

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

(Panamá, República de Panamá)

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

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

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

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

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





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Informe sobre la auditoría de los estados financieros consolidados

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias (“el Banco”), que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021, los estados consolidados de resultados, utilidades integrales, cambios en el patrimonio, y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas, que comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera consolidada del Banco al 31 de diciembre de 2021, y su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Base de la Opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados de nuestro informe. Somos independientes del Banco de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética que son relevantes a nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en la República de Panamá y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión.

Asunto Clave de la Auditoría

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

Reserva para pérdidas en préstamos

Véanse las Notas 3, 4, 5, y 8 a los estados financieros consolidados

Asunto clave de la auditoría

La reserva para pérdidas en préstamos a costo amortizado es considerada uno de los asuntos más significativos ya que requiere la aplicación de juicios y el uso de supuestos por parte de la gerencia para la construcción del modelo de pérdida crediticia esperada ("PCE"). La cartera de préstamos a costo amortizado bruta representa el 79% del total de activos del Banco. La reserva para pérdidas en préstamos comprende la PCE como resultado del modelo de calificación de préstamos y el mecanismo para determinar la probabilidad de incumplimiento del préstamo según la etapa de deterioro en la que se asigne.

El modelo para estimar la PCE es determinado de acuerdo a la agrupación de los préstamos con características similares de riesgo de crédito. La metodología contiene estimaciones de la probabilidad de incumplimiento de pago, pérdida dada el incumplimiento, análisis prospectivo incluyendo los efectos de COVID-19, exposición ante el incumplimiento y la evaluación de si se ha presentado o no un incremento significativo en el riesgo de crédito de los préstamos. Estas estimaciones conllevan la aplicación de juicios importantes en dichas metodologías. Esto constituye un reto desde la perspectiva de auditoría debido a la complejidad en la estimación de los componentes utilizados para realizar estos cálculos y la aplicación del juicio de la gerencia.

Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría

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

- Evaluación de los controles clave sobre los cálculos de morosidad; revisión de exactitud de información de clientes y del modelo y metodologías utilizadas.
- Para una muestra de préstamos corporativos, clasificados por tipo de actividad o industria, y deudores con cambios en clasificación de riesgo con base en factores cuantitativos y cualitativos, se inspeccionaron los respectivos expedientes de crédito, incluyendo la información financiera de los deudores, los valores de garantías, determinados por valuadores expertos, que respaldan las operaciones de crédito y otros factores que pudiesen representar un evento que ocasione pérdidas, para determinar la razonabilidad de la calificación de riesgo de crédito asignada por los oficiales de crédito.
- Se evaluaron las metodologías aplicadas por el Banco en el modelo de estimación de la PCE de conformidad con la NIIF 9 Instrumentos Financieros, por medio de la inspección de políticas, manuales y metodología documentadas y aprobadas por el gobierno corporativo del Banco.
- Se efectuó una evaluación independiente de los insumos utilizados con base en la metodología de préstamos corporativos y se realizó el recálculo según el modelo de estimación de la PCE para dicha metodología.
- Se evaluó lo apropiado de los juicios aplicados por la gerencia sobre supuestos relativos a las condiciones actuales de la economía producto del COVID-19 y las consideraciones sobre el análisis prospectivo que pueden cambiar el nivel de PCE, basados en nuestra experiencia y conocimiento de la industria, se comparó las variables económicas con fuentes externas.
- Evaluamos los cálculos matemáticos y la adecuada presentación de las revelaciones en los estados financieros consolidados.

Otra Información

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

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

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

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

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

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

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

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

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

Otros requerimientos legales de información

En cumplimiento con la Ley 280 del 30 de diciembre de 2021, que regula la profesión del contador público autorizado en la República de Panamá, declaramos lo siguiente:

- Que la dirección, ejecución y supervisión de este trabajo de auditoría se ha realizado físicamente en territorio panameño para aquellas entidades o actividades de negocio dentro del Grupo que realizan operaciones que se perfeccionan, consumen o surten efecto dentro de la República de Panamá.
- El socio de la auditoría que ha elaborado este informe de los auditores independientes es Alexis Muñoz con número de idoneidad de contador público autorizado (C.P.A.) #702-2003.
- El equipo de trabajo que ha participado en la auditoría de grupo a la que se refiere este informe, está conformado por Alexis Muñoz, Socio; Nicole Ramsauer, Socia; Andrés Kosmas; Director; Eddison Pérez, Gerente Senior; Joyce Agrazal, Gerente.

