

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

(Panamá, República de Panamá)

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

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

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

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado Consolidado de Situación Financiera
Estado Consolidado de Resultados
Estado Consolidado de Utilidades Integrales
Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros Consolidados



KPMG
Torre PDC, Ave. Samuel Lewis y
Calle 56 Este, Obarrio
Panamá, República de Panamá

Teléfono: (507) 208-0700
Website: kpmg.com.pa

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias (“el Banco”), que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020, los estados consolidados de resultados, utilidades integrales, cambios en el patrimonio, y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas, que comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera consolidada del Banco al 31 de diciembre de 2020, y su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Base de la Opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). 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. 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 que son relevantes a nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en la República de Panamá y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión.

Asunto Clave de la Auditoría

El asunto clave de la auditoría es aquel asunto que, según nuestro juicio profesional, ha sido el más significativo en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del año corriente. Este asunto ha sido atendido en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre el, y no expresamos una opinión por separado sobre este asunto.

Reserva para pérdidas en préstamos
Véanse las Notas 3, 4, 5, y 8 a los estados financieros consolidados

Asunto clave de la auditoría

La reserva para pérdidas en préstamos es considerada uno de los asuntos más significativos ya que requiere la aplicación de juicios y el uso de supuestos por parte de la gerencia para la construcción del modelo de pérdida crediticia esperada ("PCE"). La cartera de préstamos bruta representa el 80% del total de activos del Banco. La reserva para pérdidas en préstamos comprende la PCE como resultado del modelo de calificación de préstamos y el mecanismo para determinar la probabilidad de incumplimiento del préstamo según la etapa de deterioro en la que se asigne.

El modelo para estimar la PCE es determinado de acuerdo a la agrupación de los préstamos con características similares de riesgo de crédito. La metodología contiene estimaciones de la probabilidad de incumplimiento de pago, pérdida dada el incumplimiento, análisis prospectivo y exposición ante el incumplimiento. La evaluación de si se ha presentado o no un incremento significativo en el riesgo de crédito de los préstamos conlleva la aplicación de juicios importantes en la metodología. Esto constituye un reto desde la perspectiva de auditoría debido a la complejidad en la estimación de los componentes utilizados para realizar estos cálculos y la aplicación del juicio de la gerencia.

Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría, considerando el uso de especialistas, incluyeron:

- Evaluación de los controles clave sobre los cálculos de morosidad, calificaciones internas de riesgo de clientes, revisión de exactitud de información de clientes y del modelo y metodologías utilizadas.
- Pruebas de evaluación de si los flujos de caja contractuales de los préstamos corporativos a costo amortizado representan solamente pagos de principal e intereses (SPPI).
- Para una muestra de préstamos corporativos, clasificados por tipo de actividad o industria, y deudores con cambios en clasificación de riesgo con base en factores cuantitativos y cualitativos, se inspeccionaron los respectivos expedientes de crédito, incluyendo la información financiera de los deudores, los valores de garantías, determinados por valuadores expertos, que respaldan las operaciones de crédito y otros factores que pudiesen representar un evento que ocasione pérdidas, para determinar la razonabilidad de la calificación de riesgo de crédito asignada por los oficiales de riesgo.
- Se evaluó la metodología aplicada por el Banco en el modelo de estimación de la PCE de conformidad con la NIIF 9 Instrumentos Financieros, por medio de la inspección de políticas, manuales y metodología documentadas y aprobadas por el gobierno corporativo del Banco.
- Se efectuó una evaluación independiente de los insumos utilizados con base en la metodología de préstamos corporativos y se realizó el recálculo según el modelo de estimación de la PCE para dicha metodología.
- Se evaluaron los juicios aplicados por la gerencia sobre supuestos relativos a las condiciones actuales de la economía y las consideraciones sobre el análisis prospectivo que pueden cambiar el nivel de PCE, basados en nuestra experiencia y conocimiento de la industria.

Otra Información

La administración es responsable de la otra información que abarca la memoria anual, pero no incluye los estados financieros consolidados y nuestro correspondiente informe de auditoría. La memoria anual, se espera esté disponible para nosotros después de la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados no abarca la otra información y no expresamos ninguna otra forma de seguridad concluyente sobre ella.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada arriba cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si existe una incongruencia de importancia relativa entre esa información y los estados financieros consolidados o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si, de algún modo, parece contener un error de importancia relativa.

Cuando leamos la memoria anual, si concluimos que existe un error de importancia relativa en esa otra información, estaremos obligados a informar de este hecho a los encargados del gobierno corporativo.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con los Estados Financieros Consolidados

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de conformidad con las NIIF, y del control interno que la administración determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados que estén libres de errores de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error.

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

Los encargados del gobierno corporativo son responsables de la supervisión del proceso 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 acerca de si los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de errores de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría efectuada de conformidad con las NIA siempre detectará un error de importancia relativa cuando este exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran de importancia relativa si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en estos estados financieros consolidados.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error de importancia relativa 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 que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error de importancia relativa debido a fraude es más elevado que en el caso de un error de importancia relativa debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la evasión del control interno.
- Obtenemos entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de la utilización, por la administración, de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre de importancia relativa relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre de importancia relativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que modifiquemos nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que el Banco deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y apropiada en relación con la información financiera de entidades o actividades de negocio dentro del Banco para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de grupo. Somos responsables solamente de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno corporativo en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de ejecución planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualesquiera deficiencias significativas del control interno que identifiquemos durante la auditoría.

También proporcionamos a los encargados del gobierno corporativo una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética relevantes en relación con la independencia y les comunicamos todas las relaciones y otros asuntos que consideremos razonablemente que puedan afectar nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.

Entre el asunto que ha sido comunicado a los encargados del gobierno corporativo, determinamos aquel que ha sido el más significativo en la auditoría de los estados financieros consolidados del periodo corriente y que es, en consecuencia, el asunto clave de la auditoría. Describimos este asunto en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de tal comunicación.

El socio encargado de la auditoría que ha elaborado este informe de los auditores independientes es Alexis Muñoz Girolodi.

KPMG

Panamá, República de Panamá
3 de marzo de 2021

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

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2020

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<u>Activos</u>			
Efectivo		1,277,676	1,122,105
Depósitos en bancos:			
A la vista en bancos locales		18,830,228	21,639,389
A la vista en bancos del exterior		148,192,936	142,121,483
A plazo en bancos locales		74,382,166	69,936,242
A plazo en bancos del exterior		5,000,094	5,000,356
Total de depósitos en bancos a costo amortizado		<u>246,405,424</u>	<u>238,697,470</u>
Total de efectivo y depósitos en bancos a costo amortizado	6	<u>247,683,100</u>	<u>239,819,575</u>
Inversiones en títulos de valores	7	58,233,915	37,282,812
Intereses por cobrar inversiones en valores		338,290	108,989
Préstamos	8	1,488,384,933	1,630,131,043
Menos: Provisión para deterioro en préstamos	5	24,652,556	20,407,208
Intereses y comisiones no ganadas		191,038	354,078
Préstamos a costo amortizado		<u>1,463,541,339</u>	<u>1,609,369,757</u>
Propiedades, equipos, mejoras y activos por derecho de uso, neto	9	16,780,871	18,204,987
Obligaciones de clientes por aceptaciones		3,604,865	15,028,864
Activos intangibles, neto	10	4,265,856	4,420,703
Impuesto sobre la renta diferido	11	1,306,226	2,269,835
Otros activos	12	64,125,837	57,710,155
Total de activos		<u><u>1,859,880,299</u></u>	<u><u>1,984,215,677</u></u>

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

	<u>Nota</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<u>Pasivos y Patrimonio</u>			
Pasivos			
Depósitos de clientes:			
A la vista local		23,597,611	26,474,259
A la vista extranjeros		94,680,885	83,666,531
De ahorros		6,873,054	2,651,373
A plazo locales		259,258,310	301,907,200
A plazo extranjeros		349,520,247	340,403,550
Depósitos a plazo interbancarios:		84,878,746	79,584,213
Locales		98,188,194	57,150,342
Extranjeros		<u>916,997,047</u>	<u>891,837,468</u>
Financiamientos recibidos	13	524,694,287	682,243,894
Obligaciones por deuda emitida	14	151,727,216	135,296,244
Giros, cheques de gerencia y certificados		197,881	885,833
Pasivo por arrendamiento	18	2,467,831	3,139,448
Aceptaciones pendientes		3,604,865	15,028,864
Otros pasivos	15	20,949,076	18,991,870
Total de pasivos		<u>1,620,638,203</u>	<u>1,747,423,621</u>
Patrimonio:			
Acciones comunes	17	132,787,000	132,787,000
Reserva de capital		150,000	150,000
Reservas regulatorias	26	73,926,077	59,396,541
Reserva para valuación de inversiones en valores	7	124,917	343,002
Utilidades no distribuidas		<u>32,254,102</u>	<u>44,115,513</u>
Total de patrimonio		<u>239,242,096</u>	<u>236,792,056</u>
Compromisos y contingencias	19		
Total de pasivos y patrimonio		<u><u>1,859,880,299</u></u>	<u><u>1,984,215,677</u></u>

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

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Resultados

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ingresos por intereses:			
Intereses sobre:			
Préstamos	22	97,259,075	110,421,178
Depósitos en bancos		738,815	2,781,811
Valores		2,695,940	1,800,986
Total de ingresos por intereses		<u>100,693,830</u>	<u>115,003,975</u>
Gastos de intereses:			
Depósitos	22	31,552,628	31,734,641
Financiamientos recibidos		24,045,511	35,392,454
Obligaciones por deuda emitida		7,082,802	6,097,104
Total de gastos de intereses		<u>62,680,941</u>	<u>73,224,199</u>
Ingresos neto de intereses, antes de provisión		<u>38,012,889</u>	<u>41,779,776</u>
Provisión para deterioro en préstamos	8	(7,756,029)	(5,050,000)
(Provisión) reversión de reserva para pérdidas por depósitos en bancos		(30,064)	34,754
(Provisión) reversión de reserva para pérdida por deterioro de inversiones		(93,663)	34,516
Deterioro en activos mantenidos para la venta		0	(343,840)
Ingresos neto de intereses, después de provisión		<u>30,133,133</u>	<u>36,455,206</u>
Ingresos (gastos) por Servicios Bancarios y Otros:			
Otras comisiones	20	3,467,156	3,225,807
Ganancia neta realizada en valores	7	59,440	405,377
Servicios fiduciarios		571,510	729,304
Gastos por comisiones	21	(788,614)	(797,783)
Otros ingresos	20	769,027	2,276,022
Total de ingresos por servicios bancarios y otros, neto		<u>4,078,519</u>	<u>5,838,727</u>
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y otros gastos del personal	21	16,175,380	16,166,390
Alquileres		412,921	406,855
Propaganda y promoción		101,677	163,646
Honorarios y servicios profesionales		2,708,606	2,478,216
Depreciación	9	1,594,053	1,731,423
Amortización de activos intangibles	10	1,328,262	1,431,548
Otros	21	7,220,039	7,522,583
Total de gastos generales y administrativos		<u>29,540,938</u>	<u>29,900,661</u>
Utilidad neta antes del impuesto sobre la renta		<u>4,670,714</u>	<u>12,393,272</u>
Impuesto sobre la renta, neto	11	(1,665,382)	(740,430)
Utilidad neta		<u>3,005,332</u>	<u>11,652,842</u>

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

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

Estado Consolidado de Utilidades Integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Utilidad neta del año		<u>3,005,332</u>	<u>11,652,842</u>
Otras (pérdidas) utilidades integrales:			
Partidas que son o pueden ser reclasificadas a los resultados de las operaciones:			
Reserva para valuación de inversiones en valores:			
Transferencia a resultados por venta de valores	7	(59,440)	(405,377)
Cambios netos en valor razonable de los valores disponibles para la venta		<u>(158,645)</u>	<u>2,242,999</u>
Otras (pérdidas) utilidades integrales, neto		<u>(218,085)</u>	<u>1,837,622</u>
Total utilidades integrales del año		<u><u>2,787,247</u></u>	<u><u>13,490,464</u></u>

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

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

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Acciones comunes	Reserva de capital	Reservas Regulatorias	Reserva para valuación de inversiones en valores	Utilidades no distribuidas	Total
Saldo al 1 de enero de 2019	132,787,000	150,000	50,705,782	(1,494,620)	41,611,142	223,759,304
Utilidad neta	0	0	0	0	11,652,842	11,652,842
Otras utilidades integrales						
Otros resultados integrales, neto	0	0	0	1,837,622	0	1,837,622
Otros movimientos de patrimonio						
Reserva regulatoria específica de créditos	0	0	8,690,759	0	(8,690,759)	0
Total de otros movimientos de patrimonio	0	0	8,690,759	0	(8,690,759)	0
Transacciones con accionistas						
Impuesto complementario	0	0	0	0	(457,712)	(457,712)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	132,787,000	150,000	59,396,541	343,002	44,115,513	236,792,056
Utilidad neta	0	0	0	0	3,005,332	3,005,332
Otras utilidades integrales						
Otros resultados integrales, neto	0	0	0	(218,085)	0	(218,085)
Total de utilidades integrales del año	0	0	0	(218,085)	3,005,332	2,787,247
Otros movimientos de patrimonio						
Reserva regulatoria específica de créditos	0	0	14,529,536	0	(14,529,536)	0
Total de otros movimientos de patrimonio	0	0	14,529,536	0	(14,529,536)	0
Transacciones con accionistas						
Impuesto complementario	0	0	0	0	(337,207)	(337,207)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	132,787,000	150,000	73,926,077	124,917	32,254,102	239,242,096

El estado consolidado de cambios en el patrimonio debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los 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 el 31 de diciembre de 2020

