

**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 Septiembre 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](mailto:eespino@bicsa.com) / [rbell@bicsa.com](mailto: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 Septiembre 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 Septiembre 2019.

### A. Liquidez

El trimestre finalizado al 30 de Septiembre de 2019, presenta activos líquidos por un total de US\$245,876,488 (30 de Junio 2019: US\$274,767,790), lo que representa el 12.5% del total de activos del Emisor (30 de Junio 2019: 13.9%), 26.5% de los depósitos totales de clientes e interbancario (30 de Septiembre 2019: 30,5%) y 14.2% del total de pasivos del Emisor (31 de Septiembre 2019: 15.8%).

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

Activos Líquidos	30-Septiembre-19	30-Junio-19	31-Marzo-19	31-Diciembre-18
<b>Efectivo</b>	<b>US\$ 1,456,337</b>	<b>US\$ 1,223,593</b>	<b>US\$ 1,035,211</b>	<b>US\$ 944,524</b>
Depósitos en Bancos:				
A la Vista en Bancos – Locales	11,620,089	15,986,647	11,592,658	12,553,068
A la Vista en Bancos – Exterior	123,411,742	133,995,437	110,953,589	116,772,159
A Plazo en Bancos – Locales	65,899,453	77,918,220	72,876,257	87,905,041
A Plazo en Bancos – Exterior	0	3,500,510	5,000,875	0
<b>Total de Depósitos en Bancos</b>	<b>200,931,284</b>	<b>231,400,814</b>	<b>200,423,379</b>	<b>217,230,268</b>
<b>Total de Efectivo y Depósitos en Bancos</b>	<b>202,387,621</b>	<b>232,624,407</b>	<b>201,458,590</b>	<b>218,174,792</b>
Inversiones en Títulos Valores:				
Valores	43,488,867	42,143,383	42,948,079	42,356,561
<b>Total Inversiones en Títulos Valores</b>	<b>43,488,867</b>	<b>42,143,383</b>	<b>42,948,079</b>	<b>42,356,561</b>
<b>Total de Activos Líquidos</b>	<b>US\$245,876,488</b>	<b>US\$274,767,790</b>	<b>US\$244,406,669</b>	<b>US\$260,531,353</b>
<b>Liquidez Legal</b>	<b>50.85%</b>	<b>63.13%</b>	<b>65.60%</b>	<b>59.84%</b>

Como se puede observar tanto para el trimestre terminado el 30 de Septiembre 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 Septiembre de 2019, se registró un aumento en el patrimonio del Emisor de US 3.7 millones comparado con el trimestre anterior, quedando en US\$ 233.1 millones (30 de Septiembre 2019: US\$229.3 millones). Se refleja un aumento en las Utilidades no distribuidas por US\$ 341 Mil, quedando en US\$ \$42.6 Millones (30 de Junio 2019: US\$42.3 millones). Aumento por US\$2.4 millones en el balance, como parte de la Provisión de Deterioro de Préstamos, adicional un aumento por US\$832.4 miles en la reserva regulatoria para bienes adjudicados. Por último se registra una disminución de US\$132 miles en las pérdidas no realizadas en valores, lo que completa el aumento de los fondos patrimoniales en el orden de US\$3.7 millones.

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

Patrimonio de los Accionistas	30-Septiembre-19	30-Junio-19	31-Marzo-19	31-Diciembre-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	2,479,353	1,646,892	969,883	828,776
Pérdida no Realizada en Valores Disp. para Venta	98,336	(132,158)	(1,188,737)	(1,575,152)
Reserva Regulatoria de Crédito	22,001,473	19,581,516	21,095,833	18,463,274
Reserva Activos financieros a valor razonables	0	76,011	68,720	(11,415)
Provisión Dinámica	32,956,073	32,956,073	32,311,446	32,311,446
Utilidades no Distribuidas	42,643,485	42,302,572	40,053,211	41,375,570
<b>Total de Patrimonio de los Accionistas</b>	<b>US\$233,115,720</b>	<b>US\$229,367,906</b>	<b>US\$226,247,356</b>	<b>US\$224,329,499</b>

En cuanto al total de pasivos del Emisor, los mismos al 30 de Septiembre de 2019, reflejan una disminución de US\$ 9.2 millones en relación al trimestre anterior quedando en US\$1,729 millones (30 de Junio 2018: US\$1,739 millones). Los depósitos muestran un aumento de US\$27 millones, los financiamientos recibidos reflejan una disminución de US\$46.7 millones, las obligaciones por deuda aumentaron en US\$12.3 miles y los otros pasivos disminuyeron por un total de US\$1.8 millones.

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

Pasivos	30-Septiembre-19	30-Junio-19	31-Marzo-19	31-Diciembre-18
<b>Depósitos de Clientes e Interbancarios:</b>				
A la Vista – Locales	US\$ 25,144,218	US\$ 12,631,752	US\$ 17,798,776	US\$ 28,376,142
A la Vista – Extranjero	140,055,106	127,880,302	91,790,665	87,750,224
De Ahorros	2,702,665	466,053	86,472	75,341
A Plazo – Locales	385,513,349	398,734,868	389,210,087	679,668,472
A Plazo – Extranjeros	373,893,440	360,561,800	355,302,742	324,932,148
<b>Total de Depósitos de Clientes e Interbancarios</b>	<b>927,308,778</b>	<b>900,274,775</b>	<b>854,188,742</b>	<b>860,270,974</b>
Financiamientos Recibidos	635,912,640	682,701,529	697,422,080	692,840,004
Obligaciones por Deuda Emitida (Bonos por Pagar)	129,000,918	117,607,518	107,850,049	107,342,492
Otros Pasivos	36,568,897	38,456,807	37,799,058	39,970,666
<b>Total de Pasivos</b>	<b>US\$ 1,729,790,233</b>	<b>US\$ 1,739,040,629</b>	<b>US\$ 1,697,259,929</b>	<b>US\$ 1,700,424,136</b>

*Informe de Actualización Trimestral – Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias.  
Al 30 de Septiembre 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 Septiembre, 30 de Junio, 31 de Marzo de 2019 y 31 de Diciembre de 2018.

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

### C. Resultados de las Operaciones

#### Activos

Durante el tercer trimestre terminado el 30 de Septiembre de 2019, el total de activos del Emisor registró una disminución de US\$ 5.5 millones con relación al cierre del trimestre anterior, para ubicarse en US\$1,962.9 millones (30 de Junio 2019: US\$1,968.4 millones). Los préstamos netos aumentaron US\$38 millones para ubicarse en US\$1,624 millones (30 Junio de 2019: US\$1,586 millones); en tanto que los depósitos en bancos disminuyeron US\$ 30.5 millones para ubicarse en US\$200.9 millones (30 de Junio 2019: US\$231.4 millones). Finalmente las Inversiones en valores aumentaron en US\$ 1,345 miles y cerraron con un saldo de US\$43.4 millones al 30 de Septiembre de 2019. (30 de Junio 2019: US\$42.1 millones).

#### Pasivos y Patrimonio

Por el lado de los pasivos, para el trimestre terminado el 30 de Septiembre de 2019, los mismos reportan una disminución de US\$9.2 millones, para un total de US\$ 1,729 millones al 30 de Septiembre de 2019, (30 de Junio 2019: US\$1,739 millones). Tal como se describió anteriormente, durante el trimestre terminado el 30 de Septiembre de 2019, se registró un aumento en el patrimonio del Emisor de US\$3.8 millones comparado con el trimestre anterior, alcanzando US\$233.1 millones (30 de Junio 2019; US\$229.3).

#### Resultados Acumulados al 30 de Septiembre de 2019 (nueve meses de operaciones)

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

Finalizado el tercer trimestre al 30 de Septiembre de 2019, el acumulado de ingreso neto por intereses y comisiones asciende a US\$29.7 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 Septiembre de 2019, se determinó en base a la normativa NIIF 9, vigente a partir del 2018.

#### Gastos Generales y Administrativos

Concluido el tercer trimestre del año 2019, el acumulado de los gastos administrativos totalizó US\$ 21.7 millones.

#### Utilidad Neta

Finalmente la utilidad neta acumulada del período, al cierre del tercer trimestre terminado al 30 de Septiembre de 2019 ascendió en US\$ 8.2 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 tercer 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-Sept-19	Trimestre 30-Jun-19	Trimestre 31-Mar-19	Trimestre 31-Dic-18
Total de Ingresos por Intereses y Comisiones	US\$ 26,330,109	US\$30,296,690	US\$28,229,805	US\$29,687,492
Total de Gastos por Intereses	(16,917,099)	(19,655,012)	(18,567,513)	(17,547,972)
Ingreso Neto de Intereses y Comisiones (1+)	9,413,010	10,641,678	9,662,292	16,089,520
Provisión Préstamos Incobrables	(1,550,000)	(1,200,000)	(1,200,000)	(1,007,571)
Provisión Pérdida depósitos en bancos	9,613	0	0	0
Provisión valuación inversiones	(4,521)	0	0	0
Ingreso Neto de Intereses y Comisiones, después de Provisiones	7,868,102	9,441,678	8,462,292	11,131,949
Comisiones y Otros Ingresos Netos (1+)	3,674,481	879,877	893,593	45,750
Gastos Generales y Administrativos (1/)	(7,428,774)	(6,590,334)	(7,703,715)	(7,792,700)
Utilidad antes del Impuesto Sobre la Renta	4,113,809	3,101,221	2,282,170	2,889,013
Impuesto Sobre la Renta	(420,000)	(455,000)	(345,637)	(502,359)
Impuesto sobre la renta diferido	(105,000)	(135,000)	165,109	419,145
Utilidad Neta del Período	US\$3,588,809	US\$2,511,221	US\$2,101,642	US\$2,805,799
Acciones emitidas y en circulación	13,278,700	13,278,700	13,278,700	13,278,700
Utilidad Neta por Acción	US\$0.27	US\$0.19	US\$0.16	US\$0.22
Acciones promedio del período	13,278,700	13,278,700	13,278,700	13,278,700

Balance General	Trimestre 30-Sept-19	Trimestre 30-Jun-19	Trimestre 31-Mar-19	Trimestre 31-Dic-18
Activos				
Efectivo	US\$1,456,337	US\$1,223,593	US\$1,035,211	US\$944,524
Depósitos en Bancos:				
A la Vista en Bancos Locales	11,620,089	15,986,647	11,592,658	12,553,068
A la Vista en Bancos del Exterior	123,411,742	133,995,437	110,953,589	116,772,159
A Plazo en Bancos Locales	65,899,453	77,918,220	72,876,257	87,905,041
A Plazo en Bancos del Exterior	0	3,500,510	5,000,875	0
Total de Depósitos en Bancos	200,931,284	231,400,814	200,423,379	217,230,268
Inversiones en Títulos de Valores	43,488,867	42,143,383	42,948,079	42,356,561
Préstamos, neto	1,624,366,051	1,586,371,505	1,581,049,555	1,566,531,445
Propiedades, Equipos y Mejoras, neto	15,383,784	15,503,847	15,690,469	15,802,670
Otros Activos	77,279,630	91,765,393	82,360,592	81,888,167
Total de Activos	US\$1,962,905,953	US\$1,968,408,535	US\$1,923,507,285	US\$1,924,753,635

