

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

**Informe y Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2018**

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

**Índice para los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2018**

	Páginas
Informe de los Auditores Independientes	1 - 5
Estados Financieros Consolidados:	
Estado Consolidado de Situación Financiera	6
Estado Consolidado de Resultados	7
Estado Consolidado de Utilidades Integrales	8
Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo	10
Notas a los Estados Financieros Consolidados	11 - 87



Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Junta Directiva de
Banco Internacional de Costa Rica, S. A.

Nuestra opinión

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados que se acompañan de Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias (el “Banco”) presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales la situación financiera del Banco al 31 de diciembre de 2018, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Lo que hemos auditado

Los estados financieros consolidados del Banco comprenden:

- el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018;
- el estado consolidado de resultados por el año terminado en esa fecha;
- el estado consolidado de resultado integral por el año terminado en esa fecha;
- el estado consolidado de cambios en el patrimonio por el año terminado en esa fecha;
- el estado consolidado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; y
- las notas a los estados financieros consolidados, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

Base para la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados* de nuestro informe.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Independencia

Somos independientes del Banco de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética en Panamá que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros consolidados. Hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA y los requerimientos de ética de Panamá.

Asuntos claves de auditoría

Son asuntos claves de auditoría aquellos que a nuestro juicio profesional, fueron los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2018. Estos asuntos fueron abordados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados tomados en conjunto y para formarnos nuestra opinión de auditoría al respecto, y no emitimos una opinión separada sobre los mismos.



Asunto clave de auditoría	Forma en la cual nuestra auditoría abordó el asunto
<p>Provisión para deterioro de préstamos</p> <p>A partir del 1 de enero de 2018, el Banco adoptó una nueva metodología para la estimación de la provisión para deterioro de préstamos, basada en el concepto de pérdida esperada, tal y como lo requiere la NIIF 9 - Instrumentos financieros-reconocimiento y medición. Esta estimación requiere de análisis complejos y el uso de juicios subjetivos por la administración del Banco, tales como: la identificación del incremento significativo del riesgo de crédito (ISRC); estimación de los parámetros de pérdida dada en el incumplimiento “PDI”, exposición en el incumplimiento “EI”, la probabilidad de incumplimiento “PI” y la inclusión de información prospectiva.</p> <p>El Banco utiliza las siguientes metodologías, para determinar la provisión para deterioro de préstamos:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Préstamos Individualmente Evaluados Al 31 de diciembre de 2018, el Banco mantiene B/.34 millones de préstamos evaluados individualmente y una provisión de deterioro de B/.9.3 millones. El Banco evalúa los créditos deteriorados utilizando la proyección de flujos de efectivo futuros, las garantías otorgadas y el comportamiento crediticio del cliente. El monto de la pérdida es determinado en base al saldo adeudado menos el valor presente neto ponderado de los flujos futuros de efectivo esperados. • Préstamos Colectivamente Evaluados Al 31 de diciembre de 2018, el Banco mantiene B/.1,553 millones de préstamos colectivamente evaluados y una provisión de deterioro de B/.11.4 millones. El Banco realiza una evaluación de manera colectiva agrupando portafolios de activos financieros con características similares. Este modelo de pérdida esperada incorpora estimaciones basadas en información interna del Banco que permite identificar el incremento significativo en el riesgo (ISRC). La pérdida de crédito esperada es determinada bajo la siguiente fórmula: Pérdida crediticia esperada = probabilidad de incumplimiento * exposición al incumplimiento * pérdida dada el incumplimiento (PCE=PI*EI*PDI). <p>Véase Nota 5 a los estados financieros consolidados (página 36).</p>	<p>Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron lo siguiente:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Evaluamos el diseño y probamos la efectividad operativa de los controles sobre la determinación de la provisión para deterioro de préstamos. • Evaluamos la metodología del Banco utilizada para determinar la provisión de deterioro bajo el concepto de pérdida esperada. <p>Para los préstamos individualmente evaluados, realizamos lo siguiente:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Seleccionamos una muestra de préstamos y revisamos los flujos de efectivo futuros estimados por el Banco, considerando las garantías, si hubiere, y comparamos los resultados con nuestro conocimiento acumulado y la experiencia histórica del Banco. • Para una muestra de préstamos deteriorados comparamos la valoración de las garantías determinadas por el Banco con la evaluación de un tercero independiente. <p>Para la provisión de deterioro evaluada colectivamente, realizamos lo siguiente:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Evaluamos los supuestos aplicados, tales como probabilidad de incumplimiento (PI) y pérdida dado el incumplimiento (PDI). Cotejamos los porcentajes de cálculo de éstas variables los datos utilizados (recuperaciones, castigos, y “defaults”) vs. la información histórica del Banco. • Evaluamos los escenarios macroeconómicos prospectivos incluidos en el cálculo de la pérdida esperada y los comparamos con información del mercado. • Con base en la información anterior, recalculamos la provisión colectiva de préstamos del Banco.



A los Accionistas y Junta Directiva de
Banco Internacional de Costa Rica, S. A.
Página 3

Otra información

La Gerencia es responsable de la otra información. La otra información se refiere al “Informe de Actualización Anual” (pero que no incluye los estados financieros consolidados ni nuestro correspondiente informe de auditoría sobre los mismos).

Nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados no abarca la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad al respecto. En relación con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada anteriormente y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros consolidados o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o pareciera ser que existe un error material. No tenemos nada que informar a este respecto.

Responsabilidades de la gerencia y de los responsables del gobierno del Banco en relación con los estados financieros consolidados

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad del Banco de continuar como negocio en marcha revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que la gerencia tenga la intención de liquidar el Banco o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno del Banco son responsables de la supervisión del proceso de reportes de información financiera del Banco.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.



A los Accionistas y Junta Directiva de
Banco Internacional de Costa Rica, S. A.
Página 4

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros consolidados, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado de aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Banco.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas efectuadas por la gerencia.
- Concluimos sobre el uso apropiado por la gerencia de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones correspondientes en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que el Banco deje de continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y apropiada de auditoría respecto de la información financiera de las entidades o actividades de negocios que conforman el Banco para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría del Banco. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.



A los Accionistas y Junta Directiva de
Banco Internacional de Costa Rica, S. A.
Página 5

Nos comunicamos con los responsables del gobierno del Banco en relación con, entre otros asuntos, el alcance planificado y la oportunidad de la auditoría, así como los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno del Banco una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y hemos comunicado todas las relaciones y demás asuntos que puedan razonablemente afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

De los asuntos comunicados a los responsables del gobierno del Banco, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del año actual y que, por lo tanto, son los asuntos claves de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban la divulgación pública del asunto, o cuando, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de dicha comunicación.

El socio encargado de la auditoría que ha elaborado este informe de los auditores independientes es Víctor Delgado.


29 de marzo de 2019
Panamá, República de Panamá

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	2018	2017	Pasivos y Patrimonio	Nota	2018	2017
Activos							
Efectivo		944,524	1,156,281	Depósitos de clientes:			
Depósitos en bancos:				A la vista local		28,377,157	22,917,415
A la vista en bancos locales		12,553,068	9,098,954	A la vista extranjeros		87,750,535	123,180,219
A la vista en bancos del exterior		116,772,159	108,136,870	De ahorros		75,341	162,932
A plazo en bancos locales		87,905,041	85,021,588	A plazo locales		309,005,644	300,494,216
A plazo en bancos del exterior		-	8,285,918	A plazo extranjeros		292,065,971	269,637,342
Total de depósitos en bancos	22	<u>217,230,268</u>	<u>210,543,330</u>	Depósitos a plazo interbancarios:			
				Locales		110,161,537	101,506,258
				Extranjeros		32,834,789	46,742,236
				Total de depósitos	22	<u>860,270,974</u>	<u>864,640,618</u>
Total de efectivo y depósitos en bancos	6	<u>218,174,792</u>	<u>211,699,611</u>	Financiamientos recibidos	13	692,840,004	533,105,218
Inversiones en títulos de valores	7	42,437,093	44,503,607	Obligaciones por deuda emitida	14	107,342,492	157,888,129
Préstamos	8,22	1,587,152,824	1,511,213,931	Giros, cheques de gerencia y certificados		2,719,803	1,113,433
Menos: Provisión para deterioro en préstamos	8	20,785,837	20,721,758	Aceptaciones pendientes		22,878,933	7,230,904
Intereses y comisiones no ganadas		<u>486,269</u>	<u>475,132</u>	Otros pasivos	15	<u>14,093,480</u>	<u>11,551,375</u>
Préstamos, neto		<u>1,565,880,718</u>	<u>1,490,017,041</u>	Total de pasivos		<u>1,700,145,686</u>	<u>1,575,529,677</u>
Propiedades, equipos y mejoras, neto	9	15,802,670	16,344,710	Patrimonio			
Obligaciones de clientes por aceptaciones		22,878,933	7,230,904	Acciones comunes	17	132,787,000	132,787,000
Activos intangibles, neto	10	5,409,947	6,616,521	Reserva de capital		150,000	150,000
Impuesto sobre la renta diferido	11	1,855,528	1,703,265	Reservas regulatorias	26	50,705,782	55,140,027
Otros activos	12	51,465,309	19,835,237	Reserva para deterioro para valores con cambios en ORI		80,532	-
				Reserva para valuación de inversiones en valores	7	(1,575,152)	(194,621)
				Utilidades no distribuidas		<u>41,611,142</u>	<u>34,538,813</u>
				Total de patrimonio		223,759,304	222,421,219
				Compromisos y contingencias	19		
Total de activos		<u><u>1,923,904,990</u></u>	<u><u>1,797,950,896</u></u>	Total de pasivos y patrimonio		<u><u>1,923,904,990</u></u>	<u><u>1,797,950,896</u></u>

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

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias

(Panamá, República de Panamá)

**Estado Consolidado de Resultados
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018***(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)*

