 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 30 de junio de 2019. El Banco mantiene una posición de capital regulatorio que se compone de la siguiente manera para el periodo terminado el 30 de junio de 2019 y diciembre 2018, que se detalla como sigue:

	31 de Marzo 2019	31 de Diciembre 2018
Capital Primario (Pilar 1)		
Acciones comunes	132,787,000	132,787,000
Reserva de capital	150,000	150,000
Utilidades no distribuidas	40,053,211	41,611,142
Reserva activos financieros a valor razonable	68,720	80,532
Ganancia o pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta	(1,188,737)	(1,575,152)
Otros activos intangibles	(5,093,870)	(5,409,947)
Activos por impuestos diferidos	(2,020,637)	(1,855,528)
Total de capital primario	164,755,687	165,788,047
Reserva dinámica de créditos	32,311,446	32,311,446
Total Fondos de Capital Regulatorio	197,067,133	198,099,493
Total de activos ponderados con base a riesgo	1,645,065,570	1,597,052,518
Indicadores	Mínimos	Mínimos
Total de Pilar 1 comprende un porcentaje del activo ponderado por riesgo	<u>11.98%</u> <u>8%</u>	<u>12.40%</u> <u>8%</u>
Coefficiente de apalancamiento	<u>8.56%</u> <u>3%</u>	<u>8.77%</u> <u>3%</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio 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:

	30 de Junio 2019	31 de Diciembre 2018
Efectivo	1,223,593	1,035,211
Depósitos a la vista en bancos	149,982,084	122,546,247
Depósitos a plazo en bancos (1)	81,500,000	77,972,091
Total de efectivo y depósitos en bancos	<u>232,705,677</u>	<u>201,575,137</u>
 Menos:		
Depósitos en bancos con vencimiento mayores a 90 días	-	-
Reserva pérdida esperada en depósitos colocados	(115,353)	(130,142)
	<u>232,590,324</u>	<u>201,444,995</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:

	30 de Junio 2019	31 de Diciembre 2018
Diciembre 2018 Inversiones a valor razonable contra otras utilidades integrales (VRCOUI)		
Títulos de deuda – privada	7,400,724	10,383,443
Títulos de deuda – gubernamental	34,311,837	31,622,913
Acciones de capital	81,175	86,615
Reserva para pérdidas en inversiones	-	-
Más: Intereses por cobrar	349,647	344,122
	<u>42,143,383</u>	<u>42,437,093</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

El movimiento de las inversiones es el siguiente:

	30 de Junio 2019	31 de Diciembre 2018
Saldo al inicio del año	42,092,971	44,313,757
Compras	8,657,771	34,418,258
Redenciones y vencimientos	(10,400,000)	(35,258,513)
Ganancia transferida a resultados	-	-
Cambio neto en valor razonable	1,442,994	(1,380,531)
Saldo a fin de año	<u>41,793,736</u>	<u>42,092,971</u>

8. Préstamos

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

	30 de Junio 2019	31 de Diciembre 2018
Industrial	344,082,049	337,615,270
Comercial	395,374,696	385,561,385
Bancos e instituciones financieras	349,774,637	342,175,946
Servicios	330,317,754	312,779,098
Infraestructura y construcción	100,665,549	104,401,941
Agricultura	65,434,355	80,566,830
Ganadería	5,976,575	7,038,838
Consumo	8,710,182	9,069,568
Más: Intereses por cobrar	8,216,161	7,943,948
	<u>1,608,551,958</u>	<u>1,587,152,824</u>

Al 30 de junio de 2019, la cartera de préstamos garantizada con efectivo ascendía a US\$55,532,602 (31 de diciembre de 2018: US\$67,038,348).

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

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

	30 de Junio 2019	31 de 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	2,400,000	4,957,571
Préstamos castigados	(1,836,928)	(12,908,622)
Recuperaciones	412,663	19,445
Saldo al final del año	<u>21,761,572</u>	<u>20,785,837</u>

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

	30 de Junio 2019	31 de Diciembre 2018
Menos de un año	515.187	986.420
De 1 a 5 años	12,712,411	6,452,520
Más de 5 años	4,537,409	292,174
	<u>17,765.007</u>	<u>7,731,114</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio 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:

	30 de Junio 2019							
	Terreno	Edificio	Vehículos	Mobiliario y Equipo	Equipo de Cómputo	Mejoras a Locales	Obras en Proceso	Total
Costo								
Al inicio del periodo	782,900	12,461,515	120,950	1,618,696	4,787,593	5,167,755	120,451	25,059,860
Adiciones	-	-	-	3,634	165,957	120,451	20,079	310,121
Ventas y descarte	-	-	(25,000)	-	(902,428)	-	(120,451)	(1,047,879)
Al final del periodo	<u>782,900</u>	<u>12,461,515</u>	<u>95,950</u>	<u>1,622,330</u>	<u>4,051,122</u>	<u>5,288,206</u>	<u>20,079</u>	<u>24,322,102</u>
De depreciación y amortización acumuladas								
Al inicio del periodo	-	1,487,656	90,856	1,469,077	4,336,130	1,873,471	-	9,257,190
Gasto del periodo	-	117,871	4,075	34,763	153,681	161,311	-	471,701
Ventas y descarte	-	-	(20,000)	-	(890,636)	-	-	(910,636)
Al final del periodo	-	<u>1,605,527</u>	<u>74,931</u>	<u>1,503,840</u>	<u>3,599,175</u>	<u>2,034,782</u>	-	<u>8,818,255</u>
Saldo neto	<u>782,900</u>	<u>10,855,988</u>	<u>21,019</u>	<u>118,490</u>	<u>451,947</u>	<u>3,253,424</u>	<u>20,079</u>	<u>15,503,847</u>
	31 de Diciembre 2018							
	Terreno	Edificio	Vehículos	Mobiliario y Equipo	Equipo de Cómputo	Mejoras a Locales	Obras en Proceso	Total
Costo								
Al inicio del periodo	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 descarte	-	-	-	(57,895)	(157,663)	39,435	(96,809)	(272,932)
Al final del periodo	<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>
De depreciación y amortización acumuladas								
Al inicio del periodo	-	1,251,913	86,177	1,445,747	4,192,767	1,554,999	-	8,531,603
Gasto del periodo	-	235,743	4,679	81,220	300,564	318,472	-	940,678
Ventas y descarte	-	-	-	(57,890)	(157,201)	-	-	(215,091)
Al final del periodo	-	<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>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:

	30 de Junio 2019	31 de Diciembre 2018
Saldo neto al inicio del año	5,409,947	6,616,521
Adiciones	63,648	343,495
Retiros	(334,042)	-
Amortización del año	<u>(387,669)</u>	<u>(1,550,069)</u>
Saldo neto al final del periodo	<u>4,751,884</u>	<u>5,409,947</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2019
(*Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América*)

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.