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

DGS 

RRBC 

Balance General	Trimestre 30-Sept-19	Trimestre 30-Jun-19	Trimestre 31-Mar-19	Trimestre 7 31-Dic-18
<b>Pasivos</b>				
Depósitos de Clientes				
A la Vista Local	US\$ 25,144,218	US\$ 12,631,752	US\$ 17,798,776	US\$ 28,376,142
A la Vista Extranjeros	140,055,106	127,880,302	91,790,665	87,750,224
De Ahorros	2,702,665	466,053	86,472	75,341
A Plazo Locales	307,591,145	308,393,696	302,365,394	308,975,582
A Plazo Extranjeros				
	328,080,325	301,326,436	310,089,589	308,268,783
Depósitos a Plazo Interbancarios:				
Locales	77,922,204	90,341,172	86,844,693	110,161,537
Extranjeros	45,813,115	59,235,364	45,213,153	16,663,365
Total de Depósitos	927,308,778	900,274,775	854,188,742	860,270,974
Financiamientos Recibidos	635,912,640	682,701,529	697,422,080	692,840,004
Obligaciones por Deuda Emitida	129,999,918	117,607,518	107,850,049	107,342,492
<b>Otros Pasivos</b>	36,568,897	38,456,807	37,799,058	39,970,666
<b>Total de Pasivos</b>	<b>US\$ 1,729,790,233</b>	<b>US\$ 1,739,040,629</b>	<b>US\$ 1,697,259,929</b>	<b>US\$ 1,700,424,136</b>
<b>Patrimonio de los Accionistas</b>				
Acciones Comunes de Capital	132,787,000	132,787,000	132,787,000	132,787,000
Reserva de Capital	150,000	150,000	150,000	150,000
Reserva regulatoria para bienes adjudicados	2,479,353	1,646,892	969,883	828,776
Ganancia (Pérdida) No Realizada en Valores Disponibles para la Venta	0	(132,158)	(1,188,737)	(1,575,152)
Reserva Regulatoria NIIF	22,001,473	19,581,516	21,095,833	18,463,274
Reserva activos financieros a valor razonables	98,336	76,011	68,720	(11,415)
Provisión Dinámica	32,956,073	32,956,073	32,311,446	32,311,446
Utilidades no Distribuidas	42,643,485	42,302,572	40,053,211	41,375,570
<b>Total de Patrimonio de los Accionistas</b>	<b>233,115,720</b>	<b>229,367,906</b>	<b>226,247,356</b>	<b>224,329,499</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</b>	<b>1,962,905,953</b>	<b>1,968,408,535</b>	<b>1,923,507,285</b>	<b>1,924,753,635</b>

Razones Financieras	Trimestre 30Sept-19	Trimestre 30Jun-19	Trimestre 31Mar-19	Trimestre 31-Dic-18
Pasivos Totales / Patrimonio	7.42	7.58	7.45	7.58
Préstamos, neto / Activos Totales	82.7%	80.6%	82.20%	81.38%
Gastos de Operación / Ingresos Intereses, Comisiones y Otros Ingresos Netos. (1)	129.45%	67.51%	87.85%	61.89%
Morosidad / Préstamos	0.30%	0.60%	1.03%	1.39%

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

DGS 

RRBC 

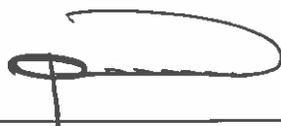
### III. ESTADOS FINANCIEROS

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

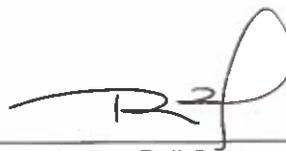
### IV. DIVULGACIÓN

El Emisor divulgará el Informe de Actualización Trimestral, para el trimestre terminado al 30 de Septiembre de 2019, mediante su inclusión en la página de internet de acceso público en: [www.bicsa.com](http://www.bicsa.com).

Panamá, 19 de Noviembre de 2019.



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



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

2  
FIRMAS

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

DGS 

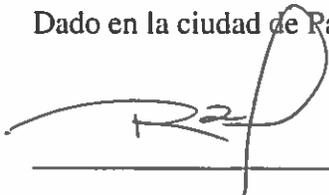
RRBC 

## 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 Septiembre de 2019:

1. Que los Estados Financieros Consolidados de Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias al 30 de Septiembre 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 Septiembre 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 - Septiembre 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 19 días del mes de Noviembre 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 septiembre de 2019**



Ricardo Bell  
Contralor Corporativo



Julissa Ballesteros  
Jefa de Contabilidad

DGS 

RRBC 

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

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

---

	<b>Páginas</b>
<b>Estados Financieros Consolidados:</b>	
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

DGS 

RRBC 

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

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

Activos	Nota	Septiembre 2019	Diciembre 2018
Efectivo		1,456,337	944,524
Depósitos en bancos:			
A la vista en bancos locales		11,620,089	12,553,068
A la vista en bancos del exterior		123,411,742	116,772,159
A plazo en bancos locales		65,899,453	87,905,041
Total de depósitos en bancos	22	<u>200,931,284</u>	<u>217,230,268</u>
Total de efectivo y depósitos en bancos	6	<u>202,387,621</u>	<u>218,174,792</u>
Inversiones en títulos de valores	7	43,488,867	42,437,093
Préstamos	8,22	1,645,950,848	1,587,152,824
Menos: Provisión para deterioro en préstamos	8	21,201,293	20,785,837
Intereses y comisiones no ganadas		383,504	486,269
Préstamos, neto		<u>1,624,366,051</u>	<u>1,565,880,718</u>
Propiedades, equipos y mejoras, neto	9	15,383,784	15,802,670
Obligaciones de clientes por aceptaciones		17,574,625	22,878,933
Activos intangibles, neto	10	4,681,553	5,409,947
Impuesto sobre la renta diferido	11	1,780,637	1,855,528
Otros activos	12	53,242,815	51,465,309
Total de activos		<u><u>1,962,905,953</u></u>	<u><u>1,923,904,990</u></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 septiembre de 2019  
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Pasivos y Patrimonio	Nota	Septiembre 2019	Diciembre 2018
<b>Depósitos de clientes:</b>			
A la vista local		25,144,218	28,377,157
A la vista extranjeros		140,055,106	87,750,535
De ahorros		2,702,665	75,341
A plazo locales		307,591,145	309,005,644
A plazo extranjeros		328,080,325	292,065,971
<b>Depósitos a plazo interbancarios:</b>			
Locales		77,922,204	110,161,537
Extranjeros		45,813,115	32,834,789
Total de depósitos	22	<u>927,308,778</u>	<u>860,270,974</u>
 Financiamientos recibidos	13	635,912,640	692,840,004
 Obligaciones por deuda emitida	14	129,999,918	107,342,492
 Giros, cheques de gerencia y certificados		920,209	2,719,803
 Aceptaciones pendientes		17,574,625	22,878,933
Otros pasivos	15	18,074,063	14,093,480
Total de pasivos		<u>1,729,790,233</u>	<u>1,700,145,686</u>
 <b>Patrimonio:</b>			
Acciones comunes	17	132,787,000	132,787,000
Reserva de capital		150,000	150,000
Reservas regulatorias	26	57,436,899	50,705,782
Reserva para deterioro para valores con cambios en ORI		-	80,532
Reserva para valuación de inversiones en valores	7	98,336	(1,575,152)
Utilidades no distribuidas		42,643,485	41,611,142
Total de patrimonio		<u>233,115,720</u>	<u>223,759,304</u>
 Compromisos y contingencias	19		
 Total de pasivos y patrimonio		<u>1,962,905,953</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 nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	Septiembre 2019	Septiembre 2018	Jul. - Sept. 2019	Jul. - Sept. 2018
<b>Ingresos por Intereses y Comisiones:</b>					
<b>Intereses sobre:</b>					
Préstamos	22	78,018,551	71,373,074	26,083,119	24,917,618
Depósitos en bancos		2,107,207	1,706,799	683,995	619,671
Valores		1,440,547	1,221,619	-1,111,810	507,176
Comisiones sobre préstamos		3,290,299	4,416,733	674,805	1,225,369
<b>Total de ingresos por intereses y comisiones</b>		<b>84,856,604</b>	<b>78,718,225</b>	<b>26,330,109</b>	<b>27,269,834</b>
<b>Gastos de Interés:</b>					
Depósitos	22	23,399,205	20,425,740	8,158,033	7,022,010
Financiamientos recibidos		27,350,614	20,051,013	7,127,133	7,909,105
Obligaciones por deuda emitida		4,389,805	5,284,956	1,631,933	1,742,450
<b>Total de gastos de intereses</b>		<b>55,139,624</b>	<b>45,761,709</b>	<b>16,917,099</b>	<b>16,673,565</b>
<b>Ingresos neto de intereses y comisiones, antes de provisión</b>		<b>29,716,980</b>	<b>32,956,516</b>	<b>9,413,010</b>	<b>10,596,269</b>
Provisión para deterioro en préstamos	8	(3,950,000)	(3,950,000)	(1,550,000)	(1,200,000)
Provisión pérdida depósitos en bancos		9,613	0	9,613	0
Provisión valuación inversiones		(4,521)	0	(4,521)	0
<b>Ingresos neto de intereses y comisiones después de provisión</b>		<b>25,772,072</b>	<b>29,006,516</b>	<b>7,868,102</b>	<b>9,396,269</b>
<b>Ingresos (Gastos) por Servicios Bancarios y Otros:</b>					
Otras comisiones	20	3,512,275	1,993,916	1,935,953	767,461
Ganancia neta realizada en valores	7	223,326	-	223,326	-
Servicios fiduciarios		580,877	830,658	200,585	273,333
Gastos por comisiones	21	(653,775)	(517,569)	(315,628)	(177,946)
Otros ingresos	20	1,925,248	460,598	1,660,245	110,040
(Pérdida) ganancia en activos mantenidos para la venta		(140,000)	(1,300,000)	(30,000)	(300,000)
<b>Total de ingresos por servicios bancarios y otros, neto</b>		<b>5,447,951</b>	<b>1,467,603</b>	<b>3,674,481</b>	<b>672,888</b>
<b>Gastos generales y Administrativos:</b>					
Salarios y otros gastos del personal	16, 21, 22	11,701,541	11,564,271	3,895,505	3,915,713
Alquileres		954,459	908,337	333,206	313,722
Propaganda y promoción		88,430	73,718	59,783	19,250
Honorarios y servicios profesionales		1,789,146	1,254,813	666,827	481,798
Depreciación	9	713,292	716,190	241,591	231,292
Amortización de activos intangibles	10	1,076,868	1,170,526	356,282	381,028
Otros	21	5,399,087	5,060,173	1,875,580	1,772,143
<b>Total de gastos generales y administrativos</b>		<b>21,722,823</b>	<b>20,748,028</b>	<b>7,428,774</b>	<b>7,114,946</b>
<b>Utilidad neta antes del impuesto sobre la renta</b>		<b>9,497,200</b>	<b>9,726,091</b>	<b>4,113,809</b>	<b>2,954,211</b>
Impuesto sobre la renta	11	(1,220,637)	(1,010,000)	(420,000)	75,000
Impuesto sobre la renta diferido	11	(74,891)	(281,451)	(105,000)	(251,532)
<b>Utilidad neta</b>		<b>8,201,672</b>	<b>8,434,640</b>	<b>3,588,809</b>	<b>2,777,679</b>
<b>Utilidad neta por acción</b>	17	<b>0.62</b>	<b>0.64</b>	<b>0.27</b>	<b>0.21</b>

