

**REPÚBLICA DE PANAMÁ**  
**SUPERINTENDENCIA DE MERCADO DE VALORES**

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

**ANEXO No. 2**

**FORMULARIO IN-T**

**INFORME DE ACTUALIZACIÓN**

**TRIMESTRAL**

**Trimestre Terminado el: 30 de septiembre de 2021**

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

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

**VALORES QUE HA REGISTRADO:** Bonos Corporativos  
Resolución No. CNV-246-08 de 5 de agosto de 2008  
(US\$100,000,000)  
Resolución No. SMV-372-14 de 14 de agosto de 2014  
(US\$200,000,000)  
VCNs  
Resolución No. CNV-68-09 de 3 de marzo de 2009  
(US\$100,000,000)

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

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

**NOMBRE DE LA PERSONA CONTACTO DEL EMISOR:** Erasmo Espino / Ricardo Roy Bell Conte

**CORREO ELECTRÓNICO DEL EMISOR:** [tesoreria@bicsa.com](mailto:tesoreria@bicsa.com) / [contraloriapanama@bicsa.com](mailto:contraloriapanama@bicsa.com)

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

Informe de Actualización Trimestral – Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias.

Al 30 de septiembre de 2021

DGS 

RRBC 

## I. ANÁLISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

El Emisor es una Institución Bancaria que cuenta con Licencia General otorgada por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá (con anterioridad Comisión Bancaria Nacional) mediante Resolución No. 11-76 del 15 de junio de 1976, para efectuar indistintamente negocios de banca en Panamá o en el exterior. El siguiente análisis se basa en los estados financieros consolidados de Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias para el periodo terminado el 30 de septiembre de 2021.

### A. Liquidez

El trimestre finalizado al 30 de septiembre de 2021, presenta activos líquidos por un total de US\$284,611,571 (30 de junio de 2021: US\$284,376,016), lo que representa el 16.30% del total de activos del Emisor (30 de junio de 2021: 16.58%), 30.31% de los depósitos totales de clientes e interbancario (30 de junio de 2021: 31.85%) y 18.92% del total de pasivos del Emisor (30 de junio de 2021: 19.29%).

A continuación, se presenta un detalle de la conformación de los activos líquidos del Emisor para los trimestres terminados al 30 de septiembre; 30 de junio y 31 de marzo de 2021; y 31 de diciembre 2020:

Activos Líquidos	Trimestre 30-sep-21	Trimestre 30-jun-21	Trimestre 31-mar-21	Trimestre 31-dic-20
<b>Efectivo</b>	1,313,539	1,392,951	1,444,227	1,277,676
Depósitos en Bancos:				
A la Vista en Bancos – Locales	22,154,058	30,731,716	19,872,948	18,830,228
A la Vista en Bancos – Exterior	156,815,027	123,276,626	157,408,311	148,192,936
A Plazo en Bancos – Locales	44,421,034	66,392,149	71,378,971	74,382,166
A Plazo en Bancos – Exterior	5,000,321	5,000,194	5,000,272	5,000,094
<b>Total de Depósitos en Bancos</b>	<b>228,390,440</b>	<b>225,400,685</b>	<b>253,660,502</b>	<b>246,405,424</b>
<b>Total de Efectivo y Depósitos en Bancos</b>	<b>229,703,979</b>	<b>226,793,636</b>	<b>255,104,729</b>	<b>247,683,100</b>
<b>Inversiones en Títulos Valores</b>	<b>54,907,592</b>	<b>57,582,380</b>	<b>56,639,341</b>	<b>58,233,915</b>
<b>Total de Activos Líquidos</b>	<b>284,611,571</b>	<b>284,376,016</b>	<b>311,744,070</b>	<b>305,917,015</b>
<b>Liquidez Legal</b>	<b>55.54%</b>	<b>55.44%</b>	<b>59.27%</b>	<b>59.87%</b>

Como se puede observar tanto para el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2021 como para el trimestre anterior, el Emisor mantiene niveles de liquidez legal superiores a los niveles mínimos exigidos por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá, el cual está establecido en un 30%.

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

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

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

## B. Recursos de Capital

Durante el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2021, se registró un aumento en el patrimonio del Emisor de US\$0.83 miles comparado con el trimestre anterior, quedando en US\$241.5 millones (30 de junio de 2021: US\$240.7 millones). Se refleja una disminución en las Utilidades no distribuidas por US\$-3 Millones, quedando en US\$ \$36.5 millones (30 de junio de 2021: US\$39.4 millones). Aumento por US\$1.8 millones en el balance, como parte de la Reserva Regulatoria de Crédito; adicional un aumento por US\$2.1 millones en la reserva regulatoria para bienes adjudicados. Por último se registra una disminución en las ganancias o pérdidas no realizadas en valores, lo que completa el aumento de los fondos patrimoniales en el orden de US\$0.8 millones.

A continuación, se presenta un detalle de las cuentas patrimoniales del Emisor al 30 de septiembre; 30 de junio y 31 de marzo de 2021; y 31 de diciembre 2020:

Patrimonio de los Accionistas	Trimestre 30-sep-21	Trimestre 30-jun-21	Trimestre 31-mar-21	Trimestre 31-die-20
Acciones Comunes de Capital	132,787,000	132,787,000	132,787,000	132,787,000
Reserva de Capital	150,000	150,000	150,000	150,000
Reserva regulatoria para bienes adjudicados	10,164,957	8,079,572	5,945,616	5,720,154
Ganancia /Pérdida no Realizada en Valores Disp. para Venta	34,471	134,281	(16,015)	24,199
Reserva Regulatoria de Crédito	27,873,643	26,031,513	28,187,785	34,250,947
Reserva Activos financieros a valor razonables	64,833	105,732	92,720	100,718
Provisión Dinámica	33,954,976	33,954,976	33,954,976	33,954,976
Utilidades no Distribuidas	36,479,117	39,434,862	38,713,351	32,254,102
<b>Total de Patrimonio de los Accionistas</b>	<b>241,508,997</b>	<b>240,677,936</b>	<b>239,815,433</b>	<b>239,242,096</b>

En cuanto al total de pasivos del Emisor, los mismos al 30 de septiembre de 2021, reflejan un aumento de US\$30.1 millones en relación al trimestre anterior quedando en US\$1,504.4 millones (30 de junio de 2021: US\$1,474.4 millones). Los depósitos muestran un aumento de US\$46 millones, los financiamientos recibidos reflejan una disminución de US\$-30 millones, las obligaciones por deuda aumentaron en US\$1.2 millones y el resto de los pasivos aumentaron por un total de US\$12.4 millones.

A continuación, se presenta cuadro comparativo del total de pasivos del Emisor al 30 de septiembre; 30 de junio y 31 de marzo de 2021; y 31 de diciembre 2020:

Pasivos	Trimestre 30-jun-21	Trimestre 30-jun-21	Trimestre 31-mar-21	Trimestre 31-dic-20
Depósitos de clientes:				
A la vista local	36,932,940	33,551,798	31,778,797	23,597,611
A la vista extranjeros	167,873,919	111,572,605	116,042,594	94,680,885
De ahorros	7,676,627	7,899,022	9,227,327	6,873,054
A plazo locales	238,512,392	269,945,359	254,421,196	259,258,310
A plazo extranjeros	346,740,865	335,351,404	327,875,622	349,520,247
Depósitos a plazo interbancarios:				
Locales	46,379,337	49,505,383	59,203,499	84,878,746
Extranjeros	94,842,451	84,994,708	90,858,225	98,188,194
Total de depósitos	<u>938,958,531</u>	<u>892,820,279</u>	<u>889,407,260</u>	<u>916,997,047</u>
Financiamientos recibidos	381,348,042	411,021,805	398,330,752	524,694,287
Obligaciones por deuda emitida	141,756,393	140,530,417	175,011,393	151,727,216
Giros, cheques de gerencia y certificados	1,441,669	247,050	2,267,371	197,881
Pasivo por arrendamiento	1,981,537	2,143,635	2,305,733	2,467,831
Aceptaciones pendientes	12,920,922	5,687,748	6,564,975	3,604,865
Otros pasivos	26,006,618	21,904,171	22,170,427	20,949,076
Total de pasivos	<u>1,504,413,712</u>	<u>1,474,355,105</u>	<u>1,496,057,911</u>	<u>1,620,638,203</u>

En cuanto al índice de adecuación de capital mínimo exigido (8%) a los Bancos según el Acuerdo de Basilea y la legislación local determinada a través del Decreto Ejecutivo No.52, Capítulo V, Artículo No. 70; se observa que el Emisor cumple ampliamente con lo establecido al reportar para los trimestres terminados al 30 de septiembre; 30 de junio y 31 de marzo de 2021; y 31 de diciembre 2020:

	30-sep-21	30-jun-21	31-mar-21	31-dic-20
Índice de Adecuación de Capital	13.51%	13.98%	13.99%	13.20%

### C. Resultados de las Operaciones

#### Activos

Durante el tercer trimestre terminado el 30 de septiembre de 2021, el total de activos del Emisor registró un aumento de US\$30.9 millones con relación al cierre del trimestre anterior, para ubicarse en US\$1,745.9 millones (30 de junio de 2021: US\$1,715.0 millones). Los préstamos netos aumentaron US\$20.8 millones para ubicarse en US\$1,353.0 millones (30 de junio de 2021: US\$1,332.2 millones); en tanto que los depósitos en bancos aumentaron US\$3.0 millones para ubicarse en US\$228.4 millones (30 de junio de 2021: US\$225.4 millones). Finalmente las Inversiones en valores disminuyeron en US\$ -2.7 millones y cerraron con un saldo de US\$54.9 millones al 30 de septiembre de 2021 (30 de junio de 2021: US\$57.6 millones).

### **Pasivos y Patrimonio**

Por el lado de los pasivos, para el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2021, los mismos reportan un aumento de US\$30.1 millones, para un total de US\$1,504.4 millones al 30 de septiembre de 2021. (30 de junio de 2021: US\$1,474.4 millones). Tal como se describió anteriormente, durante el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2021, se registró un aumento en el patrimonio del Emisor de US\$0.83 miles comparado con el trimestre anterior, alcanzando US\$241.5 millones (30 de junio de 2021; US\$240.7).

### **Resultados Acumulados al 30 de septiembre de 2021 (nueve meses de operaciones)**

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

Finalizado el tercer trimestre al 30 de septiembre de 2021, el acumulado de ingreso neto por intereses y comisiones asciende a US\$28.3 millones.

En lo relativo a la provisión de préstamos incobrables, el Banco mantiene el nivel de provisión adecuada para cubrir cualquier posible impacto en algunas actividades económicas y su incidencia en los niveles de morosidad de la cartera. La provisión de incobrable al 30 de septiembre de 2021, se determinó en base a la normativa NIIF 9, vigente a partir del 2018.

#### **Gastos Generales y Administrativos**

Concluido el tercer trimestre del año 2021, el acumulado de los gastos administrativos totalizó US\$22.5 millones.

#### **Utilidad Neta**

Finalmente la utilidad neta acumulada del período, al cierre del tercer trimestre terminado al 30 de septiembre de 2021 ascendió en US\$ 2.5 millones.

### **D. Análisis de Perspectivas**

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

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

BICSA mantiene las perspectivas de crecimiento de ingresos, ajustados a menores márgenes de intermediación que se vienen observando en el tercer trimestre de 2021, y a su vez mejorar los indicadores de eficiencia operativa reportados.

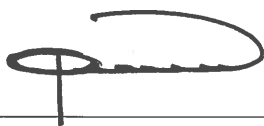
## II. ESTADOS FINANCIEROS

Se adjuntan los estados financieros consolidados interinos, del Emisor y Subsidiarias, para el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2021.

## III. DIVULGACIÓN

El Emisor divulgará el Informe de Actualización Trimestral, para el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2021, mediante su inclusión en la página de internet de acceso público en: [www.bicsa.com](http://www.bicsa.com).

Panamá, 15 de noviembre de 2021



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



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

*Informe de Actualización Trimestral – Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias.*  
*Al 30 de septiembre de 2021*

DGS 

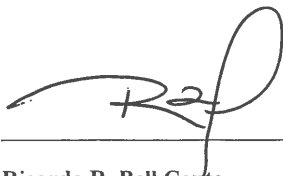
RRBC 

## CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS TRIMESTRALES

El suscrito, Ricardo Roy Bell Conte, con Cédula de Identidad Personal No 8-719-1558; Contador Público Autorizado, de Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y subsidiarias, CERTIFICA lo siguiente en relación a la preparación de los Estados Financieros Consolidados al 30 de septiembre de 2021:

1. Que los Estados Financieros Consolidados de Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias al 30 de septiembre de 2021; han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) y que dichas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) han sido aplicadas de forma consistente.
2. Que los Estados Financieros Consolidados de Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias al 30 de septiembre de 2021; reflejan correctamente la posición financiera de Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias y los resultados de sus operaciones para el periodo Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021.
3. Que Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias, S.A., no ha garantizado las obligaciones de ninguna otra persona, y no tiene obligación contingente alguna, salvo por las divulgadas en dichos Estados Financieros o en la presente certificación.

Dado en la ciudad de Panamá a los 15 días del mes de noviembre de 2021.