El arrastre de pérdidas impositivas es el siguiente:

Año de expiración	Monto
2027	84,610

Al 30 de junio de 2019, el Banco registró un impuesto sobre la renta diferido activo por US\$580 (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.

De acuerdo a regulaciones fiscales vigentes, las compañías incorporadas en Panamá están exentas del pago del impuesto sobre la renta sobre las ganancias provenientes de operaciones extranjeras, de los intereses ganados sobre depósitos a plazo en bancos locales, de títulos de deuda del Gobierno de Panamá y de las inversiones en valores listados en la Superintendencia del Mercado de Valores y negociados en la Bolsa de Valores de Panamá, S. A.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

En Panamá, de acuerdo como establece el Artículo 699 del Código Fiscal, modificado por el Artículo 9 de la Ley No.8 del 15 de marzo de 2010 con vigencia partir del 1 de enero de 2010, la tasa de impuesto sobre la renta para las personas jurídicas dedicadas al negocio de la banca en la República de Panamá es de 25%.

La Ley No.8 de 15 de marzo de 2010 introduce la modalidad de tributación presunta del impuesto sobre la renta, obligando a toda persona jurídica que devengue ingresos en exceso a un millón quinientos mil dólares (US\$1,500,000) a determinar como base imponible de dicho impuesto, la suma que resulte mayor entre: (a) la renta neta gravable calculada por el método ordinario establecido en el Código Fiscal y (b) la renta neta gravable que resulte de aplicar, al total de ingresos gravables, el cuatro punto sesenta y siete por ciento (4.67%).

Las personas jurídicas que incurran en pérdidas por razón del impuesto calculado bajo el método presunto o que, por razón de la aplicación de dicho método presunto, su tasa efectiva exceda las tarifas del impuesto aplicables a su renta neta gravable bajo el método ordinario para el período fiscal de que se trate, podrán solicitar a la Dirección General de Ingresos - "DGI" que les autorice el cálculo del impuesto bajo el método ordinario de cálculo.

Consolidado

De acuerdo con regulaciones fiscales vigentes, las declaraciones de impuesto sobre la renta del Banco, su agencia y sus subsidiarias están sujetas a revisión por las autoridades fiscales de cada una de estas jurisdicciones, para los siguientes años:

Panamá Por los últimos tres años
Miami (E.U.A.) Por los últimos tres años

La provisión para el impuesto sobre la renta se presenta a continuación:

	30 de Junio 2019	30 de Junio 2018
Impuesto sobre la renta estimado	800,637	1,085,000
Impuesto sobre la renta diferido	<u>(30,109)</u>	<u>29,919</u>
Total de gasto de impuesto sobre la renta	<u>770,528</u>	<u>1,114,919</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

12. Otros Activos

Los otros activos se presentan a continuación:

	30 de Junio 2019	31 de Diciembre 2018
Adelanto por financiamiento de carta de crédito	2,208,472	232,853
Fondo de cesantía	1,139,298	1,058,665
Otras cuentas por cobrar a clientes	1,186,004	501,381
Gastos pagados por anticipado	2,008,097	1,447,228
Desarrollo de proyectos en proceso	1,914,245	1,590,618
Bienes recibidos en pago de obligaciones y con derecho a cobro	16,701,542	16,356,333
Activos por derecho a cobro por adjudicar (iv)	32,866,046	26,162,945
Activos y equipos disponibles para la venta	243,840	323,094
Otros	2,314,742	3,792,192
	<u>60,582,286</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>	Valor en Libros	
		30 de Junio 2019	31 de Diciembre 2018
Bac Florida Bank	Varios hasta Diciembre 2019	10,553,108	10,946,273
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	Varios hasta Junio 2020	57,743,420	34,331,494
Banco de Crédito e Inversiones	Enero 2020	4,745,522	-
Huntington National Bank	Septiembre 2019	7,056,395	7,060,182
Eco Business Fund	Varios hasta Diciembre 2023	20,409,312	21,892,547
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. (BLADEX)	Varios hasta Noviembre 2019	39,823,049	19,902,315
Bank Negara, N. Y.	Diciembre 2019	4,977,880	4,975,579
Atlantic Forfating	Varios hasta Diciembre 2020	2,986,729	2,985,347
Bank of America	Varios hasta Abril 2020	20,376,886	21,358,132
Barclays Bank	Varios hasta Noviembre 2019	9,955,762	9,951,158
London Forfating	Noviembre 2020	6,969,033	6,965,810
Citibank, N. Y.	Varios hasta Agosto 2019	9,955,762	9,951,158
Cobank	Varios hasta Junio 2020	46,392,259	45,912,854
Banco Pichincha C.A.	Varios hasta Febrero 2019	-	4,975,579
Credit Commodity Corp	Varios hasta Junio 2020	35,888,234	42,999,196
Credit Suisse	Julio 2022	99,557,621	99,511,577
Deutsche Bank A.G. NY	Varios hasta Diciembre 2019	68,196,971	99,511,577
Cargill Financial Services	Varios hasta Marzo 2020	70,724,298	70,691,588
DEG	Mayo 2023	24,889,405	24,877,894
Proparco	Enero 2028	26,880,558	28,360,799
Sumitomo Mitsui Banking	Varios hasta Diciembre 2019	52,765,539	39,804,631
Unicredit Group	Marzo 2021	3,497,981	4,195,636
Wells Fargo Bank, N.A.	Varios hasta Noviembre 2019	43,805,353	59,010,365
Zürcher Kantonalbank	Varios hasta Diciembre 2019	4,977,881	14,092,614
Más Intereses por pagar		9,572,571	8,575,699
		<u>682,701,529</u>	<u>692,840,004</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Al 30 de junio de 2019, el Banco no mantiene obligaciones garantizadas con valores disponibles para la venta. Las tasas de interés anual para los financiamientos recibidos al 30 de junio de 2019 oscilaban entre 2.50% y 6.68% (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
30 de junio de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