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 nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019  
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	Septiembre 2019	Septiembre 2018
Utilidad neta del período		<u>8,201,672</u>	<u>8,434,640</u>
<b>Otras (Pérdidas) Utilidades Integrales:</b>			
<b>Partidas que son o pueden ser reclasificadas a resultados</b>			
Reserva para valuación de inversiones en valores:			
Reserva activos financieros a valor razonable		-	(2,048)
Transferencia a resultados por venta de valores		(223,326)	-
Cambios netos en valor razonable de valores		<u>1,896,814</u>	<u>(952,064)</u>
Otras utilidades integrales, neto		<u>1,673,488</u>	<u>(954,112)</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 nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Acciones comunes	Reserva de capital	Reservas Regulatorias	Reserva Deterioro Valores con cambios en ORI	Reserva para valuación de inversiones en valores	Utilidades no distribuidas	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	132,787,000	150,000	55,140,027	-	(194,621)	34,538,813	222,421,219
Efecto de adopción NIIF 9	-	-	-	61,300	-	(8,194,944)	(8,133,644)
Saldo ajustado al 1 de enero de 2018	132,787,000	150,000	55,140,027	61,300	(194,621)	26,343,869	214,287,575
Utilidad neta	-	-	-	-	-	11,240,439	11,240,439
Otras Utilidades Integrales	-	-	-	19,232	(1,380,531)	(19,232)	(1,360,531)
Otros resultados integrales, neto	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos de Patrimonio	-	-	(4,434,245)	-	-	4,434,245	-
Reserva regulatoria específica de créditos	-	-	-	-	-	7,815	7,815
Otros ajustes	-	-	-	-	-	(14,394)	(14,394)
Deterioro de bienes adjudicados	-	-	(4,434,245)	-	-	4,427,666	(6,579)
Total de otros movimientos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Transacciones con Accionistas	-	-	-	-	-	(381,600)	(381,600)
Impuesto complementario	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	132,787,000	150,000	50,705,782	80,532	(1,575,152)	41,611,142	223,759,304
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	-	-	-	-	-	8,201,672	8,201,672
Otras Utilidades Integrales	-	-	-	(80,532)	1,673,488	80,532	1,673,488
Otros resultados integrales, neto	-	-	-	-	-	(71,489)	(71,489)
Variación de valores con cambios en ORI	-	-	-	(80,532)	1,673,488	8,210,715	9,803,671
Total de utilidades integrales del periodo	-	-	-	-	-	-	-
Otros Movimientos de Patrimonio	-	-	6,731,117	-	-	(6,731,117)	-
Reserva regulatoria específica de créditos	-	-	-	-	-	10,457	10,457
Reserva de bienes adjudicados	-	-	6,731,117	-	-	(6,720,660)	10,457
Total de otros movimientos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Transacciones con Accionistas	-	-	-	-	-	(457,712)	(457,712)
Impuesto complementario	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2019	132,787,000	150,000	57,436,899	-	98,336	42,643,485	233,115,720

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

DCS 

RRBC 

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

**Estado Consolidado de Flujos de Efectivo**

Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	Septiembre 2019	Diciembre 2018
<b>Flujo de efectivo por actividades de operación</b>			
Utilidad neta		8,201,672	11,240,439
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:			
Provisión para deterioro en préstamos		3,950,000	4,957,571
Depreciación		713,292	940,678
Ganancia neta en valores		(223,326)	-
Ganancia en venta de activos fijos		(1,211,646)	(42,958)
Amortización de activos intangibles		1,076,868	1,550,069
Impuesto sobre la renta diferido activo		74,891	(152,263)
Ingresos por intereses y comisiones		(84,856,604)	(108,405,717)
Gastos de intereses		55,139,624	62,044,321
<b>Cambios netos en activos y pasivos operativos:</b>			
Depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales a más de 90 días		-	285,918
Préstamos		(68,984,974)	(87,853,086)
Depósitos		67,235,488	(5,088,066)
Otros activos		3,840,981	(47,197,569)
Otros pasivos		5,501,914	19,571,434
Impuesto sobre la renta pagado		(771,112)	-
Intereses recibidos		83,348,789	107,274,005
Intereses pagados		(53,861,387)	(58,361,862)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		18,974,450	(99,237,088)
<b>Flujo de efectivo para las actividades de inversión</b>			
Compra de inversiones		(23,977,543)	(34,418,258)
Producto de la venta de valores		11,099,575	-
Redenciones y vencimientos de inversiones		13,800,000	35,258,513
Adquisición de propiedades y equipos		742,014	(977,886)
Adquisición de activo intangible		(382,121)	(343,495)
Venta de Propiedades y Equipo		175,226	622,206
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de inversión		1,457,151	141,080
<b>Flujo de efectivo actividades de financiamiento</b>			
Pagos a financiamientos recibidos y obligaciones por deuda emitida		(626,457,699)	(1,028,623,506)
Financiamientos recibidos y obligaciones por deuda emitida		590,711,840	1,134,848,618
Impuesto complementario		(457,712)	(381,600)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		(36,203,571)	105,843,512
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(15,771,970)	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	202,367,639	218,139,609

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 septiembre 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>	
			Septiembre 2019	Diciembre 2018
Bicsa Factoring, S. A. y Subsidiaria	Arrendamiento Financiero, Préstamos comerciales y Factoring	Panamá	100%	100%
BICSA Capital, S. A.	Casa de Valores y Puesto de Bolsa	Panamá	100%	100%

- Bicsa Factoring, S. A. y Subsidiaria se dedica a otorgar financiamientos a través de arrendamientos financieros, préstamos comerciales y comprar facturas. Las operaciones de arrendamiento financiero en Panamá están reguladas por la Dirección de Empresas Financieras del Ministerio de Comercio e Industrias de acuerdo a la legislación establecida en la Ley No.7 de 10 de junio de 1990. Esta a su vez tiene de subsidiaria Bicsa Leasing, S. A., sociedad constituida bajo las leyes de Costa Rica dedicada a otorgar arrendamientos financieros en Costa Rica.
- BICSA Capital, S. A. se dedica a ejercer actividades propias de casa de valores y como Puesto de Bolsa. El 29 de octubre de 2012, la Superintendencia del Mercado de Valores mediante Resolución No. SMV-363-2012 otorgó la licencia de casa de valores a BICSA Capital, S. A. Las casas de valores están reguladas por la Superintendencia del Mercado de Valores, de acuerdo a la legislación establecida en el Decreto Ley No.1 de 8 de julio de 1999 reformada por la Ley No.67 del 1 de septiembre de 2011; así como de Resoluciones y Acuerdos. A partir del 2 de julio de 2014, la Compañía recibió aprobación de la Bolsa de Valores para operar como Puesto de Bolsa Asociado y a partir del 9 de mayo de 2017 obtiene por parte de esta misma instancia el derecho para operar el Puesto de Bolsa, en calidad de Miembro Titular.

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

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

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre 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 septiembre de 2019, el Banco mantenía un total de 243 (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.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre 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 septiembre 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 Períodos 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 septiembre 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 Bicsa Factoring, S. A. y BICSA Capital, S. A. Todos los saldos y transacciones significativos entre compañías han sido eliminados en la consolidación.

*Subsidiarias*

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

*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 septiembre 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.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre 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. Éstas incluyen si la estrategia de la Gerencia se enfoca en cobrar solo pago de capital e intereses, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que los están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- Cómo se evalúa e informa al personal clave de la Gerencia del Banco sobre el rendimiento de los portafolios;
- Los riesgos que afectan el rendimiento de los modelos de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos;
- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos);

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre 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 periodo 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 septiembre 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 septiembre 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:

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

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

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

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

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

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre 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 septiembre 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 septiembre 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  $PDI = 1 - \% \text{ de recuperación}$ , en donde el porcentaje de recuperación se refiere a la sumatoria de los flujos recibidos de la operación descontados a la tasa de la obligación en la fecha de análisis sobre el total de la exposición al momento del incumplimiento.

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

*Incremento significativo del riesgo de crédito*

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

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.

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre 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.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre 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 Mantenidos 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.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre 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 período 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 irrecuperable se disminuye de la referida cuenta de provisión para deterioro.

Si en un período 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.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre 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.

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

---

**Medición a Valor Razonable**

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

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

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

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

**Propiedades, Equipos y Mejoras**

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

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

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre 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 septiembre 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 septiembre 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.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre 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 septiembre 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 septiembre de 2019, la variación del 1% sobre la tasa de pérdida de créditos, da como resultado un aumento en el gasto de provisión del 7.93%; US\$1,681,286 (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 septiembre 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:	Septiembre 2019		Fuera del Estado Consolidado de Situación Financiera
	Activos	Pasivos	
Costa Rica	715,252,365	407,423,928	19,862,131
Panamá	620,761,214	605,259,066	125,708,805
Estados Unidos de América	163,334,176	338,935,528	-
Centro América y México	226,740,892	63,901,567	20,475,373
Europa	39,478,346	125,928,908	23,467,926
América del Sur	139,467,117	130,084,513	15,952,136
Caribe	5,452,778	10,808	-
Asia	14,133,889	5,024,834	-
Otros	38,285,176	53,221,081	-
	<u>1,962,905,953</u>	<u>1,729,790,233</u>	<u>205,466,371</u>

País o Región Geográfica:	Diciembre 2018		Fuera del Estado Consolidado de Situación Financiera
	Activos	Pasivos	
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>

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

	Septiembre 2019	Diciembre 2018
Máxima exposición		
Valor bruto en libros	1,645,950,848	1,587,152,824
A costo amortizado		
Grado 1: normal o riesgo bajo	1,505,776,016	1,461,731,975
Grado 2: mención especial	83,705,404	83,453,176
Grado 3 subnormal	26,187,732	21,316,516
Grado 4 dudoso	11,326,696	391,578
Grado 5: irrecuperable	9,565,008	12,315,631
Más: intereses por cobrar	9,389,992	7,943,948
Total	1,645,950,848	1,587,152,824
Provisión para deterioro	(21,201,293)	(20,785,837)
Intereses y comisiones por cobrar	(383,504)	(486,269)
Valor neto en libros	1,624,366,051	1,565,880,718
<b>Préstamos reestructurados</b>		
Monto deteriorado	58,964,337	23,098,027
Provisión para deterioro	(5,124,688)	(4,000,420)
Total neto	53,839,649	19,097,607
No morosos ni deteriorado		
Grado 1: normal riesgo bajo	1,505,776,016	1,461,731,975
Grado 2: Mención especial	83,705,404	83,453,176
Sub total	1,589,481,420	1,545,185,151
<b>Individualmente deteriorados</b>		
Grado 3: subnormal	26,187,732	21,316,516
Grado 4: Dudoso	11,326,696	391,578
Grado 5: Irrecuperable	9,565,008	12,315,631
Subtotal	47,079,436	34,023,725
Mas: Intereses por cobrar	9,389,992	7,943,948
Total	56,469,428	41,967,673
Provisión para deterioro		
Individual	11,767,679	9,345,074
Colectiva	9,433,614	11,440,763
Total provisión de deterioro	21,201,293	20,785,837

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

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

<b>Préstamos</b>	<b>Septiembre 2019</b>	<b>Diciembre 2018</b>
Provisión para deterioro NIIF 9		
Etapa 1	10,244,682	10,131,230
Etapa 2	1,522,997	1,444,880
Etapa 3	9,433,614	9,209,727
Total provisión NIIF 9	<u>21,201,293</u>	<u>20,785,837</u>
Operaciones fuera de balance		
Grado 1: Riesgo bajo		
Cartas de crédito stand-by	90,314,155	92,547,209
Cartas de crédito comerciales confirmadas	33,440,582	21,191,897
Garantías emitidas	81,411,634	37,777,219
	<u>205,166,371</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>
<b>Inversión en Valores</b>		
	<b>Septiembre 2019</b>	<b>Diciembre 2018</b>
Máxima exposición		
Valor bruto en libros	<u>43,488,867</u>	<u>42,437,093</u>
Valores en títulos valores – NIIF 9	43,143,764	42,092,971
Provisión para deterioro	(76,011)	-
Intereses por cobrar	421,114	344,122
	<u>43,488,867</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 septiembre 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	Septiembre 2019				Total	Diciembre 2018 Total
	Etapa 1 12 meses	Etapa 2 Lifetime	Etapa 3 Individualmente	Crédito comprado con incumplimiento		
Normal	1,513,908,344	-	-	-	1,513,908,344	1,466,934,800
Mención especial	-	84,825,277	-	-	84,825,277	85,972,359
Subnormal	-	-	26,307,735	-	26,307,735	21,518,646
Dudoso	-	-	11,326,696	-	11,326,696	391,861
Irrecuperable	-	-	9,582,796	-	9,582,796	12,335,158
<b>Total</b>	<b>1,513,908,344</b>	<b>84,825,277</b>	<b>47,217,227</b>	<b>-</b>	<b>1,645,950,848</b>	<b>1,587,152,824</b>
Reserva para préstamos	(10,244,682)	(1,522,997)	(9,433,614)	-	(21,201,293)	(20,785,837)
<b>Total préstamos netos</b>	<b>1,503,663,662</b>	<b>83,302,280</b>	<b>37,783,613</b>	<b>-</b>	<b>1,624,749,555</b>	<b>1,566,366,987</b>

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

	Préstamos			
	Septiembre 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	(1,167,449)	249,168	918,281	-
Transferido a durante la vida total sin deterioro crediticio	(2,607)	(4,621,179)	4,623,786	-
Transferido a durante la vida total con deterioro crediticio	-	-	-	-
Cambios en PD's LGD y EAD	(213,112)	3,985,182	(1,437,973)	2,334,097
Nuevos Préstamos	5,096,514	849,035	460,286	6,405,835
Préstamos cancelados	(3,599,894)	(384,090)	(2,255,272)	(6,239,256)
Movimiento con cargo a resultado	113,452	78,116	2,309,108	2,500,676
Recuperación de Préstamos castigados	-	-	425,201	425,201
Préstamos castigados	-	-	(2,510,421)	(2,510,421)
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2019</b>	<b>10,244,682</b>	<b>1,522,997</b>	<b>9,433,614</b>	<b>21,201,293</b>

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

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

	Préstamos			Total
	Diciembre 2018			
	Etapa 1 12 meses	Etapa 2 Lifetime	Etapa 3 Individualmente	
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.