**Ricardo R. Bell Conte**  
Contador Público Autorizado Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias  
Contralor Corporativo BICSA

DGS 

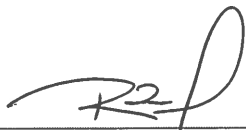
RRBC 

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

(Panamá, República de Panamá)

**Informe y Estados Financieros Consolidados  
30 de septiembre de 2021**

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



---

Ricardo Bell  
Contralor Corporativo



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

**Índice a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre de 2021**  
*(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)*

---

	<b>Páginas</b>
Estados Financieros Consolidados:	
Estado Consolidado de Situación Financiera	3
Estado Consolidado de Resultados	5
Estado Consolidado de Utilidades Integrales	6
Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros Consolidados	9 - 77

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

(Panamá, República de Panamá)

**Estado Consolidado de Situación Financiera**

30 de septiembre de 2021

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

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>Septiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>
Efectivo		1,313,539	1,277,676
Depósitos en bancos:			
A la vista en bancos locales		22,154,058	18,830,228
A la vista en bancos del exterior		156,815,027	148,192,936
A plazo en bancos locales		44,421,034	74,382,166
A plazo en bancos del exterior		5,000,321	5,000,094
Total de depósitos en bancos	22	<u>228,390,440</u>	<u>246,405,424</u>
Total de efectivo y depósitos en bancos, neto	6	<u>229,703,979</u>	<u>247,683,100</u>
		40,743,862	
		14,163,730	
Inversiones en valores	7	54,907,592	58,233,915
Intereses por cobrar inversiones en valores	7	513,972	338,290
Préstamos	8,22	1,380,474,747	1,488,384,933
Menos: Provisión para deterioro en préstamos	8	27,235,645	24,652,556
Intereses y comisiones no ganadas		214,390	191,038
Préstamos, neto		<u>1,353,024,712</u>	<u>1,463,541,339</u>
Propiedades, equipos, mejoras y activos por derecho	9	15,776,174	16,780,871
Obligaciones de clientes por aceptaciones		12,920,922	3,604,865
Activos intangibles, neto	10	3,610,029	4,265,856
Impuesto sobre la renta diferido	11	1,159,028	1,306,226
Otros activos	12	74,306,301	64,125,837
Total de activos		<u>1,745,922,709</u>	<u>1,859,880,299</u>

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

DGS



3

RRBC



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

(Panamá, República de Panamá)

**Estado Consolidado de Situación Financiera**

30 de septiembre de 2021

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

		Septiembre 2021	Diciembre 2020
<b>Pasivos y Patrimonio</b>			
<b>Pasivos</b>			
Depósitos de clientes:			
A la vista local		36,932,940	23,597,611
A la vista extranjeros		167,873,919	94,680,885
De ahorros		7,676,627	6,873,054
A plazo locales		238,512,392	259,258,310
A plazo extranjeros		346,740,865	349,520,247
Depósitos a plazo interbancarios:			
Locales		46,379,337	84,878,746
Extranjeros		94,842,451	98,188,194
Total de depósitos	22	<u>938,958,531</u>	<u>916,997,047</u>
Financiamientos recibidos	13	381,348,042	524,694,287
Obligaciones por deuda emitida	14	141,756,393	151,727,216
Giros, cheques de gerencia y certificados		1,441,669	197,881
Pasivo por arrendamiento	18	1,981,537	2,467,831
Aceptaciones pendientes		12,920,922	3,604,865
Otros pasivos	15	<u>26,006,618</u>	<u>20,949,076</u>
Total de pasivos		<u>1,504,413,712</u>	<u>1,620,638,203</u>
Patrimonio:			
Acciones comunes	17	132,787,000	132,787,000
Reserva de capital		150,000	150,000
Reservas regulatorias	26	71,993,576	73,926,077
Reserva para valuación de inversiones en valores	7	99,304	124,917
Utilidades no distribuidas		<u>36,479,117</u>	<u>32,254,102</u>
Total de patrimonio		241,508,997	239,242,096
Total de pasivos y patrimonio		<u>1,745,922,709</u>	<u>1,859,880,299</u>

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

DGS 

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

(Panamá, República de Panamá)

**Estado Consolidado de Resultados**

Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	Septiembre 2021	Septiembre 2020	Jul. - Sept. 2021	Jul. - Sept. 2020
<b>Ingresos por intereses:</b>					
<b>Intereses sobre:</b>					
Préstamos	22	65,202,011	72,961,576	21,438,834	22,626,603
Depósitos en bancos		192,987	669,742	55,306	118,913
Valores		2,002,778	1,981,043	540,247	721,426
<b>Total de ingresos por intereses</b>		<u>67,397,776</u>	<u>75,612,361</u>	<u>22,034,387</u>	<u>23,466,942</u>
<b>Gastos de intereses:</b>					
Depósitos	22	21,579,791	23,812,301	6,928,122	7,926,040
Financiamientos recibidos		12,310,755	19,085,778	3,751,103	5,366,496
Obligaciones por deuda emitida		5,180,731	5,262,094	1,460,035	1,766,781
<b>Total de gastos de intereses</b>		<u>39,071,277</u>	<u>48,160,173</u>	<u>12,139,260</u>	<u>15,059,317</u>
<b>Ingresos neto de intereses, antes de provisión</b>		<u>28,326,499</u>	<u>27,452,188</u>	<u>9,895,127</u>	<u>8,407,625</u>
<b>Provisión para deterioro en préstamos</b>					
Reversión de reserva para pérdidas por depósitos en bancos	8	(5,556,769)	(4,406,029)	(1,908,774)	(1,706,029)
Reversión de reserva para pérdida por deterioro de inversiones		44,184	(15,156)	31,560	(6,952)
Deterioro en activos mantenidos para la venta		48,879	(80,324)	39,074	(8,135)
		(100,602)	-	(10,000)	-
<b>Ingresos neto de intereses, después de provisión</b>		<u>22,762,191</u>	<u>22,950,679</u>	<u>8,046,987</u>	<u>6,686,509</u>
<b>Ingresos (Gastos) por Servicios Bancarios y Otros:</b>					
Otras comisiones	20	3,279,120	2,862,475	979,615	1,257,341
Ganancia neta realizada en valores	7	104,426	59,440	104,426	-
Servicios fiduciarios		332,825	416,983	118,368	141,341
Gastos por comisiones	21	(570,877)	(608,919)	(205,603)	(146,076)
Otros ingresos	20	457,008	424,055	97,427	2,083
<b>Total de ingresos por servicios bancarios y otros, neto</b>		<u>3,602,502</u>	<u>3,154,034</u>	<u>1,094,233</u>	<u>1,254,689</u>
<b>Gastos generales y administrativos:</b>					
Salarios y otros gastos del personal	16, 21, 22	12,597,599	12,236,178	4,397,471	3,961,268
Alquileres		334,468	292,135	115,243	115,649
Propaganda y promoción		67,844	81,467	26,743	23,012
Honorarios y servicios profesionales		1,650,409	1,677,993	608,864	596,276
Depreciación	9	1,213,949	1,194,740	404,342	394,892
Amortización de activos intangibles	10	887,002	995,972	238,714	351,362
Otros	21	5,721,806	5,411,957	1,768,221	1,657,772
<b>Total de gastos generales y administrativos</b>		<u>22,473,077</u>	<u>21,890,442</u>	<u>7,559,598</u>	<u>7,100,231</u>
<b>Utilidad neta antes del impuesto sobre la renta</b>		<u>3,891,616</u>	<u>4,214,271</u>	<u>1,581,622</u>	<u>840,967</u>
Impuesto sobre la renta, neto	11	(1,374,851)	(1,030,035)	(609,851)	(405,035)
<b>Utilidad neta</b>		<u>2,516,765</u>	<u>3,184,236</u>	<u>971,771</u>	<u>435,932</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 los nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021  
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	Septiembre 2021	Septiembre 2020
Utilidad neta del período		<u>2,516,765</u>	<u>3,184,236</u>
<b>Otras (Pérdidas) Utilidades Integrales:</b>			
<b>Partidas que son o pueden ser reclasificadas a resultados</b>			
Transferencia a resultados por venta de valores		(104,426)	(59,440)
Cambios netos en valor razonable de valores		<u>78,813</u>	<u>12,737</u>
Otras utilidades integrales, neto		<u>(25,613)</u>	<u>(46,703)</u>
Total utilidades integrales del período		<u><u>2,491,152</u></u>	<u><u>3,137,533</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.*

DGS 

RRBC 

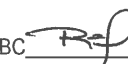
**BANCO INTERNACIONAL DE COSTA RICA, S. A. Y SUBSIDIARIA**  
(Panamá, República de Panamá)

**Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio**  
Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021  
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Acciones comunes</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Reservas Regulatorias</u>	<u>Reserva para valuación de inversiones en valores</u>	<u>Utilidades no distribuidas</u>	<u>Total</u>
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	-	-	-	-	3,005,332	3,005,332
<b>Otras Utilidades Integrales</b>						
Otros resultados integrales, neto	-	-	-	(218,085)	-	(218,085)
<b>Otros movimientos de Patrimonio</b>						
Reservas regulatoria específica de créditos	-	-	14,529,536	-	(14,529,536)	-
Total de otros movimientos de patrimonio	-	-	14,529,536	-	(14,529,536)	-
<b>Transacciones con Accionistas</b>						
Impuesto complementario	-	-	-	-	(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
Utilidad neta	-	-	-	-	2,516,765	2,516,765
<b>Otras Utilidades Integrales</b>						
Total de otras utilidades integrales del período	-	-	-	(25,613)	-	(25,613)
Total de utilidades integrales del período	-	-	-	(25,613)	2,516,765	2,491,152
<b>Otros Movimientos de Patrimonio</b>						
Reservas regulatoria	-	-	(1,932,501)	-	1,932,501	-
Total de otros movimientos de patrimonio	-	-	(1,932,501)	-	1,932,501	-
<b>Transacciones con Accionistas</b>						
Impuesto complementario	-	-	-	-	(224,251)	(224,251)
Saldo al 30 de septiembre de 2021	132,787,000	150,000	71,993,576	99,304	36,479,117	241,508,997

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.

DGS 

RRBC 

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

**Estado Consolidado de Flujos de Efectivo**

Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	Septiembre 2021	Diciembre 2020
<b>Flujo de efectivo por actividades de operación</b>			
Utilidad neta		2,516,765	3,005,332
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:			
Reserva para deterioro en préstamos		5,556,769	7,756,029
Pérdidas por deterioro en depósitos en bancos, inversiones y activos mantenidos para la venta		7,539	123,727
Depreciación		1,213,949	1,594,053
Ganancia neta en valores		(104,426)	(59,440)
Ganancia en venta de activos fijos / bienes adjudicados		(43,766)	(40,150)
Amortización de activos intangibles		887,002	1,328,262
Impuesto sobre la renta		1,374,851	1,665,382
Ingresos por intereses y comisiones		(67,397,776)	(100,693,830)
Gastos de Intereses		39,071,277	62,680,941
Cambios netos en activos y pasivos operativos:			
Préstamos		101,373,806	119,200,044
Depósitos		22,337,736	25,988,381
Otros activos		(19,364,597)	5,878,387
Otros pasivos		14,582,890	(11,282,094)
Impuesto sobre la renta pagado		(347,893)	(661,760)
Intereses recibidos		70,613,590	98,308,503
Intereses pagados		(40,301,203)	(68,018,746)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		131,976,513	146,773,021
<b>Flujo de efectivo para las actividades de inversión</b>			
Compra de inversiones valor razonable con cambio en OUI		(29,925,058)	(54,390,823)
Compra de inversiones costo amortizado		5,548,884	-
Producto de la venta de inversiones a valor razonable con cambio en OUI		2,485,000	9,065,500
Redenciones y vencimientos a valor razonable con cambio en OUI		24,824,499	44,400,000
Redenciones, amortizaciones y vencimientos a costo amortizado		671,456	868,220
Adquisición de propiedades y equipos		(150,987)	(145,750)
Adquisición de activo intangible		(231,175)	(1,173,416)
Producto de la venta de bienes adjudicados		775	109,503
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión		3,223,394	(1,266,766)
<b>Flujo de efectivo actividades de financiamiento</b>			
Pagos a financiamientos recibidos y obligaciones por deuda emitida		(435,425,491)	(695,683,365)
Financiamientos recibidos y obligaciones por deuda emitida		282,962,097	559,073,733
Pasivo por arrendamiento		(486,294)	(671,617)
Impuesto complementario		(224,251)	(337,207)
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de financiamiento		(153,173,939)	(137,618,456)
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(17,974,032)	7,887,799
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		247,675,388	239,787,589
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	6	229,701,356	247,675,388

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)

**Índice a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre de 2021**

(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>Septiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>
Bicsa Factoring, S. A. y Subsidiaria	Arrendamiento Financiero, Préstamos comerciales y Factoring	Panamá	100%	100%
BICSA Capital, S. A.	Casa de Valores y Puesto de Bolsa	Panamá	100%	100%
BICSA 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.

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

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



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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre de 2021**

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

---

La oficina principal del Banco se encuentra ubicada en el Edificio BICSA Financial Center, Piso No.50, Calle Aquilino de la Guardia y Avenida Balboa, Ciudad de Panamá, República de Panamá.

**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).

*(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 30 de septiembre de 2021; 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.

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre de 2021**

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

---

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.

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre de 2021**

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

---

**3. Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas**

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.

*(a)* 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.

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre de 2021**

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

---

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

Los activos financieros se miden a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales y no están designados como (VRRCR), 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);

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

### **Notas a los Estados Financieros Consolidados** **30 de septiembre de 2021**

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

---

- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en períodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras. Sin embargo, información sobre la actividad de ventas no es considerada de forma aislada sino como parte de una evaluación de cómo los objetivos del Banco establecidos para manejar los activos financieros son logrados y cómo los flujos de caja son realizados.

Modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales: Un portafolio de activos financieros se gestiona con el objetivo de obtener flujos de efectivo mediante pagos de 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.

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

**30 de septiembre de 2021**

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

---

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

*Deterioro de activos financieros*

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.

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre de 2021**

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

---

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**  
Etapa 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.

Etapa 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.

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:

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

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

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre de 2021**

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

---

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

- 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:



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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre de 2021**

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

---

- 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%.

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.

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre de 2021**

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

---

*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.

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.

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre de 2021**  
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

---

- 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%).