	Nota	2018	2017
Ingresos por Intereses y Comisiones:			
Intereses sobre:			
Préstamos	22	98,256,356	86,502,301
Depósitos en bancos		2,387,019	1,341,932
Valores		1,710,802	1,525,911
Comisiones sobre préstamos		6,051,540	5,265,136
Total de ingresos por intereses y comisiones		<u>108,405,717</u>	<u>94,635,280</u>
Gastos de Interés:			
Depósitos	22	27,815,054	26,335,015
Financiamientos recibidos		29,127,137	19,564,944
Obligaciones por deuda emitida		6,844,355	8,149,664
Total de gastos de intereses		<u>63,786,546</u>	<u>54,049,623</u>
Ingresos neto de intereses y comisiones, antes de provisión		44,619,171	40,585,657
Provisión para deterioro en préstamos	8	(4,957,571)	(5,318,700)
Ingresos neto de intereses y comisiones después de provisión		<u>39,661,600</u>	<u>35,266,957</u>
Ingresos (Gastos) por Servicios Bancarios y Otros:			
Otras comisiones	20	2,523,623	3,918,063
Ganancia neta realizada en valores	7	-	53,531
Servicios fiduciarios		1,107,797	1,361,762
Gastos por comisiones	21	(695,798)	(790,101)
Otros ingresos	20	728,610	2,799,563
Deterioro en activos mantenidos para la venta		(2,463,020)	(2,135,000)
Total de ingresos por servicios bancarios y otros, neto		<u>1,201,212</u>	<u>5,207,818</u>
Gastos Generales y Administrativos:			
Salarios y otros gastos del personal	16, 21, 22	15,488,489	15,447,668
Alquileres		1,221,826	1,193,188
Propaganda y promoción		130,485	123,152
Honorarios y servicios profesionales		1,907,143	1,989,591
Depreciación	9	940,678	1,424,670
Amortización de activos intangibles	10	1,550,069	1,797,528
Otros	21	7,302,038	7,233,598
Total de gastos generales y administrativos		<u>28,540,728</u>	<u>29,209,395</u>
Utilidad antes del impuesto sobre la renta		12,322,084	11,265,380
Impuesto sobre la renta	11	(1,233,909)	(880,263)
Impuesto sobre la renta diferido	11	152,264	(900,843)
Utilidad neta		<u>11,240,439</u>	<u>9,484,274</u>
Utilidad neta por acción	18	<u>0.85</u>	<u>0.71</u>

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

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

Estado Consolidado de Utilidad Integral
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	2018	2017
Utilidad neta del período	<u>11,240,439</u>	<u>9,484,274</u>
Otras (Pérdidas) Utilidades Integrales:		
Partidas que son o pueden ser reclasificadas a resultados		
Transferencia a resultado por venta de valores	-	(53,531)
Cambios netos en el valor razonable de valores	<u>(1,380,531)</u>	<u>627,710</u>
Otras utilidades integrales, neto	<u>(1,380,531)</u>	<u>574,179</u>
Total de utilidades integrales del año	<u><u>9,859,908</u></u>	<u><u>10,058,453</u></u>

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

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

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Acciones Comunes</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Reservas Regulatorias</u>	<u>Reserva Deterioro Valores con Cambios en ORI</u>	<u>Reserva para Valuación de Inversiones en Valores</u>	<u>Utilidades No Distribuidas</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	132,787,000	150,000	52,314,090	-	(768,800)	28,246,058	212,728,348
Utilidad neta	-	-	-	-	-	9,484,274	9,484,274
Otras Utilidades Integrales							
Otros resultados integrales, neto	-	-	-	-	574,179	-	574,179
Otros movimientos de Patrimonio							
Reserva regulatorias	-	-	2,825,937	-	-	(2,825,937)	-
Total de otros movimientos de patrimonio	-	-	2,825,937	-	-	(2,825,937)	-
Transacciones con Accionistas							
Impuesto complementario	-	-	-	-	-	(365,582)	(365,582)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>132,787,000</u>	<u>150,000</u>	<u>55,140,027</u>	<u>-</u>	<u>(194,621)</u>	<u>34,538,813</u>	<u>222,421,219</u>
Saldo al 1 de enero de 2018	<u>132,787,000</u>	<u>150,000</u>	<u>55,140,027</u>	<u>-</u>	<u>(194,621)</u>	<u>34,538,813</u>	<u>222,421,219</u>
Efecto de adopción de NIIF 9 (Nota 27)	-	-	-	61,300	-	(8,194,944)	(8,133,644)
Saldo ajustado al 1 de enero de 2018	<u>132,787,000</u>	<u>150,000</u>	<u>55,140,027</u>	<u>61,300</u>	<u>(194,621)</u>	<u>26,343,869</u>	<u>214,287,575</u>
Utilidad neta	-	-	-	-	-	11,240,439	11,240,439
Otras Utilidades Integrales							
Otros resultados integrales, neto	-	-	-	19,232	(1,380,531)	(19,232)	(1,380,531)
Otros Movimientos de Patrimonio							
Reserva regulatoria específica de créditos	-	-	(4,434,245)	-	-	4,434,245	-
Otros ajustes	-	-	-	-	-	7,815	7,815
Deterioro de bienes adjudicados	-	-	-	-	-	(14,394)	(14,394)
Total de otros movimientos de patrimonio	-	-	(4,434,245)	-	-	4,427,666	(6,579)
Transacciones con Accionistas							
Impuesto complementario	-	-	-	-	-	(381,600)	(381,600)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>132,787,000</u>	<u>150,000</u>	<u>50,705,782</u>	<u>80,532</u>	<u>(1,575,152)</u>	<u>41,611,142</u>	<u>223,759,304</u>

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

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018***(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)*

	Nota	2018	2017
Flujos de efectivo por actividades de operación			
Utilidad neta		11,240,439	9,484,274
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:			
Provisión para deterioro en préstamos		4,957,571	5,318,700
Depreciación		940,678	1,424,670
Ganancia neta en valores		-	(53,531)
Ganancia en venta de activos fijos		(42,958)	(204,536)
Amortización de activos intangibles		1,550,069	1,797,528
Impuesto sobre la renta diferido activo		(152,263)	900,843
Ingresos por intereses y comisiones		(108,405,717)	(94,635,280)
Gastos de intereses		62,044,321	52,497,100
Cambios netos en activos y pasivos operativos:			
Depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales a más de 90 días		285,918	(27,429)
Préstamos		(87,853,088)	(97,898,626)
Depósitos		(5,088,066)	5,664,515
Otros activos		(47,197,569)	4,492,256
Otros pasivos		19,571,434	(6,908,964)
Impuesto sobre la renta pagado		-	(628,048)
Intereses recibidos		107,274,005	93,741,564
Intereses pagados		(58,361,862)	(52,366,675)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		<u>(99,237,088)</u>	<u>(77,401,639)</u>
Flujos de efectivo para las actividades de inversión			
Compra de inversiones		(34,418,258)	(20,720,443)
Producto de la venta de valores		-	24,238,202
Redenciones y vencimientos de inversiones		35,258,513	16,789,473
Adquisición de propiedades y equipos		(977,886)	(575,911)
Adquisición de activo intangible		(343,495)	(2,246,191)
Venta de propiedades y equipo		622,206	524,357
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión		<u>141,080</u>	<u>18,009,487</u>
Flujos de efectivo actividades de financiamiento			
Pagos a financiamientos recibidos y obligaciones por deuda emitida		(1,028,623,506)	(692,275,312)
Financiamientos recibidos y obligaciones por deuda emitida		1,134,848,618	759,354,238
Impuesto complementario		(381,600)	(365,582)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>105,843,512</u>	<u>66,713,344</u>
Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo		6,747,504	7,321,192
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>211,392,105</u>	<u>204,070,913</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u><u>218,139,609</u></u>	<u><u>211,392,105</u></u>

Las notas que se adjuntan 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
31 de diciembre de 2018

(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>	
			2018	2017
Arrendadora Internacional, S. A.	Arrendamiento financiero, préstamos comerciales y factoring	Panamá	100%	100%
BICSA Capital, S. A.	Casa de Valores y Puesto de Bolsa	Panamá	100%	100%

- Arrendadora Internacional, S. A. y Subsidiaria se dedica a otorgar financiamientos a través de arrendamientos financieros 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 del 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 del 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los 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.

La oficina principal del Banco se encuentra ubicada en el Edificio BICSA Financial Center, Piso No.50, Calle Aquilino de la Guardia y Avenida Balboa, Ciudad de Panamá, República de Panamá. Al 31 de diciembre de 2018, el Banco mantenía un total de 237 (2017: 236) 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 2018.

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

- **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).

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Pronunciamientos Contables Emitidos Recientemente y Aplicables en Períodos Futuros

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.

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.

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

3. Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas

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

Base de Consolidación

Saldos y Transacciones Eliminadas en Consolidación

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

Subsidiarias

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

Sociedades de Inversión y Vehículos Separados

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

Entidades Estructuradas

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

Transacciones en Moneda Extranjera

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2018

(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
31 de diciembre de 2018

(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
31 de diciembre de 2018

(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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Los créditos tienen una tasa de interés contractual basada en una duración que no supera la vida restante del instrumento. En la gran mayoría de las operaciones del Banco no se contempla un restablecimiento periódico de las tasas de interés y en caso de darse una operación de este tipo, se sustenta en la evaluación del riesgo de crédito, y en la moneda en la que se denomina el activo, validando que el período en el cual se establece la tasa de interés corresponda a su vigencia. En estos casos, el Banco evaluará si la característica discrecional es consistente con el criterio de solo capital e intereses considerando un número de factores que incluyen si:

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

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

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

Deterioro de activos financieros

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2018

(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
31 de diciembre de 2018

(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
31 de diciembre de 2018

(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%.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

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

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

Incremento significativo del riesgo de crédito

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2018

(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
31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Políticas Utilizadas hasta el 31 de diciembre de 2017

Inversiones en Valores

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

Valores Disponibles para la Venta

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

Deterioro de Valores Disponibles para la Venta

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

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

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

Valores Mantenedos hasta su Vencimiento

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2018

(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 irrecoverable 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
31 de diciembre de 2018

(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
31 de diciembre de 2018

(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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2018

(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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2018

(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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2018

(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
31 de diciembre de 2018

(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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2018

(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 31 de diciembre de 2018, la variación del 1% sobre la tasa de pérdida de créditos, da como resultado un aumento en el gasto de provisión del 7.82%; US\$1,574,124 (2017: 7.36%; US\$1,525,276).

5. Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros

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

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

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2018

(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:

2018	Fuera del Estado Consolidado de Situación Financiera		
	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Financiera</u>
País o Región Geográfica:			
Costa Rica	698,569,979	306,582,654	18,914,717
Panamá	585,640,781	594,295,279	86,352,435
Estados Unidos de América	143,656,554	477,524,359	26,472,231
Centro América y México	247,079,003	67,147,471	15,452,480
Europa	4,122,006	104,656,716	215,704
América del Sur	188,753,241	108,970,471	4,955,345
Caribe	12,006,116	442,874	-
Asia	1,424	4,977,593	-
Otros	44,075,886	35,548,269	-
	<u>1,923,904,990</u>	<u>1,700,145,686</u>	<u>152,362,912</u>
2017	Fuera del Estado Consolidado de Situación Financiera		
	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Financiera</u>
País o Región Geográfica:			
Costa Rica	642,828,119	335,188,647	27,672,233
Panamá	542,898,603	618,903,358	100,989,188
Estados Unidos de América	152,886,584	309,349,523	22,781,645
Centro América y México	241,836,141	63,365,881	4,359,559
Europa	2,293,862	78,089,389	215,704
América del Sur	160,597,039	116,263,459	9,904,881
Caribe	18,728,351	3,958,877	-
Asia	344,493	4,980,731	-
Otros	35,537,704	45,429,812	-
	<u>1,797,950,896</u>	<u>1,575,529,677</u>	<u>165,923,210</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2018

(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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

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

Préstamos	2018	2017
Máxima exposición		
Valor bruto en libros	<u>1,587,152,824</u>	<u>1,511,213,931</u>
A costo amortizado		
Grado 1: normal o riesgo bajo	1,461,731,975	1,378,247,647
Grado 2: mención especial	83,453,176	74,173,070
Grado 3: subnormal	21,316,516	26,323,512
Grado 4: dudoso	391,578	2,392,047
Grado 5: irrecuperable	12,315,631	23,097,552
Más: Intereses por cobrar	<u>7,943,948</u>	<u>6,980,103</u>
Total	<u>1,587,152,824</u>	<u>1,511,213,931</u>
Provisión para deterioro	(20,785,837)	(20,721,758)
Intereses y comisiones por cobrar	<u>(486,269)</u>	<u>(475,132)</u>
Valor neto en libros	<u>1,565,880,718</u>	<u>1,490,017,041</u>
Préstamos reestructurados		
Monto deteriorado	23,093,027	35,733,558
Provisión para deterioro	<u>(4,000,420)</u>	<u>(10,705,598)</u>
Total neto	<u>19,097,607</u>	<u>25,027,960</u>
No morosos ni deteriorado		
Grado 1: normal riesgo bajo	1,461,731,975	1,378,247,647
Grado 2: mención especial	<u>83,453,176</u>	<u>74,173,070</u>
Sub-total	<u>1,545,185,151</u>	<u>1,452,420,717</u>
Individualmente deteriorados		
Grado 3: subnormal	21,316,516	26,323,512
Grado 4: dudoso	391,578	2,392,047
Grado 5: irrecuperable	<u>12,315,631</u>	<u>23,097,552</u>
Subtotal	34,023,725	51,813,111
Más: Intereses por cobrar	<u>7,943,948</u>	<u>6,980,103</u>
Total	<u>41,967,673</u>	<u>58,793,214</u>
Provisión para deterioro		
Individual	9,345,074	16,491,452
Colectiva	<u>11,440,763</u>	<u>3,780,306</u>
Total de provisión de deterioro	<u>20,785,837</u>	<u>20,721,758</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	2018	2017
Provisión para deterioro NIIF 9		
Etapa 1	10,131,230	-
Etapa 2	1,444,880	-
Etapa 3	<u>9,209,727</u>	<u>-</u>
Total de provisión NIIF 9	<u>20,785,837</u>	<u>-</u>
Operaciones fuera de balance		
Grado 1: riesgo bajo		
Cartas de crédito stand-by	92,547,209	110,588,458
Cartas de crédito comerciales confirmadas	21,191,897	14,295,559
Garantías emitidas	<u>37,777,219</u>	<u>40,515,342</u>
	<u>151,516,325</u>	<u>165,399,359</u>
Grado 2: mención especial		
Cartas de crédito stand-by	96,402	-
Cartas de crédito comerciales confirmadas	-	29,844
Garantías	594,763	338,585
Grado 2: subnormal		
Garantías emitidas	<u>155,422</u>	<u>155,422</u>
	<u>846,587</u>	<u>523,851</u>
Inversión en Valores		
	2018	2017
Máxima exposición		
Valor bruto en libros	<u>42,437,093</u>	<u>44,503,607</u>
Valores en títulos valores – NIIF 9	42,092,971	-
Intereses por cobrar	<u>344,122</u>	<u>-</u>
Valores disponibles para la venta		
Grado 1: normal o riesgo bajo	-	31,770,358
Más: Intereses por cobrar	<u>-</u>	<u>131,239</u>
Valor neto en libros	<u>42,437,093</u>	<u>31,901,597</u>
Valores mantenidos hasta su vencimiento		
Grado 1: normal o riesgo bajo	-	12,543,399
Más: Intereses por cobrar	<u>-</u>	<u>58,611</u>
Valor neto en libros	<u>-</u>	<u>12,602,010</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2018

(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	2018				2017 Total
	Etapa 1 12 Meses	Etapa 2 Lifetime	Etapa 3 Individualmente	Total	
Normal	1,466,934,800	-	-	1,466,934,800	1,384,800,957
Mención especial	-	85,972,359	-	85,972,359	74,467,353
Subnormal	-	-	21,518,646	21,518,646	26,452,845
Dudoso	-	-	391,861	391,861	2,393,277
Irrecuperable	-	-	12,335,158	12,335,158	23,099,499
	<u>1,466,934,800</u>	<u>85,972,359</u>	<u>34,245,665</u>	<u>1,587,152,824</u>	<u>1,511,213,931</u>
Provisión para préstamos	<u>(10,131,230)</u>	<u>(1,444,880)</u>	<u>(9,209,727)</u>	<u>(20,785,837)</u>	<u>(20,721,758)</u>
Total de préstamos netos	<u>1,456,803,570</u>	<u>84,527,479</u>	<u>25,035,938</u>	<u>1,566,366,987</u>	<u>1,490,492,173</u>

El movimiento de la provisión para deterioro en préstamos al 31 de diciembre de 2018 se presenta a continuación:

	Etapa 1 12 meses	Etapa 2 Lifetime	Etapa 3 Individualmente	Total
Saldo al Inicio del año (NIC 39)	-	-	-	20,721,758
Efecto de adopción de NIIF9	-	-	-	7,995,685
Saldo al Inicio del año (NIIF 9)	<u>10,405,706</u>	<u>1,369,842</u>	<u>16,941,895</u>	<u>28,717,443</u>
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
Prestamos cancelados	<u>(4,052,242)</u>	<u>(295,289)</u>	<u>(401,222)</u>	<u>(4,748,753)</u>
Movimiento con cargo a resultados	<u>(274,476)</u>	<u>75,039</u>	<u>5,157,008</u>	<u>4,957,571</u>
Recuperación de préstamos castigados	-	-	19,445	19,445
Prestamos castigados	-	-	<u>(12,908,622)</u>	<u>(12,908,622)</u>
Saldo al final del año	<u>10,131,230</u>	<u>1,444,881</u>	<u>9,209,726</u>	<u>20,785,837</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

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).

- 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Depósitos Colocados en Bancos

El Banco mantiene depósitos colocados en bancos por US\$217,230,268 al 31 de diciembre de 2018 (2017: US\$210,543,330). 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.

	2018	2017
Grado de inversión (BBB a AAA)	<u>217,230,268</u>	<u>210,543,330</u>

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 requerimiento de garantías

	2018	2017	Tipo de Garantía
Préstamos	61.80%	43.76%	Efectivo, hipoteca y otros

Préstamos Hipotecarios Residenciales

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

	2018	2017
Préstamos hipotecarios residenciales		
Menos de 50%	548,604	295,544
51-70%	33,383	-
71-90%	2,767,335	2,316,188
91-100%	<u>1,620,299</u>	<u>2,370,260</u>
	<u>4,969,621</u>	<u>4,981,992</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2018

(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	
	2018	2017	2018	2017
Valor en libros	<u>1,587,152,824</u>	<u>1,511,213,931</u>	<u>217,230,268</u>	<u>210,543,330</u>
Concentración por sector:				
Corporaciones	1,199,146,238	1,095,399,999	-	-
Particulares	9,069,568	10,294,770	-	-
Bancos y entidades financieras	342,175,946	379,278,125	217,195,085	210,521,742
Entidades públicas y gobiernos	28,817,124	19,260,934	-	-
Más: Intereses por cobrar	<u>7,943,948</u>	<u>6,980,103</u>	<u>35,183</u>	<u>21,588</u>
	<u>1,587,152,824</u>	<u>1,511,213,931</u>	<u>217,230,268</u>	<u>210,543,330</u>
Concentración geográfica:				
Costa Rica	669,391,179	622,022,118	6,344,376	3,383,486
Panamá	412,417,215	396,144,961	100,254,081	94,082,181
Centroamérica y México	283,037,014	267,060,823	735,662	2,253,985
Caribe	6,129,511	8,759,589	-	-
Estados Unidos de América	42,967,615	58,836,777	109,261,922	110,479,883
Suramérica	123,635,210	113,651,643	-	-
Europa	28,724,509	28,648,371	597,620	278,944
Asia	12,906,623	9,109,546	1,424	43,263
Más: Intereses por cobrar	<u>7,943,948</u>	<u>6,980,103</u>	<u>35,183</u>	<u>21,588</u>
	<u>1,587,152,824</u>	<u>1,511,213,931</u>	<u>217,230,268</u>	<u>210,543,330</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Inversiones en Valores	
	2018	2017
Valor en libros	<u>42,437,093</u>	<u>44,503,607</u>
Concentración por sector:		
Bancos y entidades financieras	11,369,945	1,302,364
Corporaciones	1,081,914	34,024,380
Entidades públicas y gobiernos	29,641,112	8,987,013
Más: Intereses por cobrar	<u>344,122</u>	<u>189,850</u>
	<u>42,437,093</u>	<u>44,503,607</u>
Concentración geográfica:		
Costa Rica	28,388,283	19,216,418
Panamá	8,740,378	8,253,033
Estados Unidos de América	995,299	13,543,295
Europa	1,987,210	2,001,286
Asia	-	299,905
Otros	1,981,801	999,820
Más: Intereses por cobrar	<u>344,122</u>	<u>189,850</u>
	<u>42,437,093</u>	<u>44,503,607</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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2018

(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 año como sigue:

	2018	2017
Al 31 de diciembre	25.56%	20.36%
Promedio del año	23.90%	20.96%
Máximo del año	27.33%	26.10%
Mínimo del año	20.14%	16.70%

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

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.