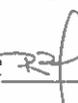
- Morosos, pero no deteriorados

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).

DGS 

RRBC 

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre 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\$200,931,284 al 30 de septiembre 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.

	Septiembre 2019	Diciembre 2018
Grado de inversión (BBB a AAA)	200,931,284	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

	Septiembre 2019	Diciembre 2018	Tipo de Garantía
Préstamos	61.66%	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 septiembre 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:

	Septiembre 2019	Diciembre 2018
Préstamos hipotecarios residenciales:		
Menos de 50%	262,750	548,604
51-70%	90,805.00	33,383.00
71-90%	3,314,771	2,767,335
91-100%	556,490	1,620,299
	<u>4,224,816</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 septiembre 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	
	Septiembre 2019	Diciembre 2018	Septiembre 2019	Diciembre 2018
Valor en libros	1,645,950,848	1,587,152,824	200,931,284	217,230,268
<b>Concentración por sector:</b>				
Corporaciones	1,212,100,694	1,199,146,238	-	-
Particulares	8,347,803	9,069,568	-	-
Bancos y entidades financieras	398,436,246	342,175,946	200,911,302	217,195,085
Entidades públicas y gobiernos	17,676,113	28,817,124	-	-
Más: Intereses por cobrar	9,389,992	7,943,948	19,982	35,183
	1,645,950,848	1,587,152,824	200,931,284	217,230,268
<b>Concentración geográfica:</b>				
Costa Rica	707,110,397	669,391,179	4,535,248	6,344,376
Panamá	426,635,058	412,417,215	77,309,365	100,254,081
Centroamérica y México	264,711,056	283,037,014	1,150,152	735,662
Caribe	8,667,701	6,129,511	-	-
Estados Unidos de América	61,633,316	42,967,615	117,002,704	109,261,922
Suramérica	125,021,148	123,635,210	-	-
Europa	29,019,658	28,724,509	912,755	597,620
Asia	13,762,522	12,906,623	1,078	1,424
Más: Intereses por cobrar	9,389,992	7,943,948	19,982	35,183
	1,645,950,848	1,587,152,824	200,931,284	217,230,268

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

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

	Inversiones en valores	
	Septiembre 2019	Diciembre 2018
<b>Valor en libros</b>	<u>43,488,867</u>	<u>42,437,093</u>
<b>Concentración por sector:</b>		
Bancos y entidades financieras	16,326,489	11,369,945
Corporaciones	80,325	1,081,914
Entidades públicas y gobiernos	26,660,939	29,641,112
Más: Intereses por cobrar	421,114	344,122
	<u>43,488,867</u>	<u>42,437,093</u>
<b>Concentración geográfica:</b>		
Costa Rica	21,162,050	28,388,283
Panamá	15,915,284	8,740,378
Estados Unidos de América	-	995,299
Europa	1,000,025	1,987,210
Asia	-	-
Otros	4,990,394	1,981,801
Más: Intereses por cobrar	421,114	344,122
	<u>43,488,867</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 septiembre 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:

	<b>Septiembre 2019</b>	<b>Diciembre 2018</b>
Al 30 de septiembre / 31 diciembre	21.98%	25.56%
Promedio del período	20.44%	23.90%
Máximo del período	21.98%	27.33%
Mínimo del período	17.60%	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 septiembre de 2019**  
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Septiembre 2019	Valor en libros	Monto Nominal Bruto				
		Entradas(Salidas)	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años
<b>Pasivos</b>						
Depósitos	927,108,778	(954,502,452)	(728,906,837)	(172,789,770)	(52,805,845)	-
Financiamientos recibidos	635,912,640	(676,891,349)	(440,411,271)	(130,625,942)	(55,696,529)	(50,157,607)
Obligaciones por deuda emitida	129,999,918	(142,383,923)	(50,881,534)	(77,883,061)	(13,619,328)	-
<b>Total de Pasivos</b>	<b>1,693,021,336</b>	<b>(1,773,777,724)</b>	<b>(1,220,199,642)</b>	<b>(381,298,773)</b>	<b>(122,121,702)</b>	<b>(50,157,607)</b>
Contingencias	-	(205,466,371)	(205,466,371)	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1,693,021,336</b>	<b>(1,979,244,095)</b>	<b>(1,425,666,013)</b>	<b>(381,298,773)</b>	<b>(122,121,702)</b>	<b>(50,157,607)</b>

Activos	Valor en libros	Monto Nominal Bruto				
		Entradas(Salidas)	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años
Efectivo	1,456,337	1,456,337	1,456,337	-	-	-
Depósitos a la vista en bancos	135,031,831	135,031,831	135,031,831	-	-	-
Depósitos a plazo en bancos	65,899,453	66,028,222	66,028,222	-	-	-
Inversiones en valores	43,488,867	44,442,619	41,602,173	-	2,840,446	-
Préstamos, netos	1,624,366,051	1,967,231,320	829,688,081	232,233,581	189,826,822	715,482,836
<b>Total</b>	<b>1,870,242,539</b>	<b>2,214,190,329</b>	<b>1,073,806,644</b>	<b>232,233,581</b>	<b>192,667,268</b>	<b>715,482,836</b>

Diciembre 2018	Valor en libros	Monto Nominal Bruto				
		Entradas(Salidas)	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años
<b>Pasivos</b>						
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)	-
<b>Total de Pasivos</b>	<b>1,660,453,470</b>	<b>(1,753,537,143)</b>	<b>(1,122,185,326)</b>	<b>(426,224,456)</b>	<b>(162,354,466)</b>	<b>(42,772,895)</b>
Contingencias	-	(152,362,912)	(152,362,912)	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1,660,453,470</b>	<b>(1,905,900,055)</b>	<b>(1,274,548,238)</b>	<b>(426,224,456)</b>	<b>(162,354,466)</b>	<b>(42,772,895)</b>

Activos	Valor en libros	Monto Nominal Bruto				
		Entradas(Salidas)	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años
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	-
Préstamos, netos	1,565,880,718	1,931,149,398	752,792,005	262,026,093	206,187,936	710,143,344
<b>Total</b>	<b>1,826,492,603</b>	<b>2,195,485,977</b>	<b>984,946,412</b>	<b>282,804,827</b>	<b>217,591,394</b>	<b>710,143,344</b>

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre 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:

Septiembre 2019	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total
<b>Activos financieros</b>					
Depósitos a la vista en bancos	135,031,831	-	-	-	135,031,831
Depósitos a plazo en bancos	65,879,471	-	-	-	65,879,471
Inversiones en valores	40,701,315	-	2,366,438	-	43,067,753
Préstamos	835,635,619	204,233,837	149,818,333	446,873,067	1,636,560,856
Más: Intereses por cobrar	5,553,066	1,014,445	812,912	2,450,665	9,831,088
<b>Total de activos</b>	<b>1,082,801,302</b>	<b>205,248,282</b>	<b>152,997,683</b>	<b>449,323,732</b>	<b>1,890,370,999</b>
<b>Pasivos financieros</b>					
Depósitos a la vista	165,199,324	-	-	-	165,199,324
Depósitos de ahorros	2,702,665	-	-	-	2,702,665
Depósitos a plazo	551,185,435	157,692,084	44,557,804	-	753,435,323
Financiamientos recibidos y deuda	485,827,986	177,954,000	56,520,000	35,500,000	755,801,986
Más: Intereses por pagar	12,164,443	2,523,051	1,091,333	303,211	16,082,038
<b>Total de pasivos</b>	<b>1,217,079,853</b>	<b>338,169,135</b>	<b>102,169,137</b>	<b>35,803,211</b>	<b>1,693,221,336</b>
<b>Posición neta</b>	<b>(134,278,551)</b>	<b>(132,920,853)</b>	<b>50,828,546</b>	<b>413,520,521</b>	<b>197,149,663</b>
<b>Diciembre 2018</b>					
	<b>Hasta 1 año</b>	<b>De 1 a 3 años</b>	<b>De 3 a 5 años</b>	<b>Más de 5 años</b>	<b>Total</b>
<b>Activos financieros</b>					
Depósitos a la vista en bancos	129,325,227	-	-	-	129,325,227
Depósitos a plazo en bancos	87,869,858	-	-	-	87,869,858
Inversiones en valores	13,704,688	19,483,915	8,904,368	-	42,092,971
Préstamos	757,779,480	230,795,010	157,748,789	432,885,596	1,579,208,875
Más: Intereses por cobrar	4,029,606	1,320,896	883,416	2,089,336	8,323,254
<b>Total de activos</b>	<b>992,708,859</b>	<b>251,599,821</b>	<b>167,536,573</b>	<b>434,974,932</b>	<b>1,846,820,185</b>
<b>Pasivos financieros</b>					
Depósitos a la vista	116,126,366	-	-	-	116,126,366
Depósitos de ahorros	75,341	-	-	-	75,341
Depósitos a plazo	482,755,226	194,641,126	60,503,765	-	737,900,117
Financiamientos recibidos y deuda	507,022,796	185,032,509	70,992,540	28,500,000	791,547,845
Más: Intereses por pagar	10,562,527	3,057,397	451,593	732,284	14,803,801
<b>Total de pasivos</b>	<b>1,116,542,256</b>	<b>382,731,032</b>	<b>131,947,898</b>	<b>29,232,284</b>	<b>1,660,453,470</b>
<b>Posición neta</b>	<b>(123,833,397)</b>	<b>(131,131,211)</b>	<b>35,588,675</b>	<b>405,742,648</b>	<b>186,366,715</b>

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre 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 periodo 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 septiembre 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).