KPMG

Panamá, República de Panamá
4 de marzo de 2022


Alexis Muñoz
Socio
C.P.A. 702-2003

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

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2021

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Efectivo		1,528,791	1,277,676
Depósitos en bancos:			
A la vista en bancos locales		19,223,191	18,830,228
A la vista en bancos del exterior		177,596,904	148,192,936
A plazo en bancos locales		40,445,151	74,382,166
A plazo en bancos del exterior		0	5,000,094
Total de depósitos en bancos		<u>237,265,246</u>	<u>246,405,424</u>
Total de efectivo y depósitos en bancos, neto	6	<u>238,794,037</u>	<u>247,683,100</u>
Inversiones en valores		54,509,236	58,233,915
Intereses por cobrar inversiones en valores		394,186	338,290
Préstamos	8	1,427,503,586	1,488,384,933
Menos: Provisión para deterioro en préstamos	5	28,345,782	24,652,556
Intereses y comisiones no ganadas		164,421	191,038
Préstamos, neto		<u>1,398,993,383</u>	<u>1,463,541,339</u>
Propiedades, equipos, mejoras y activos por derecho de uso, neto	9	15,064,668	16,780,871
Obligaciones de clientes por aceptaciones		15,747,418	3,604,865
Activos intangibles, neto	10	3,566,923	4,265,856
Impuesto sobre la renta diferido	11	1,038,692	1,306,226
Otros activos	12	<u>71,934,609</u>	<u>64,125,837</u>
Total de activos		<u><u>1,800,043,152</u></u>	<u><u>1,859,880,299</u></u>

El estado consolidado de situación financiera debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte

	<u>Nota</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos			
Depósitos de clientes:			
A la vista local		38,019,823	23,597,611
A la vista extranjeros		103,429,856	94,680,885
De ahorros		6,857,759	6,873,054
A plazo locales		240,279,268	259,258,310
A plazo extranjeros		350,441,787	349,520,247
Depósitos a plazo interbancarios:			
Locales		71,198,665	84,878,746
Extranjeros		83,817,931	98,188,194
Total de depósitos		<u>894,045,089</u>	<u>916,997,047</u>
Financiamientos recibidos	13	471,517,619	524,694,287
Obligaciones por deuda emitida	14	139,336,807	151,727,216
Giros, cheques de gerencia y certificados		654,728	197,881
Pasivo por arrendamiento	18	1,274,334	2,467,831
Aceptaciones pendientes		15,747,418	3,604,865
Otros pasivos	15	34,684,939	20,949,076
Total de pasivos		<u>1,557,260,934</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	65,836,565	73,926,077
Reserva para valuación de inversiones en valores	7	71,531	124,917
Utilidades no distribuidas		43,937,122	32,254,102
Total de patrimonio		<u>242,782,218</u>	<u>239,242,096</u>
Total de pasivos y patrimonio		<u><u>1,800,043,152</u></u>	<u><u>1,859,880,299</u></u>