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

<b>Proyecciones Evolución IMAE 2021</b>			
<b>Región</b>	<b>Escenario Pesimista</b>	<b>Escenario Base</b>	<b>Escenario Optimista</b>
Panamá	-12.00%	-10.80%	-7.00%
Costa Rica	-7.00%	-5.50%	-4.00%

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:

	<b>Incremento</b>	<b>Disminución</b>
Septiembre 2021	<u>-1,457,975</u>	<u>-429,526</u>
Diciembre 2020	<u>-1,392,658</u>	<u>-416,214</u>

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre de 2021**

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

---

*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.

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.

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre de 2021**

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

---

*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-through”.
- 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.

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 comparar 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.

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre de 2021**

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

---

- 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.

*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.

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre de 2021**

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

---

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.

**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.

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre de 2021**  
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

---

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

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

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

**Activos Intangibles**

*Licencias y Programas*

Las licencias y programas adquiridos por separado se 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.



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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre de 2021**

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

---

**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.

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre de 2021**

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

---

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.

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre de 2021**

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

---

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.

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre de 2021**

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

---

**Información de Segmentos**

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

**Operaciones de Fideicomiso**

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

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

**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.

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.

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre de 2021**

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

---

**(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 periodos posteriores si éste afecta periodos 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 30 de septiembre de 2021, la variación del 1% sobre la tasa de pérdida de créditos, generaría un aumento en el gasto de reserva del 5.14%; US\$1,399,946 (31 de diciembre de 2020: 5.94%; US\$1,463,479).

**(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

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre de 2021**

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

---

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.

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**  
**30 de septiembre de 2021**

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

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

Clasificación	Septiembre 2021			Total
	Etapas (1)	Etapas (2)	Etapas (3)	
<b>Préstamos a Costo Amortizado</b>				
Grado 1: Normal o bajo riesgo	1,156,797,488	10,806,319	-	1,167,603,807
Grado 2: Mención especial	-	113,164,025	-	113,164,025
Grado 3: Subnormal	-	-	26,050,521	26,050,521
Grado 4: Dudoso	-	-	11,456,386	11,456,386
Grado 5: Irrecuperable	-	-	16,725,166	16,725,166
Total	1,156,797,488	123,970,344	54,232,073	1,334,999,905
Reserva por deterioro	(7,260,468)	(2,789,184)	(15,813,772)	(25,863,424)
Sub-total	1,149,537,020	121,181,160	38,418,301	1,309,136,481
Intereses y comisiones no ganadas				(214,390)
Total neto				1,308,922,091
<b>Arrendamiento Financiero</b>				
Grado 1: Normal o bajo riesgo	40,921,479	43,721	-	40,965,200
Grado 2: Mención especial	-	4,091,863	-	4,091,863
Grado 3: Subnormal	-	-	34,752	34,752
Grado 5: Irrecuperable	-	-	376,416	376,416
Total	40,921,479	4,135,584	411,168	45,468,231
Reserva por deterioro	(343,114)	(59,423)	(264,406)	(666,943)
Total neto	40,578,365	4,076,161	146,762	44,801,288
<b>Contingencias</b>				
Grado 1: Normal o bajo riesgo	214,606,533	-	-	214,606,533
Grado 2: Mención especial	-	131,192	-	131,192
Grado 4: Dudoso	-	-	316,343	316,343
Total	214,606,533	131,192	316,343	215,054,068
Reserva por deterioro	(572,456)	(49,100)	(83,722)	(705,278)
Total neto	214,034,077	82,092	232,621	214,348,790
<b>Valores de Inversión a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales</b>				
Grado 1: Normal o bajo riesgo	40,743,862	-	-	40,743,862
Total	40,743,862	-	-	40,743,862
Reserva por deterioro	(64,833)	-	-	(64,833)
<b>Valores de Inversión a costo amortizado</b>				
Grado 1: Normal o bajo riesgo	14,189,697	-	-	14,189,697
Reserva por deterioro	(25,967)	-	-	(25,967)
Total neto	14,163,730	-	-	14,163,730
<b>Depósitos en Bancos a Costo Amortizado</b>				
Grado 1: Normal o bajo riesgo	228,471,708	-	-	228,471,708
Reserva por deterioro	(81,268)	-	-	(81,268)
Total neto	228,390,440	-	-	228,390,440

(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**  
**30 de septiembre de 2021**

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

Clasificación	Diciembre 2020			Total
	Etapa (1)	Etapa (2)	Etapa (3)	
<b>Préstamos a Costo Amortizado</b>				
Grado 1: Normal o bajo riesgo	1,149,693,246	143,617,094	-	1,293,310,340
Grado 2: Mención especial	-	89,160,172	-	89,160,172
Grado 3: Subnormal	-	-	30,860,248	30,860,248
Grado 4: Dudoso	-	-	1,900,247	1,900,247
Grado 5: Irrecuperable	-	-	28,041,646	28,041,646
<b>Total</b>	<b>1,149,693,246</b>	<b>232,777,266</b>	<b>60,802,141</b>	<b>1,443,272,653</b>
Reserva por deterioro	(5,456,073)	(4,234,826)	(13,654,634)	(23,345,533)
<b>Sub-total</b>	<b>1,144,237,173</b>	<b>228,542,440</b>	<b>47,147,507</b>	<b>1,419,927,120</b>
Intereses y comisiones no ganadas	-	-	-	(354,078)
<b>Total neto</b>				<b>1,419,573,042</b>
<b>Arrendamiento Financiero</b>				
Grado 1: Normal o bajo riesgo	41,500,896	1,336,918	-	42,837,814
Grado 2: Mención especial	-	1,870,659	-	1,870,659
Grado 3: Subnormal	-	-	-	-
Grado 5: Irrecuperable	-	-	8,996	8,996
<b>Total</b>	<b>41,500,896</b>	<b>3,207,577</b>	<b>8,996</b>	<b>44,717,469</b>
Reserva por deterioro	(327,525)	(52,098)	(265,836)	(645,459)
<b>Total neto</b>	<b>41,173,371</b>	<b>3,155,479</b>	<b>(256,840)</b>	<b>44,072,010</b>
<b>Contingencias</b>				
Grado 1: Normal o bajo riesgo	196,069,684	-	-	196,069,684
Grado 2: Mención especial	-	-	306,388	306,388
Grado 4: Dudoso	-	-	316,343	316,343
<b>Total</b>	<b>196,069,684</b>	<b>-</b>	<b>622,731</b>	<b>196,692,415</b>
Reserva por deterioro	(528,165)	(49,677)	(83,722)	(661,564)
<b>Total neto</b>	<b>195,541,519</b>	<b>(49,677)</b>	<b>539,009</b>	<b>196,030,851</b>
<b>Valores de Inversión a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales</b>				
Grado 1: Normal o bajo riesgo	38,049,490	-	-	38,049,490
<b>Total</b>	<b>38,049,490</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>38,049,490</b>
Reserva por deterioro	(100,718)	-	-	(100,718)
<b>Valores de Inversión a costo amortizado</b>				
Grado 1: Normal o bajo riesgo	20,223,386	-	-	20,223,386
Reserva por deterioro	(38,961)	-	-	(38,961)
<b>Total neto</b>	<b>20,184,425</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20,184,425</b>
<b>Depósitos en Bancos a Costo Amortizado</b>				
Grado 1: Normal o bajo riesgo	246,530,876	-	-	246,530,876
Reserva por deterioro	(125,452)	-	-	(125,452)
<b>Total neto</b>	<b>246,405,424</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>246,405,424</b>

(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.



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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre de 2021**  
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

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

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

	<b>Préstamos v Contingencias</b>			
	<b>Septiembre 2021</b>			
	<b>Etapa (1)</b>	<b>Etapa (2)</b>	<b>Etapa (3)</b>	<b>Total</b>
Saldo al Inicio del año	6,314,879	4,333,484	14,004,193	24,652,556
Transferido a etapa 1	(45,440)	8,225	37,215	-
Transferido a etapa 2	1,311,065	(1,336,297)	25,232	-
Remediación neta de la reserva para pérdidas esperadas	(1,212,020)	(189,517)	4,070,056	2,668,519
Nuevos préstamos originados	4,506,651	1,150,745	20,576	5,677,972
Préstamos que han sido dados de baja	(2,699,097)	(1,068,933)	978,308	(2,789,722)
Recuperación de préstamos castigados	-	-	73,440	73,440
Préstamos castigados	-	-	(3,047,120)	(3,047,120)
<b>Saldo al final del periodo</b>	<b>8,176,038</b>	<b>2,897,707</b>	<b>16,161,900</b>	<b>27,235,645</b>

	<b>Septiembre 2021</b>	
	<b>Etapa 1</b>	<b>Total</b>
<b>Valores de Inversión a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales</b>		
Saldo al Inicio del año	100,718	100,718
Remediación neta	(35,885)	(35,885)
<b>Saldo al final del periodo</b>	<b>64,833</b>	<b>64,833</b>

	<b>Septiembre 2021</b>	
	<b>Etapa 1</b>	<b>Total</b>
<b>Valores de Inversión a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales</b>		
Saldo al Inicio del año	38,961	38,961
Remediación neta	(64,928)	(64,928)
<b>Saldo al final del periodo</b>	<b>(25,967)</b>	<b>(25,967)</b>

	<b>Septiembre 2021</b>	
	<b>Etapa 1</b>	<b>Total</b>
<b>Depósitos en Bancos a Costo Amortizado</b>		
Saldo al Inicio del año	125,452	125,452
Remediación neta	(44,184)	(44,184)
<b>Saldo al final del periodo</b>	<b>81,268</b>	<b>81,268</b>

- (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**  
**30 de septiembre de 2021**

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Préstamos y Contingencias</u>			
	<u>Diciembre 2020</u>			
	<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	-
Transferido a etapa 2	120,814	(185,102)	64,288	-
Transferido a etapa 3	-	-	-	-
Remediación 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	-	-	621,282	621,282
Préstamos castigados	-	-	(4,131,963)	(4,131,963)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>6,311,763</b>	<b>4,336,601</b>	<b>14,004,192</b>	<b>24,652,556</b>

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

<u>Valores de Inversión a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales</u>	<u>Diciembre 2020</u>	
	<u>Etapas 1</u>	<u>Total</u>
Saldo al Inicio del año	-	-
Remediación neta	38,961	38,961
<b>Saldo al final del periodo</b>	<b>38,961</b>	<b>38,961</b>

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

- (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**  
**30 de septiembre de 2021**

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

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\$228,390,440 (31 de diciembre de 2020: US\$246,405,424). 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>Septiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>
Grado de inversión (BBB a AAA)	228,390,440	246,405,424

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>Septiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>
Garantías hipotecarias mueble	153,688,927	183,016,723
Garantías hipotecarias inmuebles	522,427,629	538,787,770
Depósitos pignorados en el Banco	75,281,264	85,311,942
Depósitos pignorados en otros bancos	60,000	210,000
Garantías prendarias	182,665,403	203,191,481
	<u>934,123,223</u>	<u>1,010,517,916</u>

% de Exposición que está sujeto a requerimientos de garantías

	<u>Septiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>	<u>Tipo de Garantía</u>
Préstamos	68.02%	68.38%	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>Septiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>
Préstamos hipotecarios residenciales:		
Menos de 50%	341,059	302,487
51-70%	362,291	445,703
71-90%	3,199,828	3,010,055
91-100%	741,212	855,214
	<u>4,644,390</u>	<u>4,613,459</u>



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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre de 2021**

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

---

**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 30 de septiembre de 2021 fue 55.54% (31 de diciembre de 2020: 59.87%).

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>Septiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>
Al 30 de septiembre / 31 diciembre 2020	55.54%	59.87%
Promedio del período	51.36%	63.65%
Máximo del período	55.54%	81.34%
Mínimo del período	47.58%	53.01%

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre de 2021**

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

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

<u>Septiembre 2021</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Monto Nominal Bruto</u>				
		<u>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>
<b>Pasivos</b>						
Depósitos	938,958,531	(963,066,033)	(743,876,089)	(161,936,322)	(52,999,959)	(4,253,663)
Financiamientos recibidos	381,348,042	(403,688,949)	(212,192,273)	(87,520,953)	(46,739,636)	(57,236,087)
Obligaciones por deuda emitida	141,756,393	(146,112,643)	(125,663,235)	(14,541,415)	(5,907,993)	-
<b>Total de Pasivos</b>	<b>1,462,062,966</b>	<b>(1,512,867,625)</b>	<b>(1,081,731,597)</b>	<b>(263,998,690)</b>	<b>(105,647,588)</b>	<b>(61,489,750)</b>
Contingencias	-	(215,054,068)	(215,054,068)	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1,462,062,966</b>	<b>(1,727,921,693)</b>	<b>(1,296,785,665)</b>	<b>(263,998,690)</b>	<b>(105,647,588)</b>	<b>(61,489,750)</b>

	<u>Valor en libros</u>	<u>Monto Nominal Bruto</u>				
		<u>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>
<b>Activos</b>						
Efectivo	1,313,539	1,313,539	1,313,539	-	-	-
Depósitos a la vista en bancos	178,969,085	178,969,085	178,969,085	-	-	-
Depósitos a plazo en bancos	49,421,355	49,502,480	49,502,480	-	-	-
Inversiones en valores	54,907,592	61,980,179	29,246,973	1,864,072	17,388,746	13,480,388
Prestamos, netos	1,353,024,712	1,557,327,376	770,373,934	204,328,188	183,087,361	399,537,893
<b>Total</b>	<b>1,637,636,283</b>	<b>1,849,092,659</b>	<b>1,029,406,011</b>	<b>206,192,260</b>	<b>200,476,107</b>	<b>413,018,281</b>