	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
2018						
Pasivos						
Depósitos	860,270,974	(891,797,024)	(605,206,119)	(213,513,135)	(73,077,770)	-
Financiamientos recibidos	692,840,004	(741,202,876)	(480,453,126)	(157,474,683)	(60,502,172)	(42,772,895)
Obligaciones por deuda emitida	107,342,492	(120,537,243)	(36,526,081)	(55,236,638)	(28,774,524)	-
Total de pasivos	1,660,453,470	(1,753,537,143)	(1,122,185,326)	(426,224,456)	(162,354,466)	(42,772,895)
Contingencias	-	(152,362,912)	(152,362,912)	-	-	-
Total	1,660,453,470	(1,905,900,055)	(1,274,548,238)	(426,224,456)	(162,354,466)	(42,772,895)
Activos						
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	206,187,956	710,143,344
Total	1,826,492,603	2,195,485,977	984,946,412	282,804,827	217,591,394	710,143,344
2017						
Pasivos						
Depósitos	864,640,618	(905,418,839)	(582,301,536)	(189,778,307)	(132,459,315)	(879,681)
Financiamientos recibidos	533,105,218	(560,671,460)	(396,299,036)	(96,203,604)	(37,330,798)	(30,838,022)
Obligaciones por deuda emitida	157,888,129	(176,435,330)	(82,901,639)	(8,210,570)	(81,441,454)	(3,881,667)
Total de pasivos	1,555,633,965	(1,642,525,629)	(1,061,502,211)	(294,192,481)	(251,231,567)	(35,599,370)
Contingencias	-	(165,923,210)	(165,923,210)	-	-	-
Total	1,555,633,965	(1,808,448,839)	(1,227,425,421)	(294,192,481)	(251,231,567)	(35,599,370)
Activos						
Efectivo	1,156,281	1,156,281	1,156,281	-	-	-
Depósitos a la vista en bancos	117,235,824	117,235,824	117,235,824	-	-	-
Depósitos a plazo en bancos	93,307,506	93,316,888	93,316,888	-	-	-
Inversiones en valores	44,503,607	46,591,922	20,966,630	25,625,292	-	-
Préstamos, netos	1,490,017,041	1,817,298,436	719,111,805	261,469,393	163,003,686	673,713,552
Total	1,746,220,259	2,075,599,351	951,787,428	287,094,685	163,003,686	673,713,552

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2018

(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:

2018	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos financieros					
Depósitos a la vista en bancos	129,325,227	-	-	-	129,325,227
Depósitos a plazo en bancos	87,869,858	-	-	-	87,869,858
Inversiones en valores	13,704,688	19,483,915	8,904,368	-	42,092,971
Préstamos	757,779,480	230,795,010	157,748,789	432,885,596	1,579,208,875
Más: Intereses por cobrar	4,029,606	1,320,896	883,416	2,089,336	8,323,254
Total de activos	<u>992,708,859</u>	<u>251,599,821</u>	<u>167,536,573</u>	<u>434,974,932</u>	<u>1,846,820,185</u>
Pasivos financieros					
Depósitos a la vista	116,126,366	-	-	-	116,126,366
Depósitos de ahorros	75,341	-	-	-	75,341
Depósitos a plazo	482,755,226	194,641,126	60,503,765	-	737,900,117
Financiamientos recibidos y deuda	507,022,796	185,032,509	70,992,540	28,500,000	791,547,845
Más: Intereses por pagar	10,562,527	3,057,397	451,593	732,284	14,803,801
Total de pasivos	<u>1,116,542,256</u>	<u>382,731,032</u>	<u>131,947,898</u>	<u>29,232,284</u>	<u>1,660,453,470</u>
Posición neta	<u>(123,833,397)</u>	<u>(131,131,211)</u>	<u>35,588,675</u>	<u>405,742,648</u>	<u>186,366,715</u>
2017					
Activos financieros					
Depósitos a la vista en bancos	117,235,824	-	-	-	117,235,824
Depósitos a plazo en bancos	93,285,918	-	-	-	93,285,918
Inversiones en valores	20,831,490	23,482,267	-	-	44,313,757
Préstamos	725,829,834	231,904,318	127,108,035	419,391,641	1,504,233,828
Más: Intereses por cobrar	3,223,845	1,287,932	605,072	2,074,692	7,191,541
Total de activos	<u>960,406,911</u>	<u>256,674,517</u>	<u>127,713,107</u>	<u>421,466,333</u>	<u>1,766,260,868</u>
Pasivos financieros					
Depósitos a la vista	146,097,634	-	-	-	146,097,634
Depósitos de ahorros	162,932	-	-	-	162,932
Depósitos a plazo	431,154,010	172,152,666	108,977,648	645,000	712,929,324
Financiamientos recibidos y deuda	471,228,895	94,518,200	96,575,638	23,000,000	685,322,733
Más: Intereses por pagar	7,221,108	2,593,532	807,228	499,474	11,121,342
Total de pasivos	<u>1,055,864,579</u>	<u>269,264,398</u>	<u>206,360,514</u>	<u>24,144,474</u>	<u>1,555,633,965</u>
Posición neta	<u>(95,457,668)</u>	<u>(12,589,881)</u>	<u>(78,647,407)</u>	<u>397,321,859</u>	<u>210,626,903</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Riesgo de Mercado

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

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

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

Medición del Riesgo de Mercado:

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2018

(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).

	2018	2017
VaR disponibles para la venta	<u>307,260</u>	<u>142,958</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2018

(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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2018

(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:

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

2017	50pb de Incremento	100pb de Incremento	50pb de Disminución	100pb de Disminución
Al 31 de diciembre	486,604	973,209	(486,604)	(973,209)
Promedio del año	458,437	916,873	(458,437)	(916,873)
Máximo del año	720,335	1,440,669	(720,335)	(1,440,669)
Mínimo del año	157,838	315,675	(157,838)	(315,675)

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

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

2017	50pb de Incremento	100pb de Incremento	50pb de Disminución	100pb de Disminución
Al 31 de diciembre	396,723	914,265	(266,606)	(391,454)
Promedio del año	254,949	614,760	(142,266)	(161,762)
Máximo del año	1,401,958	2,859,701	1,921,839	4,054,103
Mínimo del año	(1,726,702)	(3,269,668)	(1,340,740)	(2,613,436)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2018

(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:

	2018					Total
	Colones, expresados en US\$	Euros, expresados en US\$	Yen Japonés, expresados en US\$	Libra Esterlina, expresados en US\$	Otras monedas, expresados en US\$	
Tasa de cambio	604.39	1.143	111.01	1.2644	-	-
Activos						
Efectivo y equivalentes de efectivo	13,289	597,620	1,424	29,984	15,064	657,381
Total de activos	13,289	597,620	1,424	29,984	15,064	657,381
Pasivos						
Depósitos a la vista y a plazo	-	577,250	-	-	-	577,250
Total de pasivos	-	577,250	-	-	-	577,250
Posición neta	13,289	20,370	1,424	29,984	15,064	80,131
	2017					
	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	566.42	1.19	113.21	1.34	-	-
Activos						
Efectivo y equivalentes de efectivo	48,911	424,721	43,263	321,920	16,631	855,446
Total de activos	48,911	424,721	43,263	321,920	16,631	855,446
Pasivos						
Depósitos a la vista y a plazo	-	414,795	31,932	285,700	-	732,427
Total de pasivos	-	414,795	31,932	285,700	-	732,427
Posición neta	48,911	9,926	11,331	36,220	16,631	123,019

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2018

(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.

2018	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos					
Depósitos a plazo en bancos	87,869,858	-	-	-	87,869,858
Inversiones en valores	13,704,688	19,483,915	8,904,368	-	42,092,971
Préstamos	1,281,644,372	88,311,706	47,892,640	161,360,157	1,579,208,875
Total de activos	<u>1,383,218,918</u>	<u>107,795,621</u>	<u>56,797,008</u>	<u>161,360,157</u>	<u>1,709,171,704</u>
Pasivos					
Depósitos de ahorros	75,341	-	-	-	75,341
Depósitos a plazo	482,755,226	192,791,126	62,353,765	-	737,900,117
Financiamientos recibidos y obligaciones por deuda emitida	507,022,796	185,032,509	60,992,540	38,500,000	791,547,845
Total de pasivos	<u>989,853,363</u>	<u>377,823,635</u>	<u>123,346,305</u>	<u>38,500,000</u>	<u>1,529,523,303</u>
Total de sensibilidad de tasa de interés	<u>393,365,555</u>	<u>(270,028,014)</u>	<u>(66,549,297)</u>	<u>122,860,157</u>	<u>179,648,401</u>
2017	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos					
Depósitos a plazo en bancos	93,285,918	-	-	-	93,285,918
Inversiones en valores	20,743,939	23,482,268	-	87,550	44,313,757
Préstamos	1,268,070,193	69,728,698	34,451,384	131,983,553	1,504,233,828
Total de activos	<u>1,382,100,050</u>	<u>93,210,966</u>	<u>34,451,384</u>	<u>132,071,103</u>	<u>1,641,833,503</u>
Pasivos					
Depósitos de ahorros	162,932	-	-	-	162,932
Depósitos a plazo	431,184,010	170,796,657	108,553,657	2,395,000	712,929,324
Financiamientos recibidos y obligaciones por deuda emitida	471,228,895	94,518,200	81,575,638	38,000,000	685,322,733
Total de pasivos	<u>902,575,837</u>	<u>265,314,857</u>	<u>190,129,295</u>	<u>40,395,000</u>	<u>1,398,414,989</u>
Total de sensibilidad de tasa de interés	<u>479,524,213</u>	<u>(172,103,891)</u>	<u>(155,677,911)</u>	<u>91,676,103</u>	<u>243,418,514</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2018

(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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2018

(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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

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

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

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

Capital Secundario (Pilar 2): el mismo comprende los instrumentos híbridos de capital y deuda, la deuda subordinada a término, las reservas generales para pérdidas y las reservas no declaradas. Al 31 de diciembre de 2018, 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
31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Los Fondos de Capital de un Banco de Licencia General no podrán ser inferiores al 8% de sus activos ponderados en función a sus riesgos. Para estos efectos, los activos deben considerarse netos de sus respectivas provisiones o reservas y con las ponderaciones indicadas en el Acuerdo de la Superintendencia. No han habido cambios materiales en la administración del capital del Banco durante el período de los estados financieros consolidados emitidos al 31 de diciembre de 2018. El Banco mantiene una posición de capital regulatorio que se compone de la siguiente manera para el período terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017, que se detalla como sigue:

	2018	2017		
Capital Primario (Pilar 1)				
Acciones comunes	132,787,000	132,787,000		
Reserva de capital	150,000	150,000		
Utilidades no distribuidas	41,611,142	34,538,813		
Reserva activos financieros a valor razonable	80,532	-		
Ganancia o pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta	(1,575,152)	(194,621)		
Otros activos intangibles	(5,409,947)	-		
Activos por impuestos diferidos	<u>(1,855,528)</u>	<u>(1,737,135)</u>		
Total de capital primario	<u>165,788,047</u>	<u>165,544,057</u>		
Reserva dinámica de créditos	<u>32,311,446</u>	<u>29,442,426</u>		
Total de fondos de capital regulatorio	<u>198,099,493</u>	<u>194,986,483</u>		
Total de activos ponderados con base a riesgo	<u>1,597,052,518</u>	<u>1,518,922,062</u>		
	2018	Mínimos	2017	Mínimos
Indicadores				
Total de Pilar 1 comprende un porcentaje del activo ponderado por riesgo	<u>12.40%</u>	<u>8%</u>	<u>12.84%</u>	<u>8%</u>
Coefficiente de apalancamiento	<u>8.77%</u>	<u>3%</u>	<u>9.11%</u>	<u>3%</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2018

(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:

	2018	2017
Efectivo	944,524	1,156,281
Depósitos a la vista en bancos	129,325,227	117,235,824
Depósitos a plazo en bancos	<u>88,000,000</u>	<u>93,285,918</u>
Total de efectivo y depósitos en bancos	218,269,751	211,678,023
Menos:		
Depósitos en bancos con vencimiento mayores a 90 días	-	(285,918)
Provisión para deterioro en depósitos colocados	<u>(130,142)</u>	<u>-</u>
	<u><u>218,139,609</u></u>	<u><u>211,392,105</u></u>

7. Inversiones en Valores

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

	2018	2017
2018		
Inversiones a valor razonable contra otras utilidades integrales (VRCOUI)		
Títulos de deuda – privada	10,383,443	9,901,997
Títulos de deuda – gubernamental	31,622,913	21,780,811
Acciones de capital	86,615	87,550
Más: Intereses por cobrar	<u>344,122</u>	<u>131,239</u>
	<u><u>42,437,093</u></u>	31,901,597
2017		
Inversiones mantenidas al vencimiento		<u>12,602,010</u>
		<u><u>44,503,607</u></u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

El movimiento de las inversiones es el siguiente:

	2018	2017
Saldo al inicio de año	44,313,757	63,993,279
Compras	34,418,258	20,720,443
Redenciones / Ventas	(35,258,513)	(41,027,675)
Ganancia transferida a resultados	-	53,531
Cambio neto en el valor razonable	<u>(1,380,531)</u>	<u>574,179</u>
Saldo al final de año	<u>42,092,971</u>	<u>44,313,757</u>

8. Préstamos

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

	2018	2017
Industrial	337,615,270	366,822,301
Comercial	385,561,385	258,087,284
Bancos e instituciones financieras	342,175,946	379,278,125
Servicios	312,779,098	287,667,997
Infraestructura y construcción	104,401,941	110,769,244
Agricultura	80,566,830	83,891,629
Ganadería	7,038,838	7,422,478
Consumo	9,069,568	10,294,770
Más: Intereses por cobrar	<u>7,943,948</u>	<u>6,980,103</u>
	<u>1,587,152,824</u>	<u>1,511,213,931</u>

Al 31 de diciembre de 2018, la cartera de préstamos garantizada con efectivo ascendía a US\$67,038,348 (2017: US\$43,117,067).

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

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

	2018	2017
Saldo al inicio del año	20,721,758	15,400,000
Ajuste por implementación NIIF 9	7,995,685	-
Provisión cargado al gasto	4,957,571	5,318,700
Préstamos castigados	(12,908,622)	(12,923)
Recuperaciones	19,445	15,981
Saldo al final del año	<u>20,785,837</u>	<u>20,721,758</u>

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

	2018	2017
Menos de un año	573,554	986,420
De 1 a 5 años	8,741,167	6,452,520
Más de 5 años	<u>351,317</u>	<u>292,174</u>
	<u>9,666,038</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
31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

9. Propiedades, Equipos y Mejoras

Las propiedades, equipos y mejoras se resumen a continuación:

	2018							Total
	Terreno	Edificio	Vehículos	Mobiliario y Equipo	Equipo de Cómputo	Mejoras a Locales	Obras en Proceso	
Costo								
Al inicio del año	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 año	782,900	12,461,515	120,950	1,618,696	4,787,593	5,167,755	120,451	25,059,860
Depreciación y amortización acumuladas								
Al inicio del año	-	1,251,913	86,177	1,445,747	4,192,767	1,554,999	-	8,531,603
Gasto del año	-	235,743	4,679	81,220	300,564	318,472	-	940,678
Ventas y descartes	-	-	-	(57,890)	(157,201)	-	-	(215,091)
Al final del año	-	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
	2017							
	Terreno	Edificio	Vehículos	Mobiliario y Equipo	Equipo de Cómputo	Mejoras a Locales	Obras en Proceso	Total
Costo								
Al inicio del año	782,900	12,461,515	96,000	1,628,649	4,583,577	5,142,751	76,866	24,772,258
Adiciones	-	-	-	25,604	303,122	43,880	203,305	575,911
Ventas y descartes	-	-	-	(36,180)	(136,627)	(58,311)	(240,735)	(471,853)
Al final del año	782,900	12,461,515	96,000	1,618,073	4,750,072	5,128,320	39,436	24,876,316
Depreciación y amortización acumuladas								
Al inicio del año	-	1,016,171	75,480	1,142,180	3,784,273	1,240,864	-	7,258,968
Gasto del año	-	235,742	10,697	322,253	540,075	315,903	-	1,424,670
Ventas y descartes	-	-	-	(18,686)	(131,578)	(1,768)	-	(152,032)
Al final del año	-	1,251,913	86,177	1,445,747	4,192,770	1,554,999	-	8,531,606
Saldo neto	782,900	11,209,602	9,823	172,326	557,302	3,573,321	39,436	16,344,710

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

10. Activos Intangibles

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

	2018	2017
Saldo neto al inicio del año	6,616,521	6,173,620
Adiciones	343,495	2,246,191
Retiros	-	(5,762)
Amortización del año	<u>(1,550,069)</u>	<u>(1,797,528)</u>
Saldo neto al final del año	<u><u>5,409,947</u></u>	<u><u>6,616,521</u></u>

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

2018				
Descripción	Vida Útil	Monto Bruto	Amortización Acumulada	Saldo en Libros
Licencias y programas	5 - 15 años	7,983,892	(3,241,618)	4,742,274
Licencias y programas	3 años	<u>6,061,423</u>	<u>(5,393,750)</u>	<u>667,673</u>
		<u>14,045,315</u>	<u>(8,635,368)</u>	<u>5,409,947</u>

2017				
Descripción	Vida Útil	Monto Bruto	Amortización Acumulada	Saldo en Libros
Licencias y programas	15 años	7,870,792	(2,292,342)	5,578,450
Licencias y programas	3 años	<u>5,831,029</u>	<u>(4,792,958)</u>	<u>1,038,071</u>
		<u>13,701,821</u>	<u>(7,085,300)</u>	<u>6,616,521</u>

11. Impuestos

Miami

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

De acuerdo a la legislación fiscal vigente, la tasa impositiva para 2018 y 2017 en Miami es 21% y 34%, 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	<u>84,610</u>

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco registró un impuesto sobre la renta diferido activo por US\$162,894 (2017: US\$1,067,533) 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.

Al 31 de diciembre de 2018, para efectos de la Agencia de Miami se determinó una actualización del beneficio fiscal en el orden de US\$961,953 (2017: US\$941,484) resultado un saldo neto, de US\$105,580 (2017: US\$1,067,533) del impuesto diferido por diferencias temporales, al cierre de dicho período.

La conciliación del impuesto sobre la renta corriente de la Agencia Miami se detalla a continuación:

	2018	2017
Renta neta gravable	2,889,791	1,277,772
Menos: arrastre de pérdidas	<u>(2,889,791)</u>	<u>(1,149,995)</u>
Utilidad neta gravable	<u>-</u>	<u>127,777</u>
Impuesto (beneficio) fiscal alternativo	<u>(223,250)</u>	<u>6,263</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Panamá

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.

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

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

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

Consolidado

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

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

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

	2018	2017
Impuesto sobre la renta corriente	1,233,909	880,263
Impuesto sobre la renta diferido	<u>(152,264)</u>	<u>900,843</u>
Total de gasto de impuesto sobre la renta	<u>1,081,645</u>	<u>1,781,106</u>

La tasa de impuesto efectiva del Banco por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 fue de 8.78% (2017: 15.81%).

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

La conciliación de la utilidad financiera antes del impuesto sobre la renta y la utilidad neta gravable se detalla a continuación:

	2018	2017
Utilidad financiera antes del impuesto sobre la renta	13,702,177	11,265,380
Ingresos extranjeros, exentos y no gravables, neto	(99,874,236)	(88,114,514)
Costos y gastos no deducibles	<u>91,785,267</u>	<u>80,370,186</u>
Utilidad neta gravable	<u>5,613,208</u>	<u>3,521,052</u>
Impuesto sobre la renta de Panamá	1,403,302	874,000
Impuesto sobre la renta de Miami (E.U.A.)	<u>(169,393)</u>	<u>6,263</u>
Total de impuesto sobre la renta estimado	<u>1,233,909</u>	<u>880,263</u>

El impuesto sobre la renta diferido activo se detalla a continuación:

	2018	2017
Impuesto sobre la renta diferido - activo:		
Provisión para pérdidas en préstamos	1,692,634	644,239
Arrastre de pérdidas	17,768	738,087
Otros	<u>145,126</u>	<u>320,939</u>
	<u>1,855,528</u>	<u>1,703,265</u>
	2018	2017
Porción corriente	1,052,967	960,731
Porción no corriente	<u>802,561</u>	<u>742,534</u>
	<u>1,855,528</u>	<u>1,703,265</u>

La Administración realizó sus estimaciones de impuesto diferido utilizando las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando las mismas sean reversadas.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

La conciliación del impuesto sobre la renta diferido activo se presenta a continuación:

	2018	2017
Impuesto diferido al inicio del año	1,703,265	2,604,608
Menos:		
Provisión para pérdidas en préstamos	1,048,395	134,578
Arrastre de pérdidas	(720,319)	503,380
Otros	<u>(175,813)</u>	<u>(1,539,301)</u>
	<u>1,855,528</u>	<u>1,703,265</u>

Con base en los resultados actuales y proyectados, la Administración del Banco considera que habrá ingresos gravables suficientes para absorber los impuestos diferidos.