	Septiembre 2019	Diciembre 2018
VaR disponibles para la venta	201,522	307,260

DGS 

RRBC 

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre 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 septiembre 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:

<b>Septiembre 2019</b>	<b>50pb de Incremento</b>	<b>100pb de Incremento</b>	<b>50pb de Disminución</b>	<b>100pb de Disminución</b>
Al 30 de septiembre	342,827	685,653	(342,827)	(685,653)
Promedio del período	373,208	746,415	(373,208)	(746,415)
Máximo del período	537,803	1,075,606	(537,803)	(1,075,606)
Mínimo del período	191,632	383,264	(191,632)	(383,264)

<b>Diciembre 2018</b>	<b>50pb de Incremento</b>	<b>100pb de Incremento</b>	<b>50pb de Disminución</b>	<b>100pb de Disminución</b>
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:

<b>Septiembre 2019</b>	<b>50pb de Incremento</b>	<b>100pb de Incremento</b>	<b>50pb de Disminución</b>	<b>100pb de Disminución</b>
Al 30 de septiembre	(3,173,884)	(6,064,510)	3,474,972	7,271,472
Promedio del período	(2,778,900)	(5,277,086)	3,077,574	6,474,622
Máximo del período	(2,035,050)	(3,811,624)	3,508,500	7,352,719
Mínimo del período	(3,194,491)	(6,093,435)	2,310,225	4,916,200

<b>Diciembre 2018</b>	<b>50pb de Incremento</b>	<b>100pb de Incremento</b>	<b>50pb de Disminución</b>	<b>100pb de Disminución</b>
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 septiembre 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:

Septiembre 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	577.39	1.10	107.72	1.24	-	-
<b>Activos</b>						
Efectivo y equivalentes de efectivo	36,126	912,755	1,078	28,613	18,858	997,430
<b>Total de activos</b>	<b>36,126</b>	<b>912,755</b>	<b>1,078</b>	<b>28,613</b>	<b>18,858</b>	<b>997,430</b>
<b>Pasivos</b>						
Depósitos a la vista y a plazo	-	837,754	-	-	-	837,754
<b>Total de pasivos</b>	<b>-</b>	<b>837,754</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>837,754</b>
<b>Posición neta</b>	<b>36,126</b>	<b>75,001</b>	<b>1,078</b>	<b>28,613</b>	<b>18,858</b>	<b>159,676</b>

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	-	-
<b>Activos</b>						
Efectivo y equivalentes de efectivo	13,289	597,620	1,424	29,984	15,064	657,381
<b>Total de activos</b>	<b>13,289</b>	<b>597,620</b>	<b>1,424</b>	<b>29,984</b>	<b>15,064</b>	<b>657,381</b>
<b>Pasivos</b>						
Depósitos a la vista y a plazo	-	577,250	-	-	-	577,250
<b>Total de pasivos</b>	<b>-</b>	<b>577,250</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>577,250</b>
<b>Posición neta</b>	<b>13,289</b>	<b>20,370</b>	<b>1,424</b>	<b>29,984</b>	<b>15,064</b>	<b>80,131</b>

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 septiembre 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.

Septiembre 2019	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total
<b>Activos</b>					
Depósitos a plazo en bancos	65,879,471	-	-	-	65,879,471
Inversiones en valores	40,701,315	-	2,366,438	-	43,067,753
Préstamos	1,389,612,355	58,892,039	35,676,617	152,379,845	1,636,560,856
<b>Total de activos</b>	<b>1,496,193,141</b>	<b>58,892,039</b>	<b>38,043,055</b>	<b>152,379,845</b>	<b>1,745,508,080</b>
<b>Pasivos</b>					
Depósitos de ahorros	2,702,665	-	-	-	2,702,665
Depósitos a plazo	551,185,435	154,971,611	46,733,448	544,829	753,435,323
Financiamientos recibidos y obligaciones por deuda emitida	485,827,986	177,954,000	56,520,000	35,500,000	755,801,986
<b>Total de pasivos</b>	<b>1,039,716,086</b>	<b>332,925,611</b>	<b>103,253,448</b>	<b>36,044,829</b>	<b>1,511,939,974</b>
<b>Total de sensibilidad de tasa de interés</b>	<b>456,477,055</b>	<b>(274,033,572)</b>	<b>(65,210,393)</b>	<b>116,335,016</b>	<b>233,568,106</b>
<b>Septiembre 2019</b>					
<b>Activos</b>					
Depósitos a plazo en bancos	87,869,858	-	-	-	87,869,858
Inversiones en valores	13,704,688	19,483,915	8,904,368	-	42,092,761
Préstamos	1,281,644,372	88,311,706	47,892,640	161,360,157	1,579,208,875
<b>Total de activos</b>	<b>1,383,218,918</b>	<b>107,795,621</b>	<b>56,797,008</b>	<b>161,360,157</b>	<b>1,709,171,704</b>
<b>Pasivos</b>					
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
<b>Total de pasivos</b>	<b>989,853,363</b>	<b>377,823,635</b>	<b>123,346,305</b>	<b>38,500,000</b>	<b>1,529,523,303</b>
<b>Total de sensibilidad de tasa de interés</b>	<b>393,365,555</b>	<b>(270,028,014)</b>	<b>(66,549,297)</b>	<b>122,860,157</b>	<b>179,648,401</b>

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre 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 septiembre de 2019**

*(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)*

---

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

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

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

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

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

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

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

***Administración de Capital***

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

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

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

**30 de septiembre de 2019**

*(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)*

---

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

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

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

Capital Secundario (Pilar 2): el mismo comprende los instrumentos híbridos de capital y deuda, la deuda subordinada a término, las reservas generales para pérdidas y las reservas no declaradas. Al 30 de septiembre 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 septiembre 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 septiembre de 2019. El Banco mantiene una posición de capital regulatorio que se compone de la siguiente manera para el período terminado el 30 de septiembre de 2019 y diciembre 2018, que se detalla como sigue:

	Septiembre 2019	Diciembre 2018
<b>Capital Primario (Pilar I)</b>		
Acciones comunes	132,787,000	132,787,000
Reserva de capital	150,000	150,000
Utilidades no distribuidas	42,643,485	41,611,142
Reserva activos financieros a valor razonable	-	80,532
Ganancia o pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta	98,336	(1,575,152)
Otros activos Intangibles	(4,681,553)	(5,409,947)
Activos por impuestos diferidos	(1,780,637)	(1,855,528)
<b>Total de capital primario</b>	<u>169,216,631</u>	<u>165,788,047</u>
Reserva dinámica de créditos	32,956,073	32,311,446
<b>Total Fondos de Capital Regulatorio</b>	<u>202,172,704</u>	<u>198,099,493</u>
<b>Total de activos ponderados con base a riesgo</b>	<u>1,687,526,033</u>	<u>1,597,052,518</u>

Indicadores	Mínimos		Mínimos	
Total de Pilar I 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>8.58%</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 septiembre 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:

	Septiembre 2019	Diciembre 2018
Efectivo	1,456,337	1,035,211
Depósitos a la vista en bancos	135,031,831	122,546,247
Depósitos a plazo en bancos (1)	66,000,000	77,972,091
<b>Total de efectivo y depósitos en bancos</b>	<b>202,488,168</b>	<b>201,575,137</b>
Menos:		
Depósitos en bancos con vencimiento mayores a 90 días	-	-
Reserva pérdida esperada en depósitos colocados	(120,529)	(130,142)
	<b>202,367,639</b>	<b>201,444,995</b>

**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:

	Septiembre 2019	Diciembre 2018
<b>Inversiones a valor razonable contra otras utilidades integrales (VRCOUI)</b>		
Títulos de deuda – privada	16,402,500	10,383,443
Títulos de deuda – gubernamental	26,660,939	31,622,913
Acciones de capital	80,325	86,615
Reserva para pérdidas en inversiones	(76,011)	-
Más: Intereses por cobrar	421,114	344,122
	<b>43,488,867</b>	<b>42,437,093</b>

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

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

El movimiento de las inversiones es el siguiente:

	Septiembre 2019	Diciembre 2018
Saldo al inicio del año	42,092,971	44,313,757
Compras	12,877,968	34,418,258
Redenciones y vencimientos	(13,800,000)	(35,258,513)
Ganancia transferida a resultados	223,326	-
Cambio neto en valor razonable	<u>1,673,488</u>	<u>(1,380,531)</u>
Saldo a fin de año	<u>43,067,753</u>	<u>42,092,971</u>

Al 30 de septiembre de 2019, el Banco realizó ventas de valores disponibles para la venta por US\$11,099,575 resultando una ganancia neta realizada de US\$223,326, que se incluye en el estado consolidado de resultados. Adicionalmente, el Banco presenta ganancias no realizadas para los valores disponibles para la venta, por US\$98,336 las cuales se presentan en el patrimonio.

Al 30 de septiembre de 2019, títulos de deuda privada y gubernamental por US\$13,800,000 fueron redimidos.

**8. Préstamos**

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

	Septiembre 2019	Diciembre 2018
Industrial	406,346,380	337,615,270
Comercial	350,621,105	385,561,385
Bancos e instituciones financieras	398,436,246	342,175,946
Servicios	302,017,217	312,779,098
Infraestructura y construcción	121,804,901	104,401,941
Agricultura	43,193,693	80,566,830
Ganadería	5,793,511	7,038,838
Consumo	8,347,803	9,069,568
Más: Intereses por cobrar	9,389,992	7,943,948
	<u>1,645,950,848</u>	<u>1,587,152,824</u>

Al 30 de septiembre de 2019, la cartera de préstamos garantizada con efectivo ascendía a US\$64,157,356 (31 de diciembre de 2018: US\$67,038,348).

DGS 

RRBC 

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

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

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

	Septiembre 2019	Diciembre 2018
Saldo al inicio del año	20,785,837	20,721,758
Ajuste por implementación de NIIF9	-	7,995,685
Provisión cargada a gastos	3,950,000	4,957,571
Préstamos castigados	(3,959,744)	(12,908,622)
Recuperaciones	425,200	19,445
Saldo al final del año	<u>21,201,293</u>	<u>20,785,837</u>

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

	Septiembre 2019	Diciembre 2018
Menos de un año	594,010	986,420
De 1 a 5 años	14,554,067	6,452,520
Más de 5 años	7,429,218	292,174
	<u>22,577,295</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 septiembre 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:

Septiembre 2019								
	Terreno	Edificio	Vehículos	Mobiliario y Equipo	Equipo de Cómputo	Mejoras a Locales	Obras en Proceso	Total
<b>Costo</b>								
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	-	-	-	30,404	292,005	120,451	26,772	469,632
Ventas y descartes	-	-	(25,000)	(6,267)	(2,002,274)	-	(147,223)	(2,180,764)
Al final del periodo	782,900	12,461,515	95,950	1,642,833	3,077,324	5,288,206	-	23,348,728
<b>Depreciación y amortización acumuladas</b>								
Al inicio del periodo	-	1,487,656	90,856	1,469,077	4,336,130	1,873,471	-	9,257,190
Gasto del periodo	-	176,807	6,113	51,445	235,977	242,950	-	713,292
Ventas y descartes	-	-	(20,000)	(6,256)	(1,979,282)	-	-	(2,005,538)
Al final del periodo	-	1,664,463	76,969	1,514,266	2,592,825	2,116,421	-	7,964,944
Saldo neto	782,900	10,797,052	18,981	128,567	484,499	3,171,785	-	15,383,784
Diciembre 2018								
	Terreno	Edificio	Vehículos	Mobiliario y Equipo	Equipo de Cómputo	Mejoras a Locales	Obras en Proceso	Total
<b>Costo</b>								
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 descartes	-	-	-	(57,895)	(157,663)	39,435	(96,809)	(272,932)
Al final del periodo	782,900	12,461,515	120,950	1,618,696	4,787,593	5,167,755	120,451	25,059,860
<b>Depreciación y amortización acumuladas</b>								
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 descartes	-	-	-	(57,890)	(157,201)	-	-	(215,091)
Al final del periodo	-	1,487,656	90,856	1,469,077	4,336,130	1,873,471	-	9,257,190
Saldo neto	782,900	10,973,859	30,094	149,619	451,463	3,294,284	120,451	15,802,670

**10. Activos Intangibles**

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

	Septiembre 2019	Diciembre 2018
Saldo neto al inicio del año	5,409,947	6,616,521
Adiciones	382,121	343,495
Retiros	(33,646)	-
Amortización del año	(1,076,869)	(1,550,069)
Saldo neto al final del periodo	4,681,553	5,409,947

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

**30 de septiembre 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 septiembre 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 períodos 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 períodos, 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 septiembre de 2019**  
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