<u>Diciembre 2020</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Monto Nominal Bruto</u>				
		<u>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>
<b>Pasivos</b>						
Depósitos	916,997,047	(935,779,043)	(761,255,285)	(146,757,740)	(27,766,018)	-
Financiamientos recibidos	524,694,287	(556,376,109)	(270,014,933)	(184,674,445)	(51,544,264)	(50,142,467)
Obligaciones por deuda emitida	151,727,216	(158,832,752)	(121,905,724)	(30,304,441)	(6,622,587)	-
<b>Total de Pasivos</b>	<b>1,593,418,550</b>	<b>(1,650,987,904)</b>	<b>(1,153,175,942)</b>	<b>(361,736,626)</b>	<b>(85,932,869)</b>	<b>(50,142,467)</b>
Contingencias	-	(196,692,415)	(196,692,415)	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1,593,418,550</b>	<b>(1,847,680,319)</b>	<b>(1,349,868,357)</b>	<b>(361,736,626)</b>	<b>(85,932,869)</b>	<b>(50,142,467)</b>

	<u>Valor en libros</u>	<u>Monto Nominal Bruto</u>				
		<u>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>
<b>Activos</b>						
Efectivo	1,277,676	1,277,676	1,277,676	-	-	-
Depósitos a la vista en bancos	167,023,164	167,023,164	167,023,164	-	-	-
Depósitos a plazo en bancos	79,382,260	79,500,000	79,500,000	-	-	-
Inversiones en valores	58,233,915	70,363,799	25,435,721	3,489,869	4,295,771	37,142,438
Prestamos, netos	1,463,541,339	1,732,191,604	763,508,508	225,822,783	172,472,766	570,387,547
<b>Total</b>	<b>1,769,458,354</b>	<b>2,050,356,243</b>	<b>1,036,745,069</b>	<b>229,312,652</b>	<b>176,768,537</b>	<b>607,529,985</b>

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre de 2021**

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

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>Septiembre 2021</u>	<u>Disponible como Colateral</u>	<u>Total</u>
Depósitos en bancos	228,390,440	228,390,440
Inversiones en valores, neto	54,907,592	54,907,592
Préstamos, bruto	1,380,474,747	1,380,474,747
	<u>1,663,772,779</u>	<u>1,663,772,779</u>

<u>Diciembre 2020</u>	<u>Disponible como Colateral</u>	<u>Total</u>
Depósitos en bancos	246,405,424	246,405,424
Inversiones en valores, neto	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>

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.

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.

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre de 2021**  
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

---

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.

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).



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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre de 2021**

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

---

- 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>Septiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>
VaR Inversiones a VRCOUI	163,230	188,973

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

A continuación, se 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**  
**30 de septiembre de 2021**

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

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

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

Sensibilidad en el ingreso neto de intereses proyectados:

<u>Septiembre 2021</u>	<u>50pb de Incremento</u>	<u>100pb de Incremento</u>	<u>50pb de Disminución</u>	<u>100pb de Disminución</u>
Al 30 de septiembre	272,344	544,688	(272,344)	(544,688)
Promedio del período	258,017	516,033	(258,017)	(516,033)
Máximo del período	272,344	544,688	(272,344)	(544,688)
Mínimo del período	241,682	483,364	(241,682)	(483,364)

<u>Diciembre 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)

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

<u>Septiembre 2021</u>	<u>50pb de Incremento</u>	<u>100pb de Incremento</u>	<u>50pb de Disminución</u>	<u>100pb de Disminución</u>
Al 30 de septiembre	(4,456,947)	(8,913,894)	4,456,947	8,913,894
Promedio del período	(3,758,652)	(7,517,304)	3,758,652	7,517,304
Máximo del período	(3,043,193)	(6,086,386)	4,456,947	8,913,894
Mínimo del período	(4,456,947)	(8,913,894)	3,043,193	6,086,386

<u>Diciembre 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

***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**  
**30 de septiembre de 2021**  
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

El siguiente cuadro detalla la exposición de divisas del Banco:

Septiembre 2021

	Colones, expresados en US\$	Euros, expresados en US\$	Yen Japonés, expresados en US\$	Libra Esterlina, expresados en US\$	Otras monedas, expresados en US\$	Total
Tasa de cambio	629.71	1.168	111.50	1.3544	-	-
<b>Activos</b>						
Efectivo y equivalentes de efectivo	106,867	1,009,203	4,239	27,053	16,066	1,163,428
<b>Total de activos</b>	<b>106,867</b>	<b>1,009,203</b>	<b>4,239</b>	<b>27,053</b>	<b>16,066</b>	<b>1,163,428</b>
<b>Pasivos</b>						
Depósitos a la vista y a plazo	-	927,479	-	-	-	927,479
<b>Total de pasivos</b>	<b>-</b>	<b>927,479</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>927,479</b>
<b>Posición neta</b>	<b>106,867</b>	<b>81,724</b>	<b>4,239</b>	<b>27,053</b>	<b>16,066</b>	<b>235,949</b>

Diciembre 2020

	Colones, expresados en US\$	Euros, expresados en US\$	Yen Japonés, expresados en US\$	Libra Esterlina, expresados en US\$	Otras monedas, expresados en US\$	Total
Tasa de cambio	617.30	1.226	103.65	1.3510	-	-
<b>Activos</b>						
Efectivo y equivalentes de efectivo	116,986	1,007,927	82	27,832	11,338	1,164,165
<b>Total de activos</b>	<b>116,986</b>	<b>1,007,927</b>	<b>82</b>	<b>27,832</b>	<b>11,338</b>	<b>1,164,165</b>
<b>Pasivos</b>						
Depósitos a la vista y a plazo	-	927,905	-	-	-	927,905
<b>Total de pasivos</b>	<b>-</b>	<b>927,905</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>927,905</b>
<b>Posición neta</b>	<b>116,986</b>	<b>80,022</b>	<b>82</b>	<b>27,832</b>	<b>11,338</b>	<b>236,260</b>

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**  
**30 de septiembre de 2021**

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

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>Septiembre 2021</u>	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	<u>Sin vencimiento</u>	Total
<b>Activos</b>						
Depósitos a plazo en bancos	-49,418,732	-	-	-	-	49,418,732
Inversiones a valor razonable	28,708,629	519,606	11,429,437	-	86,190	40,743,862
Inversiones a costo amortizado	-	1,186,913	3,207,783	9,769,034	-	14,163,730
Préstamos	1,236,239,996	27,224,439	33,058,435	76,789,725	-	1,373,332,595
<b>Total de activos</b>	<b>1,314,387,357</b>	<b>28,930,958</b>	<b>47,695,655</b>	<b>86,558,759</b>	<b>86,190</b>	<b>1,477,658,919</b>
<b>Pasivos</b>						
Depósitos de ahorros	7,676,627	-	-	-	-	7,676,627
Depósitos a plazo	523,997,941	149,636,258	44,544,270	3,015,000	-	721,193,469
Financiamientos recibidos y obligaciones por deuda emitida	333,093,068	95,575,556	45,665,778	44,500,000	-	518,834,402
<b>Total de pasivos</b>	<b>864,767,636</b>	<b>245,211,814</b>	<b>90,210,048</b>	<b>47,515,000</b>	<b>-</b>	<b>1,247,704,498</b>
<b>Total de sensibilidad de tasa de interés</b>	<b>449,619,721</b>	<b>(216,280,856)</b>	<b>(42,514,393)</b>	<b>39,043,759</b>	<b>86,190</b>	<b>229,954,421</b>

<u>Diciembre 2020</u>	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	<u>Sin vencimiento</u>	Total
<b>Activos</b>						
Depósitos a plazo en bancos	79,374,548	-	-	-	-	79,374,548
Inversiones a valor razonable	24,246,758	2,459,146	-	11,343,586	77,775	38,127,265
Inversiones a costo amortizado a través de OUI	899,878	738,825	3,416,302	15,129,420	-	20,184,425
Préstamos	1,285,986,137	40,071,028	41,785,065	110,014,144	-	1,477,856,374
<b>Total de activos</b>	<b>1,390,507,321</b>	<b>43,268,999</b>	<b>45,201,367</b>	<b>136,487,150</b>	<b>77,775</b>	<b>1,615,542,612</b>
<b>Pasivos</b>						
Depósitos de ahorros	6,873,054	-	-	-	-	6,873,054
Depósitos a plazo	628,870,036	133,085,930	24,156,703	75,000	-	786,187,669
Financiamientos recibidos y obligaciones por deuda emitida	385,709,240	198,791,667	49,296,889	37,500,000	-	671,297,796
<b>Total de pasivos</b>	<b>1,021,452,330</b>	<b>331,877,597</b>	<b>73,453,592</b>	<b>37,575,000</b>	<b>-</b>	<b>1,464,358,519</b>
<b>Total de sensibilidad de tasa de interés</b>	<b>369,054,991</b>	<b>(288,608,598)</b>	<b>(28,252,225)</b>	<b>98,912,150</b>	<b>77,775</b>	<b>151,184,093</b>

**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.

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre de 2021**

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

---

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.

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

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### 30 de septiembre de 2021

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

---

#### *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 30 de septiembre de 2021, el Banco no mantiene capital secundario.

El cálculo del monto de los fondos de capital de un banco de licencia general debe tomar en cuenta las deducciones, que se harán trimestralmente, y que se señalan a continuación:

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

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre de 2021**

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

Los fondos de capital de un banco de licencia general no podrán ser inferiores al 8% de sus activos ponderados en función a sus riesgos. Para estos efectos, los activos deben considerarse netos de sus respectivas provisiones o reservas y con las ponderaciones indicadas en el Acuerdo de la Superintendencia. No ha habido cambios materiales en la administración del capital del Banco durante el período de los estados financieros consolidados emitidos al 30 de septiembre de 2021. El Banco mantiene una posición de capital regulatorio que se compone de la siguiente manera para el período terminado al 30 de septiembre de 2021 y diciembre de 2020, que se detalla como sigue:

	<u>Septiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>		
<b>Capital Primario (Pilar 1)</b>				
Acciones comunes	132,787,000	132,787,000		
Reserva de capital	150,000	150,000		
Utilidades no distribuidas	36,479,117	38,713,351		
Reserva de valor razonable	99,304	76,705		
Otros activos Intangibles	(3,610,029)	(4,042,827)		
Activos por impuestos diferidos	(1,159,028)	(1,306,226)		
Total de capital primario	<u>164,746,364</u>	<u>166,378,003</u>		
Reserva dinámica de créditos	<u>33,954,976</u>	<u>33,954,976</u>		
Total Fondos de Capital Regulatorio	<u>198,701,340</u>	<u>200,332,979</u>		
Total de activos ponderados por riesgo operativo (Acuerdo 11-2018)	<u>32,463,659</u>	<u>38,117,094</u>		
Total de activos ponderados por riesgo de crédito neto de deducciones (Acuerdo 3-2016)	<u>1,438,594,664</u>	<u>1,479,425,232</u>		
<b>Indicadores</b>			<b>Mínimos</b>	<b>Mínimos</b>
Total de Pilar 1 comprende un porcentaje del activo ponderado por riesgo	<u>13.51%</u>	<u>8%</u>	<u>13.20%</u>	<u>8%</u>
Coefficiente de apalancamiento	<u>9.38%</u>	<u>3%</u>	<u>8.54%</u>	<u>3%</u>

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre de 2021**  
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

**(6) Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

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

	<u>Septiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>
Efectivo	1,313,539	1,277,676
Depósitos a la vista en bancos	178,969,085	167,023,164
Depósitos a plazo en bancos, bruto	49,500,000	79,500,000
	<u>229,782,624</u>	<u>247,800,840</u>
Menos:		
Reserva pérdida esperada en depósitos colocados	(81,268)	(125,452)
<b>Efectivo y equivalente de efectivo</b>	<u>229,701,356</u>	<u>247,675,388</u>

Los intereses acumulados por cobrar de los depósitos en bancos al 30 de septiembre de 2021 son US\$2,623 (31 de diciembre de 2020: US\$7,712).

**(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:

<b>Inversiones a valor razonable con cambio en OUI</b>	<u>Septiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>
Títulos de deuda – privada	35,398,066	33,009,876
Títulos de deuda – gubernamental	5,259,606	4,961,839
Acciones de capital	86,190	77,775
	<u>40,743,862</u>	<u>38,049,490</u>

Los intereses acumulados por cobrar de las inversiones en valores al 30 de septiembre de 2021 son US\$513,972 (31 de diciembre de 2020: US\$338,290).

Las inversiones a valor razonable con cambio en OUI mantienen una reserva para pérdidas por deterioro por US\$105,732 (31 de diciembre de 2020: US\$100,718) 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:

	<u>Septiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>
<b>Inversiones a valor razonable con cambio en OUI</b>		
Saldo al inicio del año	38,049,490	37,282,812
Compras a valor razonable con cambio en OUI	29,925,058	54,390,823
Redenciones y vencimientos a valor razonable con cambio en OUI	(27,309,499)	(53,465,500)
Cambio neto en valor razonable	78,813	(158,645)
Saldo a final del período	<u>40,743,862</u>	<u>38,049,490</u>



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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre de 2021**

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Al 30 de septiembre de 2021, el Banco realizó venta de valores. Al 31 de diciembre 2020 realizó ventas de valores a valor razonable con cambio en OUI por US\$2,485,000 (31 de diciembre de 2020: US\$9,065,500) resultando una ganancia neta realizada de US\$104,426 (31 de diciembre de 2020: US\$59,440), que se incluyó en el estado consolidado de resultados. Adicionalmente, al 30 de septiembre de 2021 el Banco presenta ganancia no realizadas para los valores a valor razonable a través de otras utilidades integrales por US\$34,471 (31 de diciembre de 2020: pérdidas no realizadas por US\$24,199) las cuales se presentan en el patrimonio, junto con la pérdida por deterioro de US\$64,833 (31 de diciembre de 2020: US\$100,718).