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Flujo de efectivo por actividades de operación			
Utilidad neta		3,005,332	11,652,842
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación:			
Provisión para deterioro en préstamos		7,756,029	5,050,000
Pérdidas por deterioro en depósitos en bancos, inversiones y activos mantenidos para la venta		123,727	274,570
Depreciación		1,594,053	1,731,423
Ganancia neta en valores		(59,440)	(405,377)
Ganancia en venta de bienes adjudicados		(40,150)	(1,183,407)
Amortización de activos intangibles		1,328,262	1,431,548
Impuesto sobre la renta		1,665,382	740,430
Ingresos por intereses y comisiones		(100,693,830)	(115,003,975)
Gastos de intereses		62,680,941	73,224,199
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Préstamos		119,200,044	(48,134,728)
Depósitos		25,988,381	31,249,014
Otros activos		5,878,387	(2,805,903)
Otros pasivos		(11,282,094)	(6,115,568)
Impuesto sobre la renta pagado		(661,760)	(1,156,668)
Intereses recibidos		98,308,503	114,837,994
Intereses pagados		(68,018,746)	(71,908,660)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de operación		146,773,021	(6,522,266)
Flujo de efectivo para las actividades de inversión			
Compra de inversiones valor razonable con cambio en OUI		(54,390,823)	(45,302,615)
Producto de la venta de inversiones a valor razonable con cambio en OUI		9,065,500	32,305,773
Redenciones y vencimientos a valor razonable con cambio en OUI		44,400,000	20,050,000
Redenciones, amortizaciones y vencimientos a costo amortizado		868,220	0
Adquisición de propiedades y equipos		(145,751)	(559,561)
Adquisición de activo intangible		(1,173,415)	(475,950)
Venta de propiedades y equipo/bienes adjudicados		109,503	6,885,000
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión		(1,266,766)	12,902,647
Flujo de efectivo actividades de financiamiento			
Pagos a financiamientos recibidos y obligaciones por deuda emitida		(695,683,365)	(861,461,292)
Financiamientos recibidos y obligaciones por deuda emitida		559,073,733	877,820,875
Pasivo por arrendamiento		(671,617)	(634,272)
Impuesto complementario		(337,207)	(457,712)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento		(137,618,456)	15,267,599
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		7,887,799	21,647,980
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		239,787,589	218,139,609
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	247,675,388	239,787,589

El estado consolidado de flujos de efectivo debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los 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 2020

(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>	
			<u>2020</u>	<u>2019</u>
Bicsa Factoring, S. A. y Subsidiaria	Arrendamiento Financiero, Prestamos comerciales y Factoring	Panamá	100%	100%
BICSA Capital, S. A.	Casa de Valores y Puesto de Bolsa	Panamá	100%	100%
BICSA Fiduciaria, S. A.	Negocio fiduciario	Costa Rica	100%	N/A

- Bicsa Factoring, S. A. y Subsidiaria se dedica a otorgar financiamientos a través de arrendamientos financieros, préstamos comerciales y comprar facturas. Las operaciones de arrendamiento financiero en Panamá están reguladas por la Dirección de Empresas Financieras del Ministerio de Comercio e Industrias de acuerdo a la legislación establecida en la Ley No.7 de 10 de junio de 1990. Esta a su vez tiene la subsidiaria Bicsa Leasing, S. A., sociedad constituida bajo las leyes de Costa Rica dedicada a otorgar arrendamientos financieros en Costa Rica.
- BICSA Capital, S. A. se dedica a ejercer actividades propias de casa de valores y como Puesto de Bolsa. El 29 de octubre de 2012, la Superintendencia del Mercado de Valores mediante Resolución No. SMV-363-2012 otorgó la licencia de casa de valores a BICSA Capital, S. A. Las casas de valores están reguladas por la Superintendencia del Mercado de Valores, de acuerdo a la legislación establecida en el Decreto Ley No.1 de 8 de julio de 1999 reformada por la Ley No.67 del 1 de septiembre de 2011; así como de Resoluciones y Acuerdos. A partir del 2 de julio de 2014, la Compañía recibió aprobación de la Bolsa de Valores para operar como Puesto de Bolsa Asociado y a partir del 9 de mayo de 2017 obtiene por parte de esta misma instancia el derecho para operar el Puesto de Bolsa, en calidad de miembro titular.
- Bicsa Fiduciaria, S.A. sociedad constituida bajo las leyes de Costa Rica dedicada a administración de recursos por medio de fideicomisos. La cual fue constituida el 1 de julio de 2020 y al 31 de diciembre de 2020 no mantiene operaciones.

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

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(1) Información General, continuación

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

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

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.

(2) Base de Preparación

(a) Declaración de Cumplimiento

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

Estos estados financieros consolidados fueron autorizados por la Junta Directiva para su emisión el 25 de febrero de 2021.

(b) Base de Medición

Estos estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base de costo histórico y costo amortizado, exceptuando las inversiones en valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales y los activos adjudicados para la venta, los cuales se miden al valor razonable y al menor del valor en libros y el valor razonable menos costos de venta, respectivamente.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros consolidados están presentados 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.

(d) Nuevas Normas y Enmiendas Adoptadas por el Banco

A la fecha de los estados financieros consolidados existen normas, modificaciones e interpretaciones las cuales no son efectivas para el período terminado el 31 de diciembre de 2020; por lo tanto, no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros consolidados. Entre las modificaciones están:

- (a) Contratos onerosos-Costo de incumplimiento de un contrato (enmienda a la NIC 37).
- (b) Reforma de tasas de interés de referencia – Fase 2 (LIBOR por sus siglas en inglés)
- (c) Referencia al marco conceptual (modificaciones a la NIIF 3).
- (d) Propiedades, planta y equipo: Productos obtenidos antes del uso previsto (modificaciones a la NIC16).
- (e) Mejoras anuales a las normas NIIF 2018-2020.
- (f) Clasificaciones de pasivos como corrientes o no corrientes (modificaciones a la NIC 1).

En opinión de la Gerencia, no se espera que estas normas e interpretaciones modificadas aun no vigentes tengan un impacto significativo sobre los estados financieros consolidados del Banco.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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:

(a) Base de Consolidación

Saldos y Transacciones Eliminadas en Consolidación

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

(b) Subsidiarias

El Banco controla una subsidiaria cuando 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 la participada. El Banco evalúa nuevamente si controla una participada cuando los hechos y circunstancias indiquen la existencia de cambios en uno o más de los elementos de control.

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. El Banco evalúa nuevamente si controla una participada cuando los hechos y circunstancias indiquen la existencia de cambios en uno o más de los elementos de control.

(c) 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.

(d) Transacciones en Moneda Extranjera

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional, a la tasa de cambio vigente a la fecha del estado consolidado 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

(3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras se convierten a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio vigente en la fecha de reporte. Los activos y pasivos no monetarios denominados en monedas extranjeras en términos de costos históricos se miden utilizando el tipo de cambio en la fecha de la transacción. Los instrumentos financieros medidos a valor razonable se convierten utilizando el tipo de cambio de la fecha en que se determinó el valor razonable. Las ganancias o pérdidas resultantes del proceso de conversión se reconocen en resultados, excepto los instrumentos financieros designados como instrumentos de cobertura.

(e) 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

Reconocimiento Inicial y Medición

Inicialmente el Banco reconoce los préstamos y las partidas por cobrar, inversiones, depósitos, instrumentos de deuda emitidos y financiamientos en la fecha en que se originan.

El Banco mide los activos financieros o pasivos financieros por su valor razonable más o menos, en el caso de un activo financieros o pasivo financieros que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición o emisión del activo financiero o del pasivo financiero.

Clasificación

El Banco clasifica los activos financieros a costo amortizado (CA), o 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): El reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a costo amortizado y no están designados a valor razonable con cambios en resultados (VRCR) 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 pendiente.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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 y no están designados como (VRCR), 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 pendiente.

En el reconocimiento inicial de una inversión de patrimonio que no se mantenga para negociación, el Banco puede elegir irrevocablemente presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otras utilidades integrales. Esta elección se realiza inversión por inversión. Todos los demás activos financieros se clasifican como medidos a valor razonable con cambios en resultado.

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

Evaluación del modelo de negocio

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

- Las políticas y los objetivos señalados para cada portafolio de activos financieros y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la Gerencia se enfoca en cobrar solo pago de principal 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

(3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

- 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 principal 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 principal 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

Los activos financieros no se reclasificarán después de su reconocimiento inicial, excepto en el período posterior al momento en que el Banco cambie su modelo de negocio.

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

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

Para el propósito de esta evaluación, “principal” se define como el valor razonable del activo financiero al momento de reconocimiento inicial. “Interés” se define como la consideración del valor del dinero en el tiempo y por el riesgo de crédito asociado al monto del principal pendiente a un periodo de tiempo particular y por otros riesgos asociados a un acuerdo básico de préstamos y otros costos, al igual que el margen de rentabilidad.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Deterioro de activos financieros

El Banco reconoce reserva por pérdidas crediticias esperadas (PCE) en los siguientes instrumentos financieros que no sean medidos a valor razonable con cambios en resultados:

- Préstamos al costo amortizado;
- Valores de deuda de inversión medidos a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VROUI);
- Cuentas por cobrar de arrendamientos;
- Compromisos de préstamo irrevocables emitidos; y
- Contratos de garantía financieras irrevocables emitidos.

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

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

Las pérdidas esperadas de una cartera se calculan a partir de los parámetros de riesgo:

Probabilidad de Incumplimiento (PI); Severidad o Pérdida dada el incumplimiento (PDI) y Exposición en el incumplimiento (EEI).

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

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

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

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

Etapas 1 (PCE a 12 meses (sin deterioro)): En la primera “etapa” se encuentran aquellas operaciones que no presentan un incremento significativo del riesgo desde el reconocimiento inicial.

Etapas 2 (PCE durante el tiempo de vida (no deteriorado)): En esta etapa el Banco diferencia a aquellas operaciones cuyo riesgo de deterioro se ha incrementado significativamente en la fecha de reporte con respecto a su fecha de origen.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Etapa 3 (PCE durante el tiempo de vida (deteriorado)): En esta etapa, 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 reservas:

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 restante de la operación por la Pérdida dada el Incumplimiento por Exposición en Incumplimiento.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

- Metodología colectiva

Para créditos incumplidos y que no se consideran individualmente significativos, cuando se determina que la fuente fundamental de cobro del crédito es una garantía, el monto de la pérdida se estima como el saldo adeudado menos el valor presente neto ponderado del valor esperado de la garantía afectado por múltiples escenarios macroeconómicos con una probabilidad de ocurrencia esperada que resultan en una pérdida esperada ponderada.

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

- Medición de las pérdidas crediticias esperadas

Para estimar las reservas bajo la metodología colectiva se utiliza la siguiente fórmula:

- Deterioro: EEI (Exposición en el incumplimiento) * PI (Probabilidad de incumplimiento) * PDI (Pérdida dado el incumplimiento).
- La cuantificación de las pérdidas crediticias esperadas tiene en cuenta el siguiente factor: la probabilidad de incumplimiento (PI), que es la 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.
- Etapa 3: los clientes evaluados por la metodología colectiva tienen asociada una probabilidad de incumplimiento de 100%.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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 incrementado 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 principal e intereses en el plazo próximo y los cambios adversos en las condiciones económicas y de negocio en el largo plazo pueden reducir, pero no necesariamente, la capacidad del prestatario para satisfacer sus obligaciones de flujos de efectivo.

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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.

Con el objetivo de incorporar información prospectiva en las estimaciones, en línea con los requerimientos de NIIF 9 de considerar un rango de resultados posibles para obtener un valor no sesgado, el Banco ha decidido realizar un ajuste sobre las estimaciones a partir de la incorporación de tres escenarios macroeconómicos distintos: uno base, uno optimista y otro adverso.

En este sentido, el escenario base constituye el escenario esperado, con la mayor probabilidad de ocurrencia (70%). Por otra parte, en el escenario adverso se incluye una proyección más pesimista de la actividad económica (con probabilidad de ocurrencia de 20%). Asimismo, se considera un escenario levemente optimista (con probabilidad de ocurrencia de 10%).

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

A continuación, se incluyen los valores proyectados de IMAE para cada escenario y región, utilizados dentro de las estimaciones:

Proyecciones Evolución IMAE 2021			
Región	Escenario Pesimista	Escenario Base	Escenario Optimista
Panamá	-12.00%	-10.80%	-7.00%
Costa Rica	-7.00%	-5.50%	-0.04

En el siguiente cuadro se muestra el impacto estimado en la reserva para pérdidas en préstamos, causados por supuestos aumentos o disminuciones de 1% en el IMAE:

	<u>Incremento</u>	<u>Disminución</u>
Al 31 de diciembre de 2020	<u>(1,392,658)</u>	<u>(416,214)</u>
Al 31 de diciembre de 2019	<u>(304,242)</u>	<u>409,791</u>

Activos financieros deteriorados

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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

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.

Los activos financieros que son castigados son sujetos a procedimientos de recuperación por parte del Banco con la finalidad de cumplir con las políticas del Banco para la recuperación de los montos adeudados por los clientes.

Pasivos financieros

El Banco clasifica todos los pasivos financieros de acuerdo a su medición posterior a costo amortizado.

Baja de activos y pasivos financieros

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

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

Al dar de baja un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo (o el valor en libros asignado a la porción del activo dado de baja) y la suma de (i) la contraprestación recibida (incluyendo cualquier activo nuevo obtenido menos cualquier pasivo nuevo asumido) y (ii) cualquier ganancia o pérdida acumulada que haya sido reconocida en otras utilidades integrales, se reconoce en resultados.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

El Banco realiza operaciones mediante las cuales transfiere activos reconocidos en su estado consolidado de situación financiera, pero retiene todos o sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo transferidos o parte de ellos. En tales casos, los activos transferidos no son dados de baja.

Pasivo Financiero

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

Modificación de activos y pasivos financieros

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

- Factores cualitativos, tales como flujos de efectivo después de la modificación ya no son SPPI, cambio de moneda o cambio de contraparte, la extensión del cambio en tasa de interés, vencimiento, acuerdos de pago. Si ellos no identifican de manera clara una modificación importante, entonces;
- Una valoración cuantitativa es realizada para comprar el valor presente de los flujos de efectivo contractuales restantes según los términos originales con los flujos de efectivo contractuales según los términos revisados, ambas cantidades descontadas al interés efectivo original.
- Si los flujos de efectivo del activo modificado contabilizado al costo amortizado no son sustancialmente diferentes, la modificación no dará como resultado la baja en cuentas del activo financiero. En este caso, el Banco vuelve a calcular el importe en libros bruto del activo financiero y reconoce en sus resultados el ajuste del importe en libros bruto como una ganancia o pérdida por modificación. Si dicha modificación se lleva a cabo debido a dificultades financieras del deudor, entonces la ganancia o pérdida se presenta como ingreso por interés.

Préstamos Reestructurados o Renegociados

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. Una vez que un préstamo ha sido reestructurado, se concluye que el mismo ha tenido un incremento significativo en el riesgo de crédito.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Presentación de la reserva para pérdidas crediticias esperadas en el estado consolidado de situación financiera

Las reservas para pérdidas crediticias esperadas se presentan en el estado consolidado de situación financiera de la siguiente manera:

- Activos financieros medidos al costo amortizado: como una deducción del valor en libros bruto de los activos;
- Compromisos de préstamo y contratos de garantía financiera: como parte de la reserva para préstamos;
- Instrumentos de deuda medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales: no se reconoce ninguna pérdida en el estado consolidado de situación financiera porque el valor en libros de estos activos es su valor razonable. Sin embargo, la reserva para pérdidas crediticias esperadas se revela y se reconoce en la reserva de valor razonable.

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.

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

(3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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. La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el reconocimiento inicial es normalmente el precio de 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 son registrados y presentados al costo histórico menos depreciación, amortización acumuladas y cualquier pérdida por deterioro si existe. 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, solo 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

(3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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 reconocen inicialmente 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.