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

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Resultados

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2021

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ingresos por intereses:			
Intereses sobre:			
Préstamos	22	87,366,837	97,259,075
Depósitos en bancos		245,358	738,815
Valores		2,571,129	2,695,940
Total de ingresos por intereses		<u>90,183,324</u>	<u>100,693,830</u>
Gastos de intereses:			
Depósitos	22	28,432,882	31,552,628
Financiamientos recibidos		15,802,215	24,045,511
Obligaciones por deuda emitida		6,569,984	7,082,802
Total de gastos de intereses		<u>50,805,081</u>	<u>62,680,941</u>
Ingresos neto de intereses, antes de provisión		<u>39,378,243</u>	<u>38,012,889</u>
Provisión para deterioro en préstamos	8	(7,920,021)	(7,756,029)
Reversión (provisión) para pérdida depósitos en bancos		68,519	(30,064)
Reversión (provisión) para pérdida por deterioro de inversiones		51,240	(93,663)
Provisión por deterioro de bienes recibidos en pago		(719,068)	0
Ingresos neto de intereses, después de provisión		<u>30,858,913</u>	<u>30,133,133</u>
Ingresos (gastos) por servicios bancarios y otros:			
Otras comisiones	20	4,052,478	3,467,156
Ganancia neta realizada en valores	7	105,690	59,440
Servicios fiduciarios		493,337	571,510
Gastos por comisiones	21	(908,488)	(788,614)
Otros ingresos	20	818,711	769,027
Total de ingresos por servicios bancarios y otros, neto		<u>4,561,728</u>	<u>4,078,519</u>
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y otros gastos del personal	21	16,930,005	16,175,380
Alquileres		478,384	412,921
Propaganda y promoción		112,052	101,677
Honorarios y servicios profesionales		2,721,131	2,708,606
Depreciación	9	1,515,347	1,594,053
Amortización de activos intangibles	10	1,119,060	1,328,262
Otros	21	7,577,060	7,220,039
Total de gastos generales y administrativos		<u>30,453,039</u>	<u>29,540,938</u>
Utilidad neta antes del impuesto sobre la renta		<u>4,967,602</u>	<u>4,670,714</u>
Impuesto sobre la renta, neto	11	(1,149,843)	(1,665,382)
Utilidad neta		<u>3,817,759</u>	<u>3,005,332</u>

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

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

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Utilidades Integrales

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2021

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Utilidad neta del año		<u>3,817,759</u>	<u>3,005,332</u>
Otras (pérdidas) utilidades integrales:			
Partidas que son o pueden ser reclasificadas a resultados			
Reserva para valuación de inversiones en valores:			
Transferencia a resultados por venta de valores		(105,690)	(59,440)
Cambios netos en valor razonable de inversiones			
a valor razonable con cambio en otras utilidades integrales		<u>52,304</u>	<u>(158,645)</u>
Otras utilidades integrales, neto		<u>(53,386)</u>	<u>(218,085)</u>
Total utilidades integrales del año		<u><u>3,764,373</u></u>	<u><u>2,787,247</u></u>

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

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

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre 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 1 de enero de 2020	132,787,000	150,000	59,396,541	343,002	44,115,513	236,792,056
Utilidad neta	0	0	0	0	3,005,332	3,005,332
Otras utilidades integrales						
Otros resultados integrales, neto	0	0	0	(218,085)	0	(218,085)
Total de utilidades integrales del año	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(218,085)</u>	<u>0</u>	<u>218,085</u>
Otros movimientos de patrimonio						
Reservas regulatoria específica de créditos	0	0	14,529,536	0	(14,529,536)	0
Total de otros movimientos de patrimonio	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>14,529,536</u>	<u>0</u>	<u>(14,529,536)</u>	<u>0</u>
Transacciones con accionistas						
Impuesto complementario	0	0	0	0	(337,207)	(337,207)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>132,787,000</u>	<u>150,000</u>	<u>73,926,077</u>	<u>124,917</u>	<u>32,254,102</u>	<u>239,242,096</u>
Utilidad neta	0	0	0	0	3,817,759	3,817,759
Otros utilidades Integrales						
Total de otras utilidades integrales, neto	0	0	0	(53,386)	0	(53,386)
Total de utilidades integrales del año	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(53,386)</u>	<u>3,817,759</u>	<u>3,764,373</u>
Otros movimientos de patrimonio						
Reservas regulatorias	0	0	(8,089,512)	0	8,089,512	0
Total de otros movimientos de patrimonio	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(8,089,512)</u>	<u>0</u>	<u>8,089,512</u>	<u>0</u>
Transacciones con accionistas						
Impuesto complementario	0	0	0	0	(224,251)	(224,251)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>132,787,000</u>	<u>150,000</u>	<u>65,836,565</u>	<u>71,531</u>	<u>43,937,122</u>	<u>242,782,218</u>

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.