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

	<u>Septiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>
<b>Inversiones a costo amortizado</b>		
Títulos de deuda – privada	20,223,386	20,223,386
Reserva para inversiones a costo amortizado	(38,961)	(38,961)
	<u>20,184,425</u>	<u>20,184,425</u>

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

	<u>Septiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>
<b>Inversiones a costo amortizado</b>		
Saldo al inicio del año	20,184,425	-
Reclasificaciones	5,840,000	21,091,606
Redenciones, amortizaciones y vencimientos a costo amortizado	(11,834,728)	(868,220)
Reserva para inversiones a costo amortizado	(25,967)	(38,961)
Saldo a final del período	<u>14,163,730</u>	<u>20,184,425</u>

**(8) Préstamos**

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

	<u>Septiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>
Industrial	288,845,491	316,654,506
Comercial	405,632,352	376,571,840
Bancos e instituciones financieras	282,965,065	338,895,451
Servicios	221,345,982	268,081,405
Infraestructura y construcción	111,878,442	105,326,065
Agricultura	50,147,299	59,787,130
Ganadería	3,777,160	3,247,076
Consumo	8,740,804	9,292,901
Más: Intereses por cobrar	7,142,152	10,528,559
Menos: Reserva por deterioro	(27,235,645)	(24,652,556)
Intereses y comisiones no ganados	(214,390)	(191,038)
	<u>1,353,024,712</u>	<u>1,463,541,339</u>

Al 30 de septiembre de 2021, la cartera de préstamos garantizada con efectivo ascendía a US\$75,341,264 (31 de diciembre de 2021: US\$85,521,942).

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre de 2021**  
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

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

	<u>Septiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>
Menos de un año	2,231,147	261,505
De 1 a 5 años	35,501,002	34,422,351
Más de 5 años	7,698,999	10,428,424
Total de pagos brutos	<u>45,431,148</u>	<u>45,112,280</u>
Menos intereses no devengados	<u>(7,397)</u>	<u>(191,038)</u>
Total de arrendamientos financieros, neto	<u>45,423,751</u>	<u>44,921,242</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>Septiembre 2021</u>								
	Terreno	Edificio	Vehículos	Mobiliario y Equipo	Equipo de Cómputo	Mejoras a Locales	Activo por derecho de uso	Obras en Proceso	Total
<b>Costo</b>									
Al inicio del período	782,900	12,461,515	95,950	1,697,269	3,029,209	5,288,206	3,800,337	-	27,155,386
Adiciones	-	-	-	16,011	98,373	-	59,884	36,603	210,871
Ventas y descartes	-	-	-	(802)	(43,739)	-	-	-	(44,541)
Al final del período	<u>782,900</u>	<u>12,461,515</u>	<u>95,950</u>	<u>1,712,478</u>	<u>3,083,843</u>	<u>5,288,206</u>	<u>3,860,221</u>	<u>36,603</u>	<u>27,321,716</u>

	<u>Septiembre 2021</u>								
	Terreno	Edificio	Vehículos	Mobiliario y Equipo	Equipo de Cómputo	Mejoras a Locales	Activo por derecho de uso	Obras en Proceso	Total
<b>Depreciación y amortización acumuladas</b>									
Al inicio del período	-	1,959,142	87,156	1,557,161	2,690,296	2,524,270	1,556,490	-	10,374,515
Gasto del período	-	175,389	6,113	41,444	155,771	243,879	591,353	-	1,213,949
Ventas y descartes	-	-	-	(786)	(42,136)	-	-	-	(42,922)
Al final del período	<u>-</u>	<u>2,134,531</u>	<u>93,269</u>	<u>1,597,819</u>	<u>2,803,931</u>	<u>2,768,149</u>	<u>2,147,843</u>	<u>-</u>	<u>11,545,542</u>
Saldo neto	<u>782,900</u>	<u>10,326,984</u>	<u>2,681</u>	<u>114,659</u>	<u>279,912</u>	<u>2,520,057</u>	<u>1,712,378</u>	<u>36,603</u>	<u>15,776,174</u>

	<u>Diciembre 2020</u>								
	Terreno	Edificio	Vehículos	Mobiliario y Equipo	Equipo de Cómputo	Mejoras a Locales	Activo por derecho de uso	Obras en Proceso	Total
<b>Costo</b>									
Al inicio del período	782,900	12,461,515	95,950	1,690,133	3,040,247	5,288,206	3,773,722	-	27,132,673
Adiciones	-	-	-	35,888	109,863	-	26,615	-	172,366
Ventas y descartes	-	-	-	(28,752)	(120,901)	-	-	-	(149,653)
Al final del período	<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>-</u>	<u>27,155,386</u>

	<u>Diciembre 2020</u>								
	Terreno	Edificio	Vehículos	Mobiliario y Equipo	Equipo de Cómputo	Mejoras a Locales	Activo por derecho de uso	Obras en Proceso	Total
<b>Depreciación y amortización acumuladas</b>									
Al inicio del período	-	1,723,399	79,006	1,534,284	2,613,254	2,198,060	779,683	-	8,927,686
Gasto del período	-	235,743	8,150	51,574	195,569	326,210	776,807	-	1,594,053
Ventas y descartes	-	-	-	(28,697)	(118,527)	-	-	-	(147,224)
Al final del período	<u>-</u>	<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>-</u>	<u>10,374,515</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>-</u>	<u>16,780,871</u>

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre de 2021**  
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

**(10) Activos Intangibles**

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

	<u>Septiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>
Saldo neto al inicio del año	4,265,856	4,420,703
Adiciones	231,175	1,173,415
Amortización del año	(887,002)	(1,328,262)
Saldo neto al final del periodo	<u>3,610,029</u>	<u>4,265,856</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 septiembre 2021 y diciembre 2020 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 30 de septiembre de 2021, 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.

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**  
**30 de septiembre de 2021**  
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

El gasto de impuesto sobre la renta es el siguiente:

	<u>Septiembre 2021</u>	<u>Septiembre 2020</u>
Impuesto sobre la renta estimado	1,145,636	792,000
Impuesto sobre la renta diferido	229,215	238,035
Total de gasto de impuesto sobre la renta	<u>1,374,851</u>	<u>1,030,035</u>

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

	<u>Septiembre 2021</u>	<u>Septiembre 2020</u>
Utilidad neta antes de impuesto sobre la renta	3,891,616	4,214,271
Gasto del impuesto sobre la renta	<u>1,374,851</u>	<u>1,030,035</u>
Tasa efectiva del impuesto sobre la renta	<u>35.33%</u>	<u>24.44%</u>

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

	<u>Septiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>
Impuesto sobre la renta diferido – activo:		
Reserva para pérdidas en préstamos y cuentas por cobrar	<u>1,159,028</u>	<u>1,306,226</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**  
**30 de septiembre de 2021**  
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

**(12) Otros Activos**

Los otros activos se presentan a continuación:

	<u>Septiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>
Adelanto por financiamiento de carta de crédito	174,834	1,502,927
Fondo de cesantía	1,338,365	1,261,247
Otras cuentas por cobrar a clientes	5,462,092	3,392,483
Gastos pagados por anticipado	2,283,548	2,064,619
Desarrollo de proyectos en proceso	1,482,569	1,065,578
Bienes recibidos en pago de obligaciones y con derecho a cobro	32,704,937	31,792,938
Activos por derecho a cobro por adjudicar	24,869,998	18,232,725
Activos y equipos disponibles para la venta	269,819	370,421
Otros	5,720,139	4,442,899
	<u>74,306,301</u>	<u>64,125,837</u>

**(13) Financiamientos Recibidos**

Un detalle de los financiamientos recibidos se presenta a continuación:

<u>Acreedor</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Valor en Libros</u>	
		<u>Septiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>
Bac Florida Bank	Octubre 2021	1,989,619	10,948,113
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	Varios hasta septiembre 2025	33,077,418	25,877,358
Banco de Crédito e Inversiones	Octubre 2021	3,481,833	3,981,132
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. (BLADEX)	Octubre 2021	9,948,096	20,900,943
Bank of America	Varios hasta marzo 2021	-	7,886,197
Banque Cantonale Vaudoise	Octubre 2021	9,774,863	9,767,420
Banco Santander London	Febrero 2022	4,833,945	-
Calvert Imparct Capital	Octubre 2023	9,948,096	9,952,830
Cargill Financial Services Intl	Varios hasta enero 2023	49,740,478	49,764,150
Caixa Bank	Marzo 2021	-	8,957,547
Cobank	Varios hasta septiembre 2022	32,421,353	43,020,061
Credit Commodity Corp	Varios hasta agosto 2022	31,242,984	45,502,975
Credit Suisse	Julio 2022	47,253,454	82,110,847
DEG	Varios hasta noviembre 2025	30,341,691	35,456,957
Eco Business Fund	Varios hasta diciembre 2024	17,740,771	21,453,878
KGI Bank	Varios hasta abril 2022	19,218,027	18,877,123
Proparco	Varios hasta enero 2028	44,269,025	37,323,112
UBS	Noviembre 2021	10,594,046	27,747,375
Unicredit Group	Septiembre 2021	-	1,398,781
Wells Fargo Bank, N.A.	Junio 2021	-	29,858,490
Zurcher Kantonalbank	Octubre 2021	21,346,703	28,928,507
Más: Intereses por pagar		4,125,640	4,980,491
		<u>381,348,042</u>	<u>524,694,287</u>

Al 30 de septiembre de 2021, el Banco no mantiene obligaciones garantizadas con inversiones en valores. Las tasas de interés anual para los financiamientos recibidos al 30 de septiembre de 2021 oscilaban entre 0.83% y 5.74% (31 de diciembre de 2020: 0.51% y 5.74%).

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre de 2021**

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

---

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

**(14) Obligaciones por Deuda Emitida**

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

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

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

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre de 2021**  
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

El Banco mantenía bonos y VCNs, como sigue:

Bonos Corporativos							Septiembre 2021	Diciembre 2020
Resolución	Fecha	Serie	Calificadora de la Emisión	Calificación	Vencimiento			
SMV No.372-14	14-ago-14	C	Fitch Ratings	A-(pan)	19-nov-21	-	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	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	388,000	
SMV No.372-14	14-ago-14	T	Fitch Ratings	A-(pan)	18-ene-24	1,000,000	-	
SMV No.372-14	14-ago-14	U	Fitch Ratings	A-(pan)	22-abr-26	2,000,000	-	
SMV No.372-14	14-ago-14	V	Fitch Ratings	A-(pan)	28-abr-26	2,500,000	-	
SMV No.372-14	14-ago-14	W	Fitch Ratings	A-(pan)	06-jul-24	1,000,000	-	
						<u>44,862,000</u>	<u>78,362,000</u>	