**12. Otros Activos**

Los otros activos se presentan a continuación:

	Septiembre 2019	Diciembre 2018
Adelanto por financiamiento de carta de crédito	400,995	232,853
Fondo de cesantía	1,159,052	1,058,665
Otras cuentas por cobrar a clientes	1,715,648	501,381
Gastos pagados por anticipado	1,890,896	1,447,228
Desarrollo de proyectos en proceso	1,931,493	1,590,618
Bienes recibidos en pago de obligaciones y con derecho a cobro	16,697,405	16,356,333
Activos por derecho a cobro por adjudicar	26,205,171	26,162,945
Activos y equipos disponibles para la venta	243,840	323,094
Otros	2,998,315	3,792,192
	<u>53,242,815</u>	<u>51,465,309</u>

**13. Financiamientos Recibidos**

Un detalle de los financiamientos recibidos se presenta a continuación:

<u>Acreedor</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Valor en Libros</u>	
		Septiembre 2019	Diciembre 2018
Bac Florida Bank	Varios hasta Diciembre 2019	10,551,276	10,946,273
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	Varios hasta Agosto 2020	52,009,826	34,331,494
Banco de Crédito e Inversiones	Enero 2020	4,744,698	-
Huntington National Bank	Septiembre 2019	-	7,060,182
Eco Business Fund	Varios hasta Diciembre 2024	30,359,803	21,892,547
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. (BLADEX)	Varios hasta Septiembre 2020	39,816,134	19,902,315
Bank Negara, N. Y.	Diciembre 2019	4,977,017	4,975,579
Atlantic Forfaiting	Varios hasta Diciembre 2020	2,986,210	2,985,347
Bank of America	Varios hasta Abril 2020	20,373,349	21,358,132
UBS	Junio 2020	9,581,346	-
Barclays Bank	Noviembre 2019	5,972,420	9,951,158
London Forfaiting	Noviembre 2020	6,967,824	6,965,810
Citibank, N. Y.	Varios hasta Agosto 2019	-	9,951,158
Cobank	Varios hasta Agosto 2020	45,554,360	45,912,854
Banco Pichincha C. A.	Varios hasta Febrero 2019	-	4,975,579
Credit Commodity Corp	Varios hasta Agosto 2020	42,543,388	42,999,196
Credit Suisse	Julio 2022	99,540,336	99,511,577
Deutsche Bank A G NY	Varios hasta Enero 2020	38,323,029	99,511,577
Cargill Financial Services	Varios hasta Marzo 2020	70,712,018	70,691,588
DEG	Mayo 2023	24,885,084	24,877,894
Proparco	Enero 2028	25,382,786	28,360,799
Caixabank	Julio 2020	9,574,871	-
Sumitomo Mitsui Banking	Varios hasta Marzo 2020	49,770,168	39,804,631
Unicredit Group	Marzo 2021	2,797,899	4,195,636
Wells Fargo Bank, N. A.	Varios hasta Febrero 2020	16,921,857	59,010,365
Zurcher Kantonalbank	Varios hasta Julio 2020	11,535,287	14,092,614
Más Intereses por pagar		10,031,654	8,575,699
		<u>635,912,640</u>	<u>692,840,004</u>

DGS 

RRBC 

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre de 2019**

*(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)*

---

Al 30 de septiembre 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 septiembre de 2019 oscilaban entre 2.29% y 6.64% (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.

DGS 

RRBC 

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

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

El Banco mantenía bonos y VCNs, como sigue:

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

Valores Comerciales Negociables

Resolución	Fecha	Serie	Calificadora de la Emisión	Calificación	Vencimiento	Septiembre 2019	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	-	1,114,922	
CNV No. 68-09	03-Mar-09	FX	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A.	EQL 1 pa	08-sep-19	-	1,649,885	
CNV No. 68-09	03-Mar-09	FY	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A.	EQL 1 pa	12-sep-19	-	1,999,861	
CNV No. 68-09	03-Mar-09	FZ	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A.	EQL 1 pa	20-oct-19	-	1,244,913	
CNV No. 68-09	03-Mar-09	GA	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A.	EQL 1 pa	19-sep-19	-	3,219,776	
CNV No. 68-09	03-Mar-09	GB	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A.	EQL 1 pa	26-sep-19	-	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	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	-	
CNV No. 68-09	03-mar-09	GS	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A.	EQL 1 pa	01-nov-19	1,000,000	-	
CNV No. 68-09	03-mar-09	GT	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A.	EQL 1 pa	18-ene-20	5,000,000	-	
CNV No. 68-09	03-mar-09	GU	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A.	EQL 1 pa	16-jul-20	5,000,000	-	
CNV No. 68-09	03-mar-09	GV	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A.	EQL 1 pa	22-ene-20	1,000,000	-	
CNV No. 68-09	03-mar-09	GW	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A.	EQL 1 pa	08-ago-20	1,500,000	-	
CNV No. 68-09	03-mar-09	GX	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A.	EQL 1 pa	15-feb-20	2,500,000	-	
CNV No. 68-09	03-mar-09	GY	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A.	EQL 1 pa	20-ago-20	1,200,000	-	
CNV No. 68-09	03-mar-09	GZ	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A.	EQL 1 pa	03-abr-20	1,045,000	-	
CNV No. 68-09	03-mar-09	HA	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A.	EQL 1 pa	03-jul-20	1,650,000	-	
CNV No. 68-09	03-mar-09	HB	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A.	EQL 1 pa	09-jan-20	2,150,000	-	
CNV No. 68-09	03-mar-09	HC	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A.	EQL 1 pa	09-nov-20	2,000,000	-	
CNV No. 68-09	03-mar-09	HD	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A.	EQL 1 pa	17-mar-20	3,130,000	-	
CNV No. 68-09	03-mar-09	HE	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A.	EQL 1 pa	24-mar-20	1,000,000	-	
							<u>49,407,000</u>	<u>30,794,861</u>

Total de deuda emitida

Más: Intereses por pagar

Total de deuda emitida más Intereses

	129,921,000	107,283,540
	78,918	58,952
	<u>129,999,918</u>	<u>107,342,492</u>

DGS 

RRBC 

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

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

Al 30 de septiembre de 2019, las tasas de interés anual para bonos corporativos oscilaban entre 4.50% y 6.00% (31 de diciembre de 2018: 4.50% y 5.75%). Para los Valores Comerciales Negociables las tasas oscilaban entre 3.88% y 4.00% (31 de diciembre de 2018: 3.50% y 3.88%).

**15. Otros Pasivos**

El detalle de otros pasivos es el siguiente:

	Septiembre 2019	Diciembre 2018
Gastos acumulados por pagar	950	21,000
Obligaciones por relaciones a terceros	145,965	247,028
Depósitos en garantía – arrendamiento financiero	158,300	168,607
Operaciones pendientes de aplicar depósitos y otras cuentas	700,300	1,085,728
Provisión para riesgo crediticio fuera de balance y litigios legales	94,489	284,413
Obligaciones pendientes con proveedores	945,702	1,028,057
Aportes al fondo de jubilación	1,480,122	1,328,472
Cuentas por pagar -varias	2,846,833	756,982
Provisiones para beneficios laborales	2,258,924	2,007,217
Impuesto sobre la renta por pagar	551,719	1,190,014
Créditos diferidos	682,329	817,482
Otros	8,208,430	5,158,480
	<u>18,074,063</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 septiembre 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 septiembre de 2019 asciende a US\$578,352 (30 de septiembre de 2018: US\$579,584). 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:

	Septiembre 2019		Diciembre 2018	
	Cantidad de acciones	Monto	Cantidad de acciones	Monto
Acciones autorizadas y emitidas				
Saldo al inicio del período	13,278,700	132,787,000	13,278,700	132,787,000
Acciones emitidas	-	-	-	-
Saldo al inicio final del período	<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 septiembre de 2019, los fondos de capital del Banco representaban el 11.98% (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 período. A continuación, se presenta el cálculo de utilidad por acción:

Cálculo de la utilidad básica por acción:	Septiembre 2019	Septiembre 2018
Utilidad neta consolidada	<u>8,201,672</u>	<u>8,434,640</u>
Cantidad promedio ponderada de acciones comunes	<u>13,278,700</u>	<u>13,278,700</u>
Utilidad neta por acción básica	<u>0.62</u>	<u>0.64</u>

**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. En fechas 18 y 19 de julio, 2019 se llevó a cabo el Juicio Oral y Público con la acumulación de los procesos. Todas las pruebas presentadas por el Banco fueron admitidas y evacuadas, incluyendo la declaración de los peritos y testigos expertos ofrecidos por el Banco, por el Estado y el perito judicial designado.

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre de 2019**

*(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)*

---

El 24 de septiembre se notificó al Banco de la sentencia 77-2019-VII, dictada por el Tribunal Contencioso Administrativo y Civil de Hacienda, Sección Octava, en la cual se rechaza la excepción de prescripción y de falta de legitimación activa opuestas por el Estado respecto de las pretensiones indemnizatorias. Se acoge parcialmente la excepción de falta de derecho interpuesta por el Estado en relación a la demanda incoada en su contra por BICSA SERVICIOS, S.A. Se declara parcialmente con lugar la demanda, únicamente respecto de la nulidad de la resolución OT-10R-041-13, de la Dirección General de Tributación, Dirección de Grandes Contribuyentes y del Tribunal Fiscal Administrativo TFA-N° 497-2013, en lo relativo a la nueva liquidación de intereses, por la suma de Ciento Setenta y Cuatro Millones Seiscientos Catorce Mil Novecientos Seis Colones Exactos, los cuales deberán ser devueltos al Banco, debidamente indexados desde la fecha de su pago, hasta su efectiva devolución, según se determine en la fase de ejecución de sentencia. Respecto del proceso de lesividad interpuesto por el Estado en contra de BICSA SERVICIOS S.A., se acoge parcialmente la excepción de falta de derecho opuesta por el demandado y se declara parcialmente con lugar la demanda interpuesta conforme se dispone a continuación: i) Se declara lesivo a los intereses del Estado y se anula la resolución TFA-035-2012 de la Sala Primera del Tribunal Fiscal Administrativo, únicamente en cuanto a que la resolución revoca la Resolución Determinativa N° DT10R-11-08, en lo relativo a los INGRESOS GRAVABLES DECLARADOS COMO NO GRAVABLES: Rentas obtenidas (intereses) por operaciones e inversiones realizadas con empresas del exterior. ii) En lo demás se mantiene incólume la resolución cuya lesividad se pretendía. Por innecesario se omite pronunciamiento respecto de la contrademanda interpuesta por el Banco. Se resuelve sin especial condenatoria en costas con relación a los tres procesos incoados. Contra dicha sentencia, el 26 de septiembre, 2019 el Banco presentó Recurso de Casación el cual está pendiente de admisión.

DGS 

RRBC 

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre 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:

	Septiembre 2019	Diciembre 2018
Cartas de crédito – “stand-by”	90,314,155	92,643,611
Cartas de crédito comerciales confirmadas	33,440,582	21,191,897
Garantías emitidas	81,711,634	38,527,404
	<u>205,466,371</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 septiembre de 2019, el gasto de alquiler de inmuebles ascendió a US\$682,264 (30 de septiembre de 2018: US\$581,163).