El Banco mantenía bonos y VCNs, como sigue:

Bonos Corporativos								
Resolución	Fecha	Serie	Calificadora de la Emisión	Calificación	Vencimiento	30 de Junio 2019	31 de Diciembre 2018	
SMV No 372-14	14-ago-14	B	Fitch Ratings	A+(pan)	29-sep-19	5,000,000	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	4,953,636	
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	1,090,000	-	
						<u>78,584,000</u>	<u>76,488,679</u>	

Valores Comerciales Negociables								
Resolución	Fecha	Serie	Calificadora de la Emisión	Calificación	Vencimiento	30 de Junio 2019	31 de Diciembre 2018	
CNV No 68-09	03-mar-09	FU	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A	EQL 1 pa	19-ene-19	-	4,999,652	
CNV No 68-09	03-mar-09	FV	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A	EQL 1 pa	18-feb-19	-	1,999,861	
CNV No 68-09	03-mar-09	FW	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A	EQL 1 pa	01-sep-19	1,115,000	1,114,922	
CNV No 68-09	03-mar-09	FX	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A	EQL 1 pa	08-sep-19	1,650,000	1,649,885	
CNV No 68-09	03-mar-09	FY	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A	EQL 1 pa	12-sep-19	2,000,000	1,999,861	
CNV No 68-09	03-mar-09	FZ	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A	EQL 1 pa	20-oct-19	1,245,000	1,244,913	
CNV No 68-09	03-mar-09	GA	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A	EQL 1 pa	19-sep-19	3,220,000	3,219,776	
CNV No 68-09	03-mar-09	GB	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A	EQL 1 pa	26-sep-19	1,000,000	999,930	
CNV No 68-09	03-mar-09	GC	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A	EQL 1 pa	24-oct-19	2,917,000	2,916,797	
CNV No 68-09	03-mar-09	GD	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A	EQL 1 pa	27-abr-19	-	1,999,862	
CNV No 68-09	03-mar-09	GE	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A	EQL 1 pa	29-may-19	-	1,149,921	
CNV No 68-09	03-mar-09	GF	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A	EQL 1 pa	15-jun-19	-	2,999,792	
CNV No 68-09	03-mar-09	GG	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A	EQL 1 pa	17-jun-19	-	2,999,792	
CNV No 68-09	03-mar-09	GH	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A	EQL 1 pa	24-jun-19	-	1,499,897	
CNV No 68-09	03-mar-09	GI	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A	EQL 1 pa	20-jul-19	5,000,000	-	
CNV No 68-09	03-mar-09	GJ	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A	EQL 1 pa	17-ago-19	2,500,000	-	
CNV No 68-09	03-mar-09	GK	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A	EQL 1 pa	29-oct-19	1,000,000	-	
CNV No 68-09	03-mar-09	GL	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A	EQL 1 pa	25-nov-19	1,065,000	-	
CNV No 68-09	03-mar-09	GM	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A	EQL 1 pa	24-may-20	2,000,000	-	
CNV No 68-09	03-mar-09	GN	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A	EQL 1 pa	11-jun-20	3,000,000	-	
CNV No 68-09	03-mar-09	GO	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A	EQL 1 pa	14-dic-19	7,000,000	-	
CNV No 68-09	03-mar-09	GP	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A	EQL 1 pa	16-dic-19	1,250,000	-	
CNV No 68-09	03-mar-09	GQ	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A	EQL 1 pa	21-dic-19	1,000,000	-	
CNV No 68-09	03-mar-09	GR	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A	EQL 1 pa	22-jun-20	2,000,000	-	
						<u>38,962,000</u>	<u>30,794,861</u>	

Total de deuda emitida	<u>117,546,000</u>	<u>107,283,540</u>
Más: Intereses por pagar	<u>61,518</u>	<u>58,952</u>
Total de deuda emitida más Intereses	<u>117,607,518</u>	<u>107,342,492</u>

Al 30 de junio de 2019, las tasas de interés anual para bonos corporativos oscilaban entre 4.50% y 5.75% (31 de diciembre de 2018: 4.50% y 5.75%). Para los Valores Comerciales Negociables las tasas oscilaban entre 3.50% y 3.88% (31 de diciembre de 2018: 3.50% y 3.88%).

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

15. Otros Pasivos

El detalle de otros pasivos es el siguiente:

	30 de Junio 2019	31 de Diciembre 2018
Gastos acumulados por pagar	27,795	21,000
Obligaciones por relaciones a terceros	82,532	247,028
Depósitos en garantía – arrendamiento financiero	157,257	168,607
Operaciones pendientes de aplicar depósitos y otras cuentas	71,060	1,085,728
Provisión para riesgo crediticio fuera de balance y litigios legales	284,413	284,413
Obligaciones pendientes con proveedores	925,702	1,028,057
Aportes al fondo de jubilación	1,433,701	1,328,472
Cuentas por pagar -varias	3,736,620	756,982
Provisiones para beneficios laborales	2,177,413	2,007,217
Impuesto sobre la renta por pagar	301,719	1,190,014
Créditos diferidos	770,748	817,482
Otros	2,429,785	5,158,480
	<u>12,398,745</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)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio 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 30 de junio de 2019 asciende a US\$384,013 (30 de junio de 2018: US\$381,535). 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:

	30 de Junio 2019		31 de 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 30 de junio de 2019, los fondos de capital del Banco representaban el 12.17% (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. Utilidad por Acción

El cálculo de la utilidad por acción se basa en la utilidad neta atribuible a los accionistas comunes y la cantidad promedio ponderada de acciones comunes en circulación durante el periodo. A continuación, se presenta el cálculo de utilidad por acción:

Cálculo de la utilidad básica por acción:	30 de Junio 2019	30 de Junio 2018
Utilidad neta consolidada	<u>4,612,863</u>	<u>5,656,961</u>
Cantidad promedio ponderada de acciones comunes	<u>13,278,700</u>	<u>13,278,700</u>
Utilidad neta por acción básica	<u>0.35</u>	<u>0.43</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

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 períodos 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 períodos 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. El 19 de junio de 2015 se convocó a audiencia preliminar, en la cual se indicaron los hechos controvertidos de la demanda y a su vez, se aprobó la aplicación de los peritajes solicitados por BICSA. En fecha 23 de diciembre de 2016, se puso en conocimiento el memorial presentado por uno de los peritos, otorgándose un plazo de 3 días hábiles a las partes para que se refirieran al mismo. BICSA se refirió a dicho peritaje en fecha 09 de enero de 2017.

Posteriormente, mediante Resolución de 17 de febrero de 2017 del Tribunal Contencioso Administrativo, se otorgó un plazo de 30 días hábiles a otro de los peritos, para que entregara su informe, mismo que fue facilitado al Tribunal en fecha 19 de febrero de 2017. El día 21 de abril de 2017, BICSA se refirió a este peritaje, en el plazo otorgado por la resolución del 17 de abril de 2017. A las referencias y consultas efectuadas por BICSA, el perito contestó de forma incompleta las objeciones de BICSA, por lo que el 12 de septiembre de 2017, se presentó nuevamente apreciaciones respecto de este peritaje. El Tribunal Contencioso Administrativo fijó la audiencia oral de juicio para el 19 de julio de 2019 y posteriormente, se emitirá la sentencia.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio 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:

	30 de Junio 2019	31 de Diciembre 2018
Cartas de crédito – “stand-by”	90,921,167	92,643,611
Cartas de crédito comerciales confirmadas	34,137,712	21,191,897
Garantías emitidas	63,726,575	38,527,404
	<u>188,785,454</u>	<u>152,362,912</u>

El Banco mantiene con terceros, compromisos dimanantes de contratos de arrendamiento operativo de inmuebles, los cuales expiran en varias fechas durante los próximos años. El valor de los cánones anuales de arrendamiento de los contratos de ocupación para los próximos años es el siguiente:

Año	Monto
2019	432,790
2020	837,282
2021	809,034
2022 hasta 2026	1,248,709
	<u>3,327,815</u>

Durante el período terminado el 30 de junio de 2019, el gasto de alquiler de inmuebles ascendió a US\$446,020 (30 de junio de 2018: US\$432,397).

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

20. Otras Comisiones y Otros Ingresos

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

	30 de Junio 2019	30 de Junio 2018
Otras comisiones sobre:		
Cartas de crédito y cobranzas documentarias	838,046	661,724
Transferencias	296,652	281,935
Servicios de cuenta corriente	46,680	52,282
Avales y garantías	5,825	2,295
Compra y venta de moneda extranjera	150,221	133,541
Otros	214,961	75,434
	<u>1,576,322</u>	<u>1,226,455</u>
Otros ingresos:		
Por venta de activos fijos	22,352	12,486
Por operaciones de factoraje	6,818	5,092
Otros ingresos – varios	235,833	332,980
	<u>265,003</u>	<u>350,558</u>

21. Gastos por Comisiones y Gastos Generales y Administrativos

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

	30 de Junio 2019	30 de Junio 2018
Gastos por comisiones:		
Corresponsalia bancaria	134,373	152,094
Otras comisiones	203,774	187,529
	<u>338,147</u>	<u>339,623</u>
Salarios y gastos de personal:		
Salarios	5,727,810	5,627,242
Prestaciones laborales	941,680	888,914
Beneficios a empleados	548,201	525,605
Plan de ahorro para retiro (Nota 16)	383,816	381,535
Capacitación	61,593	48,738
Plan de remuneración mixta	100,000	156,202
Otros	42,936	20,322
	<u>7,806,036</u>	<u>7,648,558</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	30 de Junio 2019	30 de Junio 2018
Otros gastos generales y administrativos:		
Gastos administrativos de oficinas representación	116,575	106,261
Viajes y transporte	85,434	59,625
Electricidad y teléfono	406,501	415,063
Servicios técnicos de software	960,069	697,281
Reparaciones y mantenimiento	435,784	411,256
Impuestos	823,895	1,039,374
Papelería y útiles de oficina	29,825	42,708
Comunicaciones y correo	66,891	60,180
Seguros	49,023	30,064
Otros	<u>549,510</u>	<u>426,218</u>
	<u>3,523,507</u>	<u>3,288,030</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:

	Directivos y Personal Gerencial Clave		Compañías Relacionadas	
	30 de Junio 2019	31 de Diciembre 2018	30 de Junio 2019	31 de Diciembre 2018
Activos:				
Depósitos en bancos:				
A la vista en la Matriz - BCR (1)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>954,361</u>	<u>407,681</u>
Préstamos-personal clave BICSA	<u>616,347</u>	<u>712,788</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Intereses acumulados por cobrar	<u>376</u>	<u>2,362</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(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
30 de junio de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Directivos y Personal Gerencial Clave		Compañías Relacionadas	
	30 de Junio 2019	31 de Diciembre 2018	30 de Junio 2019	31 de Diciembre 2018
Depósitos recibidos:				
Depósitos a la vista -Personal clave BICSA	153,325	133,879	-	-
Depósitos a la vista de Matriz - BCR (1)	-	-	2,475,086	3,765,008
Depósitos a la vista de relacionada - BNCR (2)	-	-	402,265	370,512
Depósitos a plazo - Personal clave BICSA	244,540	391,587	-	-
Depósitos a plazo de Matriz - BCR (1)	-	-	4,190,000	2,770,000
Depósitos a plazo de relacionada - BNCR (2)	-	-	28,460,000	27,090,000
Intereses acumulados por pagar	4,172	9,749	4,409	1,117