Continúa

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre de 2021**  
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Valores Comerciales Negociables						Septiembre 2021	Diciembre 2020
Resolución	Fecha	Serie	Calificadora de la Emisión	Calificación	Vencimiento		
CNV No. 68-09	03-mar-09	HP	Moody's Local	EQL 1.pa	02-ene-21	-	1,000,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	HS	Moody's Local	EQL 1.pa	11-feb-21	-	2,050,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	IHU	Moody's Local	EQL 1.pa	12-feb-21	-	5,000,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	HX	Moody's Local	EQL 1.pa	15-mar-21	-	1,095,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	HZ	Moody's Local	EQL 1.pa	21-mar-21	-	2,100,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	IB	Moody's Local	EQL 1.pa	10-may-21	-	1,000,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	ID	Moody's Local	EQL 1.pa	20-may-21	-	1,000,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	II	Moody's Local	EQL 1.pa	19-jun-21	-	1,000,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	IK	Moody's Local	EQL 1.pa	16-ene-21	-	2,500,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	IL	Moody's Local	EQL 1.pa	15-jul-21	-	4,110,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	IM	Moody's Local	EQL 1.pa	06-feb-21	-	1,214,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	IN	Moody's Local	EQL 1.pa	05-ago-21	-	215,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	IO	Moody's Local	EQL 1.pa	13-feb-21	-	2,500,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	IP	Moody's Local	EQL 1.pa	02-sep-21	-	2,000,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	IR	Moody's Local	EQL 1.pa	06-mar-21	-	1,720,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	IS	Moody's Local	EQL 1.pa	20-mar-21	-	2,000,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	IT	Moody's Local	EQL 1.pa	16-sep-21	-	1,000,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	IU	Moody's Local	EQL 1.pa	20-sep-21	-	1,000,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	IV	Moody's Local	ML 1.pa	03-oct-21	3,100,000	3,100,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	IW	Moody's Local	ML 1.pa	17-ene-21	-	3,000,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	IX	Moody's Local	ML 1.pa	24-abr-21	-	4,520,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	IY	Moody's Local	ML 1.pa	21-oct-21	4,436,000	4,436,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	IZ	Moody's Local	ML 1.pa	28-abr-21	-	3,000,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	JA	Moody's Local	ML 1.pa	18-nov-21	1,540,000	1,540,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	JB	Moody's Local	ML 1.pa	22-may-21	-	1,000,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	JC	Moody's Local	ML 1.pa	21-nov-21	2,500,000	2,500,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	JD	Moody's Local	ML 1.pa	25-nov-21	1,122,000	1,122,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	JE	Moody's Local	ML 1.pa	05-jun-21	-	2,500,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	JF	Moody's Local	ML 1.pa	05-dic-21	3,000,000	3,000,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	JG	Moody's Local	ML 1.pa	10-dic-21	3,000,000	3,000,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	JH	Moody's Local	ML 1.pa	06-dic-21	-	1,000,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	JI	Moody's Local	ML 1.pa	19-jun-21	-	5,000,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	JJ	Moody's Local	ML 1.pa	17-dic-21	2,000,000	2,000,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	JK	Moody's Local	ML 1.pa	02-ene-22	1,000,000	-
CNV No. 68-09	03-mar-09	JN	Moody's Local	ML 1.pa	13-ene-22	2,000,000	-
CNV No. 68-09	03-mar-09	JQ	Moody's Local	ML 1.pa	06-feb-22	2,000,000	-
CNV No. 68-09	03-mar-09	JR	Moody's Local	ML 1.pa	07-feb-22	4,000,000	-
CNV No. 68-09	03-mar-09	JT	Moody's Local	ML 1.pa	17-feb-22	2,554,000	-
CNV No. 68-09	03-mar-09	JX	Moody's Local	ML 1.pa	03-mar-22	515,000	-
CNV No. 68-09	03-mar-09	JY	Moody's Local	ML 1.pa	10-mar-22	1,095,000	-
CNV No. 68-09	03-mar-09	KA	Moody's Local	ML 1.pa	11-mar-22	475,000	-
CNV No. 68-09	03-mar-09	KC	Moody's Local	ML 1.pa	17-mar-22	3,100,000	-
CNV No. 68-09	03-mar-09	KD	Moody's Local	ML 1.pa	23-oct-21	4,480,000	-
CNV No. 68-09	03-mar-09	KE	Moody's Local	ML 1.pa	25-oct-21	2,000,000	-
CNV No. 68-09	03-mar-09	KF	Moody's Local	ML 1.pa	23-abr-22	1,000,000	-
CNV No. 68-09	03-mar-09	KG	Moody's Local	ML 1.pa	05-may-22	1,001,000	-
CNV No. 68-09	03-mar-09	KH	Moody's Local	ML 1.pa	09-may-22	1,000,000	-
CNV No. 68-09	03-mar-09	KI	Moody's Local	ML 1.pa	15-may-22	1,000,000	-
CNV No. 68-09	03-mar-09	KJ	Moody's Local	ML 1.pa	20-nov-21	1,000,000	-
CNV No. 68-09	03-mar-09	KK	Moody's Local	ML 1.pa	07-dic-21	2,500,000	-
CNV No. 68-09	03-mar-09	KL	Moody's Local	ML 1.pa	14-dic-21	1,075,000	-
CNV No. 68-09	03-mar-09	KM	Moody's Local	ML 1.pa	21-dic-21	5,000,000	-
CNV No. 68-09	03-mar-09	KN	Moody's Local	ML 1.pa	19-jun-22	1,000,000	-
CNV No. 68-09	03-mar-09	KO	Moody's Local	ML 1.pa	10-jul-22	4,000,000	-
CNV No. 68-09	03-mar-09	KP	Moody's Local	ML 1.pa	11-ene-22	1,000,000	-
CNV No. 68-09	03-mar-09	KQ	Moody's Local	ML 1.pa	15-ene-22	4,596,000	-
CNV No. 68-09	03-mar-09	KR	Moody's Local	ML 1.pa	14-jul-22	6,756,000	-
CNV No. 68-09	03-mar-09	KS	Moody's Local	ML 1.pa	24-ene-22	2,000,000	-
CNV No. 68-09	03-mar-09	KT	Moody's Local	ML 1.pa	05-feb-22	3,800,000	-
CNV No. 68-09	03-mar-09	KU	Moody's Local	ML 1.pa	04-ago-22	2,005,000	-
CNV No. 68-09	03-mar-09	KV	Moody's Local	ML 1.pa	11-ago-22	2,000,000	-
CNV No. 68-09	03-mar-09	KW	Moody's Local	ML 1.pa	12-feb-22	1,500,000	-
CNV No. 68-09	03-mar-09	KX	Moody's Local	ML 1.pa	20-feb-22	1,200,000	-
CNV No. 68-09	03-mar-09	KY	Moody's Local	ML 1.pa	27-feb-22	1,000,000	-
CNV No. 68-09	03-mar-09	KZ	Moody's Local	ML 1.pa	22-ago-22	300,000	-
CNV No. 68-09	03-mar-09	LA	Moody's Local	ML 1.pa	05-mar-22	1,100,000	-
CNV No. 68-09	03-mar-09	LB	Moody's Local	ML 1.pa	08-sep-22	4,000,000	-
CNV No. 68-09	03-mar-09	LC	Moody's Local	ML 1.pa	11-sep-22	1,000,000	-
CNV No. 68-09	03-mar-09	LD	Moody's Local	ML 1.pa	19-mar-22	1,000,000	-
CNV No. 68-09	03-mar-09	LE	Moody's Local	ML 1.pa	16-sep-22	1,000,000	-
						<b>96,750,000</b>	<b>73,222,000</b>
<b>Total de deuda emitida</b>						<b>141,612,000</b>	<b>151,584,000</b>
<b>Más: Intereses por pagar</b>						<b>144,393</b>	<b>143,216</b>
<b>Total de deuda emitida más Intereses</b>						<b>141,756,393</b>	<b>151,727,216</b>





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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre de 2021**

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

Al 30 de septiembre de 2021, las tasas de interés anual para bonos corporativos oscilaban entre 4.00% y 6.00% (31 de diciembre de 2020: 5.25% y 6.00%). Para los Valores Comerciales Negociables las tasas oscilaban entre 2.50% y 4.00% (31 de diciembre de 2020: 3.50% y 4.75%).

**(15) Otros Pasivos**

El detalle de otros pasivos es el siguiente:

	<u>Septiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>
Gastos acumulados por pagar	13,404	1,830
Prestaciones sociales e impuestos por pagar	406,119	515,984
Depósitos en garantía	230,264	229,221
Obligaciones pendientes con proveedores	604,502	426,014
Aportes al fondo de cesantía	1,809,624	1,643,232
Cuentas por pagar -varias	773,861	2,343,452
Provisiones para beneficios laborales	3,306,285	2,201,301
Impuesto sobre la renta por pagar	1,143,433	653,310
Otros impuestos y tributos por pagar	75,200	1,059,627
Créditos diferidos	437,531	563,838
Obligaciones por compra y venta de moneda extranjera	148,221	1,524,584
Operaciones por aplicar	872,504	1,796,956
Operaciones en tránsito y otras partidas	16,185,670	7,989,727
	<u>26,006,618</u>	<u>20,949,076</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 30 de septiembre de 2021 asciende a US\$609,986 (30 de septiembre 2020: US\$605,728). 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**  
**30 de septiembre de 2021**  
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

**(17) Acciones Comunes**

La composición de las acciones comunes se resume así:

	<u>Septiembre 2021</u>		<u>Diciembre 2020</u>	
	<u>Cantidad de acciones</u>	<u>Monto</u>	<u>Cantidad de acciones</u>	<u>Monto</u>
Acciones autorizadas y emitidas				
Saldo al inicio del período	<u>13,278,700</u>	<u>132,787,000</u>	<u>13,278,700</u>	<u>132,787,000</u>

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

Al 30 de septiembre de 2021, los fondos de capital del Banco representaban el 13.51% (31 de diciembre de 2020: 12.76%) 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>Septiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>
Activos por derecho de uso - Inmueble	<u>1,712,378</u>	<u>2,243,847</u>

Los pasivos por arrendamientos se detallan a continuación:

	<u>Septiembre 2021</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>1,981,537</u>	<u>2,193,596</u>
<b>Total de pasivos por arrendamientos</b>			<u>1,981,537</u>	<u>2,193,596</u>

	<u>Diciembre 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>
<b>Total de pasivos por arrendamientos</b>			<u>2,467,831</u>	<u>2,497,433</u>

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre de 2021**

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

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

	<u>Septiembre</u> <u>2021</u>	<u>Diciembre</u> <u>2020</u>
Hasta un año	520,441	581,262
De 1 a 3 años	1,527,171	1,101,028
De 3 a 5 años	145,984	652,099
Mayores a 5 años	-	163,044
	<u>2,193,596</u>	<u>2,497,433</u>

**(19) Compromisos y Contingencias**

**Contingencias**

Al 30 de septiembre de 2021, 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>Septiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>
Cartas de crédito – “stand-by”	100,001,687	102,631,429
Cartas de crédito comerciales confirmadas	15,716,867	16,469,072
Garantías emitidas	99,335,514	77,591,914
	<u>215,054,068</u>	<u>196,692,415</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 30 de septiembre de 2021, la reserva constituida ascendía a US\$705,278 (31 de diciembre de 2020: US\$661,564).

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre de 2021**

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

**(20) Otras Comisiones y Otros Ingresos**

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

	<u>Septiembre 2021</u>	<u>Septiembre 2020</u>
<b>Otras comisiones sobre:</b>		
Cartas de crédito y cobranzas documentarias	2,029,798	1,759,544
Transferencias	498,371	420,012
Servicios de cuenta corriente	56,967	58,346
Avales y garantías	1,800	1,142
Compra y venta de moneda extranjera	186,720	175,887
Comisiones por estructuración de préstamo	-	11,366
Comisión de agente administrativo	81,354	98,000
Otros	424,110	338,178
	<u>3,279,120</u>	<u>2,862,475</u>
<b>Otros ingresos:</b>		
Por venta de activos fijos	43,877	19,746
Por operaciones de factoraje	88,979	15,530
Otros ingresos – varios	324,152	388,779
	<u>457,008</u>	<u>424,055</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>Septiembre 2021</u>	<u>Septiembre 2020</u>
<b>Gastos por comisiones:</b>		
Corresponsalía bancaria	199,440	261,823
Otras comisiones	371,437	347,096
	<u>570,877</u>	<u>608,919</u>
<b>Salarios y gastos de personal:</b>		
Salarios	8,875,657	9,119,844
Prestaciones laborales	1,605,788	1,500,868
Beneficios a empleados	893,534	914,796
Plan de ahorro para retiro (Nota 16)	609,986	605,728
Capacitación	69,324	52,605
Plan de remuneración mixta	500,000	-
Otros	43,310	42,337
	<u>12,597,599</u>	<u>12,236,178</u>

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre de 2021**

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

**(22) Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas**

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

	Directivos y Personal Gerencial Clave		Compañías Relacionadas	
	Septiembre 2021	Diciembre 2020	Septiembre 2021	Diciembre 2020
<b>Activos:</b>				
Depósitos en bancos:				
A la vista en la Matriz - BCR (1)	-	-	666,104	15,821
Préstamos-personal clave BICSA	803,451	611,727	-	-
Intereses acumulados por cobrar	363	634	-	-
(1) Banco de Costa Rica (Matriz)				
(2) Banco Nacional de Costa Rica - Relacionada				

	Directivos y Personal Gerencial Clave		Compañías Relacionadas	
	Septiembre 2021	Diciembre 2020	Septiembre 2021	Diciembre 2020
<b>Depósitos recibidos:</b>				
Depósitos a la vista -Personal clave BICSA	225,588	307,718	-	-
Depósitos a la vista de Matriz - BCR (1)	-	-	2,985,400	2,570,622
Depósitos a la vista de relacionada - BNCR (2)	-	-	360,399	388,391
Depósitos a plazo - Personal clave BICSA	1,083,544	1,036,764	-	-
Depósitos a plazo de Matriz - BCR (1)	-	-	43,730,000	50,960,000
Depósitos a plazo de relacionada - BNCR (2)	-	-	44,990,000	29,960,000
Intereses acumulados por pagar	26,808	14,112	4,342	4,101
<b>Compromisos y contingencias:</b>				
Cartas de créditos comerciales de Matriz - BCR (1)	6,540	6,540	-	-
Cartas de créditos comerciales de relacionada- BNCR (2)	-	-	-	-
(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**  
**30 de septiembre de 2021**

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

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

	<u>Directivos y Personal Gerencial Clave</u>		<u>Compañías Relacionadas</u>	
	<u>Septiembre 2021</u>	<u>Septiembre 2020</u>	<u>Septiembre 2021</u>	<u>Septiembre 2020</u>
<b>Ingresos por intereses sobre:</b>				
Préstamos - Personal clave Bicsa	18,182	14,536	-	-
Préstamos de la Matriz - BCR (1)	-	-	-	-
Préstamos de relacionada - BNCR (2)	-	-	-	-
<b>Gasto de intereses sobre:</b>				
Depósitos - Personal clave Bicsa	30,488	8,268	-	-
Depósitos de la Matriz - BCR (1)	-	-	773,855	701,952
Depósitos de relacionada - BNCR (2)	-	-	571,506	553,272
<b>Gastos generales y administrativos:</b>				
	<u>Directivos y Personal Gerencial Clave</u>			
	<u>Septiembre 2021</u>	<u>Septiembre 2020</u>		
Salarios a personal ejecutivo clave Bicsa - corto plazo	2,161,109	2,166,046		
Diets de directores - corto plazo	43,312	42,340		
Otros gastos de personal ejecutivo clave Bicsa - largo plazo	179,841	183,731		

**(23) Administración de Contratos Fiduciarios y Activos bajo Administración**

Al 30 de septiembre de 2021, el Banco mantenía en administración contratos fiduciarios por cuenta y riesgo de clientes por US\$89,589,427 (31 de diciembre de 2020: US\$85,662,096). Considerando la naturaleza de estos servicios, la Administración estima que no existen riesgos significativos para el Banco.

Al 30 de septiembre de 2021, la subsidiaria BICSA Capital, S. A. mantenía en administración efectivo por US\$217,131 (31 de diciembre de 2020: US\$17,271) y cartera de inversiones por cuenta y riesgo de clientes que ascendía a un total de US\$43,303,733 (31 de diciembre de 2020: US\$40,995,452).