Activos No Corrientes Disponibles para la Venta

Los activos no corrientes disponibles para la venta se reconocen al valor más bajo entre el valor en libros de los préstamos no cancelados o el valor razonable, neto de los costos de venta. Se reconocerá una pérdida por deterioro por cualquier reducción del valor inicial 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 recuperable. El valor recuperable es el más alto entre el valor razonable de un activo menos el costo de venta y su valor en uso. La pérdida por deterioro en el valor de un activo se reconoce como gasto en el estado consolidado de resultados.

Valores vendidos bajo Acuerdos de Recompra

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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 temporarias 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 temporarias cuando son revertidas, 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 de 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. Subsecuentemente, la garantía se registra al mayor entre el monto amortizado y el monto de la reserva para pérdidas crediticias esperadas. Las garantías financieras están incluidas en el estado consolidado de situación financiera dentro del rubro de otros pasivos.

Plan de Ahorro para Retiro

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

Ingresos

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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 y a valor razonable con cambio en otras utilidades integrales, usando el método de tasa de interés efectiva.

La “tasa de interés efectiva” es la tasa que descuenta exactamente los pagos o cobros en efectivo futuros estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financieros para:

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

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

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

(a) Costo amortizado y saldo bruto en libros

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

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

(a) Cálculo de ingresos y gastos por intereses

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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

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

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

(b) Presentación

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

- Intereses sobre activos de negociación y activos financieros y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados.
- Intereses sobre activos financieros y pasivos financieros medidos al costo amortizado calculados sobre una base de interés efectivo;
- Intereses sobre los instrumentos de deuda medidos a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales calculados sobre una base de interés efectivo;

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

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. 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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.

Arrendamientos

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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

(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 reserva de pérdida crediticia esperada para activos financieros medidos a costo amortizado y valor razonable a través de otras utilidades integrales es un área que requiere el uso de modelos complejos y supuestos significativos sobre las condiciones económicas futuras y el comportamiento crediticio.

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

- (1) Determinación de los criterios de aumento significativo del riesgo de crédito.
- (2) Elección de modelos y supuestos adecuados para la medición de PCE.
- (3) Establecer el número y las ponderaciones relativas de los escenarios de predicción a futuro para cada tipo de producto y la PCE asociada, y
- (4) 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 reserva de préstamos incobrables. Al 31 de diciembre de 2020, la variación del 1% sobre la tasa de pérdida de créditos, generaría un aumento en el gasto de reserva del 5.94%; US\$1,463,479 (2019: 8.01%; US\$1,634,873).

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 estas 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.

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

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 principal 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 reservas y especialmente para anticiparse a eventos que puedan afectar en el futuro la condición de sus deudores.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

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

	2020			
Clasificación	Etapas (1)	Etapas (2)	Etapas (3)	Total
Préstamos a Costo Amortizado				
Grado 1: Normal o bajo riesgo	1,149,693,246	143,617,094	0	1,293,310,340
Grado 2: Mención especial	0	89,160,172	0	89,160,172
Grado 3: Subnormal	0	0	30,860,248	30,860,248
Grado 4: Dudoso	0	0	1,900,247	1,900,247
Grado 5: Irrecuperable	0	0	28,041,646	28,041,646
Total	<u>1,149,693,246</u>	<u>232,777,266</u>	<u>60,802,141</u>	<u>1,443,272,653</u>
Reserva por deterioro	<u>(5,456,073)</u>	<u>(4,234,826)</u>	<u>(13,654,634)</u>	<u>(23,345,533)</u>
Sub-total	<u>1,144,237,173</u>	<u>228,542,440</u>	<u>47,147,507</u>	<u>1,419,927,120</u>
Intereses y comisiones no ganadas				<u>(191,038)</u>
Total neto				<u>1,419,736,082</u>
Arrendamiento Financiero				
Grado 1: Normal o bajo riesgo	41,500,896	1,336,918	0	42,837,814
Grado 2: Mención especial	0	1,870,659	0	1,870,659
Grado 3: Subnormal	0	0	8,996	8,996
Grado 5: Irrecuperable	0	0	394,811	394,811
Total	<u>41,500,896</u>	<u>3,207,577</u>	<u>403,807</u>	<u>45,112,280</u>
Reserva por deterioro	<u>(327,525)</u>	<u>(52,098)</u>	<u>(265,836)</u>	<u>(645,459)</u>
Total neto	<u>41,173,371</u>	<u>3,155,479</u>	<u>137,971</u>	<u>44,466,821</u>
Contingencias				
Grado 1: Normal o bajo riesgo	196,069,684	0	0	196,069,684
Grado 2: Mención especial	0	0	306,388	306,388
Grado 4: Dudoso	0	0	316,343	316,343
Total	<u>196,069,684</u>	<u>0</u>	<u>622,731</u>	<u>196,692,415</u>
Reserva por deterioro	<u>(528,165)</u>	<u>(49,677)</u>	<u>(83,722)</u>	<u>(661,564)</u>
Total neto	<u>195,541,519</u>	<u>(49,677)</u>	<u>539,009</u>	<u>196,030,851</u>
Valores de Inversión a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales				
Grado 1: Normal o bajo riesgo	38,049,490	0	0	38,049,490
Total	<u>38,049,490</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>38,049,490</u>
Reserva por deterioro	<u>(100,718)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(100,718)</u>
Valores de Inversión a costo amortizado				
Grado 1: Normal o bajo riesgo	20,223,386	0	0	20,223,386
Reserva por deterioro	<u>(38,961)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(38,961)</u>
Total neto	<u>20,184,425</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>20,184,425</u>
Depósitos en Bancos a Costo Amortizado				
Grado 1: Normal o bajo riesgo	246,530,876	0	0	246,530,876
Reserva por deterioro	<u>(125,452)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(125,452)</u>
Total neto	<u>246,405,424</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>246,405,424</u>

(1) Pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses.

(2) Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida (no deteriorados).

(3) Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida (deteriorados) evaluados individualmente.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

	2019			
Clasificación	Etapas (1)	Etapas (2)	Etapas (3)	Total
Préstamos a Costo Amortizado				
Grado 1: Normal o bajo riesgo	1,473,814,423	0	0	1,473,814,423
Grado 2: Mención especial	0	75,314,564	0	75,314,564
Grado 3: Subnormal	0	0	28,590,468	28,590,468
Grado 4: Dudoso	0	0	6,364,569	6,364,569
Grado 5: Irrecuperable	0	0	15,647,598	15,647,598
Total	<u>1,473,814,423</u>	<u>75,314,564</u>	<u>50,602,635</u>	<u>1,599,731,622</u>
Reserva por deterioro	<u>(6,691,251)</u>	<u>(1,728,730)</u>	<u>(10,995,839)</u>	<u>(19,415,820)</u>
Sub-total	<u>1,467,123,172</u>	<u>73,585,834</u>	<u>39,606,796</u>	<u>1,580,315,802</u>
Intereses y comisiones no ganadas				<u>(354,078)</u>
Total neto				<u>1,579,961,724</u>
Arrendamiento Financiero				
Grado 1: Normal o bajo riesgo	28,712,011	0	0	28,712,011
Grado 2: Mención especial	0	1,231,695	0	1,231,695
Grado 3: Subnormal	0	0	39,252	39,252
Grado 5: Irrecuperable	0	0	416,463	416,463
Total	<u>28,712,011</u>	<u>1,231,695</u>	<u>455,715</u>	<u>30,399,421</u>
Reserva por deterioro	<u>(307,368)</u>	<u>(23,942)</u>	<u>(234,268)</u>	<u>(565,578)</u>
Total neto	<u>28,404,643</u>	<u>1,207,753</u>	<u>221,447</u>	<u>29,833,843</u>
Contingencias				
Grado 1: Normal o bajo riesgo	161,755,720	0	0	161,755,720
Grado 2: Mención especial	0	426,863	0	426,863
Grado 4: Dudoso	0	0	300,000	300,000
Total	<u>161,755,720</u>	<u>426,863</u>	<u>300,000</u>	<u>162,482,583</u>
Reserva por deterioro	<u>(316,989)</u>	<u>(41,442)</u>	<u>(67,379)</u>	<u>(425,810)</u>
Total neto	<u>161,438,731</u>	<u>385,421</u>	<u>232,621</u>	<u>162,056,773</u>
Valores de Inversión a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales				
Grado 1: Normal o bajo riesgo	<u>37,282,812</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>37,282,812</u>
Total	<u>37,282,812</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>37,282,812</u>
Reserva por deterioro	<u>(46,016)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(46,016)</u>
Depósitos en Bancos a Costo Amortizado				
Grado 1: Normal o bajo riesgo	<u>238,792,858</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>238,792,858</u>
Total	<u>238,792,858</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>238,792,858</u>
Reserva por deterioro	<u>(95,388)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(95,388)</u>
Total neto	<u>238,697,470</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>238,697,470</u>

(1) Pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses.

(2) Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida (no deteriorados).

(3) Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida (deteriorados) evaluados individualmente.

La reserva para pérdidas crediticias de las inversiones a valor razonables con cambio en otras utilidades integrales no se reconoce en el estado consolidado de situación financiera porque el valor en libros de los valores de inversiones de deuda (VRCOUI) es su valor razonable. Sin embargo, esta reserva se reconoce en la reserva para valuación de inversiones en valores dentro del rubro de patrimonio.

La reserva por deterioro de las contingencias se incluye dentro del rubro de reserva para deterioro en préstamos.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

El movimiento de la reserva para deterioro en instrumentos financieros se presenta a continuación:

	Préstamos y Contingencias			
	2020			
	<u>Etapas (1)</u>	<u>Etapas (2)</u>	<u>Etapas (3)</u>	<u>Total</u>
Saldo al Inicio del año	7,315,608	1,794,114	11,297,486	20,407,208
Transferido a etapa 1	(590,746)	570,616	20,130	0
Transferido a etapa 2	120,814	(185,102)	64,288	0
Remedición neta de la reserva para pérdidas esperadas	(744,358)	1,205,656	6,895,910	7,357,208
Nuevos préstamos originados	3,395,701	1,362,661	2,505,573	7,263,935
Préstamos que han sido dados de baja	(3,185,256)	(411,344)	(3,268,514)	(6,865,114)
Recuperación de préstamos castigados	0	0	621,282	621,282
Préstamos castigados	0	0	(4,131,963)	(4,131,963)
Saldo al final del año	6,311,763	4,336,601	14,004,192	24,652,556

Valores de Inversión a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	2020	
	<u>Etapas 1</u>	<u>Total</u>
Saldo al Inicio del año	46,016	46,016
Remedición neta	54,702	54,702
Saldo al final del año	100,718	100,718

Valores de Inversión a costo amortizado	2020	
	<u>Etapas 1</u>	<u>Total</u>
Saldo al Inicio del año	0	0
Remedición neta	38,961	38,961
Saldo al final del año	38,961	38,961

Depósitos en Bancos a Costo Amortizado	2020	
	<u>Etapas 1</u>	<u>Total</u>
Saldo al Inicio del año	95,388	95,388
Remedición neta	30,064	30,064
Saldo al final del año	125,452	125,452

- (1) Pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses.
(2) Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida (no deteriorados).
(3) Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida (deteriorados) evaluados individualmente.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

	Préstamos y Contingencias			
	2019			
	Etapa (1)	Etapa (2)	Etapa (3)	Total
Saldo al Inicio del año	10,131,230	1,444,881	9,209,726	20,785,837
Transferido a etapa 1	2,170	(2,170)	0	0
Transferido a etapa 2	(828,639)	828,639	0	0
Transferido a etapa 3	0	(9,089,066)	9,089,066	0
Remedición neta de la reserva para pérdidas esperadas	(1,690,523)	8,001,421	(167,580)	6,143,318
Nuevos préstamos originados	3,960,452	1,015,667	850,175	5,826,294
Préstamos que han sido dados de baja	(4,259,082)	(405,258)	(2,255,272)	(6,919,612)
Recuperación de préstamos castigados	0	0	437,985	437,985
Préstamos castigados	0	0	(5,866,614)	(5,866,614)
Saldo al final del año	7,315,608	1,794,114	11,297,486	20,407,208

Valores de Inversión a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	2019	
	Etapa 1	Total
Saldo al Inicio del año	80,532	80,532
Remedición neta	(34,516)	(34,516)
Saldo al final del año	46,016	46,016

Depósitos en Bancos a Costo Amortizado	2019	
	Etapa 1	Total
Saldo al Inicio del año	130,142	130,142
Remedición neta	(34,754)	(34,754)
Saldo al final del año	95,388	95,388

- (1) Pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses.
(2) Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida (no deteriorados).
(3) Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida (deteriorados) evaluados individualmente.

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.

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

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(5) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación****Morosos, pero no deteriorados**

Son considerados en morosidad sin deterioro, aquellos 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.