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2021

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Flujo de efectivo por actividades de operación			
Utilidad neta		3,817,759	3,005,332
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:			
Reserva para deterioro en préstamos	8	7,920,021	7,756,029
Pérdidas por deterioro en depósitos en bancos, inversiones y bienes recibidos en pago, neto		599,309	123,727
Depreciación	10	1,515,347	1,594,053
Ganancia neta en valores	7	(105,690)	(59,440)
Pérdida (ganancia) en venta de activos fijos / bienes adjudicados, neto		77,620	(40,150)
Amortización de activos intangibles	10	1,119,060	1,328,262
Impuesto sobre la renta	11	1,149,843	1,665,382
Ingresos por intereses y comisiones		(90,183,324)	(100,693,830)
Gastos de intereses		50,805,081	62,680,941
Cambios netos en activos y pasivos operativos:			
Préstamos		49,999,549	119,200,044
Depósitos		(23,175,478)	25,988,381
Otros activos		(19,407,419)	5,878,387
Otros pasivos		24,934,004	(11,282,094)
Impuesto sobre la renta pagado		(347,893)	(661,760)
Intereses recibidos		95,648,315	98,308,503
Intereses pagados		(52,103,265)	(68,018,746)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>52,262,839</u>	<u>146,773,021</u>
Flujo de efectivo para las actividades de inversión			
Compra de inversiones a costo amortizado	7	(4,740,000)	0
Redenciones, amortizaciones y vencimientos de inversiones a costo amortizado	7	12,065,325	868,220
Compra de inversiones a valor razonable con cambios en OUI	7	(32,924,218)	(54,390,823)
Producto de la venta de inversiones a valor razonable con cambios en OUI	7	2,485,000	9,065,500
Redenciones y vencimientos de inversiones a valor razonable con cambios en OUI	7	28,004,004	44,400,000
Adquisición de propiedades y equipos		(296,175)	(145,750)
Adquisición de activo intangible		(420,127)	(1,173,416)
Producto de la venta de bienes adjudicados		143,038	109,503
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión		<u>4,316,847</u>	<u>(1,266,766)</u>
Flujo de efectivo actividades de financiamiento			
Pagos a financiamientos recibidos y obligaciones por deuda emitida		(593,540,304)	(695,683,365)
Financiamientos recibidos y obligaciones por deuda emitida		529,494,931	559,073,733
Pasivo por arrendamiento		(1,193,497)	(671,617)
Impuesto complementario		(224,251)	(337,207)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(65,463,121)</u>	<u>(137,618,456)</u>
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(8,883,435)	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 año	6	<u>238,791,953</u>	<u>247,675,388</u>

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

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

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 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>2021</u>	<u>2020</u>
Bicsa Factoring, S. A. y Subsidiaria	Arrendamiento Financiero, Prestamos comerciales y Factoring	Panamá	100%	100%
BICSA Capital, S. A.	Casa de Valores y Puesto de Bolsa	Panamá	100%	100%
BICSA Fiduciaria, S. A.	Negocio fiduciario	Costa Rica	100%	100%

- Bicsa Factoring, S. A. y Subsidiaria se dedica a otorgar financiamientos a través de arrendamientos financieros, préstamos comerciales y comprar facturas. Las operaciones de arrendamiento financiero en Panamá están reguladas por la Dirección de Empresas Financieras del Ministerio de Comercio e Industrias de acuerdo a la legislación establecida en la Ley No.7 de 10 de junio de 1990. Esta a su vez tiene 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.

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

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(1) Información General, continuación

El Banco mantiene una Agencia en Miami, Florida, Estados Unidos de América, la cual inició operaciones el 1 de septiembre de 1983, bajo licencia de Agencia Bancaria Internacional concedida por la oficina del Contralor y Comisionado de Banca del Estado de la Florida, Estados Unidos de América, la cual está en proceso de cierre autorizado por la Superintendencia de Bancos de Panamá, en su Resolución SBP-0147-2021 de fecha 1 de noviembre de 2021.

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

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

(2) Base de Preparación

(a) Declaración de Cumplimiento

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

Estos estados financieros consolidados fueron autorizados por la Junta Directiva para su emisión el 24 de febrero de 2022.

(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 año terminado el 31 de diciembre 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) Definición de estimados contables (modificaciones a la NIC 8)
- (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).
- (g) Impuesto diferido relacionado a activos y pasivos que se originan de una sola transacción (enmiendas a la NIC 12).

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

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(2) Base de Preparación, continuación

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.