12. Otros Activos

Los otros activos se presentan a continuación:

	2018	2017
Adelanto por financiamiento de carta de crédito	232,853	300,178
Fondo de cesantía	1,058,665	977,299
Otras cuentas por cobrar a clientes	501,381	1,665,556
Gastos pagados por anticipado	1,447,228	979,847
Desarrollo de proyectos en proceso	1,590,618	1,207,740
Bienes recibidos en pago de obligaciones y con derecho a cobro	16,356,333	3,008,812
Activos por derecho a cobro por adjudicar	26,162,945	7,135,270
Propiedades disponibles para la venta	323,094	1,787,160
Otros	<u>3,792,192</u>	<u>2,773,375</u>
	<u>51,465,309</u>	<u>19,835,237</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

13. Financiamientos Recibidos

Un detalle de los financiamientos recibidos se presenta a continuación:

<u>Acreeedor</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Valor en Libros</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bac Florida Bank	Varios hasta junio 2019	10,946,273	17,409,524
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	Varios hasta octubre 2019	34,331,494	44,811,166
Banco de Crédito e Inversiones	Diciembre 2018	-	4,898,524
Banco Itau (Uruguay)	Marzo 2018	-	4,979,018
Huntington National Bank	Febrero 2019	7,060,182	-
Eco Business Fund	Varios hasta diciembre 2023	21,892,547	14,937,055
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. (BLADEX)	Varios hasta junio 2019	19,902,315	24,795,512
Bank Negara, N.Y.	Diciembre 2019	4,975,579	4,979,018
Atlantic Forfaiting	Varios hasta diciembre 2020	2,985,347	1,991,607
Bank of America	Varios hasta abril 2019	21,358,132	15,932,859
Bank of Montreal	Marzo 2018	-	9,958,037
Bank of Nova Scotia	Varios hasta septiembre 2018	-	9,958,037
Barclays Bank	Varios hasta mayo 2019	9,951,158	-
London Forfaiting	Noviembre 2020	6,965,810	9,958,037
Citibank, N. Y.	Enero 2019	9,951,158	6,970,626
Cobank	Varios hasta agosto 2019	45,912,854	33,099,988
Banco Pichincha C.A.	Varios hasta febrero 2019	4,975,579	-
Credit Commodity Corp.	Varios hasta diciembre 2019	42,999,196	44,475,535
Credit Suisse	Junio 2021	99,511,577	-
Deutsche Bank A.G. NY	Varios hasta junio 2019	99,511,577	77,672,687
Cargill Financial Services	Varios hasta marzo 2020	70,691,588	69,684,550
DEG	Mayo 2023	24,877,894	-
Proparco	Enero 2028	28,360,799	29,874,111
Regions Bank	Enero 2018	-	6,548,838
Sumitomo Mitsui Banking	Varios hasta diciembre 2019	39,804,631	29,376,209
Unicredit Group	Marzo 2021	4,195,636	5,598,049
Wells Fargo Bank, N.A.	Varios hasta mayo 2019	59,010,365	50,288,086
Zurcher Kantonalbank	Varios hasta junio 2019	14,092,614	9,460,136
Más: Intereses por pagar		8,575,699	5,448,009
		<u>692,840,004</u>	<u>533,105,218</u>

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco no mantiene obligaciones garantizadas con inversiones en títulos valores. Las tasas de interés anual para los financiamientos recibidos al 31 de diciembre de 2018 oscilaban entre 2.64% y 6.86% (2017: 1.60% y 5.74%).

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

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

14. Obligaciones por Deuda Emitida

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

El Banco mantenía bonos y VCNs, como sigue:

Bonos Corporativos

Resolución	Fecha	Serie	Calificadora de la Emisión	Calificación	Vencimiento	2018	2017
CNV No.246-08	05-Aug-08	AA	Equilibrium Califiadora de Riesgo, S.A.	A+,pan	20-Nov-18	-	19,983,589
SMV No.372-14	14-Aug-14	B	Fitch Ratings	A+(pan)	29-Sep-19	4,999,652	4,995,897
SMV No.372-14	14-Aug-14	C	Fitch Ratings	A+(pan)	19-Nov-21	39,997,219	39,967,179
SMV No.372-14	14-Aug-14	D	Fitch Ratings	A+(pan)	12-Dec-21	4,953,656	4,949,935
SMV No.372-14	14-Aug-14	E	Fitch Ratings	A+(pan)	22-Jan-22	4,999,652	4,995,897
SMV No.372-14	14-Aug-14	F	Fitch Ratings	A+(pan)	24-Feb-22	4,999,652	4,995,897
SMV No.372-14	14-Aug-14	G	Fitch Ratings	A+(pan)	06-May-22	4,999,652	4,995,897
SMV No.372-14	14-Aug-14	H	Fitch Ratings	A+(pan)	06-May-18	-	1,974,379
SMV No.372-14	14-Aug-14	I	Fitch Ratings	A+(pan)	06-May-20	1,149,920	1,149,056
SMV No.372-14	14-Aug-14	J	Fitch Ratings	A+(pan)	08-May-18	-	834,315
SMV No.372-14	14-Aug-14	K	Fitch Ratings	A+(pan)	08-May-20	1,389,903	1,388,859
SMV No.372-14	14-Aug-14	L	Fitch Ratings	A+(pan)	14-Aug-22	2,999,791	2,997,538
SMV No.372-14	14-Aug-14	M	Fitch Ratings	A+(pan)	14-Jan-23	2,999,791	2,997,538
SMV No.372-14	14-Aug-14	N	Fitch Ratings	A+(pan)	13-Dec-22	2,999,791	2,997,538
						<u>76,488,679</u>	<u>99,223,514</u>

Valores Comerciales Negociables

Resolución	Fecha	Serie	Calificadora de la Emisión	Calificación	Vencimiento	2018	2017
CNV No. 68-09	03-Mar-09	EO	Equilibrium Califiadora de Riesgo, S.A.	EQL 1.pa	01-Feb-18	-	7,993,436
CNV No. 68-09	03-Mar-09	ER	Equilibrium Califiadora de Riesgo, S.A.	EQL 1.pa	25-May-18	-	3,996,718
CNV No. 68-09	03-Mar-09	EV	Equilibrium Califiadora de Riesgo, S.A.	EQL 1.pa	01-Jan-18	-	2,997,539
CNV No. 68-09	03-Mar-09	EW	Equilibrium Califiadora de Riesgo, S.A.	EQL 1.pa	08-Jan-18	-	3,197,374
CNV No. 68-09	03-Mar-09	EX	Equilibrium Califiadora de Riesgo, S.A.	EQL 1.pa	24-Jan-18	-	4,995,898
CNV No. 68-09	03-Mar-09	EY	Equilibrium Califiadora de Riesgo, S.A.	EQL 1.pa	06-Sep-18	-	1,049,139
CNV No. 68-09	03-Mar-09	EZ	Equilibrium Califiadora de Riesgo, S.A.	EQL 1.pa	13-Sep-18	-	1,112,087
CNV No. 68-09	03-Mar-09	FA	Equilibrium Califiadora de Riesgo, S.A.	EQL 1.pa	15-Sep-18	-	1,998,359
CNV No. 68-09	03-Mar-09	FB	Equilibrium Califiadora de Riesgo, S.A.	EQL 1.pa	20-Sep-18	-	1,443,814
CNV No. 68-09	03-Mar-09	FC	Equilibrium Califiadora de Riesgo, S.A.	EQL 1.pa	24-Sep-18	-	3,966,742
CNV No. 68-10	03-Mar-09	FC	Equilibrium Califiadora de Riesgo, S.A.	EQL 1.pa	29-Sep-18	-	1,049,138
CNV No. 68-09	03-Mar-09	FE	Equilibrium Califiadora de Riesgo, S.A.	EQL 1.pa	08-Oct-18	-	1,998,359
CNV No. 68-09	03-Mar-09	FF	Equilibrium Califiadora de Riesgo, S.A.	EQL 1.pa	01-May-18	-	6,494,667
CNV No. 68-09	03-Mar-09	FG	Equilibrium Califiadora de Riesgo, S.A.	EQL 1.pa	28-Oct-18	-	4,213,540
CNV No. 68-09	03-Mar-09	FH	Equilibrium Califiadora de Riesgo, S.A.	EQL 1.pa	19-Nov-18	-	3,542,091
CNV No. 68-09	03-Mar-09	FI	Equilibrium Califiadora de Riesgo, S.A.	EQL 1.pa	22-Nov-18	-	2,398,031
CNV No. 68-09	03-Mar-09	FJ	Equilibrium Califiadora de Riesgo, S.A.	EQL 1.pa	16-Jun-18	-	2,997,539
CNV No. 68-09	03-Mar-09	FK	Equilibrium Califiadora de Riesgo, S.A.	EQL 1.pa	25-Jun-18	-	2,997,539
CNV No. 68-09	03-Mar-09	FU	Equilibrium Califiadora de Riesgo, S.A.	EQL 1.pa	19-Jan-19	4,999,652	-
CNV No. 68-09	03-Mar-09	FV	Equilibrium Califiadora de Riesgo, S.A.	EQL 1.pa	18-Feb-19	1,999,861	-
CNV No. 68-09	03-Mar-09	FW	Equilibrium Califiadora de Riesgo, S.A.	EQL 1.pa	01-Sep-19	1,114,922	-
CNV No. 68-09	03-Mar-09	FX	Equilibrium Califiadora de Riesgo, S.A.	EQL 1.pa	08-Sep-19	1,649,885	-
CNV No. 68-09	03-Mar-09	FY	Equilibrium Califiadora de Riesgo, S.A.	EQL 1.pa	12-Sep-19	1,999,861	-
CNV No. 68-09	03-Mar-09	FZ	Equilibrium Califiadora de Riesgo, S.A.	EQL 1.pa	20-Oct-19	1,244,913	-
CNV No. 68-09	03-Mar-09	GA	Equilibrium Califiadora de Riesgo, S.A.	EQL 1.pa	19-Sep-19	3,219,776	-
CNV No. 68-09	03-Mar-09	GB	Equilibrium Califiadora de Riesgo, S.A.	EQL 1.pa	26-Sep-19	999,930	-
CNV No. 68-09	03-Mar-09	GC	Equilibrium Califiadora de Riesgo, S.A.	EQL 1.pa	24-Oct-19	2,916,797	-
CNV No. 68-09	03-Mar-09	GD	Equilibrium Califiadora de Riesgo, S.A.	EQL 1.pa	27-Apr-19	1,999,862	-
CNV No. 68-09	03-Mar-09	GE	Equilibrium Califiadora de Riesgo, S.A.	EQL 1.pa	29-May-19	1,149,921	-
CNV No. 68-09	03-Mar-09	GF	Equilibrium Califiadora de Riesgo, S.A.	EQL 1.pa	15-Jun-19	2,999,792	-
CNV No. 68-09	03-Mar-09	GG	Equilibrium Califiadora de Riesgo, S.A.	EQL 1.pa	17-Jun-19	2,999,792	-
CNV No. 68-09	03-Mar-09	GH	Equilibrium Califiadora de Riesgo, S.A.	EQL 1.pa	24-Jun-19	1,499,897	-
						<u>30,794,861</u>	<u>58,442,010</u>

Total de deuda emitida

107,283,540

157,665,524

Más: Intereses por pagar

58,952

222,605

Total de deuda emitida más Intereses

107,342,492

157,888,129

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de diciembre de 2018, las tasas de interés anual para bonos corporativos oscilaban entre 4.50% y 5.75% (2017: 4.00% y 5.75%). Para los Valores Comerciales Negociables las tasas oscilaban entre 3.50% y 3.88% (2017: 3.38% y 3.75%).