**(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.

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre de 2021**

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

---

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

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

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

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**  
**30 de septiembre de 2021**

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

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>Septiembre 2021</u>			<u>Diciembre 2020</u>		
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Nivel de jerarquía</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Nivel de jerarquía</u>
<b>Activos</b>						
Depósitos a plazo en bancos	49,421,355	49,421,355	3	79,382,260	79,382,260	3
Inversiones a costo amortizado	14,163,730	14,163,730	3	20,184,425	20,172,951	-
Préstamos, neto	1,353,024,712	1,482,718,799	3	1,463,541,339	1,443,893,642	3
	<u>1,416,609,797</u>	<u>1,546,303,884</u>		<u>1,563,108,024</u>	<u>1,543,448,853</u>	
<b>Pasivos</b>						
Depósitos de ahorros	7,676,627	7,676,627	3	6,873,054	6,873,054	3
Depósitos a plazo	726,475,045	725,310,487	3	791,845,497	789,337,768	3
Financiamientos recibidos	381,348,042	379,421,300	3	524,694,287	520,186,253	3
Obligaciones por deuda emitida	141,756,393	141,923,074	3	151,727,216	151,906,332	3
	<u>1,257,256,107</u>	<u>1,254,331,488</u>		<u>1,475,140,054</u>	<u>1,468,303,407</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>Descripción</u>	<u>Septiembre 2021</u>		
	<u>Medición a Valor Razonable</u>		
	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Total</u>
Títulos de deuda - privada	3,205,875	36,932,191	40,138,066
Títulos de deuda - gubernamental	-	519,606	519,606
Acciones de capital	-	86,190	86,190
	<u>3,205,875</u>	<u>37,537,987</u>	<u>40,743,862</u>

<u>Descripción</u>	<u>Diciembre 2020</u>		
	<u>Medición a Valor Razonable</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	-	77,775	77,775
	<u>8,067,935</u>	<u>29,981,555</u>	<u>38,049,490</u>



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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre de 2021**

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

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

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

<u>Instrumentos Financieros</u>	<u>Técnicas de Valoración y Datos de Entradas Utilizados</u>
Inversiones en valores	Se utiliza el método de flujos de efectivo futuros descontados. El modelo utilizado para valorar instrumentos de renta fija es en base a los flujos de los instrumentos, su plazo remanente, a la fecha de valuación, y descuenta los flujos por una tasa compuesta de la suma de las siguientes variables: <ul style="list-style-type: none"><li>- Tasas de referencia de mercado</li><li>- Spread de ajustes de factores de mercado</li><li>- Precios de mercado observables</li></ul>

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:

<u>Instrumento Financiero</u>	<u>Técnica de Valoración y Datos de Entradas Utilizados</u>
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**  
**30 de septiembre de 2021**

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

**(25) Información de Segmentos**

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

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

	Septiembre 2021					Total Consolidado
	Banca de Comercio Local	Banca de Comercio Extranjera	Servicios de Arrendamiento y factoraje	Bicsa Miami	Eliminaciones	
Ingresos por intereses y comisiones	22,130,644	35,074,412	11,638,549	8,808,873	(10,254,702)	67,397,776
Gastos de intereses	(14,057,705)	(22,501,101)	(7,664,059)	(5,103,114)	10,254,702	(39,071,277)
Provisiones	(1,451,022)	(3,762,112)	(141,174)	(210,000)	-	(5,564,308)
Otros ingresos netos	4,278,561	396,253	325,971	538,583	(1,936,866)	3,602,502
Gastos generales y administrativos	(7,925,864)	(8,538,644)	(2,745,882)	(5,199,553)	1,936,866	(22,473,077)
Utilidad neta antes de impuesto sobre la renta	<u>2,974,614</u>	<u>668,808</u>	<u>1,413,405</u>	<u>(1,165,211)</u>	<u>-</u>	<u>3,891,616</u>

Total de activos	<u>714,387,841</u>	<u>763,730,266</u>	<u>216,480,169</u>	<u>380,615,378</u>	<u>(329,290,945)</u>	<u>1,745,922,709</u>
Total de pasivos	<u>494,445,635</u>	<u>797,569,584</u>	<u>197,127,767</u>	<u>330,940,030</u>	<u>(315,669,304)</u>	<u>1,504,413,712</u>

	Septiembre 2020					Total Consolidado
	Banca de Comercio Local	Banca de Comercio Extranjera	Servicios de Arrendamiento y factoraje	Bicsa Miami	Eliminaciones	
Ingresos por intereses y comisiones	24,385,551	40,570,858	11,505,125	9,945,969	(10,795,142)	75,612,361
Gastos de intereses	(15,636,099)	(29,670,195)	(6,857,942)	(6,791,079)	10,795,142	(48,160,173)
Provisiones	(1,741,574)	(1,790,472)	(879,463)	(90,000)	-	(4,501,509)
Otros ingresos netos	2,464,261	720,198	330,082	336,560	(697,067)	3,154,034
Gastos generales y administrativos	(5,845,083)	(8,925,381)	(2,557,743)	(5,259,302)	697,067	(21,890,442)
Utilidad neta antes de impuesto sobre la renta	<u>3,627,056</u>	<u>905,008</u>	<u>1,540,059</u>	<u>(1,857,852)</u>	<u>-</u>	<u>4,214,271</u>

	Diciembre 2020					
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>

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre de 2021**

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

---

**(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.

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre de 2021**

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

---

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\$10,164,957 (31 de diciembre de 2020: US\$5,720,154).

*(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**  
**30 de septiembre de 2021**

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

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

	<u>Septiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>
<b>Préstamos reestructurados</b>		
Monto sin deterioro	60,868,306	47,894,917
Provisión para monto sin deterioro	(1,432,508)	(943,140)
Monto deteriorado	12,435,055	25,323,450
Provisión para monto con deterioro	(86,963)	(3,364,306)
Total neto	<u>71,783,890</u>	<u>68,910,921</u>
<b>No morosos ni deteriorado</b>		
Grado 1: Normal riesgo bajo	1,203,508,886	1,328,715,390
Grado 2: Mención especial	115,223,030	89,543,030
Sub total	<u>1,318,731,916</u>	<u>1,418,258,420</u>
<b>Individualmente deteriorados</b>		
Grado 3: Subnormal	26,050,252	29,711,920
Grado 4: Dudoso	11,462,997	1,900,247
Grado 5: Irrecuperable	17,087,430	27,985,787
Subtotal	54,600,679	59,597,954
Mas: Intereses por cobrar	7,142,152	10,528,559
Total	<u>61,742,831</u>	<u>70,126,513</u>
Provisión para deterioro		
Colectiva	11,073,744	10,070,521
Individual	16,161,901	14,582,035
Total provisión de deterioro	<u>27,235,645</u>	<u>24,652,556</u>

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre de 2021**  
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

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:

	<u>Septiembre 2021</u>		<u>Diciembre 2020</u>	
	Préstamos	Reservas	Préstamos	Reservas
<b>Análisis del deterioro individual:</b>				
Mención especial	115,223,029	13,964,183	89,543,030	13,241,135
Subnormal	26,050,252	9,378,032	29,711,920	9,586,024
Dudoso	11,462,997	8,820,974	1,900,247	1,520,198
Irrecuperable	17,087,430	14,440,560	27,985,787	21,473,681
	<u>169,823,708</u>	<u>46,603,749</u>	<u>149,140,984</u>	<u>45,821,038</u>
Reserva riesgo país	-	<u>5,028,492</u>	-	<u>6,981,590</u>
Reserva de contingencia	-	<u>2,365,977</u>	-	<u>6,100,875</u>
<b>Análisis del deterioro colectivo:</b>				
Normal	<u>1,203,508,886</u>	<u>1,111,070</u>	<u>1,328,715,391</u>	-
Total análisis del deterioro	<u>1,373,332,594</u>	<u>55,109,288</u>	<u>1,477,856,375</u>	<u>58,903,503</u>
Normal	5,060,122	-	7,432,765	-
Mención especial	2,032,858	-	1,487,800	-
Subnormal	35,021	-	1,157,324	-
Irrecuperable	14,152	-	450,669	-
Más: intereses por cobrar	<u>7,142,153</u>	-	<u>10,528,558</u>	-
Total de cartera y reservas	<u>1,380,474,747</u>	<u>55,109,288</u>	<u>1,488,384,933</u>	<u>58,903,503</u>
Menos: Total de provisión para deterioro en préstamos NIIF	-	<u>27,235,645</u>	-	<u>24,652,556</u>
Total de cartera y reservas regulatoria de crédito	<u>1,380,474,747</u>	<u>27,873,643</u>	<u>1,488,384,933</u>	<u>34,250,947</u>

Al 30 de septiembre de 2021, los préstamos en estado de no acumulación de interés ascendían a US\$44,295,502 (31 de diciembre de 2020: US\$43,760,449).

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.

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre de 2021**

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

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

Morosos	<u>Septiembre 2021</u>		Morosos	<u>Diciembre 2020</u>	
	Vencidos	Total		Vencidos	Total
1,710,221	36,323,695	38,033,916	4,546,713	33,529,318	38,076,031

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>Septiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>
BICSA, S. A.	30,201,402	30,201,402
BICSA FACTORING, S. A.	3,753,574	3,753,574
	<u>33,954,976</u>	<u>33,954,976</u>

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre de 2021**  
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

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
<b>Septiembre 2021</b>					
Saldo al 1 de enero de 2021	33,954,976	31,498,501	2,752,446	5,720,154	73,926,077
Aumento	-	(4,735,928)	(1,641,376)	4,444,803	(1,932,501)
Saldo al 30 de septiembre de 2021	33,954,976	26,762,573	1,111,070	10,164,957	71,993,576
<b>Diciembre 2020</b>					
Saldo al 1 de enero de 2020	32,956,073	23,990,324	-	2,450,144	59,396,541
Aumento	998,903	7,508,177	2,752,446	3,270,010	14,529,536
Saldo al 31 de diciembre de 2020	33,954,976	31,498,501	2,752,446	5,720,154	73,926,077

(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 30 de septiembre de 2021, clasificado según el modelo de tres etapas de la NIIF 9:

	<b>Septiembre 2021</b>			
<b>Préstamos categoría mención especial modificado</b>	<b>Etapas (1)</b>	<b>Etapas (2)</b>	<b>Etapas (3)</b>	<b>Total</b>
<b>Préstamos modificados</b>				
A personas	519,534	44,840	-	564,374
Corporativo	22,447,065	46,668,425	2,085,478	71,200,968
(-) Préstamos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo banco hasta por el monto garantizado	-	-	-	-
(+) Intereses acumulados por cobrar	686,278	1,589,701	30,037	2,306,016
(-) Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	-
Total cartera sujeta a provisiones Acuerdo No.9-2020	23,652,877	48,302,966	2,115,515	74,071,358
<b>Provisiones</b>				
Provisión NIIF 9	151,879	1,284,202	-	1,436,081
Provisión genérica (complemento a 1.5%)				(325,010)
Provisión regulatoria (complemento a 3%)				1,111,070
Total provisiones y reservas				2,222,141
Provision excedente contabilizada				-
Total Provision en libros				2,222,141



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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre de 2021**

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

---

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 31 de diciembre de 2021. 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 2021 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 30 de septiembre de 2021 no presentan pago en sus cuotas contado a partir del último pago de la cuota registrado al momento de la modificación del crédito:

<u>Septiembre 2021</u>	
	Hasta 90 días
A personas	0.79%
Corporativo	99.21%

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 30 septiembre de 2021 estos préstamos no presentaban atrasos en el pago de las cuotas acordadas.

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre de 2021**

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

---

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.
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.

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre de 2021**

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

**(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>Septiembre 2021</u>	<u>Diciembre 2020</u>
Saldo al inicio del período	676,421,503	817,540,138
Emisión de deuda y financiamiento	282,962,097	559,073,733
Amortización de deuda y financiamiento	(435,425,491)	(695,683,365)
Intereses	(853,674)	(4,509,003)
Saldo al final de período	<u>523,104,435</u>	<u>676,421,503</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).

*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 2021, y la cual se hace extensiva a todos los préstamos otorgados por bancos, cooperativas y financieras cuyos deudores hayan sido afectados por COVID-19.

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**30 de septiembre de 2021**  
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

---

*Efectos de la pandemia en Grupo BICSA*

Al 30 de septiembre de 2021, el importe de las moratorias concedidas por el Grupo BICSA alcanza un monto de 74.1 millones de dólares, lo cual representa 5% 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.

A partir del segundo trimestre de 2020, el Grupo incrementó su volumen de activos líquidos hasta situarse en promedio mayor al 51.36% 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 2020, y se mantiene ampliamente por encima de los requisitos de lo requerido por la SBP en 13.51% 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.