Depósitos Colocados en Bancos

El Banco mantiene depósitos colocados en bancos por US\$246,405,424 (2019: US\$238,697,470). 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.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Grado de inversión (BBB a AAA)	246,405,424	238,697,470

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.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Garantías hipotecarias mueble	183,016,723	156,197,782
Garantías hipotecarias inmuebles	538,787,770	563,015,303
Depósitos pignoralados en el Banco	85,311,942	74,815,430
Depósitos pignoralados en otros bancos	210,000	3,024,353
Garantías prendarias	203,191,481	209,740,828
Otras garantías	<u>0</u>	<u>3,993,896</u>
	<u>1,010,517,916</u>	<u>1,010,787,592</u>

% de Exposición que está sujeto a requerimientos de garantías

	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>Tipo de Garantía</u>
Préstamos	68.38%	62.33%	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 cuando el riesgo de crédito de un préstamo se deteriora de manera significativa:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Préstamos hipotecarios residenciales:		
Menos de 50%	302,487	315,211
51-70%	445,703	89,979
71-90%	3,010,055	3,277,789
91-100%	<u>855,214</u>	<u>554,042</u>
	<u>4,613,459</u>	<u>4,237,021</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

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:

	<u>Préstamos</u>		<u>Depósitos en bancos</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Valor en libros, bruto	1,488,384,933	1,630,131,043	246,530,876	238,792,858
Concentración por sector:				
Corporaciones	1,108,066,613	1,188,250,378	0	0
Particulares	9,292,901	7,154,210	0	0
Bancos y entidades financieras	338,895,451	391,976,823	246,523,164	238,760,872
Entidades públicas y gobiernos	21,601,409	34,401,373	0	0
Más: Intereses por cobrar	10,528,559	8,348,259	7,712	31,986
Menos: Reserva por deterioro	(24,652,556)	(20,407,208)	(125,452)	(95,388)
Intereses y comisiones no ganadas	(191,038)	(354,078)	0	0
	<u>1,463,541,339</u>	<u>1,609,369,757</u>	<u>246,405,424</u>	<u>238,697,470</u>
Concentración geográfica:				
Costa Rica	582,231,267	704,673,360	8,653,135	6,672,763
Panamá	463,351,344	436,481,651	93,313,517	91,622,551
Centroamérica y México	230,140,130	263,036,545	1,637,880	1,296,055
Caribe	9,905,541	5,328,032	0	0
Estados Unidos de América	48,454,837	41,794,262	141,910,623	138,743,153
Suramérica	121,721,814	137,748,991	0	0
Europa	20,436,243	27,457,858	1,007,927	426,350
Asia	1,615,198	5,262,085	82	0
Más: Intereses por cobrar	10,528,559	8,348,259	7,712	31,986
Menos: Reserva por deterioro	(24,652,556)	(20,407,208)	(125,452)	(95,388)
Intereses y comisiones no ganadas	(191,038)	(354,078)	0	0
	<u>1,463,541,339</u>	<u>1,609,369,757</u>	<u>246,405,424</u>	<u>238,697,470</u>
	<u>Inversiones en valores</u>		<u>Contingencias</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Valor en libros	58,611,166	37,391,801	196,692,415	162,482,583
Concentración por sector:				
Bancos y entidades financieras	20,507,883	15,901,881	139,305,329	109,042,156
Corporaciones	32,803,154	11,923,309	56,051,323	52,073,682
Entidades públicas y gobiernos	4,961,839	9,457,622	1,275,763	1,306,746
Particulares	0	0	60,000	60,000
Menos: Reserva por deterioro	(38,961)	0	(661,564)	(425,810)
Más: Intereses por cobrar	338,290	108,989	0	0
	<u>58,572,205</u>	<u>37,391,801</u>	<u>196,030,851</u>	<u>162,056,773</u>
Concentración geográfica:				
Costa Rica	1,926,980	0	19,830,561	20,977,718
Panamá	52,255,824	30,282,162	129,921,169	92,365,550
Centroamérica y México	0	0	14,326,477	9,583,189
Estados Unidos de América	2,058,407	0	0	0
Suramérica	0	0	7,111,259	16,303,904
Europa	2,031,665	0	25,502,949	23,252,222
Otros	0	7,000,650	0	0
Menos: Reserva por deterioro	(38,961)	0	(661,564)	(425,810)
Más: Intereses por cobrar	338,290	108,989	0	0
	<u>58,572,205</u>	<u>37,391,801</u>	<u>196,030,851</u>	<u>162,056,773</u>

Las concentraciones geográficas de depósitos en bancos y 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación
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.

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 previstos de depósitos o necesidades no programadas en la colocación de créditos.

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

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

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

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

Índice de Liquidez

La Regulación Bancaria en Panamá requiere que los bancos de licencia general mantengan en todo momento un saldo mínimo de activos líquidos, según definición en el Acuerdo SBP 4-2008 de la Superintendencia de Bancos de Panamá, no inferior al 30% de sus depósitos, sin embargo, producto de las estrictas políticas de liquidez para la cobertura de sus operaciones pasivas, la liquidez del Banco con base en esta norma al 31 de diciembre de 2020 fue 59.87% (2019: 64.96%).

A continuación, se detallan los índices de liquidez legal correspondientes al margen de activos líquidos sobre los depósitos recibidos de clientes del Banco a la fecha de los estados financieros consolidados:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Al 31 de diciembre	59.87%	64.96%
Promedio del año	63.65%	57.19%
Máximo del año	81.34%	65.60%
Mínimo del año	53.01%	46.44%

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

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.

<u>2020</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Monto Nominal Bruto Entradas/(Salidas)</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 3 años</u>	<u>De 3 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>
Pasivos						
Depósitos	916,997,047	(935,779,043)	(761,255,285)	(146,757,740)	(27,766,018)	0
Financiamientos recibidos	524,694,287	(556,376,109)	(270,014,933)	(184,674,445)	(51,544,264)	(50,142,467)
Obligaciones por deuda emitida	<u>151,727,216</u>	<u>(158,832,752)</u>	<u>(121,905,724)</u>	<u>(30,304,441)</u>	<u>(6,622,587)</u>	<u>0</u>
Total de Pasivos	<u>1,593,418,550</u>	<u>(1,650,987,904)</u>	<u>(1,153,175,942)</u>	<u>(361,736,626)</u>	<u>(85,932,869)</u>	<u>(50,142,467)</u>
Contingencias	0	(196,692,415)	(196,692,415)	0	0	0
Total	<u>1,593,418,550</u>	<u>(1,847,680,319)</u>	<u>(1,349,868,357)</u>	<u>(361,736,626)</u>	<u>(85,932,869)</u>	<u>(50,142,467)</u>
Activos						
Efectivo	1,277,676	1,277,676	1,277,676	0	0	0
Depósitos a la vista en bancos	167,023,164	167,023,164	167,023,164	0	0	0
Depósitos a plazo en bancos	79,382,260	79,500,000	79,500,000	0	0	0
Inversiones en valores	58,233,915	70,363,799	25,435,721	3,489,869	4,295,771	37,142,438
Prestamos, netos	<u>1,463,541,339</u>	<u>1,732,191,604</u>	<u>763,508,508</u>	<u>225,822,783</u>	<u>172,472,766</u>	<u>570,387,547</u>
Total	<u>1,769,458,354</u>	<u>2,050,356,243</u>	<u>1,036,745,069</u>	<u>229,312,652</u>	<u>176,768,537</u>	<u>607,529,985</u>
<u>2019</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Monto Nominal Bruto Entradas/(Salidas)</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 3 años</u>	<u>De 3 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>
Pasivos						
Depósitos	891,837,468	(916,312,822)	(699,244,047)	(188,981,420)	(28,087,355)	0
Financiamientos recibidos	682,243,894	(723,030,786)	(472,293,537)	(152,254,257)	(61,624,144)	(36,858,848)
Obligaciones por deuda emitida	<u>135,296,244</u>	<u>(146,474,582)</u>	<u>(58,203,421)</u>	<u>(78,296,953)</u>	<u>(9,974,208)</u>	<u>0</u>
Total de Pasivos	<u>1,709,377,606</u>	<u>(1,785,818,190)</u>	<u>(1,229,741,005)</u>	<u>(419,532,630)</u>	<u>(99,685,707)</u>	<u>(36,858,848)</u>
Contingencias	0	(162,482,583)	(162,482,583)	0	0	0
Total	<u>1,709,377,606</u>	<u>(1,948,300,773)</u>	<u>(1,392,223,588)</u>	<u>(419,532,630)</u>	<u>(99,685,707)</u>	<u>(36,858,848)</u>
Activos						
Efectivo	1,122,105	1,122,105	1,122,105	0	0	0
Depósitos a la vista en bancos	163,760,872	163,760,872	163,760,872	0	0	0
Depósitos a plazo en bancos	74,936,598	75,025,872	75,025,872	0	0	0
Inversiones en valores	37,282,812	42,252,959	21,322,563	4,139,403	511,007	16,279,986
Prestamos, netos	<u>1,609,369,757</u>	<u>1,915,646,597</u>	<u>857,864,392</u>	<u>247,870,243</u>	<u>186,650,138</u>	<u>623,261,824</u>
Total	<u>1,886,472,144</u>	<u>2,197,808,405</u>	<u>1,119,095,804</u>	<u>252,009,646</u>	<u>187,161,145</u>	<u>639,541,810</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

La tabla a continuación muestra los activos del Banco disponibles como colateral o garantía en relación con algún pasivo financiero u otro compromiso. Los disponibles representan aquellos activos que en un futuro pueden ser utilizados como garantía de futuros financiamientos:

<u>2020</u>	<u>Disponible como Colateral</u>	<u>Total</u>
Depósitos en bancos a costo amortizado	246,405,424	246,405,424
Inversiones en valores	58,233,915	58,233,915
Préstamos, bruto	1,488,384,933	1,488,384,933
	<u>1,793,024,272</u>	<u>1,793,024,272</u>
	Disponible como Colateral	Total
<u>2019</u>		
Depósitos en bancos a costo amortizado	238,697,470	238,697,470
Inversiones en valores	37,282,812	37,282,812
Préstamos, bruto	1,630,131,043	1,630,131,043
	<u>1,906,111,325</u>	<u>1,906,111,325</u>

El Banco no mantiene activos comprometidos como colateral.

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

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 con base en 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.

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

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 se indican 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 con cambio en 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). 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 con cambio en otras utilidades integrales (VRCOUI).

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
VaR Inversiones a VRCOUI	188,973	22,673

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

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:

<u>2020</u>	<u>50pb de Incremento</u>	<u>100pb de Incremento</u>	<u>50pb de Disminución</u>	<u>100pb de Disminución</u>
Al 31 de diciembre	164,961	329,922	(164,961)	(329,922)
Promedio del año	261,623	523,246	(261,623)	(523,246)
Máximo del año	458,843	917,687	(458,843)	(917,687)
Mínimo del año	34,105	68,211	(34,105)	(68,211)

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

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

<u>2020</u>	<u>50pb de Incremento</u>	<u>100pb de Incremento</u>	<u>50pb de Disminución</u>	<u>100pb de Disminución</u>
Al 31 de diciembre	(3,324,414)	(6,377,995)	3,611,713	7,530,025
Promedio del año	(3,700,215)	(7,103,149)	4,012,886	8,362,115
Máximo del año	(2,897,605)	(5,522,412)	7,384,739	15,166,894
Mínimo del año	(7,043,765)	(13,731,833)	3,187,073	6,683,427

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

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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

El siguiente cuadro detalla la exposición de divisas del Banco:

	<u>2020</u>					
	Colones, expresados en US\$	Euros, expresados en US\$	Yen Japonés, expresados en US\$	Libra Esterlina, expresados en US\$	Otras monedas, expresados en US\$	<u>Total</u>
Tasa de cambio	617.30	1.226	103.65	<u>1.3510</u>		
Activos						
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>116.986</u>	<u>1.007.927</u>	<u>82</u>	<u>27.832</u>	<u>11.338</u>	<u>1.164.165</u>
Total de activos	116.986	1.007.927	82	27.832	11.338	1.164.165
Pasivos						
Depósitos a la vista y a plazo	<u>0</u>	<u>927.905</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>927.905</u>
Total de pasivos	<u>0</u>	<u>927.905</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>927.905</u>
Posición neta	<u>116.986</u>	<u>80.022</u>	<u>82</u>	<u>27.832</u>	<u>11.338</u>	<u>236.260</u>
	<u>2019</u>					
	Colones, expresados en US\$	Euros, expresados en US\$	Yen Japonés, expresados en US\$	Libra Esterlina, expresados en US\$	Otras monedas, expresados en US\$	<u>Total</u>
Tasa de cambio	<u>570.09</u>	<u>1.118</u>	<u>109.41</u>	<u>1.3085</u>		
Activos						
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>114.652</u>	<u>426.350</u>	<u>689</u>	<u>29.997</u>	<u>22.041</u>	<u>593.729</u>
Total de activos	114.652	426.350	689	29.997	22.041	593.729
Pasivos						
Depósitos a la vista	<u>0</u>	<u>351.346</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>351.346</u>
Total de pasivos	<u>0</u>	<u>351.346</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>351.346</u>
Posición neta	<u>114.652</u>	<u>75.004</u>	<u>689</u>	<u>29.997</u>	<u>22.041</u>	<u>242.383</u>

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

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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

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.

<u>2020</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 3 años</u>	<u>De 3 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Sin vencimiento</u>	<u>Total</u>
Activos						
Depósitos a plazo en bancos	79,374,548	0	0	0	0	79,374,548
Inversiones a valor razonable	24,246,758	2,459,146	0	11,343,586	77,775	38,127,265
Inversiones a costo amortizado	899,878	738,825	3,416,302	15,129,420	0	20,184,425
Préstamos	<u>1,285,986,137</u>	<u>40,071,028</u>	<u>41,785,065</u>	<u>110,014,144</u>	<u>0</u>	<u>1,477,856,374</u>
Total de activos	<u>1,390,507,321</u>	<u>43,268,999</u>	<u>45,201,367</u>	<u>136,487,150</u>	<u>77,775</u>	<u>1,615,642,612</u>
Pasivos						
Depósitos de ahorros	6,873,054	0	0	0	0	6,873,054
Depósitos a plazo	628,870,036	133,085,930	24,156,703	75,000	0	786,187,669
Financiamientos recibidos y obligaciones por deuda emitida	<u>385,709,240</u>	<u>198,791,667</u>	<u>49,296,889</u>	<u>37,500,000</u>	<u>0</u>	<u>671,297,796</u>
Total de pasivos	<u>1,021,452,330</u>	<u>331,877,597</u>	<u>73,453,592</u>	<u>37,575,000</u>	<u>0</u>	<u>1,464,358,519</u>
Total de sensibilidad de tasa de interés	<u>369,054,991</u>	<u>(288,608,598)</u>	<u>(28,252,225)</u>	<u>98,912,150</u>	<u>77,775</u>	<u>151,284,093</u>

<u>2019</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 3 años</u>	<u>De 3 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Sin vencimiento</u>	<u>Total</u>
Activos						
Depósitos a plazo en bancos	75,000,000	0	0	0	0	75,000,000
Inversiones en valores	20,934,945	3,989,626	511,007	11,847,234	76,075	37,258,887
Préstamos	<u>1,382,054,836</u>	<u>54,341,915</u>	<u>31,494,484</u>	<u>153,891,549</u>	<u>0</u>	<u>1,621,782,784</u>
Total de activos	<u>1,477,989,781</u>	<u>58,331,541</u>	<u>32,005,491</u>	<u>165,738,783</u>	<u>76,075</u>	<u>1,734,041,671</u>
Pasivos						
Depósitos de ahorros	2,651,373	0	0	0	0	2,651,373
Depósitos a plazo	577,422,072	169,555,873	25,471,639	109,091	0	772,558,675
Financiamientos recibidos y obligaciones por deuda emitida	<u>521,858,720</u>	<u>201,764,819</u>	<u>48,783,889</u>	<u>35,500,000</u>	<u>0</u>	<u>807,907,428</u>
Total de pasivos	<u>1,101,932,165</u>	<u>371,320,692</u>	<u>74,255,528</u>	<u>35,609,091</u>	<u>0</u>	<u>1,583,117,476</u>
Total de sensibilidad de tasa de interés	<u>376,057,616</u>	<u>(312,989,151)</u>	<u>(42,250,037)</u>	<u>130,129,692</u>	<u>76,075</u>	<u>151,024,195</u>

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 con cambio en otras utilidades integrales (VRCOUI). Para gestionar el riesgo de precio derivado de estas inversiones, el Banco diversifica su cartera, en función de los límites establecidos.

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

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.

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 mitigantes
- 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 estas vayan acorde con la regulación existente, los resultados de esta revisión son presentados al Comité de Auditoría de Junta Directiva.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

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.