(1) Banco de Costa Rica (Matriz)

(2) Banco Nacional de Costa Rica - Relacionada

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	
	30 de Junio 2019	30 de Junio 2018	30 de Junio 2019	30 de Junio 2018
Ingresos por intereses sobre:				
Préstamos - Personal clave Bicsa	26,857	33,409	-	-
Gasto de intereses sobre:				
Depósitos - Personal clave Bicsa	5,419	14,111	-	-
Depósitos de la Matriz - BCR (1)	-	-	13,402	203,587
Depósitos de relacionada - BNCR (2)	-	-	424,411	186,176
Gastos generales y administrativos:				
	Directores y Gerencial	Personal Clave		
	30 de Junio 2019	30 de Junio 2018		
Salarios a personal ejecutivo clave				
Bicsa - corto plazo	1,379,211	1,337,125		
Diets de directores - corto plazo	42,936	20,322		
Otros gastos de personal ejecutivo clave				
Bicsa - largo plazo	124,380	121,933		

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

23. Administración de Contratos Fiduciarios

Al 30 de junio de 2019, el Banco mantenía en administración contratos fiduciarios por cuenta y riesgo de clientes por US\$110,815,912 (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 30 de junio 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\$177,505,522 (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.

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
30 de junio 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:

	30 de Junio 2019			31 de 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	149,982,084	129,325,227	-	129,325,227	129,325,227	-
Depósitos a plazo en bancos	81,418,730	87,905,041	-	87,905,041	87,905,041	-
Préstamos, neto	<u>1,586,371,505</u>	<u>1,565,880,718</u>	2	<u>1,565,880,718</u>	<u>1,565,880,718</u>	2
	<u>1,817,772,319</u>	<u>1,783,110,986</u>		<u>1,783,110,986</u>	<u>1,783,110,986</u>	
Pasivos						
Depósitos a la vista	140,512,054	116,127,692	-	116,127,692	116,127,692	-
Depósitos de ahorros	466,053	75,341	-	75,341	75,341	-
Depósitos a plazo	759,296,668	744,067,941	2	744,067,941	744,067,941	2
Financiamientos recibidos	682,701,529	692,840,004	2	692,840,004	692,840,004	2
Obligaciones por deuda emitida	<u>117,607,518</u>	<u>107,342,492</u>	2	<u>107,342,492</u>	<u>107,342,492</u>	2
	<u>1,700,583,822</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
30 de junio 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>	30 de Junio 2019			
	Medición a Valor Razonable			Total
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Títulos de deuda - privada	999,914	6,400,809	-	7,400,723
Títulos de deuda - gubernamental	4,526,495	29,785,343	-	34,311,838
Acciones de capital	-	81,175	-	81,175
(1)	<u>5,526,409</u>	<u>36,267,327</u>	<u>-</u>	<u>41,793,736</u>

<u>Descripción</u>	31 de Diciembre 2018			
	Medición a Valor Razonable			Total
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
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)	<u>6,217,139</u>	<u>35,875,832</u>	<u>-</u>	<u>42,092,971</u>

(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:

Instrumentos Financieros	Técnicas de Valoración y Datos de Entradas Utilizados
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
30 de junio 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:

	30 de Junio 2019					Total Consolidado
	Banca de Comercio Local	Banca de Comercio Extranjera	Servicios de Arrendamiento y factoraje	Bicsa Miami	Eliminaciones	
Ingresos por intereses y comisiones	15,893,591	33,006,511	4,629,656	8,886,346	(3,889,609)	58,526,495
Gastos de intereses	(10,723,403)	(22,269,487)	(3,123,628)	(5,995,616)	3,889,609	(38,222,525)
Provisiones	(749,823)	(1,205,492)	(337,060)	(107,625)	-	(2,400,000)
Otros ingresos netos	188,090	249,036	(76,254)	278,099	1,134,499	1,773,470
Gastos generales y administrativos	(4,375,735)	(6,564,947)	(703,473)	(2,649,894)	-	(14,294,049)
Utilidad neta antes de impuesto sobre la renta	232,720	3,215,621	389,241	411,310	1,134,499	5,383,391
Total de activos	803,302,958	978,223,636	116,501,272	373,999,878	(303,619,209)	1,968,408,535
Total de pasivos	580,419,934	1,019,885,214	100,298,947	329,099,445	(290,662,911)	1,739,040,629

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	30 de Junio 2018					Total Consolidado
	Banca de Comercio Local	Banca de Comercio Extranjera	Servicios de Arrendamiento y factoraje	Bicsa Miami	Eliminaciones	
Ingresos por intereses y comisiones	13,613,422	30,304,012	4,090,615	8,091,870	(4,651,528)	51,448,391
Gastos de intereses	(8,791,072)	(17,794,893)	(2,402,060)	(4,751,647)	4,651,528	(29,088,144)
Provisiones	(618,058)	(2,067,770)	(289,941)	225,769	-	(2,750,000)
Otros ingresos netos	884,421	(434,867)	80,331	407,458	(142,628)	794,715
Gastos generales y administrativos	(4,512,605)	(5,932,961)	(564,006)	(2,623,510)	-	(13,633,082)
Utilidad neta antes de impuesto sobre la renta	576,108	4,073,521	914,939	1,349,940	(142,628)	6,771,880

	31 de Diciembre 2018					
Total de activos	782,533,719	988,656,546	95,819,251	370,512,398	(313,616,924)	1,923,904,990
Total de pasivos	587,709,875	1,004,101,653	80,722,214	327,131,129	(299,519,185)	1,700,145,686