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

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

30 de septiembre de 2021

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Total Consolidado	Eliminaciones	Sub-total Consolidado	Bicsa Fiduciaria, S. A.	Bicsa Capital, S. A.	Bicsa Factoring, S.A.	Consolidado Banco	Eliminaciones	Sub-total Consolidado	Banco Internacional de Costa Rica, S.A.	Bicsa Agencia Miami
<b>Activos</b>											
Efectivo	1,313,539	-	1,313,539	-	-	501	1,313,038	-	1,313,038	1,209,447	103,591
Depósitos en bancos:											
A la vista en bancos locales	22,154,058	(7,199,945)	29,354,003	-	1,447,010	5,867,546	22,039,447	-	22,039,447	22,039,447	-
A la vista en bancos del exterior	156,815,027	(73,512)	156,888,539	50,000	7,360	720,380	156,110,799	(625,213)	156,736,012	35,202,720	121,533,292
A plazo en bancos locales	44,421,034	(6,450,011)	50,871,045	-	-	6,450,011	44,421,034	-	44,421,034	44,421,034	-
A plazo en bancos del exterior	5,000,321	-	5,000,321	-	-	-	5,000,321	(116,410,347)	121,410,668	102,360,536	19,050,132
<b>Total de depósitos en bancos</b>	<b>228,390,440</b>	<b>(13,723,468)</b>	<b>242,113,908</b>	<b>50,000</b>	<b>1,454,370</b>	<b>13,037,937</b>	<b>227,571,601</b>	<b>(117,035,560)</b>	<b>344,607,161</b>	<b>204,023,737</b>	<b>140,583,424</b>
<b>Total de efectivo y depósitos en bancos, neto</b>	<b>229,703,979</b>	<b>(13,723,468)</b>	<b>243,427,447</b>	<b>50,000</b>	<b>1,454,370</b>	<b>13,038,438</b>	<b>228,884,639</b>	<b>(117,035,560)</b>	<b>345,920,199</b>	<b>205,233,184</b>	<b>140,687,015</b>
Inversiones a valor razonable	40,743,862	(86,424,700)	127,168,562	-	605,796	-	126,562,766	-	126,562,766	126,562,766	-
Inversiones a costo amortizado	14,163,730	(59,957,968)	74,121,698	-	-	-	74,121,698	-	74,121,698	74,121,698	-
Inversiones en valores	54,907,592	(146,382,668)	201,290,260	-	605,796	-	200,684,464	-	200,684,464	200,684,464	-
Intereses por cobrar inversiones en valores	513,972	(2,299,723)	2,813,695	-	42	-	2,813,653	-	2,813,653	2,813,653	-
Préstamos	1,380,474,747	(37,610,553)	1,418,085,300	-	-	202,374,248	1,215,711,052	-	1,215,711,052	978,810,763	236,900,289
Menos: Reserva para deterioro en préstamos	27,235,645	-	27,235,645	-	-	1,769,721	25,465,924	-	25,465,924	24,041,187	1,424,737
Intereses y comisiones no ganados	214,390	-	214,390	-	-	7,397	206,993	-	206,993	149,967	57,026
<b>Préstamos a costo amortizado</b>	<b>1,353,024,712</b>	<b>(37,610,553)</b>	<b>1,390,635,265</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>200,597,130</b>	<b>1,190,038,135</b>	<b>-</b>	<b>1,190,038,135</b>	<b>954,619,609</b>	<b>235,418,526</b>
Inversión en subsidiaria	-	(12,238,973)	12,238,973	-	-	-	12,238,973	-	12,238,973	12,238,973	-
Propiedades, equipos, mejoras y activos por derecho de uso, neto	15,776,174	-	15,776,174	-	-	-	15,776,174	-	15,776,174	15,178,503	597,671
Obligaciones de clientes por aceptaciones	12,920,922	-	12,920,922	-	-	-	12,920,922	-	12,920,922	10,538,762	2,382,160
Activo intangible	3,610,029	-	3,610,029	-	-	59,567	3,550,462	-	3,550,462	2,616,919	933,543
Impuesto sobre la renta diferido	1,159,028	-	1,159,028	-	-	289,171	869,857	-	869,857	869,857	-
Otros activos	74,306,301	-	74,306,301	-	171,117	2,495,863	71,639,321	-	71,639,321	71,042,858	596,463
<b>Total de activos</b>	<b>1,745,922,709</b>	<b>(212,255,385)</b>	<b>1,958,178,094</b>	<b>50,000</b>	<b>2,231,325</b>	<b>216,480,169</b>	<b>1,739,416,600</b>	<b>(117,035,560)</b>	<b>1,856,452,160</b>	<b>1,475,836,782</b>	<b>380,615,378</b>

Véase el informe de los auditores independientes que se acompaña.

DGS



RRBC



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

Anexo de Consolidación - Información sobre el Estado Consolidado de Situación Financiera, continuación  
30 de septiembre de 2021

	Total Consolidado	Eliminaciones	Sub-total Consolidado	Bicsa Fiduciaria, S. A.	Bicsa Capital, S. A.	Bicsa Factoring, S.A.	Consolidado Banco	Eliminaciones	Sub-total Consolidado	Banco Internacional de Costa Rica, S.A.	Bicsa Agencia Miami
<b>Pasivos y Patrimonio</b>											
Depósitos de clientes:											
A la vista locales	36,932,940	(7,199,945)	44,132,885	-	-	-	44,132,885	-	44,132,885	43,939,773	193,112
A la vista extranjeros	167,873,919	(73,512)	167,947,431	-	-	-	167,947,431	(625,213)	168,572,644	25,427,805	143,144,839
De ahorros	7,676,627	-	7,676,627	-	-	-	7,676,627	-	7,676,627	7,490,621	186,006
A plazo locales	238,512,392	(6,450,011)	244,962,403	-	-	-	244,962,403	-	244,962,403	244,500,891	461,512
A plazo extranjeros	346,740,865	-	346,740,865	-	-	-	346,740,865	-	346,740,865	281,342,621	65,398,244
Depósitos a plazo interbancarios:											
Locales	46,379,337	-	46,379,337	-	-	-	46,379,337	-	46,379,337	46,379,337	-
Extranjeros	94,842,451	-	94,842,451	-	-	-	94,842,451	(116,410,347)	211,252,798	93,288,066	117,964,732
<b>Total de depósitos</b>	<b>938,958,531</b>	<b>(13,723,468)</b>	<b>952,681,999</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>952,681,999</b>	<b>(117,035,560)</b>	<b>1,069,717,559</b>	<b>742,369,114</b>	<b>327,348,445</b>
Financiamientos recibidos	381,348,042	(37,610,553)	418,958,595	-	-	37,610,553	381,348,042	-	381,348,042	381,348,042	-
Obligaciones por deuda emitida	141,756,393	(147,299,723)	289,056,116	-	-	147,299,723	141,756,393	-	141,756,393	141,756,393	-
Pasivo por arrendamiento	1,981,537	-	1,981,537	-	-	-	1,981,537	-	1,981,537	1,373,432	608,105
Giros, cheques de gerencia y certificados	1,441,669	-	1,441,669	-	-	-	1,441,669	-	1,441,669	1,426,472	15,197
Aceptaciones pendientes	12,920,922	-	12,920,922	-	-	-	12,920,922	-	12,920,922	10,538,762	2,382,160
Otros pasivos	26,006,618	-	26,006,618	-	58,848	12,217,491	13,730,279	-	13,730,279	13,144,156	586,123
<b>Total de pasivos</b>	<b>1,504,413,712</b>	<b>(198,633,744)</b>	<b>1,703,047,456</b>	<b>-</b>	<b>58,848</b>	<b>197,127,767</b>	<b>1,505,860,841</b>	<b>(117,035,560)</b>	<b>1,622,896,401</b>	<b>1,291,956,371</b>	<b>330,940,030</b>
Patrimonio:											
Acciones comunes	132,787,000	(3,250,000)	136,037,000	50,000	700,000	2,500,000	132,787,000	-	132,787,000	132,787,000	-
Reserva de capital	150,000	-	150,000	-	-	-	150,000	-	150,000	150,000	-
Reservas regulatorias	71,993,576	-	71,993,576	-	-	9,307,922	62,685,654	-	62,685,654	62,685,654	-
Reservas de valor razonable	99,304	(1,550,548)	1,649,853	-	27,984	-	1,621,869	-	1,621,869	1,621,869	-
Utilidades no distribuidas	36,479,117	(8,821,092)	45,300,209	-	1,444,493	7,544,480	36,311,236	-	36,311,236	(13,364,112)	49,675,348
<b>Total de patrimonio</b>	<b>241,508,997</b>	<b>(13,621,641)</b>	<b>255,130,638</b>	<b>50,000</b>	<b>2,172,477</b>	<b>19,352,402</b>	<b>233,555,759</b>	<b>-</b>	<b>233,555,759</b>	<b>183,880,411</b>	<b>49,675,348</b>
Compromisos y contingencias											
<b>Total de pasivos y patrimonio</b>	<b>1,745,922,709</b>	<b>(212,255,385)</b>	<b>1,958,178,094</b>	<b>50,000</b>	<b>2,231,325</b>	<b>216,480,169</b>	<b>1,739,416,600</b>	<b>(117,035,560)</b>	<b>1,856,452,160</b>	<b>1,475,836,782</b>	<b>380,615,378</b>

Véase el informe de los auditores independientes que se acompaña.

DGS



RRBC



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

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

Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Total Consolidado	Eliminaciones	Sub-total Consolidado	Bicsa Fiduciaria, S. A.	Bicsa Capital, S. A.	Bicsa Factoring, S.A.	Consolidado Banco	Eliminaciones	Sub-total Consolidado	Banco Internacional de Costa Rica, S.A.	Bicsa Agencia Miami
<b>Ingresos por intereses:</b>											
Intereses sobre:											
Préstamos	65,202,011	(1,369,962)	66,571,973	-	-	11,629,631	54,942,342	-	54,942,342	46,082,614	8,859,728
Depósitos en bancos	192,987	(105,694)	298,681	-	-	8,918	289,763	(2,484,949)	2,774,712	2,645,682	129,030
Valores	2,002,778	(6,294,097)	8,296,875	-	11,250	-	8,285,625	-	8,285,625	8,285,625	-
<b>Total de ingresos por intereses</b>	<b>67,397,776</b>	<b>(7,769,753)</b>	<b>75,167,529</b>	<b>-</b>	<b>11,250</b>	<b>11,638,549</b>	<b>63,517,730</b>	<b>(2,484,949)</b>	<b>66,002,679</b>	<b>57,013,921</b>	<b>8,988,758</b>
<b>Gastos de intereses:</b>											
Depósitos	21,579,791	(105,694)	21,685,485	-	-	-	21,685,485	(2,484,949)	24,170,434	19,085,281	5,085,153
Financiamientos recibidos	12,310,755	(1,369,962)	13,680,717	-	-	1,369,962	12,310,755	-	12,310,755	12,292,794	17,961
Obligaciones por deuda emitida	5,180,731	(6,294,097)	11,474,828	-	-	6,294,097	5,180,731	-	5,180,731	5,180,731	-
<b>Total de gastos de intereses</b>	<b>39,071,277</b>	<b>(7,769,753)</b>	<b>46,841,030</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7,664,059</b>	<b>39,176,971</b>	<b>(2,484,949)</b>	<b>41,661,920</b>	<b>36,558,806</b>	<b>5,103,114</b>
<b>Ingresos neto de intereses, antes de reservas</b>	<b>28,326,499</b>	<b>-</b>	<b>28,326,499</b>	<b>-</b>	<b>11,250</b>	<b>3,974,490</b>	<b>24,340,759</b>	<b>-</b>	<b>24,340,759</b>	<b>20,455,115</b>	<b>3,885,644</b>
Reserva para deterioro en préstamos	(5,556,769)	-	(5,556,769)	-	-	(40,572)	(5,516,197)	-	(5,516,197)	(5,286,638)	(229,559)
Reversión de reserva para pérdidas por depósitos en bancos	44,184	-	44,184	-	-	-	44,184	-	44,184	44,184	-
Reversión de reserva para pérdida por deterioro de inversiones	48,879	31,242	17,637	-	260	-	17,377	-	17,377	17,377	-
Deterioro en activos mantenidos para la venta	(100,602)	-	(100,602)	-	-	(100,602)	-	-	-	-	-
<b>Ingresos neto de intereses, después de reservas</b>	<b>22,762,191</b>	<b>31,242</b>	<b>22,730,949</b>	<b>-</b>	<b>11,510</b>	<b>3,833,316</b>	<b>18,886,123</b>	<b>-</b>	<b>18,886,123</b>	<b>15,230,038</b>	<b>3,656,085</b>
<b>Ingresos (gastos) por Servicios Bancarios y Otros:</b>											
Otras comisiones	3,279,120	(624,208)	3,903,328	-	709,039	218,869	2,975,420	-	2,975,420	2,581,836	393,584
Ganancia neta realizada en valores	104,426	-	104,426	-	-	-	104,426	-	104,426	104,426	-
Servicios fiduciarios	332,825	-	332,825	-	-	-	332,825	-	332,825	332,825	-
Gastos por comisiones	(570,877)	624,208	(1,195,085)	-	(196,884)	(60,969)	(937,232)	-	(937,232)	(901,652)	(35,580)
Otros ingresos	457,008	(3,054,785)	3,511,793	-	16,473	168,071	3,327,249	-	3,327,249	3,326,555	694
<b>Total de ingresos por servicios bancarios y otros, neto</b>	<b>3,602,502</b>	<b>(3,054,785)</b>	<b>6,657,287</b>	<b>-</b>	<b>528,628</b>	<b>325,971</b>	<b>5,802,688</b>	<b>-</b>	<b>5,802,688</b>	<b>5,443,990</b>	<b>358,698</b>
<b>Gastos generales y administrativos:</b>											
Salarios y otros gastos de personal	12,597,599	-	12,597,599	-	1,455	465,091	12,131,053	-	12,131,053	9,960,007	2,171,046
Alquileres	334,468	-	334,468	-	-	40,329	294,139	-	294,139	280,725	13,414
Propaganda y promoción	67,844	-	67,844	-	-	325	67,519	-	67,519	66,765	754
Honorarios y servicios profesionales	1,650,409	-	1,650,409	-	9,537	71,397	1,569,475	-	1,569,475	1,098,859	470,616
Depreciación	1,213,949	-	1,213,949	-	-	-	1,213,949	-	1,213,949	914,294	299,655
Amortización de activos intangibles	887,002	-	887,002	-	-	10,461	876,541	-	876,541	812,982	63,559
Otros	5,721,806	(1,936,866)	7,658,672	-	270,672	2,158,279	5,229,721	-	5,229,721	4,747,422	482,299
<b>Total de gastos generales y administrativos</b>	<b>22,473,077</b>	<b>(1,936,866)</b>	<b>24,409,943</b>	<b>-</b>	<b>281,664</b>	<b>2,745,882</b>	<b>21,382,397</b>	<b>-</b>	<b>21,382,397</b>	<b>17,881,054</b>	<b>3,501,343</b>
Utilidad neta antes del impuesto sobre la renta	3,891,616	-	4,978,293	-	258,474	1,413,405	3,306,414	-	3,306,414	2,792,974	513,440
Impuesto sobre la renta, neto	(1,374,851)	-	(1,374,851)	-	(48,295)	(505,665)	(820,891)	-	(820,891)	(748,891)	(72,000)
<b>Utilidad neta</b>	<b>2,516,765</b>	<b>31,242</b>	<b>3,603,442</b>	<b>-</b>	<b>210,179</b>	<b>907,740</b>	<b>2,485,523</b>	<b>-</b>	<b>2,485,523</b>	<b>2,044,083</b>	<b>441,440</b>

Véase el informe de los auditores independientes que se acompaña.

DGS



RRBC