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 aquel representado por acciones comunes emitidas y totalmente pagadas. Las reservas declaradas son aquellas identificadas como tales por el Banco provenientes de ganancias acumuladas en sus libros para reforzar su situación financiera.

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

Capital Secundario (Pilar 2): el mismo comprende los instrumentos híbridos de capital y deuda, la deuda subordinada a término, las reservas generales para pérdidas y las reservas no declaradas. Al 31 de diciembre de 2020, 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

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 ha habido cambios materiales en la administración del capital del Banco durante el período de los estados financieros consolidados emitidos al 31 de diciembre de 2020. El Banco mantiene una posición de capital regulatorio que se compone de la siguiente manera para el año terminado al 31 de diciembre de 2020 y diciembre 2019, que se detalla como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Capital Primario (Pilar 1)		
Acciones comunes	132,787,000	132,787,000
Reserva de capital	150,000	150,000
Utilidades no distribuidas	32,254,102	44,115,513
Reserva para valuación de inversiones	124,917	343,002
Activos Intangibles	(4,265,856)	(4,420,703)
Activos por impuestos diferidos	<u>(1,306,226)</u>	<u>(2,269,835)</u>
Total de capital primario	<u>159,743,937</u>	<u>170,704,977</u>
 Reserva dinámica de créditos	<u>33,954,976</u>	<u>32,956,073</u>
Total Fondos de Capital Regulatorio	<u>193,698,913</u>	<u>203,661,050</u>
Total de activos ponderados por riesgo operativo (Acuerdo 11-2018)	<u>38,117,094</u>	<u>44,648,607</u>
Total de activos ponderados por riesgo de crédito neto de deducciones (Acuerdo 3-2016)	<u>1,479,425,232</u>	<u>1,633,204,092</u>
 Indicadores	<u>Mínimos</u>	<u>Mínimos</u>
Total de Pilar 1 comprende un porcentaje del activo ponderado por riesgo	<u>12.76%</u> <u>8%</u>	<u>12.14%</u> <u>8%</u>
 Coeficiente de apalancamiento	<u>8.54%</u> <u>3%</u>	<u>8.62%</u> <u>3%</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Efectivo	1,277,676	1,122,105
Depósitos a la vista en bancos	167,023,164	163,760,872
Depósitos a plazo en bancos	<u>79,500,000</u>	<u>75,000,000</u>
	247,800,840	239,882,977
Menos:		
Reserva pérdida esperada en depósitos colocados	<u>(125,452)</u>	<u>(95,388)</u>
Efectivo y equivalente de efectivo	<u>247,675,388</u>	<u>239,787,589</u>

Los intereses acumulados por cobrar de los depósitos en bancos al 31 de diciembre de 2020 son US\$7,712 (2019: US\$31,986).

(7) Inversiones en Valores

Las inversiones en valores y otros activos financieros clasificados a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCOUI) se detallan a continuación:

Inversiones a valor razonable con cambio en OUI	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Títulos de deuda – privada	33,009,876	27,749,115
Títulos de deuda – gubernamental	4,961,839	9,457,622
Acciones de capital	<u>77,775</u>	<u>76,075</u>
	<u>38,049,490</u>	<u>37,282,812</u>

Los intereses acumulados por cobrar de las inversiones en valores al 31 de diciembre de 2020 son US\$338,290 (2019: US\$108,989).

Las inversiones a valor razonable con cambio en OUI mantienen una reserva para pérdidas por deterioro por US\$100,718 (2019: US\$46,016) la cual no se reconoce en el estado consolidado de situación financiera porque el valor en libros de los valores de inversiones a valor razonable con cambio en otras utilidades integrales es su valor razonable. Dicha reserva se presenta dentro del estado consolidado de cambios en el patrimonio en la cuenta de reserva para valuación de inversiones en valores.

El movimiento de las inversiones a valor razonable con cambios en OUI es el siguiente:

Inversiones a valor razonable con cambio en OUI	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Saldo al inicio del año	37,282,812	42,092,971
Compras	54,390,823	45,302,615
Ventas	(9,065,500)	(32,305,773)
Redenciones y vencimientos	(44,400,000)	(20,050,000)
Cambio neto en valor razonable	<u>(158,645)</u>	<u>2,242,999</u>
Saldo	<u>38,049,490</u>	<u>37,282,812</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(7) Inversiones en Valores, continuación

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco realizó ventas de valores por US\$9,065,500 resultando una ganancia neta realizada de US\$59,440, que se incluye en el estado consolidado de resultados. Adicionalmente, el Banco presenta pérdidas no realizadas para los valores a valor razonable a través de otras utilidades integrales por US\$24,199 (2019: pérdidas no realizadas US\$296,986) las cuales se presentan en el patrimonio, junto con la pérdida por deterioro de US\$100,718 (2019: US\$46,016).

Las inversiones en valores y otros activos financieros clasificados a costo amortizado detallan a continuación:

	<u>2020</u>
Inversiones a costo amortizado	
Títulos de deuda – privada	20,223,386
Reserva para inversiones a costo amortizado	<u>(38,961)</u>
	<u>20,184,425</u>

El movimiento de las inversiones a costo amortizado es el siguiente:

	<u>2020</u>
Inversiones a costo amortizado	
Saldo al inicio del año	0
Reclasificaciones	21,091,606
Amortizaciones	<u>(868,220)</u>
Reserva para inversiones a costo amortizado	<u>(38,961)</u>
Saldo a final del año	<u>20,184,425</u>

(8) Préstamos

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Industrial	316,654,506	382,222,062
Comercial	376,571,840	372,075,064
Bancos e instituciones financieras	338,895,451	391,976,823
Servicios	268,081,405	306,907,802
Infraestructura y construcción	105,326,065	110,408,996
Agricultura	59,787,130	46,137,917
Ganadería	3,247,076	4,899,910
Consumo	9,292,901	7,154,210
Más: Intereses por cobrar	10,528,559	8,348,259
Menos: Reserva por deterioro	<u>(24,652,556)</u>	<u>(20,407,208)</u>
Menos: Intereses y comisiones no ganadas	<u>(191,038)</u>	<u>(354,078)</u>
	<u>1,463,541,339</u>	<u>1,609,369,757</u>

Al 31 de diciembre de 2020, la cartera de préstamos garantizada con efectivo ascendía a US\$85,521,942 (2019: US\$77,839,784).

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(8) Préstamos, continuación

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Menos de un año	261,505	305,024
De 1 a 5 años	34,422,351	21,487,079
Más de 5 años	<u>10,428,424</u>	<u>8,607,318</u>
Total de pagos brutos	45,112,280	30,399,421
Menos intereses no devengados	<u>(191,038)</u>	<u>(565,578)</u>
Total de arrendamientos financieros, neto	<u>44,921,242</u>	<u>29,833,843</u>

(9) Propiedades, Equipos, Mejoras y Activos por Derecho de Uso

Las propiedades, equipos, mejoras y activos por derecho de uso se resumen a continuación:

	<u>2020</u>							
	<u>Terreno</u>	<u>Edificio</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Mobiliario y Equipo</u>	<u>Equipo de Cómputo</u>	<u>Mejoras a Locales</u>	<u>Activos por derecho de uso</u>	<u>Obras en Proceso</u>
Costo								Total
Al inicio del año	782,900	12,461,515	95,950	1,690,133	3,040,247	5,288,206	3,773,722	0
Adiciones	0	0	0	35,888	109,863	0	26,615	0
Ventas y descartes	0	0	0	(28,752)	(120,901)	0	0	0
Al final del año	<u>782,900</u>	<u>12,461,515</u>	<u>95,950</u>	<u>1,697,269</u>	<u>3,029,209</u>	<u>5,288,206</u>	<u>3,800,337</u>	<u>0</u>
Depreciación y amortización acumuladas								
Al inicio del año	0	1,723,399	79,006	1,534,284	2,613,254	2,198,060	779,683	0
Gasto del año	0	235,743	8,150	51,574	195,569	326,210	776,807	0
Ventas y descartes	0	0	0	(28,697)	(118,527)	0	0	0
Al final del año	0	<u>1,959,142</u>	<u>87,156</u>	<u>1,557,161</u>	<u>2,690,296</u>	<u>2,524,270</u>	<u>1,556,490</u>	<u>0</u>
Saldo neto	<u>782,900</u>	<u>10,502,373</u>	<u>8,794</u>	<u>140,108</u>	<u>338,913</u>	<u>2,763,936</u>	<u>2,243,847</u>	<u>0</u>
	<u>2019</u>							
	<u>Terreno</u>	<u>Edificio</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Mobiliario y Equipo</u>	<u>Equipo de Cómputo</u>	<u>Mejoras a Locales</u>	<u>Activos por derecho de uso</u>	<u>Obras en Proceso</u>
Costo								Total
Al inicio del año	782,900	12,461,515	120,950	1,618,696	4,787,593	5,167,755	0	120,451
Adiciones	0	0	0	77,704	312,792	120,451	0	48,614
Efecto por adopción de NIIF 16	0	0	0	0	0	0	3,773,722	0
Ventas y descartes	0	0	(25,000)	(6,267)	(2,060,138)	0	0	(169,065)
Al final del año	<u>782,900</u>	<u>12,461,515</u>	<u>95,950</u>	<u>1,690,133</u>	<u>3,040,247</u>	<u>5,288,206</u>	<u>3,773,722</u>	<u>0</u>
Depreciación y amortización acumuladas								
Al inicio del año	0	1,487,656	90,856	1,469,077	4,336,130	1,873,471	0	0
Gasto del año	0	235,743	8,150	71,463	311,795	324,589	779,683	0
Ventas y descartes	0	0	(20,000)	(6,256)	(2,034,671)	0	0	0
Al final del año	0	<u>1,723,399</u>	<u>79,006</u>	<u>1,534,284</u>	<u>2,613,254</u>	<u>2,198,060</u>	<u>779,683</u>	<u>0</u>
Saldo neto	<u>782,900</u>	<u>10,738,116</u>	<u>16,944</u>	<u>155,849</u>	<u>426,993</u>	<u>3,090,146</u>	<u>2,994,039</u>	<u>0</u>

(10) Activos Intangibles

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Saldo neto al inicio del año	4,420,703	5,409,947
Adiciones	1,173,415	475,950
Descartes	0	(33,646)
Amortización del año	<u>(1,328,262)</u>	<u>(1,431,548)</u>
Saldo neto al final del año	<u>4,265,856</u>	<u>4,420,703</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(10) Activos Intangibles, continuación

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.

<u>2020</u>				
Descripción	Vida Útil	Monto Bruto	Amortización acumulada	Saldo en Libros
Licencias y programas	5 - 15 años	8,956,927	(5,101,927)	3,855,000
Licencias y programas	3 años	<u>3,663,502</u>	<u>(3,252,646)</u>	<u>410,856</u>
		<u>12,620,429</u>	<u>(8,354,573)</u>	<u>4,265,856</u>

<u>2019</u>				
Descripción	Vida Útil	Monto Bruto	Amortización acumulada	Saldo en Libros
Licencias y programas	5 - 15 años	7,919,113	(4,119,051)	3,800,062
Licencias y programas	3 años	<u>3,527,899</u>	<u>(2,907,258)</u>	<u>620,641</u>
		<u>11,447,012</u>	<u>(7,026,309)</u>	<u>4,420,703</u>

(11) Impuestos

Miami

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

De acuerdo a la legislación fiscal vigente, la tasa impositiva para diciembre 2020 y diciembre 2019 en Miami es 21%, respectivamente; sin embargo, existen otros factores que inciden en el cálculo de la tasa impositiva.

Panamá

Las declaraciones de impuesto sobre la renta de las compañías constituidas en la República de Panamá están sujetas a revisión por las autoridades fiscales por los tres últimos años, inclusive el período terminado el 31 de diciembre de 2020, de acuerdo a regulaciones fiscales vigentes.

De acuerdo a la legislación fiscal panameña vigente, las compañías están exentas del pago de impuesto sobre la renta en concepto de ganancias provenientes de fuente extranjera. También están exentos del pago de impuesto sobre la renta, los intereses ganados sobre depósitos a plazo en bancos locales, los intereses ganados sobre valores del Estado Panameño e inversiones en títulos-valores emitidos a través de la Bolsa de Valores de Panamá.

En Gaceta Oficial No.26489-A, referente a la Ley No.8 de 15 de marzo de 2010, que modifica las tarifas generales del Impuesto sobre la Renta (ISR). Para las entidades financieras, la tarifa actual es 25% desde el 1 de enero de 2014.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(11) Impuestos, continuación

Mediante la Ley No.8 de 15 de marzo de 2010, queda eliminado el método denominado Cálculo Alternativo del Impuesto sobre la Renta (CAIR) y lo sustituye con la tributación presunta del Impuesto sobre la Renta, obligando a toda persona jurídica que devengue ingresos en exceso a un millón quinientos mil balboas (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 tradicional 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%).

La mencionada Ley No.8, tiene un mecanismo para la solicitud de no aplicación del CAIR con el propósito de pagar sus impuestos sobre la renta para el período terminado el 31 de diciembre de 2020 según el método tradicional. No obstante, a lo anterior, el hecho de que la DGI reciba la solicitud de no aplicación del CAIR, no implica la aceptación de la solicitud por parte de dicha entidad.

La DGI tiene un plazo de (3) tres meses, contados a partir de la fecha en que se presenta la solicitud de no aplicación del CAIR para pronunciarse; vencido este plazo sin que se haya expedido un acto administrativo relacionado con el recurso presentado, se entenderá que se ha admitido dicha solicitud y por lo tanto, el impuesto sobre la renta a pagar al Tesoro Nacional será en definitiva, aquel determinado de acuerdo con el método tradicional.