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio 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\$969,883 (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

30 de junio 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:

	30 de Junio 2019		31 de Diciembre 2018	
	Préstamos	Reservas	Préstamos	Reservas
Análisis del deterioro individual:				
Mención especial	84,605,968	11,494,771	83,453,176	11,848,832
Subnormal	28,554,780	9,010,522	21,316,516	7,646,824
Dudoso	6,764,421	4,138,049	391,578	286,556
Irrecuperable	9,592,944	6,733,703	12,315,631	9,620,507
	<u>129,518,113</u>	<u>31,377,045</u>	<u>117,476,901</u>	<u>29,402,719</u>
Reserva riesgo país	-	8,047,748	-	8,610,533
Reserva de contingencia	-	1,918,295	-	338,145
Análisis del deterioro colectivo:				
Normal	1,470,817,684	-	1,461,731,975	-
Total análisis del deterioro	<u>1,608,335,797</u>	<u>41,343,088</u>	<u>1,579,208,876</u>	<u>38,351,397</u>
Más: intereses por cobrar	8,216,161	-	7,943,948	-
Total de cartera y reservas	<u>1,608,551,958</u>	<u>41,343,088</u>	<u>1,587,152,824</u>	<u>38,351,397</u>
Menos: Total de provisión para deterioro en préstamos	-	21,761,572	-	20,785,837
Total de cartera y reservas regulatoria de crédito	<u>1,608,551,958</u>	<u>19,581,516</u>	<u>1,587,152,824</u>	<u>17,565,560</u>

Al 30 de junio de 2019, los préstamos en estado de no acumulación de interés ascendían a US\$44,597,621 (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
30 de junio 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:

30 de Junio 2019			31 de Diciembre 2018		
Morosos	Vencidos	Total	Morosos	Vencidos	Total
16,391,724	21,165,627	37,557,352	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)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

El siguiente cuadro resume la provisión dinámica por entidades:

	30 de Junio 2019	31 de Diciembre 2018
BICSA, S. A.	30,201,402	30,201,402
Arrendadora Internacional, S. A.	<u>2,754,671</u>	<u>2,110,044</u>
	<u>32,956,073</u>	<u>32,311,446</u>

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

30 de Junio 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	<u>644,627</u>	<u>2,354,101</u>	<u>818,116</u>	<u>3,816,844</u>
Saldo al 30 de junio de 2019	<u>32,956,073</u>	<u>19,581,516</u>	<u>1,646,892</u>	<u>54,184,481</u>

31 de 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	<u>-</u>	<u>2,800,750</u>	<u>25,187</u>	<u>2,825,937</u>
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	<u>2,869,020</u>	<u>420,466</u>	<u>271,954</u>	<u>3,561,440</u>
Saldo al 31 de marzo de 2018	<u>32,311,446</u>	<u>17,565,560</u>	<u>828,776</u>	<u>50,705,782</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

27. Cambios en Políticas Contables

El Banco adoptó NIIF 9 con fecha de transición 1 de enero de 2018, la cual resultó en cambios de políticas contables y ajustes de las cifras previamente reconocidas en los estados financieros consolidados.

Tal como es permitido por los párrafos transitorios, el Banco optó por la opción de no reestructurar las cifras comparativas. Cualquier ajuste al valor en libros de los activos y pasivos financieros a la fecha de la transición fue reconocido en las utilidades no distribuidas al 1 de enero de 2018.

En adición, para propósitos de divulgaciones de las notas, las enmiendas a la NIIF 7 – Divulgaciones solo fueron aplicadas al período corriente. Las notas comparativas del período anterior se mantienen para propósitos de divulgación.

Evaluación del modelo de negocios

El Banco realizó una evaluación del objetivo del modelo de negocios a través del cual los grupos de activos financieros son gestionados, dado que esto refleja mejor la forma en que los portafolios son administrados y se proporciona información a la Gerencia.

Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses (SPPI)

Para los fines de esta evaluación, "principal" se define como el valor razonable del activo financiero en el reconocimiento inicial. "Interés" se define como la consideración del valor temporal del dinero y del riesgo de crédito asociado con el monto principal pendiente durante un período de tiempo particular y para otros riesgos y costos de préstamos básicos, así como el margen de beneficio.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses, el Banco considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si el activo financiero contiene un término contractual que podría cambiar el tiempo o la cantidad de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpla con esta condición. Al hacer la evaluación, el Banco tomó en consideración:

- Eventos contingentes que cambiarían la cantidad y el tiempo de los flujos de efectivo.
- Condiciones de apalancamiento
- Plazos de prepago y prórroga.
- Términos que limitan los derechos del grupo a los flujos de efectivo de activos específicos.
- Características que modifican la contraprestación del valor temporal del dinero.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de junio de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Como resultado de la evaluación del SPPI, el Banco determinó que los flujos de efectivo contractuales de la cartera de préstamos son únicamente pagos del principal e intereses del principal pendiente.

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:

	30 de Junio 2019	31 de Diciembre 2018
Saldo al inicio del período	800,182,496	690,993,347
Emisión de deuda y financiamiento	409,466,828	1,134,848,618
Amortización de deuda y financiamiento	(410,339,715)	(1,028,623,506)
Intereses	999,438	2,964,037
Saldo al final de período	<u>800,309,047</u>	<u>800,182,496</u>