DGS 

RRBC 

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre 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:

	Septiembre 2019	Septiembre 2018
<b>Otras comisiones sobre:</b>		
Cartas de crédito y cobranzas documentarias	1,548,313	1,086,392
Transferencias	450,019	427,591
Servicios de cuenta corriente	66,967	77,460
Avales y garantías	7,913	12,288
Compra y venta de moneda extranjera	235,128	198,471
Comisiones por estructuración de préstamo	25,000	29,244
Comisión de agente administrativo	78,937	100,000
Otros	1,099,998	62,470
	<u>3,512,275</u>	<u>1,993,916</u>
<b>Otros ingresos:</b>		
Por venta de activos fijos	1,211,646	32,010
Por operaciones de factoraje	7,075	6,508
Otros ingresos – varios	706,527	422,080
	<u>1,925,248</u>	<u>460,598</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:

	Septiembre 2019	Septiembre 2018
<b>Gastos por comisiones:</b>		
Corresponsalía bancaria	224,800	231,277
Otras comisiones	428,975	286,292
	<u>653,775</u>	<u>517,569</u>
<b>Salarios y gastos de personal:</b>		
Salarios	8,705,659	8,463,654
Prestaciones laborales	1,434,262	1,263,050
Beneficios a empleados	834,010	791,324
Plan de ahorro para retiro (Nota 16)	577,888	579,584
Capacitación	94,073	114,221
Plan de remuneración mixta	-	312,405
Otros	55,649	40,033
	<u>11,701,541</u>	<u>11,564,271</u>

DGS



RRBC



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

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

	Septiembre 2019	Septiembre 2018
<b>Otros gastos generales y administrativos:</b>		
Gastos administrativos de oficinas representación	160,169	153,704
Viajes y transporte	172,546	96,564
Electricidad y teléfono	622,674	626,056
Servicios técnicos de software	1,511,155	1,109,745
Reparaciones y mantenimiento	673,187	634,850
Impuestos	1,125,635	1,619,326
Papelería y útiles de oficina	49,463	56,701
Comunicaciones y correo	59,802	90,374
Seguros	98,781	51,165
Otros	<u>925,675</u>	<u>621,688</u>
	<u>5,399,087</u>	<u>5,060,173</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	
	Septiembre 2019	Diciembre 2018	Septiembre 2019	Diciembre 2018
<b>Activos:</b>				
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>606,841</u>	<u>712,788</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Intereses acumulados por cobrar	<u>871</u>	<u>2,362</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(1) Banco de Costa Rica (Matriz)

(1) Banco Nacional de Costa Rica - Relacionada

DGS 

RRBC 

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

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

	Directivos y Personal Gerencial Clave		Compañías Relacionadas	
	Septiembre 2019	Diciembre 2018	Septiembre 2019	Diciembre 2018
<b>Depósitos recibidos:</b>				
Depósitos a la vista - Personal clave				
BICSA	144,486	133,879	-	-
Depósitos a la vista de Matriz - BCR (1)	-	-	3,159,385	3,765,008
Depósitos a la vista de relacionada - BNCR (2)	-	-	383,948	370,512
Depósitos a plazo - Personal clave				
BICSA	306,297	391,587	-	-
Depósitos a plazo de Matriz - BCR (1)	-	-	6,360,000	2,770,000
Depósitos a plazo de relacionada - BNCR (2)	-	-	34,300,000	27,090,000
Intereses acumulados por pagar	6,064	9,749	2,664	1,117

(1) Banco de Costa Rica (Matriz)  
(1) 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	
	Septiembre 2019	Septiembre 2018	Septiembre 2019	Septiembre 2018
<b>Ingresos por intereses sobre:</b>				
Préstamos - Personal clave Bicsa	26,370	36,196	-	-
<b>Gasto de intereses sobre:</b>				
Depósitos - Personal clave Bicsa	5,419	14,076	-	-
Depósitos de la Matriz - BCR (1)	-	-	41,014	219,766
Depósitos de relacionada - BNCR (2)	-	-	638,624	243,571
<b>Gastos generales y administrativos:</b>				
	<b>Directores y Gerencial</b>	<b>Personal Clave</b>		
	<b>Septiembre 2019</b>	<b>Septiembre 2018</b>		
Salarios a personal ejecutivo clave				
Bicsa - corto plazo	2,084,980	2,058,336		
Dietas de directores - corto plazo	55,649	40,033		
Otros gastos de personal ejecutivo clave				
Bicsa - largo plazo	176,631	178,222		

DGS 

RRBC 

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

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

---

**23. Administración de Contratos Fiduciarios**

Al 30 de septiembre de 2019, el Banco mantenía en administración contratos fiduciarios por cuenta y riesgo de clientes por US\$94,430,477 (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 septiembre 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\$188,407,073 (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 septiembre 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:

	Septiembre 2019			Diciembre 2018		
	Valor en libros	Valor razonable	Nivel de jerarquía	Valor en libros	Valor razonable	Nivel de jerarquía
<b>Activos</b>						
Depósitos a la vista en bancos	135,031,831	129,325,227	-	129,325,227	129,325,227	-
Depósitos a plazo en bancos	65,899,453	87,905,041	-	87,905,041	87,905,041	-
Préstamos, neto	<u>1,624,366,051</u>	<u>1,565,880,718</u>	2	<u>1,565,880,718</u>	<u>1,565,880,718</u>	2
	<u>1,825,297,335</u>	<u>1,783,110,986</u>		<u>1,783,110,986</u>	<u>1,783,110,986</u>	
<b>Pasivos</b>						
Depósitos a la vista	165,199,324	116,127,692	-	116,127,692	116,127,692	-
Depósitos de ahorros	2,702,665	75,341	-	75,341	75,341	-
Depósitos a plazo	759,406,789	744,067,941	2	744,067,941	744,067,941	2
Financiamientos recibidos	635,912,640	692,840,004	2	692,840,004	692,840,004	2
Obligaciones por deuda emitida	<u>129,999,918</u>	<u>107,342,492</u>	2	<u>107,342,492</u>	<u>107,342,492</u>	2
	<u>1,693,221,336</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 septiembre 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.

Descripción	Septiembre 2019			Total
	Medición a Valor Razonable			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Títulos de deuda - privada	1,000,025	15,402,475	-	16,402,500
Títulos de deuda - gubernamental	4,990,394	21,670,545	-	26,660,939
Acciones de capital	-	80,325	-	80,325
(1)	<u>5,990,419</u>	<u>37,153,345</u>	<u>-</u>	<u>43,143,764</u>

Descripción	Diciembre 2018			Total
	Medición a Valor Razonable			
	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 septiembre 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:

	Septiembre 2019					Total Consolidado
	Banca de Comercio Local	Banca de Comercio Extranjera	Servicios de Arrendamiento y factoraje	Bicsa Miami	Eliminaciones	
Ingresos por intereses y comisiones	24,300,393	49,182,277	6,621,967	13,337,154	(8,585,187)	84,856,604
Gastos de intereses	(16,572,220)	(33,541,002)	(4,516,005)	(9,095,584)	8,585,187	(55,139,624)
Provisiones	(1,117,547)	(2,084,073)	(644,419)	(98,869)	-	(3,944,908)
Otros ingresos netos	1,619,888	1,635,167	666,119	392,278	1,134,499	5,447,951
Gastos generales y administrativos	(6,869,344)	(9,689,941)	(1,183,470)	(3,980,068)	-	(21,722,823)
Utilidad neta antes de impuesto sobre la renta	1,361,170	5,502,428	944,192	554,911	1,134,499	9,497,200
<b>Total de activos</b>	<b>796,674,112</b>	<b>970,747,717</b>	<b>128,240,672</b>	<b>359,435,421</b>	<b>(292,191,969)</b>	<b>1,962,905,953</b>
<b>Total de pasivos</b>	<b>593,023,415</b>	<b>991,022,932</b>	<b>111,357,995</b>	<b>313,617,211</b>	<b>(279,231,320)</b>	<b>1,729,790,233</b>

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

**30 de septiembre de 2019**

*(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)*

	Septiembre 2018					Total Consolidado
	Banca de Comercio Local	Banca de Comercio Extranjera	Servicios de Arrendamiento y factoraje	Bicsa Miami	Eliminaciones	
Ingresos por intereses y comisiones	21,248,294	46,511,845	5,684,419	12,492,381	(7,218,714)	78,718,225
Gastos de intereses	(14,052,142)	(27,989,861)	(3,420,765)	(7,517,655)	7,218,714	(45,761,709)
Provisiones	(1,171,647)	(2,920,360)	85,039	56,968	-	(3,950,000)
Otros ingresos netos	1,655,250	(741,950)	113,211	583,720	(142,628)	1,467,603
Gastos generales y administrativos	(6,687,315)	(9,302,166)	(837,345)	(3,921,202)	-	(20,748,028)
Utilidad neta antes de impuesto sobre la renta	992,440	5,557,508	1,624,559	1,694,212	(142,628)	9,726,091
	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 septiembre de 2019**

*(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)*

---

*(d) Ley de Valores*

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

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

*(e) Bienes Adjudicados*

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

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

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

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

*(f) Provisiones Específicas*

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

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

**30 de septiembre 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:

	Septiembre 2019		Diciembre 2018	
	Préstamos	Reservas	Préstamos	Reservas
<b>Análisis del deterioro individual:</b>				
Mención especial	83,705,404	13,003,323	83,453,176	11,848,832
Subnormal	26,187,732	7,441,596	21,316,516	7,646,824
Dudoso	11,326,696	6,446,989	391,578	286,556
Irrecuperable	9,565,008	6,871,159	12,315,631	9,620,507
	<u>130,784,840</u>	<u>33,763,067</u>	<u>117,476,901</u>	<u>29,402,719</u>
Reserva riesgo país	-	7,405,796	-	8,610,533
Reserva de contingencia	-	2,033,903	-	338,145
<b>Análisis del deterioro colectivo:</b>				
Normal	1,505,776,016	-	1,461,731,975	-
Total análisis del deterioro	1,636,560,856	43,202,766	1,579,208,876	38,351,397
Más: intereses por cobrar	9,389,992	-	7,943,948	-
Total de cartera y reservas	<u>1,645,950,848</u>	<u>43,202,766</u>	<u>1,587,152,824</u>	<u>38,351,397</u>
Menos: Total de provisión para deterioro en préstamos	-	21,201,293	-	20,785,837
Total de cartera y reservas regulatoria de crédito	<u>1,645,950,848</u>	<u>22,001,473</u>	<u>1,587,152,824</u>	<u>17,565,560</u>

Al 30 de septiembre de 2019, los préstamos en estado de no acumulación de interés ascendían a US\$38,898,663 (31 de diciembre de 2018: US\$22,015,510).

DGS 

RRBC 

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre 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:

Septiembre 2019			Diciembre 2018		
Morosos	Vencidos	Total	Morosos	Vencidos	Total
4,874,758	34,045,054	38,919,812	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 septiembre de 2019**  
*(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)*

El siguiente cuadro resume la provisión dinámica por entidades:

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

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

Septiembre 2019	Reserva dinámica de préstamos	Reserva específica de préstamos	Reserva de bienes recibidos en dación de pagos	Total
Saldo al 1 de enero de 2019	32,311,446	17,227,415	828,776	50,367,637
Aumento	644,627	4,774,058	1,650,577	7,069,262
Saldo al 30 de septiembre de 2019	<u>32,956,073</u>	<u>22,001,473</u>	<u>2,479,353</u>	<u>57,436,899</u>

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

## **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 septiembre 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:

	<b>Septiembre 2019</b>	<b>31 de Diciembre 2018</b>
Saldo al inicio del período	800,182,496	690,993,347
Emisión de deuda y financiamiento	590,711,840	1,134,848,618
Amortización de deuda y financiamiento	(626,457,699)	(1,028,623,506)
Intereses	1,475,921	2,964,037
Saldo al final de período	<u>765,912,558</u>	<u>800,182,496</u>