El Banco determinó que no era necesario el registro del monto del Cálculo Alternativo de Impuesto sobre la Renta (CAIR) debido a que presentó una pérdida fiscal para el año 2020, por lo cual se procederá a la solicitud de no presentación del CAIR ante la DGI. A continuación se presenta el cálculo del impuesto bajo el método CAIR:

<u>Método CAIR – aplicable en el año terminado el 31 de diciembre de 2020 y 2019 (BICSA-Panamá)</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ingresos gravables (propósitos fiscales)	22,338,681	22,853,448
Determinación de renta gravable (4.67%)	<u>1,043,216</u>	<u>1,067,256</u>
Total del impuesto sobre la renta (tasa 25%)	<u>260,804</u>	<u>266,814</u>

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(11) Impuestos, continuación

El gasto de impuesto sobre la renta es el siguiente:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Impuesto sobre la renta estimado	653,438	1,154,737
Impuesto sobre la renta diferido	<u>1,011,944</u>	<u>(414,307)</u>
Total de gasto de impuesto sobre la renta	<u>1,665,382</u>	<u>740,430</u>

Para el año 2020 y 2019, se presenta para las subsidiarias BICSA Capital y BICSA Factoring, la conciliación de la utilidad financiera antes del impuesto sobre la renta y la utilidad neta gravable (método tradicional):

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Utilidad financiera antes de impuesto sobre la renta	2,396,222	2,771,811
Ingresos extranjeros, exentos y no gravables, neto	(185,985)	(395,734)
Costos y gastos no deducibles	<u>403,515</u>	<u>1,163,923</u>
Utilidad neta gravable	2,613,752	3,540,000
Impuesto sobre la renta en Panamá	653,438	885,000
Impuesto sobre la renta en Miami (E.U.A.)	<u>0</u>	<u>2,923</u>
Total de impuesto sobre la renta estimado	<u>653,438</u>	<u>887,923</u>

A continuación se presenta el cálculo de la tasa efectiva del impuesto sobre la renta:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Utilidad neta antes de impuesto sobre la renta	<u>4,670,714</u>	<u>12,393,272</u>
Gasto del impuesto sobre la renta	<u>1,665,382</u>	<u>740,430</u>
Tasa efectiva del impuesto sobre la renta	<u>35.66%</u>	<u>5.97%</u>

A continuación se detalla el impuesto sobre la renta diferido activo registrado:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Impuesto sobre la renta diferido – activo:		
Reserva para pérdidas en préstamos y cuentas por cobrar	<u>1,306,226</u>	<u>2,269,835</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.

El activo diferido se reconoce con base a las diferencias fiscales no deducibles considerando sus operaciones pasadas y las utilidades gravables proyectadas, en las cuales influyen las estimaciones de la administración.

Con base en resultados actuales y proyectados, la administración considera que habrá suficientes ingresos gravables para absorber el impuesto sobre la renta diferido detallado anteriormente. El pasivo por impuesto diferido se reconoce con base en las diferencias fiscales imponibles sobre las ganancias a pagar en periodo futuros.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(12) Otros Activos

Los otros activos se presentan a continuación:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Adelanto por financiamiento de carta de crédito	1,502,927	642,678
Fondo de cesantía	1,261,247	1,177,340
Otras cuentas por cobrar a clientes	3,392,483	1,951,864
Gastos pagados por anticipado	2,064,619	1,712,309
Desarrollo de proyectos en proceso	1,065,578	1,474,111
Bienes recibidos en pago de obligaciones y con derecho a cobro	31,792,938	16,582,646
Activos por derecho a cobro por adjudicar	18,232,725	29,545,766
Activos y equipos disponibles para la venta	370,421	370,421
Otros	<u>4,442,899</u>	<u>4,253,020</u>
	<u>64,125,837</u>	<u>57,710,155</u>

(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>2020</u>	<u>2019</u>
Atlantic Forfaiting	Varios hasta diciembre 2020	0	995,498
Bac Florida Bank	Varios hasta abril 2021	10,948,113	2,986,495
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	Varios hasta septiembre 2025	25,877,358	56,634,530
Banco de Crédito e Inversiones	Marzo 2021	3,981,132	4,745,151
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. (BLADEX)	Varios hasta junio 2021	20,900,943	39,819,938
Bank of America	Varios hasta marzo 2021	7,886,197	18,185,198
Banque Cantonale Vaudoise	Marzo 2021	9,767,420	9,767,879
Banco Santander London	Julio 2020	0	9,575,785
Calvert Impact Capital	Octubre 2023	9,952,830	9,954,985
Cargill Financial Services Intl.	Varios hasta enero 2023	49,764,150	40,875,521
Caixa Bank	Marzo 2021	8,957,547	0
Cobank	Varios hasta diciembre 2021	43,020,061	72,396,091
Credit Commodity Corp	Varios hasta diciembre 2021	45,502,975	45,517,773
Credit Suisse	Julio 2022	82,110,847	99,549,846
DEG	Varios hasta noviembre 2025	35,456,957	21,776,529
Deutsche Bank A.G. NY	Varios hasta junio 2020	0	66,326,435
Eco Business Fund	Varios hasta diciembre 2024	21,453,878	27,763,346
KGI Bank	Varios hasta marzo 2021	18,877,123	0
London Forfaiting	Noviembre 2020	0	3,484,245
Proparco	Varios hasta enero 2028	37,323,112	25,385,211
Sumitomo Mitsui Banking	Varios hasta abril 2020	0	45,295,180
UBS	Marzo 2021	27,747,375	9,582,261
Unicredit Group	Marzo 2021	1,398,781	2,798,166
Wells Fargo Bank, N.A.	Varios hasta junio 2021	29,858,490	46,788,428
Zurcher Kantonalbank	Varios hasta abril 2021	28,928,507	12,518,937
Más: Intereses por pagar		<u>4,980,491</u>	<u>9,520,466</u>
		<u>524,694,287</u>	<u>682,243,894</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(13) Financiamientos Recibidos, continuación

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco no mantiene obligaciones garantizadas con inversiones en valores. Las tasas de interés anual para los financiamientos recibidos al 31 de diciembre de 2020 oscilaban entre 0.51% y 5.74% (2019: 2.12% y 6.21%).

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

(14) Obligaciones por Deuda Emitida, continuación

El Banco mantenía bonos y VCNs, como sigue:

Bonos Corporativos Resolución	Fecha	Serie	Calificadora de la Emisión	Calificación	Vencimiento	2020	2019
SMV No.372-14	14-ago-14	C	Fitch Ratings	A-(pan)	19-nov-21	40,000,000	40,000,000
SMV No.372-14	14-ago-14	D	Fitch Ratings	A-(pan)	12-dic-21	4,954,000	4,954,000
SMV No.372-14	14-ago-14	E	Fitch Ratings	A-(pan)	22-ene-22	5,000,000	5,000,000
SMV No.372-14	14-ago-14	F	Fitch Ratings	A-(pan)	24-feb-22	5,000,000	5,000,000
SMV No.372-14	14-ago-14	G	Fitch Ratings	A-(pan)	06-may-22	5,000,000	5,000,000
SMV No.372-14	14-ago-14	I	Fitch Ratings	A-(pan)	06-may-20	0	1,150,000
SMV No.372-14	14-ago-14	K	Fitch Ratings	A-(pan)	08-may-20	0	1,390,000
SMV No.372-14	14-ago-14	L	Fitch Ratings	A-(pan)	14-ago-22	3,000,000	3,000,000
SMV No.372-14	14-ago-14	M	Fitch Ratings	A-(pan)	14-ene-23	3,000,000	3,000,000
SMV No.372-14	14-ago-14	N	Fitch Ratings	A-(pan)	13-dic-22	3,000,000	3,000,000
SMV No.372-14	14-ago-14	O	Fitch Ratings	A-(pan)	23-may-22	1,000,000	1,000,000
SMV No.372-14	14-ago-14	P	Fitch Ratings	A-(pan)	10-jun-22	1,500,000	1,500,000
SMV No.372-14	14-ago-14	Q	Fitch Ratings	A-(pan)	03-jul-22	1,500,000	1,500,000
SMV No.372-14	14-ago-14	R	Fitch Ratings	A-(pan)	26-ago-24	5,020,000	5,020,000
SMV No.372-14	14-ago-14	S	Fitch Ratings	A-(pan)	08-may-25	388,000	0
						<u>78,362,000</u>	<u>80,514,000</u>
							Continúa

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(14) Obligaciones por Deuda Emitida, continuación

Valores Comerciales

Negociables

Resolución	Fecha	Serie	Calificadora de la Emisión	Calificación	Vencimiento	2020	2019
CNV No. 68-09	03-mar-09	GM	Moody's Local	EQL 1.pa	24-may-20	0	2,000,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	GN	Moody's Local	EQL 1.pa	11-jun-20	0	3,000,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	GR	Moody's Local	EQL 1.pa	22-jun-20	0	2,000,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	GS	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A.	EQL 1.pa	11-ene-20	0	1,000,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	GT	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A.	EQL 1.pa	18-ene-20	0	5,000,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	GU	Moody's Local	EQL 1.pa	16-jul-20	0	5,000,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	GV	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A.	EQL 1.pa	22-ene-20	0	1,000,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	GW	Moody's Local	EQL 1.pa	08-ago-20	0	1,500,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	GX	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A.	EQL 1.pa	15-feb-20	0	2,500,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	GY	Moody's Local	EQL 1.pa	20-ago-20	0	1,200,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	GZ	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A.	EQL 1.pa	03-abr-20	0	1,045,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	HA	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A.	EQL 1.pa	03-jul-20	0	1,650,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	HB	Moody's Local	EQL 1.pa	09-jun-20	0	2,150,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	HC	Moody's Local	EQL 1.pa	09-nov-20	0	2,000,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	HD	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A.	EQL 1.pa	17-mar-20	0	3,130,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	HE	Equilibrium Calificadora de Riesgo, S.A.	EQL 1.pa	24-mar-20	0	1,000,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	HF	Moody's Local	EQL 1.pa	05-abr-20	0	2,000,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	HG	Moody's Local	EQL 1.pa	03-oct-20	0	3,100,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	HH	Moody's Local	EQL 1.pa	18-oct-20	0	1,130,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	HI	Moody's Local	EQL 1.pa	26-abr-20	0	1,000,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	HJ	Moody's Local	EQL 1.pa	26-oct-20	0	1,000,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	HK	Moody's Local	EQL 1.pa	25-may-20	0	1,000,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	HL	Moody's Local	EQL 1.pa	22-nov-20	0	1,000,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	HM	Moody's Local	EQL 1.pa	13-jun-20	0	6,250,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	HN	Moody's Local	EQL 1.pa	10-dic-20	0	1,000,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	HO	Moody's Local	EQL 1.pa	20-jun-20	0	2,015,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	HP	Moody's Local	EQL 1.pa	02-ene-21	1,000,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	HS	Moody's Local	EQL 1.pa	11-feb-21	2,050,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	HU	Moody's Local	EQL 1.pa	12-feb-21	5,000,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	HX	Moody's Local	EQL 1.pa	15-mar-21	1,095,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	HZ	Moody's Local	EQL 1.pa	21-mar-21	2,100,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	IB	Moody's Local	EQL 1.pa	10-may-21	1,000,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	ID	Moody's Local	EQL 1.pa	20-may-21	1,000,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	II	Moody's Local	EQL 1.pa	19-jun-21	1,000,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	IK	Moody's Local	EQL 1.pa	16-ene-21	2,500,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	IL	Moody's Local	EQL 1.pa	15-jul-21	4,110,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	IM	Moody's Local	EQL 1.pa	06-feb-21	1,214,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	IN	Moody's Local	EQL 1.pa	05-ago-21	215,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	IO	Moody's Local	EQL 1.pa	13-feb-21	2,500,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	IP	Moody's Local	EQL 1.pa	02-sep-21	2,000,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	IR	Moody's Local	EQL 1.pa	06-mar-21	1,720,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	IS	Moody's Local	EQL 1.pa	20-mar-21	2,000,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	IT	Moody's Local	EQL 1.pa	16-sep-21	1,000,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	IU	Moody's Local	EQL 1.pa	20-sep-21	1,000,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	IV	Moody's Local	ML 1.pa	03-oct-21	3,100,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	IW	Moody's Local	ML 1.pa	17-ene-21	3,000,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	IX	Moody's Local	ML 1.pa	24-abr-21	4,520,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	IY	Moody's Local	ML 1.pa	21-oct-21	4,436,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	IZ	Moody's Local	ML 1.pa	28-abr-21	3,000,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	JA	Moody's Local	ML 1.pa	18-nov-21	1,540,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	JB	Moody's Local	ML 1.pa	22-may-21	1,000,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	JC	Moody's Local	ML 1.pa	21-nov-21	2,500,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	JD	Moody's Local	ML 1.pa	25-nov-21	1,122,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	JE	Moody's Local	ML 1.pa	05-jun-21	2,500,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	JF	Moody's Local	ML 1.pa	05-dic-21	3,000,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	JG	Moody's Local	ML 1.pa	10-dic-21	3,000,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	JH	Moody's Local	ML 1.pa	06-dic-21	1,000,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	JI	Moody's Local	ML 1.pa	19-jun-21	5,000,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	JJ	Moody's Local	ML 1.pa	17-dic-21	2,000,000	0
						<u>73,222,000</u>	<u>54,670,000</u>
Total de deuda emitida						<u>151,584,000</u>	<u>135,184,000</u>
Más: Intereses por pagar						<u>143,216</u>	<u>112,244</u>
Total de deuda emitida más Intereses						<u>151,727,216</u>	<u>135,296,244</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(14) Obligaciones por Deuda Emitida, continuación

Al 31 de diciembre de 2020, las tasas de interés anual para bonos corporativos oscilaban entre 5.25% y 6.00% (2019: 4.50% y 6.00%). Para los Valores Comerciales Negociables las tasas oscilaban entre 3.50% y 4.75% (2019: 3.88% y 4.00%).

(15) Otros Pasivos

El detalle de otros pasivos es el siguiente:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Gastos acumulados por pagar	1,830	3,595
Prestaciones sociales e impuestos por pagar	515,984	252,373
Depósitos en garantía	229,221	204,065
Obligaciones pendientes con proveedores	426,014	467,378
Aportes al fondo de cesantía	1,643,232	1,492,593
Cuentas por pagar -varias	2,343,452	3,436,295
Provisiones para beneficios laborales	2,201,301	2,299,194
Impuesto sobre la renta por pagar	653,310	1,151,815
Otros impuestos y tributos por pagar	1,059,627	196,680
Créditos diferidos	563,838	708,754
Obligaciones por compra y venta de moneda extranjera	1,524,584	1,341,904
Operaciones por aplicar	1,796,956	867,020
Otros	<u>7,989,727</u>	<u>6,570,204</u>
	<u>20,949,076</u>	<u>18,991,870</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.

La contribución del Banco y sus Subsidiarias a este plan durante el período terminado el 31 de diciembre de 2020 asciende a US\$800,758 (2019: US\$780,043). 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(17) Acciones Comunes

La composición de las acciones comunes se resume así:

	<u>2020</u>		<u>2019</u>	
	<u>Cantidad de acciones</u>	<u>Monto</u>	<u>Cantidad de acciones</u>	<u>Monto</u>
Acciones autorizadas y emitidas				
Número de acciones al inicio y final del año	<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 2020, los fondos de capital del Banco representaban el 12.76% (2019: 12.14%) 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 con base en riesgos.