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

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

30 de junio de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Total Consolidado	Eliminaciones	Sub-total Consolidado	Bicsa Capital, S. A.	Bicsa Factorino, S.A.	Consolidado Banco	Eliminaciones	Sub-total Consolidado	Banco Internacional de Costa Rica, S.A.	Bicsa Agencia Miami
Activos										
Efectivo	1,223,593	-	1,223,593	-	500	1,223,093	-	1,223,093	1,134,818	88,275
Depósitos en bancos:										
A la vista en bancos locales	15,986,647	-3,216,162	19,202,809	973,400	2,357,581	15,871,828	-	15,871,828	15,675,244	196,584
A la vista en bancos del exterior	133,995,437	-	133,995,437	15,279	127,715,00	133,852,443	-579,814	134,432,257	60,581,607	73,850,450
A plazo en bancos locales	77,918,220	(2,430,013)	80,348,233	-	2,430,013	77,918,220	-	77,918,220	77,918,220	-
A plazo en bancos del exterior	3,500,510	-	3,500,510 00	-	-	3,500,510	-187,719,776	191,220,286	162,414,886	28,805,400
Total de depósitos en bancos	231,400,814	-5,646,175	237,046,989	988,679	4,915,309	231,143,001	-188,299,590	419,442,591	316,590,157	102,852,434
Total de efectivo y depósitos en bancos	232,624,407	-5,646,175	238,270,582	988,679	4,915,809	232,368,094	-188,299,590	420,665,684	317,724,975	102,940,709
Inversiones en títulos de valores	42,143,383	-	42,143,383	593,008	-	41,550,375	-	41,550,375	41,550,375	-
Préstamos	1,608,551,958	-4,937,979	1,613,489,937	-	111,372,175	1,502,117,762	-	1,502,117,762	1,236,119,990	265,997,772
Menos: Reserva para pérdidas en préstamos	21,781,572	-	21,781,572	-	1,329,957	20,431,615	-	20,431,615	18,452,883	1,978,732
Intereses y comisiones no ganados	418,881	-	418,881	-	25,046	393,835	-	393,835	275,869	117,966
Préstamos, neto	1,586,371,505	-4,937,979	1,591,309,484	-	110,017,172	1,481,292,312	-	1,481,292,312	1,217,391,238	263,901,074
Inversión en subsidiaria	-	-104,735,465	104,735,465	-	-	104,735,465	-	104,735,465	104,735,465	-
Propiedades, equipos y mejoras, neto	15,503,847	-	15,503,847	-	-	15,503,847	-	15,503,847	15,360,162	143,685
Obligaciones de clientes por aceptaciones	24,545,586	-	24,545,586	-	-	24,545,586	-	24,545,586	18,907,899	5,637,687
Activo intangible	4,751,884	-	4,751,884	-	-	4,751,884	-	4,751,884	3,617,758	1,134,126
Impuesto sobre la renta diferido	1,885,637	-	1,885,637	-	169,272	1,716,365	-	1,716,365	1,715,785	580
Otros activos	60,582,286	-	60,582,286	126,617	1,399,019	59,056,650	-	59,056,650	58,814,633	242,017
Total de activos	1,968,408,535	-115,319,619	2,083,728,154	1,708,304	118,501,272	1,965,518,578	-188,299,590	2,153,818,168	1,779,818,290	373,999,878

Véase el informe de los auditores independientes que se acompaña

DGS



RRBC



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

Anejo 1 continuación

Anejo de Consolidación - Información sobre el Estado Consolidado de Situación Financiera, continuación
30 de junio de 2019

	Total Consolidado	Eliminaciones	Sub-total Consolidado	Bicsa Capital, S. A.	Bicsa Factorins, S.A.	Consolidado Banco	Eliminaciones	Sub-total Consolidado	Banco Internacional de Costa Rica, S.A.	Bicsa Agencia Miami
Pasivos y Patrimonio										
Depósitos de clientes:										
A la vista locales	12,631,752	-3,216,162	15,847,914	-	-	15,847,914	-	15,847,914	15,847,914	-
A la vista extranjeros	127,880,302	-	127,880,302	-	-	127,880,302	-579,814	128,460,116	29,541,734	98,918,382
De ahorros	466,053	-	466,053	-	-	466,053	-	466,053	388,017,000	78,036
A plazo locales	308,393,696	-	308,393,696	-	-	308,393,696	-	308,393,696	308,393,696	-
A plazo extranjeros	301,326,436	(2,430,013)	303,756,449	-	-	303,756,449	-	303,756,449	255,023,884	48,732,565
Depósitos a plazo interbancarios:										
Locales	90,341,172	-	90,341,172	-	-	90,341,172	-	90,341,172	90,341,172	-
Estrangeros	59,235,364	-	59,235,364	-	-	59,235,364	-187,719,776	246,955,140	75,435,000	171,520,140
Total de depósitos	900,274,775	-5,646,175	905,920,950	-	-	905,920,950	-188,299,590	1,094,220,540	774,971,417	319,249,123
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Notas y bonos por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Financiamientos recibidos	682,701,529	-4,937,979	687,639,508	-	4,937,979	682,701,529	-	682,701,529	679,693,581	3,007,948
Obligaciones por deuda emitida	117,607,518	-91,779,167	209,386,685	-	91,779,167	117,607,518	-	117,607,518	117,607,518	-
Giros, cheques de gerencia y certificados	1,512,476	-	1,512,476	-	-	1,512,476	-	1,512,476	1,449,241	63,235
Aceptaciones pendientes	24,545,586	-	24,545,586	-	-	24,545,586	-	24,545,586	18,907,899	5,637,687
Otros pasivos	12,398,745	-	12,398,745	68,508	3,581,801	8,748,436	-	8,748,436	7,606,984	1,141,452
Total de pasivos	1,739,040,629	-102,383,321	1,841,403,950	68,508	100,298,947	1,741,036,495	-188,299,590	1,929,336,085	1,600,236,640	329,099,445
Patrimonio:										
Acciones comunes	132,787,000	-3,200,000	135,987,000	700,000	2,500,000	132,787,000	-	132,787,000	132,787,000	-
Reserva de capital	150,000	-	150,000	-	-	150,000	-	150,000	150,000	-
Reserva regulatoria - Bienes Adjudicados	1,646,892	-	1,646,892	-	-	1,646,892	-	1,646,892	1,646,892	-
Reserva regulatoria de Crédito	19,581,516	-	19,581,516	-	1,870,291	17,711,225	-	17,711,225	17,711,225	-
Provisión Dinamica	32,956,073	-	32,956,073	-	2,754,671	30,201,402	-	30,201,402	30,201,402	-
Reserva activos financieros a valor razonable	76,011	-	76,011	-	-	76,011	-	76,011	76,011	-
Ganancia o Pérdida no Realizada en Inversiones	-132,158	6,942	-139,100	11,387	-	-150,487	-	-150,487	-150,487	-
Utilidades no distribuidas	42,302,572	-9,783,240	52,085,812	828,409	9,077,363	42,060,040	-	42,060,040	-2,840,393	44,900,433
Total de patrimonio	229,367,906	-12,956,298	242,324,204	1,639,796	16,202,325	224,482,083	-	224,482,083	179,581,650	44,900,433
Compromisos y contingencias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de pasivos y patrimonio	1,968,408,535	-115,319,619	2,083,728,154	1,708,304	116,501,272	1,965,518,578	-188,299,590	2,153,818,168	1,779,818,290	373,999,878