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

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

30 de septiembre de 2010

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Activos	Total Consolidado	Eliminaciones	Sub-total Consolidado	Banca Capital, S. A.	Banca Factoring, S.A.	Consolidado Banco	Eliminaciones	Sub-total Consolidado	Banco Internacional de Costa Rica, S.A.	Banca Agencia Miami
Efectivo	1,456,337	-	1,456,337	-	500	1,455,837	-	1,455,837	1,375,596	80,241
Depósitos en bancos:										
A la vista en bancos locales	11,620,089	(5,071,161)	16,691,250	1,008,009	4,177,971	11,505,270	-	11,505,270	11,331,939	173,331
A la vista en bancos del exterior	123,411,742	-	123,411,742	83,713	153,700	123,174,329	(486,733)	122,687,596	63,631,076	59,056,520
A plazo en bancos locales	65,699,453	-	65,699,453	-	-	65,699,453	-	65,699,453	65,699,453	-
A plazo en bancos del exterior	200,931,284	(5,071,161)	206,002,445	1,091,722	4,331,671	200,579,052	(169,817,762)	169,817,762	145,666,315	23,151,447
Total de depósitos en bancos	202,387,621	(5,071,161)	207,458,782	1,091,722	4,332,171	202,034,869	(169,314,492)	371,349,361	288,104,378	63,245,005
Total de efectivo y depósitos en bancos	43,488,667	-	43,488,667	588,820	-	42,900,047	-	42,900,047	42,900,047	-
Inversiones en títulos de valores	1,645,950,848	(14,406,164)	1,660,356,912	-	124,110,996	1,536,245,916	-	1,536,245,916	1,280,476,095	275,771,921
Préstamos	21,201,293	-	21,201,293	-	1,637,316	19,563,977	-	19,563,977	17,582,063	1,971,114
Menos: Reserva para pérdidas en préstamos	383,504	-	383,504	-	22,957	360,547	-	360,547	286,754	74,093
Intereses y comisiones no ganados	1,624,366,051	(14,406,164)	1,638,772,215	-	122,451,023	1,516,321,192	-	1,516,321,192	1,242,596,476	273,726,714
Préstamos, neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversión en subsidiaria	-	(103,396,149)	103,396,149	-	-	103,396,149	-	103,396,149	103,396,149	-
Propiedades, equipos y mejoras, neto	15,383,784	-	15,383,784	-	-	15,383,784	-	15,383,784	15,259,411	124,373
Obligaciones de clientes por aceptaciones	17,574,625	-	17,574,625	-	-	17,574,625	-	17,574,625	16,841,085	733,540
Activo intangible	4,681,553	-	4,681,553	-	-	4,681,553	-	4,681,553	3,573,442	1,108,111
Impuesto sobre la renta diferido	1,780,837	-	1,780,837	-	194,272	1,586,565	-	1,586,565	1,586,785	580
Otros activos	53,242,815	-	53,242,815	160,234	1,263,206	51,819,375	-	51,819,375	51,322,277	497,098
Total de activos	1,962,895,953	(122,877,474)	2,085,763,427	1,840,776	128,240,672	1,955,701,979	(169,314,492)	2,125,016,474	1,765,591,053	359,435,421

Véase el informe de los auditores independientes que se acompaña.

DCS

RRBC



**BANCO INTERNACIONAL DE COSTA RICA, S. A. Y SUBSIDIARIAS**

(Panamá, República de Panamá)

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

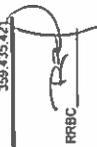
30 de septiembre de 2019

	Total Consolidado	Eliminaciones	Sub-total Consolidado	Bicss Capital, S.A.	Bicss Easlerino, S.A.	Consolidado Banco	Eliminaciones	Sub-total Consolidado	Banco Internacional de Costa Rica, S.A.	Bicss Agencia Miami
<b>Pasivos y Patrimonio.</b>										
Depósitos de clientes:										
A la vista locales	25,144,218	(5,071,161)	30,215,379	-	-	30,215,379	-	30,215,379	30,215,379	-
A la vista extranjeros	140,055,108	-	140,055,108	-	-	140,055,108	(498,733)	140,551,839	36,191,364	104,360,475
De ahorros	2,702,665	-	2,702,665	-	-	2,702,665	-	2,702,665	2,625,315	77,350
A plazo locales	307,591,145	-	307,591,145	-	-	307,591,145	-	307,591,145	307,591,145	-
A plazo extranjeros	328,080,325	-	328,080,325	-	-	328,080,325	-	328,080,325	279,033,332	49,044,993
Depósitos a plazo interbancarios:										
Locales	77,922,204	-	77,922,204	-	-	77,922,204	(168,817,762)	77,922,204	77,922,204	-
Extranjeros	45,813,115	-	45,813,115	-	-	45,813,115	(169,314,495)	214,630,877	59,745,789	154,885,078
Total de depósitos	927,306,778	(5,071,161)	932,379,939	-	-	932,379,939	-	1,101,694,434	783,326,538	308,387,896
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra										
Notas y bonos por pagar	635,912,640	(14,408,164)	650,320,804	-	14,408,164	635,912,640	-	635,912,640	632,872,954	3,039,686
Financiamientos recibidos										
Obligaciones por deuda emitida	129,999,918	(90,437,500)	220,437,418	-	90,437,500	129,999,918	-	129,999,918	129,999,918	-
Giro, cheques de gerencia y certificados	920,209	-	920,209	-	-	920,209	-	920,209	905,328	14,881
Aplicaciones pendientes	17,574,625	-	17,574,625	-	-	17,574,625	-	17,574,625	16,841,085	733,540
Otros pasivos	18,074,053	-	18,074,053	78,049	6,512,331	11,485,683	-	11,485,683	10,024,475	1,461,208
Total de pasivos	1,728,790,233	(109,916,825)	1,839,107,058	78,049	111,357,895	1,728,273,014	(109,314,495)	1,897,587,509	1,583,970,298	313,617,211
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 Ajustados	2,479,353	-	2,479,353	-	-	2,479,353	-	2,479,353	2,479,353	-
Reserva regulatoria de Crédito	22,001,473	-	22,001,473	-	2,046,422	18,955,051	-	18,955,051	19,965,051	-
Provisión Dinámica	32,956,073	-	32,956,073	-	2,734,871	30,201,402	-	30,201,402	30,201,402	-
Reserva activos financieros a valor razonable	98,336	2,591	95,745	10,907	-	84,838	-	84,838	84,838	-
Ganancia o Pérdida no Realizada en Inversiones	42,643,485	(9,763,240)	52,406,725	1,053,020	8,561,564	41,771,321	-	41,771,321	-0,048,889	45,819,210
Utilidades no distribuidas	233,115,720	(12,960,649)	246,076,369	1,764,727	18,862,877	227,428,965	-	227,428,965	181,610,755	45,819,210
Total de patrimonio	1,962,905,953	(122,877,474)	2,085,783,427	1,640,776	128,240,872	1,955,701,979	(109,314,495)	2,125,016,474	1,785,581,053	359,435,421

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 nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Total Consolidado	Eliminaciones	Sub-total Consolidado	Bicisa Capital S.A.	Bicisa Factoring S.A.	Consolidado Banco	Eliminaciones	Sub-total Consolidado	Banco Internacional de Costa Rica S.A.	Bicisa Asencia Miami
<b>Ingresos por intereses y comisiones:</b>										
Intereses sobre:										
Préstamos	78,018,551	(837,117)	78,855,668	-	6,428,453	72,427,215	-	72,427,215	61,019,166	11,408,049
Depósitos en bancos	2,107,207	(1,585)	2,108,772	-	1,565	2,107,207	(4,829,838)	6,937,045	5,435,690	1,501,355
Valores sobre préstamos	1,440,547	(2,916,667)	3,290,299	7,958	191,949	3,098,350	-	4,349,250	4,349,250	-
Comisiones sobre intereses y comisiones	84,058,604	(3,785,349)	88,811,953	7,958	6,621,867	81,982,102	(4,829,838)	86,811,966	2,670,600	427,750
<b>Total de ingresos por intereses y comisiones</b>										
Gastos de intereses:										
Depósitos	23,398,205	(1,565)	23,400,770	-	-	23,400,770	(4,829,838)	28,230,608	21,954,742	6,275,866
Financiamientos recibidos	27,350,614	(3,753,784)	31,104,388	-	3,753,784	27,350,614	-	27,350,614	27,244,164	106,450
Obligaciones por deuda emitida	4,389,805	-	4,389,805	-	-	4,389,805	-	4,389,805	4,389,805	-
Total de gastos de intereses	55,138,624	(3,755,349)	58,894,973	-	3,753,784	55,141,189	(4,829,838)	59,971,027	53,588,711	6,382,316
<b>Ingresos neto de intereses y comisiones</b>	29,719,980	-	29,719,980	7,958	2,868,183	26,840,839	-	26,840,839	19,686,001	6,954,835
Provisión para pérdida en préstamos	(3,950,000)	-	(3,950,000)	-	(644,419)	(3,305,581)	-	(3,305,581)	(3,206,712)	(88,869)
Provisión pérdida depósitos en bancos	9,813	-	9,813	-	-	9,813	-	9,813	9,813	-
Provisión valuación inversiones	(4,521)	-	(4,521)	-	-	(4,521)	-	(4,521)	(4,521)	-
<b>Ingresos neto de intereses y comisiones después de provisik</b>	25,772,072	-	25,772,072	7,958	2,223,764	23,540,350	-	23,540,350	16,684,381	6,655,969
<b>Otros ingresos:</b>										
Otros ingresos	3,512,275	(521,495)	4,033,770	483,573	659,912	2,690,285	-	2,690,285	2,277,488	412,797
Ganancia neta realizada en valores	223,326	-	223,326	-	-	223,326	-	223,326	223,326	-
Gastos por comisiones	580,877	-	580,877	-	-	580,877	-	580,877	580,877	-
Pérdida neta realizada en derivados financieros	(653,775)	521,495	(1,175,270)	(105,045)	(320,682)	(749,543)	-	(749,543)	(721,962)	(27,581)
Pérdida por deterioro activos fijo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos	1,925,240	1,134,499	790,749	17,994	168,689	605,668	-	605,668	598,824	7,042
(Pérdida) ganancia sobre participaciones para la venta	(140,000)	-	(140,000)	-	(40,000)	(100,000)	-	(100,000)	(100,000)	-
<b>Total de ingresos por servicios bancarios y otros, neto</b>	5,447,951	1,134,499	4,313,452	396,522	668,119	3,250,611	-	3,250,611	2,858,533	392,278
<b>Gastos generales y administrativos:</b>										
Salarios y otros gastos de personal	11,701,541	-	11,701,541	-	284,183	11,417,358	-	11,417,358	6,829,021	2,588,337
Alquileres	954,459	-	954,459	-	20,352	934,107	-	934,107	643,381	290,748
Propaganda y promoción	68,430	-	68,430	-	187	68,243	-	68,243	67,687	578
Honorarios y servicios profesionales	1,789,146	-	1,789,146	6,750	62,200	1,720,196	-	1,720,196	1,238,471	481,725
Depreciación	713,292	-	713,292	-	-	713,292	-	713,292	653,908	59,384
Amortización de activos intangibles	1,078,869	-	1,078,869	-	-	1,078,869	-	1,078,869	998,822	78,048
Otros	5,399,087	-	5,399,087	68,678	422,628	4,907,481	-	4,907,481	4,429,227	481,254
Total de gastos generales y administrativos	21,722,823	-	21,722,823	75,428	769,850	20,857,545	-	20,857,545	16,877,477	3,980,068
Utilidad neta antes del impuesto sobre la renta	9,497,200	-	9,497,200	329,052	2,100,033	5,933,618	-	5,933,618	2,665,437	3,268,179
Impuesto sobre la renta	(1,220,637)	-	(1,220,637)	(68,718)	(315,000)	(838,919)	-	(838,919)	(170,000)	(668,919)
Impuesto diferido	(74,891)	-	(74,891)	-	60,000	(14,891)	-	(14,891)	27,423	(102,314)
Total de impuesto sobre la renta	(1,295,528)	-	(1,295,528)	(68,718)	(255,000)	(673,810)	-	(673,810)	(142,577)	(831,233)
<b>Utilidad neta</b>	8,201,672	1,134,499	7,067,173	262,334	1,845,033	4,959,806	-	4,959,806	2,522,860	2,436,946

RRBC

DGS