(18) Arrendamientos

Los activos por derecho de uso se detallan a continuación:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Activos por derecho de uso-Inmuebles	<u>2,243,847</u>	<u>2,994,039</u>

Los pasivos por arrendamientos se detallan a continuación:

	<u>2020</u>		<u>Valor en libros</u>	<u>Flujos no descontados</u>
	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimientos varios hasta</u>		
Arrendamientos - Inmuebles	7.81%	2025	<u>2,467,831</u>	<u>2,497,433</u>
Total de pasivos por arrendamientos			<u>2,467,831</u>	<u>2,497,433</u>
	<u>2019</u>		<u>Valor en libros</u>	<u>Flujos no descontados</u>
	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimientos varios hasta</u>		
Arrendamientos - Inmuebles	9.32%	2025	<u>3,139,448</u>	<u>3,765,759</u>
Total de pasivos por arrendamientos			<u>3,139,448</u>	<u>3,765,759</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(18) Arrendamientos, continuación

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Hasta un año	581,262	876,457
De 1 a 3 años	1,101,028	1,660,188
De 3 a 5 años	652,099	983,269
Mayores a 5 años	<u>163,044</u>	<u>245,845</u>
	<u>2,497,433</u>	<u>3,765,759</u>

(19) Compromisos y Contingencias

Contingencias

Al 31 de diciembre de 2020, existen reclamos legales interpuestos en contra del Banco y sus subsidiarias que según la opinión de la Administración y de los abogados externos del Banco no se espera que el resultado de dichos procesos tenga un efecto material adverso sobre la posición consolidada, el desempeño consolidado o las operaciones del Banco.

Compromisos

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Cartas de crédito – “stand-by”	102,631,429	59,475,282
Cartas de crédito comerciales confirmadas	16,469,072	23,060,922
Garantías emitidas	<u>77,591,914</u>	<u>79,946,379</u>
	<u>196,692,415</u>	<u>162,482,583</u>

La reserva para pérdidas crediticias esperadas para estos instrumentos se registra en el rubro de reserva para deterioro en préstamos (ver Nota 5). Al 31 de diciembre de 2020, la reserva constituida ascendía a US\$661,564 (2019: US\$425,810).

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(20) Otras Comisiones y Otros Ingresos

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Otras comisiones sobre:		
Cartas de crédito y cobranzas documentarias	2,001,395	1,776,307
Transferencias	601,998	607,222
Servicios de cuenta corriente	75,930	86,082
Avales y garantías	1,203	8,176
Compra y venta de moneda extranjera	234,575	335,972
Comisiones por estructuración de préstamo	11,366	25,000
Comisión de agente administrativo	98,000	78,937
Otros	<u>442,689</u>	<u>308,111</u>
	<u>3,467,156</u>	<u>3,225,807</u>
Otros ingresos:		
Por venta de activos fijos	40,150	33,395
Por venta de bienes adjudicados	0	1,183,407
Por operaciones de factoraje	15,530	25,542
Otros ingresos – varios	<u>713,347</u>	<u>1,033,678</u>
	<u>769,027</u>	<u>2,276,022</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:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Gastos por comisiones:		
Corresponsalía bancaria	340,438	304,434
Otras comisiones	<u>448,176</u>	<u>493,349</u>
	<u>788,614</u>	<u>797,783</u>
Salarios y gastos de personal:		
Salarios	12,075,735	11,818,128
Prestaciones laborales	1,988,742	1,968,574
Beneficios a empleados	1,182,899	1,078,081
Plan de ahorro para retiro (Nota 16)	800,758	780,043
Capacitación	70,454	138,201
Plan de remuneración mixta	0	314,462
Otros	<u>56,792</u>	<u>68,901</u>
	<u>16,175,380</u>	<u>16,166,390</u>
Otros gastos generales y administrativos:		
Gastos administrativos de oficinas representación	188,377	211,314
Viajes y transporte	64,835	241,725
Electricidad y teléfono	781,186	836,614
Servicios técnicos de software	2,304,421	2,103,663
Reparaciones y mantenimiento	911,585	905,631
Impuestos	1,565,443	1,428,593
Papelería y útiles de oficina	44,463	66,724
Comunicaciones y correo	87,512	95,676
Seguros	148,340	225,656
Otros	<u>1,123,877</u>	<u>1,406,987</u>
	<u>7,220,039</u>	<u>7,522,583</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Activos:				
Depósitos en bancos:				
A la vista en la Matriz - BCR ⁽¹⁾	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>15,821</u>	<u>14,361</u>
Préstamos-personal clave BICSA	<u>611,727</u>	<u>616,090</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Intereses acumulados por cobrar	<u>634</u>	<u>923</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Directivos y Personal Gerencial Clave		Compañías Relacionadas	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Depósitos recibidos:				
Depósitos a la vista -Personal clave BICSA	<u>307,718</u>	<u>292,667</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Depósitos a la vista de Matriz - BCR ⁽¹⁾	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2,570,622</u>	<u>3,497,185</u>
Depósitos a la vista de relacionada - BNCR ⁽²⁾	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>388,391</u>	<u>381,754</u>
Depósitos a plazo - Personal clave BICSA	<u>1,036,764</u>	<u>311,108</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Depósitos a plazo de Matriz - BCR ⁽¹⁾	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>50,960,000</u>	<u>13,460,000</u>
Depósitos a plazo de relacionada - BNCR ⁽²⁾	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>29,960,000</u>	<u>38,920,000</u>
Intereses acumulados por pagar	<u>14,112</u>	<u>3,411</u>	<u>4,101</u>	<u>3,153</u>
Compromisos y contingencias:				
Cartas de créditos comerciales de Matriz - BCR ⁽¹⁾	<u>6,540</u>	<u>6,540</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Cartas de créditos comerciales de relacionada- BNCR ⁽²⁾	<u>0</u>	<u>1,176,909</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

(1) Banco de Costa Rica (Matriz)

(2) Banco Nacional de Costa Rica - Relacionada

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(22) Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas, continuación

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	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ingresos por intereses sobre:				
Préstamos - Personal clave Bicsa	<u>41,121</u>	<u>27,072</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gasto de intereses sobre:				
Depósitos - Personal clave Bicsa	<u>27,270</u>	<u>12,329</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Depósitos de la Matriz - BCR ⁽¹⁾	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>994,133</u>	<u>134,884</u>
Depósitos de relacionada - BNCR ⁽²⁾	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>721,395</u>	<u>846,988</u>
Gastos generales y administrativos:				
	<u>2020</u>	<u>2019</u>		
Salarios a personal ejecutivo clave Bicsa - corto plazo	<u>2,834,374</u>	<u>2,810,438</u>		
Dietas de directores – corto plazo	<u>56,792</u>	<u>68,900</u>		
Otros gastos de personal ejecutivo clave Bicsa – largo plazo	<u>232,238</u>	<u>230,828</u>		

(1) Banco de Costa Rica (Matriz)

(2) Banco Nacional de Costa Rica - Relacionada

(23) Administración de Contratos Fiduciarios

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco mantenía en administración contratos fiduciarios por cuenta y riesgo de clientes por US\$85,662,096 (2019: US\$83,125,602). Considerando la naturaleza de estos servicios, la Administración estima que no existen riesgos significativos para el Banco.

Al 31 de diciembre de 2020, la subsidiaria BICSA Capital, S. A. mantenía en administración efectivo por US\$17,271 (2019: US\$5,272) y cartera de inversiones por cuenta y riesgo de clientes que ascendía a un total de US\$40,995,452 (2019: US\$25,890,066).

(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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(24) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros, continuación

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.

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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(24) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros, continuación

Un resumen del valor en libros y el valor razonable estimado de activos y pasivos financieros no medidos a valor razonable sobre una base recurrente en el estado consolidado de situación financiera se presenta a continuación:

	<u>Valor en libros</u>	<u>2020</u> <u>Valor</u> <u>razonable</u>	<u>Nivel de jerarquía</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>2019</u> <u>Valor</u> <u>razonable</u>	<u>Nivel de jerarquía</u>
Activos						
Depósitos a plazo en bancos	79,382,260	79,382,260	3	74,936,598	74,936,598	3
Inversiones a costo amortizado	20,184,425	20,172,951	3	0	0	
Préstamos, neto	<u>1,463,541,339</u>	<u>1,443,893,642</u>	3	<u>1,609,369,757</u>	<u>1,594,317,944</u>	3
	<u>1,563,108,024</u>	<u>1,543,448,853</u>		<u>1,684,306,355</u>	<u>1,669,254,542</u>	
Pasivos						
Depósitos de ahorros	6,873,054	6,873,054	3	2,651,373	2,651,373	3
Depósitos a plazo	791,845,497	789,337,768	3	779,045,305	777,178,283	3
Financiamientos recibidos	524,694,287	520,186,253	3	682,243,894	673,324,767	3
Obligaciones por deuda emitida	<u>151,727,216</u>	<u>151,906,332</u>	3	<u>135,296,244</u>	<u>136,066,701</u>	3
	<u>1,475,140,054</u>	<u>1,468,303,407</u>		<u>1,599,236,816</u>	<u>1,589,221,124</u>	

No se revelan aquellos activos financieros de los cuales su valor en libros se asemeja a su valor razonable debido a su naturaleza de corto plazo.

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>2020</u> <u>Medición a Valor Razonable</u>		
<u>Descripción</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Total</u>
Títulos de deuda - privada	6,140,955	26,868,921	33,009,876
Títulos de deuda - gubernamental	1,926,980	3,034,859	4,961,839
Acciones de capital	0	77,775	77,775
	<u>8,067,935</u>	<u>29,981,555</u>	<u>38,049,490</u>

	<u>2019</u> <u>Medición a Valor Razonable</u>		
<u>Descripción</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Total</u>
Títulos de deuda - privada	0	27,749,115	27,749,115
Títulos de deuda - gubernamental	0	9,457,622	9,457,622
Acciones de capital	0	76,075	76,075
	<u>0</u>	<u>37,282,812</u>	<u>37,282,812</u>

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(24) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros, continuación

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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:

	2020					
	Banca de Comercio Local	Banca de Comercio Extranjera	Servicios de Arrendamiento y factoraje	Bicsa Miami	Eliminaciones	Total Consolidado
Ingresos por intereses y comisiones	32,098,248	54,051,833	15,446,049	13,064,544	(13,966,844)	100,693,830
Gastos de intereses	(22,101,802)	(36,777,223)	(9,241,189)	(8,527,571)	13,966,844	(62,680,941)
Reservas	(4,251,863)	(5,956,894)	(779,479)	3,108,480	0	(7,879,756)
Otros ingresos netos	6,657,885	868,068	510,011	450,257	(4,407,702)	4,078,519
Gastos generales y administrativos	<u>(9,309,313)</u>	<u>(12,017,009)</u>	<u>(3,560,016)</u>	<u>(7,244,734)</u>	<u>2,590,134</u>	<u>(29,540,938)</u>
Utilidad neta antes de impuesto sobre la renta	<u>3,093,155</u>	<u>168,775</u>	<u>2,375,376</u>	<u>850,976</u>	<u>(1,817,568)</u>	<u>4,670,714</u>
Total de activos	<u>808,276,110</u>	<u>862,636,853</u>	<u>208,084,714</u>	<u>319,746,627</u>	<u>(338,864,005)</u>	<u>1,859,880,299</u>
Total de pasivos	<u>557,330,238</u>	<u>926,184,587</u>	<u>189,565,132</u>	<u>270,512,719</u>	<u>(322,954,473)</u>	<u>1,620,638,203</u>

	2019					
	Banca de Comercio Local	Banca de Comercio Extranjera	Servicios de Arrendamiento y factoraje	Bicsa Miami	Eliminaciones	Total Consolidado
Ingresos por intereses y comisiones	32,801,712	65,294,415	10,936,128	17,946,056	(11,974,336)	115,003,975
Gastos de intereses	(23,294,686)	(44,896,053)	(5,473,562)	(11,534,234)	11,974,336	(73,224,199)
Reservas	(1,919,038)	(2,536,281)	(901,730)	(108,399)	140,878	(5,324,570)
Otros ingresos netos	5,790,352	231,134	(106,522)	500,789	(577,026)	5,838,727
Gastos generales y administrativos	<u>(9,855,706)</u>	<u>(12,766,050)</u>	<u>(1,948,752)</u>	<u>(6,170,153)</u>	<u>840,000</u>	<u>(29,900,661)</u>
Utilidad neta antes de impuesto sobre la renta	<u>3,522,634</u>	<u>5,327,165</u>	<u>2,505,562</u>	<u>634,059</u>	<u>403,852</u>	<u>12,393,272</u>
Total de activos	<u>862,260,713</u>	<u>957,696,388</u>	<u>167,153,964</u>	<u>364,529,294</u>	<u>(367,424,682)</u>	<u>1,984,215,677</u>
Total de pasivos	<u>593,135,890</u>	<u>1,040,518,596</u>	<u>150,247,494</u>	<u>317,107,165</u>	<u>(353,585,524)</u>	<u>1,747,423,621</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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 con base en 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.

(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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(26) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

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\$5,720,154 (2019: US\$2,450,144).

(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.

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.

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

(26) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Préstamos reestructurados		
Monto sin deterioro	47,894,917	36,626,786
Reserva para monto sin deterioro	(943,140)	(804,072)
Monto deteriorado	25,323,450	22,366,509
Reserva para monto con deterioro	<u>(3,364,306)</u>	<u>(7,822,477)</u>
Total neto	<u>68,910,921</u>	<u>50,366,746</u>
No morosos ni deteriorado		
Grado 1: Normal riesgo bajo	1,328,715,390	1,495,896,974
Grado 2: Mencion especial	<u>89,543,030</u>	<u>76,071,765</u>
Sub total	<u>1,418,258,420</u>	<u>1,571,968,739</u>
Indivualmente deteriorados		
Grado 3: Subnormal	29,711,920	27,401,873
Grado 4: Dudoso	1,900,247	6,364,569
Grado 5: Irrecuperable	<u>27,985,787</u>	<u>16,047,603</u>
Subtotal	59,597,954	49,814,045
Mas: Intereses por cobrar	<u>10,528,559</u>	<u>8,348,259</u>
Total	<u>70,126,513</u>	<u>58,162,304</u>
Reserva para deterioro		
Colectiva	10,070,521	9,109,722
Individual	<u>14,582,035</u>	<u>11,297,486</u>
Total reserva de deterioro	<u>24,652,556</u>	<u>20,407,208</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(26) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

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:

	2020		2019	
	Préstamos	Reservas	Préstamos	Reservas
Análisis del deterioro individual:				
Mención especial	89,543,030	13,241,135	76,071,764	11,572,922
Subnormal	29,711,920	9,586,024	27,401,873	6,485,235
Dudoso	1,900,247	1,520,198	6,364,569	4,978,159
Irrecuperable	<u>27,985,787</u>	<u>21,473,681</u>	<u>16,047,603</u>	<u>11,747,655</u>
	<u>149,140,984</u>	<u>45,821,038</u>	<u>125,885,809</u>	<u>34,783,971</u>
Reserva riesgo país	<u>0</u>	<u>6,981,590</u>	<u>0</u>	<u>7,245,738</u>
Reserva de contingencia	<u>0</u>	<u>6,100,875</u>	<u>0</u>	<u>2,367,823</u>
Análisis del deterioro colectivo:				
Normal	<u>1,328,715,391</u>	<u>0</u>	<u>1,495,896,975</u>	<u>0</u>
Total análisis del deterioro	<u>1,477,856,375</u>	<u>58,903,503</u>	<u>1,621,782,784</u>	<u>44,397,532</u>
Más: intereses por cobrar				
Normal	7,432,765	0	6,629,460	0
Mención especial	1,487,800	0	474,494	0
Subnormal	1,157,324	0	1,227,847	0
Irrecuperable	<u>450,669</u>	<u>0</u>	<u>16,458</u>	<u>0</u>
Total de intereses por cobrar	<u>10,528,558</u>	<u>0</u>	<u>8,348,259</u>	<u>0</u>
Total de cartera y reservas	<u>1,488,384,933</u>	<u>58,903,503</u>	<u>1,630,131,043</u>	<u>44,397,532</u>
Menos: Total de reserva para deterioro en préstamos NIIF	<u>0</u>	<u>24,652,556</u>	<u>0</u>	<u>20,407,208</u>
Total de cartera y reservas regulatoria de crédito	<u>1,488,384,933</u>	<u>34,250,947</u>	<u>1,630,131,043</u>	<u>23,990,324</u>

Al 31 de diciembre de 2020, los préstamos en estado de no acumulación de interés ascendían a US\$43,760,449 (2019: US\$35,362,517).