Véase el informe de los auditores independientes que se acompaña

DGS 

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 seis meses terminados al 30 de junio de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Total Consolidado	Eliminaciones	Sub-total Consolidado	Bicaa Capital S.A.	Bicaa Factorins S.A.	Consolidado Banco	Eliminaciones	Sub-total Consolidado	Banco Internacional de Costa Rica S.A.	Bicaa Agencia Miami
Ingresos por intereses y comisiones:										
Intereses sobre:										
Préstamos	51,935,432	-720,784	52,656,216	-	3,893,842	48,762,374	(2,472,000)	48,764,848	41,104,838	7,660,008
Depósitos en bancos	1,423,212	(1,453,000)	1,424,665	-	1,453,000	1,423,212	-3,164,900	4,588,112	3,598,212	989,900
Váltores	2,552,357	-	2,552,357	4,167	-	2,548,190	-	2,548,190	2,548,190	-
Comisiones sobre préstamos	2,615,494	-	2,615,494	-	734,361	1,881,133	-	1,881,133	1,644,695	236,438
Total de ingresos por intereses y comisiones	58,526,495	-722,237	59,248,732	4,167	4,629,656	54,614,909	-3,167,372	57,782,281	48,895,935	8,886,346
Gastos de intereses:										
Depósitos	15,241,172	(1,453,000)	15,242,625	-	-	15,242,625	-3,164,900	18,407,525	14,255,713	4,151,812
Financiamientos recibidos	20,223,481	-720,784	20,944,265	-	2,298,256	18,646,009	(2,472,000)	18,648,481	18,573,769	74,712
Obligaciones por deuda emitida	2,757,872	-	2,757,872	-	-	2,757,872	-	2,757,872	2,757,872	-
Total de gastos de intereses	38,222,525	-722,237	38,944,762	-	2,298,256	36,646,506	-3,167,372	39,813,878	35,587,354	4,226,524
Ingresos neto de intereses y comisiones	20,303,970	-	20,303,970	4,167	2,331,400	17,968,403	-	17,968,403	13,308,581	4,659,822
Provisión para pérdida en préstamos	-2,400,000	-	-2,400,000	-	-337,060	-2,062,940	-	-2,062,940	-1,955,315	-107,625
Ingresos neto de intereses y comisiones después de provis	17,903,970	-	17,903,970	4,167	1,994,340	15,905,463	-	15,905,463	11,353,266	4,552,197
Ingresos (gastos) por servicios bancarios y otros:										
Otras comisiones	1,576,322	-259,525	1,835,847	278,790	-	1,559,057	-	1,559,057	1,269,900	289,157
Servicios fiduciarios	380,292	-	380,292	(2,000,000)	-	382,292	-	382,292	382,292	-
Gastos por comisiones	-338,147	259,525	-597,672	-50,961	-149,694	-397,017	-	-397,017	-378,899	-18,118
Otros ingresos	265,003	1,134,499	-869,496	3,191	83,440	-956,127	-	-956,127	-963,187	7,060
(Pérdida) ganancia activos mantenidos para la venta	-110,000	-	-110,000	-	(10,000,000)	-100,000	-	-100,000	-100,000	-
Total de ingresos por servicios bancarios y otros, neto	1,773,470	1,134,499,00	638,971	227,020	-76,254	488,205	-	488,205	210,106	278,099
Gastos generales y administrativos:										
Salarios y otros gastos de personal	7,806,036	-	7,806,036	-	188,877	7,817,159	-	7,817,159	5,884,265	1,732,894
Alquileres	621,253	-	621,253	-	12,900	608,353	-	608,353	416,166	192,187
Propaganda y promoción	28,647	-	28,647	-	167	28,480	-	28,480	28,100	360
Honorarios y servicios profesionales	1,122,319	-	1,122,319	-	35,397	1,086,922	-	1,086,922	773,907	313,015
Depreciación	471,701	-	471,701	-	-	471,701	-	471,701	431,629	40,072
Amortización de activos intangibles	720,586	-	720,586	-	-	720,586	-	720,586	668,555	52,031
Otros	3,523,507	-	3,523,507	52,546	386,044	3,084,917	-	3,084,917	2,765,582	319,335
Total de gastos generales y administrativos	14,294,049	-	14,294,049	52,546	623,405	13,618,098	-	13,618,098	10,968,204	2,649,894
Utilidad neta antes del impuesto sobre la renta	5,383,391	-	4,248,892	178,641	1,294,681	2,775,570	-	2,775,570	595,168	2,180,402
Impuesto sobre la renta	-800,637	-	-800,637	-41,718	-165,000	-593,919	-	-593,919	-95,000	-498,919
Impuesto, diferido	30,109	-	30,109	-	35,000,000	-4,891	-	-4,891	157,423	-182,314
Total de impuesto sobre la renta	-770,528	-	-770,528	-41,718	-130,000	-599,810	-	-599,810	62,423	-681,233
Utilidad neta	4,612,863	1,134,499	3,478,364	136,923	1,164,681	2,176,760	-	2,176,760	657,591	1,519,169

DGS

RRBC