15. Otros Pasivos

El detalle de otros pasivos es el siguiente:

	2018	2017
Gastos acumulados por pagar	21,000	8,710
Obligaciones por relaciones a terceros	247,028	227,350
Depósitos en garantía – arrendamiento financiero	168,607	164,840
Operaciones pendientes de aplicar depósitos y otras cuentas	1,085,728	545,997
Provisión para riesgo crediticio fuera de balance y litigios legales	284,413	284,413
Obligaciones pendientes con proveedores	1,028,057	528,750
Aportes al fondo de jubilación	1,328,472	1,184,183
Cuentas por pagar - varias	756,982	1,112,015
Provisiones para beneficios laborales	2,007,217	1,989,449
Impuesto sobre la renta por pagar	1,190,014	874,000
Créditos diferidos	817,482	1,136,575
Otros	<u>5,158,480</u>	<u>3,495,093</u>
	<u>14,093,480</u>	<u>11,551,375</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
31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

La contribución del Banco y sus Subsidiarias a este plan durante el período terminado el 31 de diciembre de 2018 asciende a US\$774,202 (2017: US\$752,805). 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:

	2018		2017	
	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 31 de diciembre de 2018, los fondos de capital del Banco representaban el 12.40% (2017: 12.84%) 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:

	2018	2017
Utilidad neta consolidada	<u>11,240,439</u>	<u>9,484,274</u>
Cantidad promedio ponderada de acciones comunes	<u>13,278,700</u>	<u>13,278,700</u>
Utilidad neta por acción básica	<u>0.85</u>	<u>0.71</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

19. Compromisos y Contingencias

Contingencias

Impuesto sobre la Renta, BICSA Costa Rica

BICSA SERVICIOS, S. A., como entidad sobreviviente del grupo de empresas que conformaron BICSA Corporación Financiera, S. A., fue condenada por el Tribunal Fiscal Administrativo al pago del impuesto sobre la renta de los períodos fiscales de 1999 hasta 2004. En estricto respeto del plazo para efectuar la cancelación, la suma de US\$1,243,985 aducida en la condenatoria fue pagada por BICSA el 29 de noviembre de 2013, con cargo a la provisión que se mantenía para el caso.

Sin perjuicio de que el pago se efectuó para evitar otras sanciones, dada la inconformidad que la institución mantenía con tal alcance, ya se había interpuesto previamente un proceso judicial contencioso administrativo, para que se declarara la nulidad absoluta e ineficacia de la Resolución determinativa No.DT10R-11-08 de la Dirección de Grandes Contribuyentes, la Resolución No.AU-10-4-135-08, el fallo del Tribunal Administrativo No.035-2012 y la Resolución No.SFGCN-AL-075-12, todas derivadas del Traslado de Cargos número 2752000016446 del impuesto sobre la renta de los períodos fiscales 1999-2004. Junto con la devolución de las sumas objetadas, con intereses, se reclaman adicionalmente daños y perjuicios por una cifra actualmente indeterminada, pero que se determinaría en ejecución de una eventual sentencia favorable.

En respuesta a esta acción, el Estado Costarricense inició el 28 de enero de 2014 un proceso contencioso administrativo contra el Banco (Proceso de Lesividad), refiriéndose a la parte ganada por BICSA en sede administrativa. A fin de gestionar mejor las dos acciones, se propuso la acumulación de los procesos, y en marzo de 2015, se logró que el Tribunal Contencioso Administrativo decretara la acumulación de los mismos. El 19 de junio de 2015 se convocó a audiencia preliminar, en la cual se indicaron los hechos controvertidos de la demanda y a su vez, se aprobó la aplicación de los peritajes solicitados por BICSA. En fecha 23 de diciembre de 2016, se puso en conocimiento el memorial presentado por uno de los peritos, otorgándose un plazo de 3 días hábiles a las partes para que se refirieran al mismo. BICSA se refirió a dicho peritaje en fecha 9 de enero de 2017.

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2018

(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:

	2018	2017
Cartas de crédito – “stand-by”	92,643,611	110,588,458
Cartas de crédito comerciales confirmadas	21,191,897	14,325,403
Garantías emitidas	<u>38,527,404</u>	<u>41,009,349</u>
	<u>152,362,912</u>	<u>165,923,210</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	857,517
2020	822,039
2021	793,791
2022 hasta 2026	<u>1,203,836</u>
	<u>3,677,183</u>

Durante el período terminado el 31 de diciembre de 2018, el gasto de alquiler de inmuebles ascendió a US\$882,233 (2017: US\$863,892).

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2018

(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:

	2018	2017
Otras comisiones sobre:		
Cartas de crédito y cobranzas documentarias	1,314,317	1,884,323
Transferencias	560,036	560,610
Servicios de cuenta corriente	100,629	105,295
Compra y venta de moneda extranjera	272,265	289,471
Comisiones por estructuración de préstamo	29,244	779,078
Avales y garantías	13,720	-
Comisión de agente administrativo	140,000	176,852
Otros	<u>93,412</u>	<u>122,434</u>
	<u>2,523,623</u>	<u>3,918,063</u>
Otros ingresos:		
Por venta de equipos y mobiliario	42,958	204,536
Por operaciones de factoraje	21,734	34,343
Otros ingresos – varios	<u>663,918</u>	<u>2,560,684</u>
	<u>728,610</u>	<u>2,799,563</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:

	2018	2017
Gastos por comisiones:		
Corresponsalía bancaria	284,663	292,198
Otras comisiones	<u>411,135</u>	<u>497,903</u>
	<u>695,798</u>	<u>790,101</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	2018	2017
Salarios y gastos de personal:		
Salarios	11,415,784	11,406,226
Prestaciones laborales	1,666,097	2,068,590
Beneficios a empleados	1,083,913	1,041,805
Plan de ahorro para retiro (Nota 16)	774,202	752,197
Capacitación	164,029	154,790
Plan de remuneración mixta	321,455	-
Otros	<u>63,009</u>	<u>24,060</u>
	<u>15,488,489</u>	<u>15,447,668</u>
Otros gastos generales y administrativos:		
Gastos administrativos de oficinas representación	222,834	294,036
Viajes y transporte	167,649	185,647
Electricidad y teléfono	865,540	885,263
Servicios técnicos de software	1,594,244	1,314,959
Reparaciones y mantenimiento	883,118	1,116,973
Impuestos	2,301,292	2,097,229
Papelería y útiles de oficina	84,854	74,360
Comunicaciones y correo	127,248	130,029
Seguros	82,881	104,798
Otros	<u>972,378</u>	<u>1,030,304</u>
	<u>7,302,038</u>	<u>7,233,598</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	
	2018	2017	2018	2017
Activos:				
Depósitos en bancos:				
A la vista en la Matriz – BCR ⁽¹⁾	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>407,681</u>	<u>84,441</u>
Préstamos-personal clave BICSA	<u>712,788</u>	<u>921,896</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Préstamos a la Matriz - BCR ⁽¹⁾	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,207,076</u>
Intereses acumulados por cobrar	<u>2,362</u>	<u>13,032</u>	<u>-</u>	<u>12,765</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Directivos y Personal Gerencial Clave		Compañías Relacionadas	
	2018	2017	2018	2017
Depósitos recibidos:				
Depósitos a la vista - Personal clave BICSA	133,879	161,569	-	-
Depósitos a la vista de Matriz – BCR (1)	-	-	3,765,008	3,300,048
Depósitos a la vista de relacionada – BNCR (2)	-	-	370,512	365,647
Depósitos a plazo – Personal clave BICSA	391,587	374,061	-	-
Depósitos a plazo de Matriz – BCR (1)	-	-	2,770,000	2,400,000
Depósitos a plazo de relacionada – BNCR (2)	-	-	27,090,000	30,070,000
Intereses acumulados por pagar	9,749	5,831	1,117	13,736
Compromisos y contingencias:				
Cartas de créditos comerciales de Matriz-BCR(1)	-	-	-	2,000,000

(1) Banco de Costa Rica (Matriz)

(2) Banco Nacional de Costa Rica - Relacionada

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

	Directivos y Personal Gerencial Clave		Compañías Relacionadas	
	2018	2017	2018	2017
Ingresos por intereses sobre:				
Préstamos - Personal clave Bicsa	31,703	42,888	-	-
Préstamos de la Matriz - BCR(1)	-	-	23,009	-
Préstamos de relacionada - BNCR(2)	-	-	2,414	12,765
Depósitos de de la Matriz - BCR(1)	-	-	-	50
Depósitos de relacionada - BNCR(2)	-	-	-	6,499
Gasto de intereses sobre:				
Depósitos - Personal clave Bicsa	16,608	14,076	-	-
Depósitos de Matriz - BCR (1)	-	-	224,210	135,529
Depósitos de relacionada - BNCR(2)	-	-	322,841	74,640
Gastos generales y administrativos:				
	2018	2017		
Salarios a personal ejecutivo clave Bicsa - corto plazo	2,771,588	2,597,359		
Dietas de directores – corto plazo	63,009	24,061		
Otros gastos de personal ejecutivo clave Bicsa - largo plazo	231,840	220,684		

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

23. Administración de Contratos Fiduciarios

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco mantenía en administración contratos fiduciarios por cuenta y riesgo de clientes por US\$129,579,232 (2017: US\$198,556,142). Considerando la naturaleza de estos servicios, la Administración estima que no existen riesgos significativos para el Banco.

Al 31 de diciembre de 2018, 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\$80,592,968 (2017: US\$72,746,018).

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
31 de diciembre de 2018

(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:

	2018			2017		
	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel de Jerarquía	Valor en Libros	Valor Razonable	Nivel de Jerarquía
Activos						
Depósitos a la vista en bancos	129,325,227	129,325,227	3	117,235,824	117,235,824	3
Depósitos a plazo en bancos	87,905,041	87,905,041	3	93,307,506	93,285,918	3
Valores mantenidos hasta su vencimiento	-	-	-	12,602,010	12,505,355	2
Préstamos, neto	1,565,880,718	1,553,690,020	2	1,490,017,041	1,475,884,717	2
	<u>1,783,110,986</u>	<u>1,770,920,288</u>		<u>1,713,162,381</u>	<u>1,698,911,814</u>	
Pasivos						
Depósitos a la vista	116,127,692	116,127,692	3	146,097,634	146,097,634	3
Depósitos de ahorros	75,341	75,341	3	162,932	162,932	3
Depósitos a plazo	744,067,941	741,578,797	2	718,380,052	716,082,302	2
Financiamientos recibidos	692,840,004	684,995,415	2	533,105,218	529,502,804	2
Obligaciones por deuda emitida	107,342,492	108,172,476	2	157,888,129	158,626,895	2
	<u>1,660,453,470</u>	<u>1,650,949,721</u>		<u>1,555,633,965</u>	<u>1,550,472,567</u>	

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

<u>Descripción</u>	2018			<u>Total</u>
	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	
	Medición a Valor Razonable			
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>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Descripción</u>	2017			<u>Total</u>
	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	
Títulos de deuda - privada	3,001,182	6,900,815	-	9,901,997
Títulos de deuda - gubernamental	2,564,393	19,216,418	-	21,780,811
Acciones de capital	-	87,550	-	87,550
(1)	<u>5,565,575</u>	<u>26,204,783</u>	-	<u>31,770,358</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
31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

La tabla a continuación describe, las técnicas de valorización 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:

	2018					Total Consolidado
	Banca de Comercio Local	Banca de Comercio Extranjera	Servicios de Arrendamiento y Factoraje	Bicsa Miami	Eliminaciones	
Ingresos por intereses y comisiones	29,827,181	63,611,282	7,447,984	17,289,831	(9,770,561)	108,405,717
Gastos de intereses	(18,565,495)	(39,593,918)	(4,635,889)	(10,761,805)	9,770,561	(63,786,546)
Provisiones	(1,608,330)	(3,651,005)	(52,393)	354,157	-	(4,957,571)
Otros ingresos netos	2,556,701	(1,015,335)	188,075	851,864	(1,380,093)	1,201,212
Gastos generales y administrativos	(8,981,443)	(13,064,854)	(1,157,165)	(5,337,266)	-	(28,540,728)
Utilidad neta antes de impuesto sobre la renta	3,228,614	6,286,170	1,790,612	2,396,781	(1,380,093)	12,322,084
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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	2017					Total Consolidado
	Banca de Comercio Local	Banca de Comercio Extranjera	Servicios de Arrendamiento y Factoraje	Bicsa Miami	Eliminaciones	
Ingresos por intereses y comisiones	24,655,565	56,894,319	6,745,896	14,520,155	(8,180,655)	94,635,280
Gastos de intereses	(14,923,005)	(34,435,803)	(4,083,015)	(8,788,455)	8,180,655	(54,049,623)
Provisiones (1)	(1,539,092)	(2,860,850)	(909,947)	(8,811)	-	(5,318,700)
Otros ingresos netos	3,667,200	1,369,970	407,558	884,718	(1,121,628)	5,207,818
Gastos generales y administrativos	(9,910,235)	(12,707,397)	(1,304,625)	(5,287,138)	-	(29,209,395)
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	1,950,433	8,260,239	855,867	1,320,469	(1,121,628)	11,265,380
Total de activos	721,217,477	888,188,683	94,514,589	367,649,382	(273,619,235)	1,797,950,896
Total de pasivos	609,809,527	818,687,278	80,724,553	327,454,788	(261,146,469)	1,575,529,677

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
31 de diciembre de 2018

(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\$828,776 (2017: US\$556,822).

(f) *Provisiones Específicas*

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2018

(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:

	2018		2017	
	Préstamos	Reservas	Préstamos	Reservas
Análisis del deterioro individual:				
Mención especial	83,453,176	11,848,832	74,173,070	10,187,849
Subnormal	21,316,516	7,646,824	26,323,512	9,043,258
Dudoso	391,578	286,556	2,392,047	1,913,637
Irrecuperable	12,315,631	9,620,507	23,097,552	17,828,701
	<u>117,476,901</u>	<u>29,402,719</u>	<u>125,986,181</u>	<u>38,973,445</u>
Reserva riesgo país	-	8,610,533	-	6,609,804
Reserva de contingencia	-	338,145	-	279,288
Análisis del deterioro colectivo:				
Normal	1,461,731,975	-	1,378,247,647	-
Total análisis del deterioro	<u>1,579,208,876</u>	<u>38,351,397</u>	<u>1,504,233,828</u>	<u>45,862,537</u>
Más: intereses por cobrar	7,943,948	-	6,980,103	-
Total de cartera y reservas	<u>1,587,152,824</u>	<u>38,351,397</u>	<u>1,511,213,931</u>	<u>45,862,537</u>
Menos: Total de provisión para deterioro en préstamos	-	20,785,837	-	20,721,758
Total de cartera y reservas regulatoria de crédito	<u>1,587,152,824</u>	<u>17,565,560</u>	<u>1,511,213,931</u>	<u>25,140,779</u>

Al 31 de diciembre de 2018, los préstamos en estado de no acumulación de interés ascendían a US\$22,015,510 (2017: US\$40,340,298).

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2018

(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:

2018			2017		
Morosos	Vencidos	Total	Morosos	Vencidos	Total
7,309,082	14,677,159	21,986,241	3,713,336	26,925,554	30,638,890

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
31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

El siguiente cuadro resume la provisión dinámica por entidades:

	2018	2017
BICSA, S. A.	30,201,402	27,332,382
Arrendadora Internacional, S. A.	<u>2,110,044</u>	<u>2,110,044</u>
	<u><u>32,311,446</u></u>	<u><u>29,442,426</u></u>

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

	<u>Reserva Dinámica de Préstamos</u>	<u>Reserva Específica de Préstamos</u>	<u>Reserva de Bienes Recibidos en Dación de Pagos</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2017	29,442,426	22,340,029	531,635	52,314,090
Aumento	<u>-</u>	<u>2,800,750</u>	<u>25,187</u>	<u>2,825,937</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	29,442,426	25,140,779	556,822	55,140,027
Efecto de adopción - NIIF 9	-	(7,995,685)	-	(7,995,685)
Aumento	<u>2,869,020</u>	<u>420,466</u>	<u>271,954</u>	<u>3,561,440</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u><u>32,311,446</u></u>	<u><u>17,565,560</u></u>	<u><u>828,776</u></u>	<u><u>50,705,782</u></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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

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 tomo 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.

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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

A continuación se muestran las categorías de medición y valor en libros de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2017 bajo NIC 39 y las nuevas categorías bajo NIIF 9 al 1 de enero de 2018:

	Clasificación bajo NIC 39	Clasificación bajo NIIF 9	Valor en libros bajo NIC 39	Valor en libros bajo NIIF 9
Activos financieros				
Efectivo y equivalentes de efectivo	Costo amortizado	Costo amortizado	118,392,105	118,392,105
Depósitos en bancos	Al vencimiento	Costo amortizado	93,307,506	93,169,547
Inversiones en valores	Disponible para la venta	VRCOUI	31,901,597	31,840,297
Inversiones en valores	Mantenidos al vencimiento	Costo amortizado	12,602,010	12,602,010
Préstamos, neto	Costo amortizado	Costo amortizado	1,490,017,041	1,482,021,356
Total de activos financieros			<u>1,746,220,259</u>	<u>1,738,025,315</u>
Pasivos financieros				
Depósitos a la vista	Costo amortizado	Costo amortizado	146,097,634	146,097,634
Depósitos de ahorro	Costo amortizado	Costo amortizado	162,932	162,932
Depósitos de clientes a plazo	Costo amortizado	Costo amortizado	570,131,558	570,131,558
Depósitos a plazo interbancarios	Costo amortizado	Costo amortizado	148,248,494	148,248,494
Títulos de deuda emitidos	Costo amortizado	Costo amortizado	157,888,129	157,888,129
Financiamientos recibidos	Costo amortizado	Costo amortizado	533,105,218	533,105,218
Total de pasivos financieros			<u>1,555,633,965</u>	<u>1,555,633,965</u>

A continuación, se presenta la conciliación del valor en libros y la remedición entre NIC 39 y NIIF 9 al 1 de enero de 2018.

	Saldo al 1 de enero de 2018 bajo NIC 39	Remedición	Saldo al 1 de enero de 2018 bajo NIIF 9
Activos financieros			
Efectivo y equivalente de efectivo	118,392,105	-	118,392,105
Depósitos en bancos	93,307,506	(137,959)	93,169,547
Inversiones en valores disponible para la venta (VRCOUI)	31,901,597	(61,300)	31,840,297
Inversiones en valores hasta su vencimiento (CA)	12,602,010	-	12,602,010
Préstamos, neto	<u>1,490,017,041</u>	<u>(7,995,685)</u>	<u>1,482,021,356</u>
Total de activos financieros	<u>1,746,220,259</u>	<u>(8,194,944)</u>	<u>1,738,025,315</u>
Pasivos financieros			
Depósitos a la vista	146,097,634	-	146,097,634
Depósitos de ahorro	162,932	-	162,932
Depósitos de clientes a plazo	570,131,558	-	570,131,558
Depósitos a plazo interbancarios	148,248,494	-	148,248,494
Títulos de deuda emitidos	157,888,129	-	157,888,129
Financiamientos recibidos	<u>533,105,218</u>	<u>-</u>	<u>533,105,218</u>
Total de pasivo financieros	<u>1,555,633,965</u>	<u>-</u>	<u>1,555,633,965</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Producto de la aplicación del nuevo modelo de deterioro, adoptado a partir del 1 de enero de 2018, el Banco determinó en base al nuevo modelo de pérdida esperada un aumento en la provisión de préstamos por un monto de US\$7,995,685.

A continuación, se presenta la conciliación de la provisión por deterioro al cierre de diciembre de 2017, de acuerdo con la NIC 39 y la provisión por deterioro de apertura determinada de acuerdo con la NIIF 9 al 1 de enero de 2018.

	<u>Saldo al 1 de enero de 2018 bajo NIC 39</u>	<u>Remediación</u>	<u>Saldo al 1 de enero de 2018 bajo NIIF 9</u>
Activos financieros			
Provisión de valores con cambios en otras utilidades integrales	-	61,300	61,300
Provisión para colocaciones en bancos	-	137,959	137,959
Ajuste por deterioro de instrumentos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	-	(61,300)	(61,300)
Provisión de cartera de créditos	<u>20,721,758</u>	<u>7,995,685</u>	<u>28,717,443</u>
	<u>20,721,758</u>	<u>8,133,644</u>	<u>28,855,402</u>

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:

	2018	2017
Saldo al inicio del año	690,993,347	623,160,145
Emisión de deuda y financiamiento	1,134,848,618	759,354,238
Amortización de deuda y financiamiento	(1,028,623,506)	(692,275,312)
Intereses	<u>2,964,037</u>	<u>754,276</u>
Saldo al final del año	<u>800,182,496</u>	<u>690,993,347</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2018

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

29. Registro de Bonos Corporativos y Valores Comerciales

A través de la Resolución de la Superintendencia del Mercado de Valores SMV No.562-18 de 7 de diciembre de 2018, la subsidiaria Arrendadora Internacional, S. A., realizó el registro de la Oferta Pública de Bonos Corporativos Rotativos con un valor nominal de hasta cien millones de dólares (US\$100,000,000). Los bonos serán en denominaciones de mil dólares (US\$1,000). El programa rotativo estará disponible por un plazo de vigencia definido, el cual será de 10 años. La fecha inicial de la oferta de los bonos corporativos rotativos será el 8 de enero de 2019.

A través de la Resolución de la Superintendencia del Mercado de Valores SMV No.558-18 de 6 de diciembre de 2018, la subsidiaria Arrendadora Internacional, S. A., realizó el registro de Valores Comerciales Negociables por un valor nominal total de cincuenta millones de dólares (US\$50,000,000). Los valores comerciales negociables serán en denominaciones de mil dólares (US\$1,000). El programa rotativo estará disponible por un plazo de vigencia definido, el cual será de 10 años. La fecha inicial de la oferta de valores comerciales negociables será el 8 de enero de 2019.

30. Aprobación de Estados Financieros

Los estados financieros consolidados fueron aprobados por la Junta Directiva para su emisión el 14 de marzo de 2019.