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(26) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

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

<u>Morosos</u>	<u>2020</u> <u>Vencidos</u>	<u>Total</u>	<u>Morosos</u>	<u>2019</u> <u>Vencidos</u>	<u>Total</u>
<u>4,546,713</u>	<u>33,529,318</u>	<u>38,076,031</u>	<u>11,122,091</u>	<u>26,208,033</u>	<u>37,330,124</u>

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.

El siguiente cuadro resume la provisión dinámica por entidades:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Bicsa, S. A.	30,201,402	30,201,402
Bicsa Factoring, S. A.	<u>3,753,574</u>	<u>2,754,671</u>
	<u>33,954,976</u>	<u>32,956,073</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(26) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

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

	Reserva dinámica de préstamos	Reserva específica de préstamos	Reserva de préstamos modificados	Reserva de bienes recibidos en dación de pagos	Total
2020					
Saldo al 1 de enero de 2020	32,956,073	23,990,324	0	2,450,144	59,396,541
Aumento	<u>998,903</u>	<u>7,508,177</u>	<u>2,752,446</u>	<u>3,270,010</u>	<u>14,529,536</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>33,954,976</u>	<u>31,498,501</u>	<u>2,752,446</u>	<u>5,720,154</u>	<u>73,926,077</u>
	Reserva dinámica de préstamos	Reserva específica de préstamos	Reserva de préstamos modificados	Reserva de bienes recibidos en dación de pagos	Total
2019					
Saldo al 1 de enero de 2019	32,311,446	17,565,560	0	828,776	50,705,782
Aumento	<u>644,627</u>	<u>6,424,764</u>	<u>0</u>	<u>1,621,368</u>	<u>8,690,759</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>32,956,073</u>	<u>23,990,324</u>	<u>0</u>	<u>2,450,144</u>	<u>59,396,541</u>

(h) *Préstamos categoría mención especial modificado*

De conformidad con lo requerido por el artículo 4-E del Acuerdo No. 9-2020 de 11 de septiembre de 2020 que modifica el Acuerdo No. 2-2020 de 16 de marzo de 2020 se presenta a continuación un detalle de la cartera de préstamos categoría mención especial modificado y sus respectivas provisiones y reservas regulatorias al 31 de diciembre de 2020, clasificado según el modelo de tres etapas de la NIIF 9:

2020				
Préstamos categoría mención especial modificado	<u>Etapas (1)</u>	<u>Etapas (2)</u>	<u>Etapas (3)</u>	<u>Total</u>
Préstamos modificados				
A personas	613,834	20,179	0	634,013
Corporativo	55,705,644	124,385,441	0	180,091,085
(-) Préstamos modificados garantizados con depósitos pignoralados en el mismo banco hasta por el monto garantizado	0	(90,000)	0	(90,000)
(+) Intereses acumulados por cobrar	621,775	3,467,306	0	4,089,081
(-) Intereses y comisiones descontadas no ganadas	0	0	0	0
Total cartera sujeta a provisiones Acuerdo No.9-2020	<u>56,941,253</u>	<u>127,782,926</u>	<u>0</u>	<u>184,724,179</u>
Provisiones				
Provisión NIIF 9	<u>429,511</u>	<u>2,435,549</u>	<u>0</u>	<u>2,865,060</u>
Provisión genérica (complemento a 1.5%)				0
Provisión regulatoria (complemento a 3%)				<u>2,752,446</u>
Total provisiones y reservas				<u>5,617,506</u>
Provision excedente contabilizada				<u>54,476</u>
Total Provision en libros				<u>5,671,982</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(26) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Como se explica en la Nota 28 sobre los efectos de la COVID-19, a partir del 31 de marzo de 2020 el banco otorgó un periodo de gracia automático a los prestatarios afectados en sus actividades comerciales o personales por COVID-19, hasta el 30 de junio de 2020. A partir de esa fecha, y como resultado de un acuerdo firmado entre el Gobierno de Panamá y la Asociación Bancaria de Panamá, así como la emisión de la ley No. 156 de moratoria, extendió hasta el 31 de diciembre de 2020 los alivios financieros a quienes resultaron afectados por la COVID-19 y que así lo solicitaron. Estas medidas de alivio financiero consisten principalmente en el otorgamiento de periodos de gracia de capital e intereses a los clientes que hayan visto afectados sus ingresos por la pandemia.

Como parte de la gestión de riesgo del banco, se han desarrollado análisis tanto individuales como colectivos de la condición de los créditos, incluyendo la segmentación de la cartera con el objetivo de identificar la situación laboral o de apertura de actividad económica de cada cliente y definir quienes podrán cumplir con sus obligaciones bancarias, cuales tendrán dificultades en hacerlo y quienes definitivamente no podrán cumplir y de esa manera determinar si ha habido un incremento significativo de riesgo y clasificar dichos préstamos de acuerdo con la etapa de deterioro correspondiente. Adicionalmente, se ha llegado a diferentes acuerdos con los clientes según el análisis individual de su capacidad de generar flujos de efectivo necesarios para cumplir con sus obligaciones.

La COVID-19 ha resultado en una disrupción en las actividades económicas que han afectado negativamente, y es probable que continúen afectando negativamente el negocio del Banco, su condición financiera, liquidez y resultados de operaciones. Los flujos de efectivo del banco se han visto disminuidos significativamente como consecuencia de las moratorias antes mencionadas, como se muestra en el siguiente cuadro que detalla el porcentaje del valor de los préstamos mención especial modificado, incluyendo intereses, que al 31 de diciembre de 2020 no presentan pago en sus cuotas contado a partir del último pago de la cuota registrado al momento de la modificación del crédito:

2020

Hasta 90 días

A personas	2.94%
Corporativo	97.06%

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(26) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Es importante notar que además de los préstamos mención especial modificado, el Banco tiene préstamos que se encontraban en la categoría subnormal, dudoso o irrecuperable y que se acogieron a la moratoria de la Ley No.156 del 30 de junio de 2020. Al 31 de diciembre de 2020 estos préstamos no presentaban atrasos en el pago de las cuotas acordadas.

Como se mencionó al inicio de esta nota, el 11 de septiembre de 2020, la Superintendencia de Bancos emitió el Acuerdo No. 9-2020 que modifica el Acuerdo No. 2-2020 de 16 de marzo de 2020, mediante el cual, entre otras cosas define que los préstamos clasificados como normales y mención especial, así como los préstamos reestructurados que se encuentren sin atraso, podrán ser modificados conforme con los lineamientos establecidos en el mencionado Acuerdo. Por otra parte, estos préstamos modificados en categoría normal y mención especial se clasificarán en la categoría “mención especial modificado” para efecto de la determinación de las respectivas provisiones. Los préstamos reestructurados modificados que se encontraban en la categoría de subnormal, dudoso o irrecuperable mantendrán la clasificación de crédito que tenían al momento de su modificación con su respectiva provisión.

De conformidad con el acuerdo mencionado en el párrafo anterior, sobre la cartera de préstamos mención especial modificado los bancos constituirán una provisión equivalente al mayor valor entre la provisión según NIIF de la cartera mención especial modificado y una provisión genérica equivalente a tres por ciento (3%) del saldo bruto de la cartera de préstamos modificados, incluyendo intereses acumulados no cobrados y gastos capitalizados; pudiendo excluirse de este cálculo aquellos créditos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo banco hasta por el monto garantizado. Para ello, se considerarán los siguientes escenarios:

1. En los casos en que la provisión NIIF sea igual o superior a la provisión genérica de 3% establecida en el presente artículo, el banco contabilizará la correspondiente provisión NIIF en los resultados del año.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(26) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

2. En los casos en que la provisión NIIF sea inferior a la provisión genérica de 3% establecida en el presente artículo el banco contabilizará en resultados dicha provisión NIIF y la diferencia deberá registrarla en resultados o en una reserva regulatoria en el patrimonio, tomando en consideración los siguientes aspectos:
 - a. Cuando la provisión NIIF sea igual o superior a 1.5% el banco deberá contabilizar dicha provisión NIIF en la cuenta de resultados. Igualmente, la diferencia para completar el 3% de la provisión genérica establecida en el presente artículo se deberá registrar en una reserva regulatoria en el patrimonio.
 - b. Cuando la provisión NIIF sea inferior a 1.5% el banco deberá asegurarse de completar este porcentaje y registrarlo en la cuenta de resultados. Igualmente, la diferencia para completar el 3% de la provisión genérica establecida en el presente artículo se deberá registrar en una reserva regulatoria en el patrimonio.

(27) Información Suplementaria para el Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Saldo al inicio del año	817,540,138	800,182,496
Emisión de deuda y financiamiento	559,073,733	877,820,875
Amortización de deuda y financiamiento	(695,683,365)	(861,461,292)
Intereses	(4,509,003)	998,059
Saldo al final del año	<u>676,421,503</u>	<u>817,540,138</u>

(28) Gestión e impactos de la pandemia de COVID-19

Efectos globales de la pandemia

La Organización Mundial de la Salud elevó el 11 de marzo de 2020 la situación de emergencia de salud pública ocasionada por el COVID-19 a pandemia internacional. Dicha declaración llevó a la mayoría de los gobiernos de los países afectados a tomar medidas en el ámbito de salud pública que incluyeron medidas de aislamiento, confinamiento y/o cuarentena en diferente grado según cada gobierno, con limitaciones a la libre circulación de personas, llegando al cierre de fronteras. Las empresas se han enfrentado a perturbaciones en las cadenas de suministro, cierres temporales y una reducción de la demanda, mientras que los hogares han encarado el desempleo y una caída de los ingresos. Esta situación ha ocasionado una recesión de la economía global (caída del PIB de -3.5%), que afecta especialmente a la región de América Latina y El Caribe, la cual sufre una fuerte contracción en el año 2020 que se estima en -7.4%. (FMI, Octubre 2020).

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(28) Gestión e impactos de la pandemia de COVID-19, continuación

Medidas adoptadas a nivel normativo bancario

La evolución de los hechos ha requerido de la adopción de diversas medidas para hacer frente a una crisis sanitaria sin precedentes y de enorme magnitud, tanto por el número de personas afectadas, como por el impacto económico y social que ha generado, en los ámbitos nacional y mundial. Estas medidas incluyeron en el ámbito normativo bancario el Acuerdo 2-2020 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá y con posteriores Acuerdos y Circulares referidas a la gestión del riesgo de crédito y la implementación de mecanismos de alivio económico para clientes afectados por la pandemia del COVID 19 (Acuerdo 3-2020, Acuerdo 7-2020, Acuerdo 9-2020, Circular 294-2020 y Acuerdo 13-2020).

Entre las medidas de apoyo financiero públicas se promulgó de la Ley No. 156 del 1 de julio de 2020, en la cual se extiende el período de evaluación de los créditos afectados hasta el 31 de diciembre de 2020, y la cual se hace extensiva a todos los préstamos otorgados por bancos, cooperativas y financieras cuyos deudores hayan sido afectados por COVID-19.

Efectos de la pandemia en Grupo BICSA

Al 31 de diciembre de 2020, el importe de las moratorias concedidas por el Grupo BICSA alcanza un monto de 184.7 millones de dólares, lo cual representa 12% del portafolio total y se dotaron provisiones destinadas a cubrir el potencial efecto del deterioro macroeconómico en la cartera de crédito según los modelos de pérdida esperada de la entidad (ver Nota 26 – Préstamos categoría mención especial modificado).

Ante la situación de pandemia, Grupo BICSA se vio obligado a responder rápidamente a cuestiones críticas en los ámbitos operativos y financieros. En particular, cobra especial importancia la recalibración y actualización de los modelos NIIF 9 como tarea fundamental en el contexto actual debido al efecto de diversos factores que a su vez generan impacto en las provisiones. Estas revisiones consideraron ajustes a los aspectos metodológicos convencionales como la *probabilidad de default* (PD), la *pérdida dado el incumplimiento / default* (LGD) y en el *ajuste forward-looking* (efecto económico prospectivo del Modelo de NIIF 9). También se han revisado los criterios de *Clasificación en Stages* para incorporar los efectos que el entorno COVID-19 pudiera traer en los clientes, siendo, en este caso necesario definir criterios de incremento significativo del riesgo crediticio (ISRC) en función del riesgo del sector económico, la actividad dentro del sector económico y las características particulares de cada cliente. Finalmente, en función de la metodología definida tomando como referencia las normativas internacionales y el contexto normativo local, el Banco definió los Ajustes Post Modelos (Overlays) con lineamientos generales del proceso de clasificación de los préstamos modificados en los distintos *stages* establecidos por NIIF 9. Luego de la aplicación de los ajustes antes mencionados el banco tuvo como resultado un incremento en su estimación de reservas NIIF 9 de \$1.3 millones.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(28) Gestión e impactos de la pandemia de COVID-19, continuación

A partir del segundo trimestre de 2020, el Grupo incrementó su volumen de activos líquidos hasta situarse en promedio mayor al 63.65% de indicador de Liquidez Legal, duplicando el mínimo 30% requerido (ver Nota 5 – Riesgo de Liquidez). Por último, el nivel de solvencia del Grupo ha mejorado con respecto al cierre anterior terminado el 31 de diciembre de 2019, y se mantiene ampliamente por encima de los requisitos de lo requerido por la SBP en 12.76% de patrimonio/activos ponderado con base en riesgo (ver Nota 5 – Administración de Capital). La magnitud final del impacto de la pandemia de COVID-19 en el negocio, la situación financiera y los resultados del Grupo, dependerán de eventos futuros e inciertos, incluidas la intensidad y la persistencia en el tiempo de las consecuencias derivadas de la pandemia en las diferentes geografías en las que opera el Grupo.