(3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas

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

(a) Base de Consolidación

Saldos y Transacciones Eliminadas en Consolidación

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

(b) Subsidiarias

El Banco controla una subsidiaria cuando está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la subsidiaria y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre la participada. El Banco evalúa nuevamente si controla una participada cuando los hechos y circunstancias indiquen la existencia de cambios en uno o más de los elementos de control.

Los estados financieros consolidados de las subsidiarias, descritas en la Nota 1, están incluidos en los estados financieros consolidados desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha en que cesa el mismo. El Banco evalúa nuevamente si controla una participada cuando los hechos y circunstancias indiquen la existencia de cambios en uno o más de los elementos de control.

(c) Sociedades de Inversión y Vehículos Separados

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

(d) Transacciones en Moneda Extranjera

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

(e) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Para propósitos del estado consolidado de flujos de efectivo, los equivalentes de efectivo incluyen depósitos a la vista y depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales de tres meses o menos.

Instrumentos Financieros

Reconocimiento Inicial y Medición

Inicialmente el Banco reconoce los préstamos y las partidas por cobrar, inversiones, depósitos, instrumentos de deuda emitidos y financiamientos a valor razonable 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): Los activos financieros se miden a costo amortizado si no están designados a valor razonable con cambios en resultados (VRCR) y si cumplen las siguientes condiciones:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para obtener flujos de efectivo contractuales; y
- Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo pendiente.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Los activos financieros se miden a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales y no están designados como (VRCR), solo si cumple las siguientes condiciones:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es logrado al cobrar flujos de efectivo contractuales y vender estos activos financieros; y
- Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo pendiente.

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

Los ingresos por intereses de los activos financieros medidos a CA y a VRCOUI se incluyen en "ingresos por intereses" utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Evaluación del modelo de negocio

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

- Las políticas y los objetivos señalados para cada portafolio de activos financieros y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la Gerencia se enfoca en cobrar solo pago de principal e intereses, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que los están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- Cómo se evalúa e informa al personal clave de la Gerencia del Banco sobre el rendimiento de los portafolios;
- Los riesgos que afectan el rendimiento de los modelos de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos;
- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos);

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales: Un portafolio de activos financieros se gestiona con el objetivo de obtener flujos de efectivo mediante pagos de principal e intereses a lo largo de la vida del instrumento, incluso cuando las ventas de los activos financieros tengan lugar o se espera que ocurran en el futuro.

Modelo de negocio cuyo objetivo es lograr la obtención de flujos de efectivo contractuales y la venta de activos financieros: En este tipo de modelo de negocios existen diferentes objetivos que se pueden ver enmarcados, por ejemplo, un objetivo de gestionar las necesidades de liquidez diarias, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros junto con los pasivos con que dichos activos se están financiando.

En comparación con el modelo de negocio en el cual el objetivo sea mantener activos financieros para cobrar flujos de efectivo mediante el pago de principal e intereses, este modelo de negocio involucra habitualmente mayor frecuencia y valor de ventas, sin necesidad de tener un umbral de frecuencia o valor definido, ya que se combinan las ventas y el cobro de los flujos contractuales de manera que permitan lograr el objetivo del modelo de negocios.

Cambio del modelo de negocio

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

Los créditos tienen una tasa de interés contractual basada en una duración que no supera la vida restante del instrumento. En la 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Deterioro de activos financieros

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

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

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

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

Las pérdidas esperadas de una cartera se calculan a partir de los parámetros de riesgo: Probabilidad de Incumplimiento (PI); Severidad o Pérdida dada el incumplimiento (PDI) y Exposición en el incumplimiento (EEI).

Esta pérdida esperada se calcula con parámetros de riesgo estimados con modelos internos con base en 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:

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

El Banco ha definido que la medición de deterioro de la cartera de crédito puede hacerse a través de una evaluación colectiva o individual de acuerdo con el monto y las características del crédito.

La medición del deterioro se realiza por medio de modelos de evaluación colectiva e individual, con la suficiente sofisticación requerida para cada portafolio; los modelos colectivos incluyen parámetros de probabilidad de incumplimiento a 12 meses, probabilidad de incumplimiento a toda la vida de la obligación, pérdida dado el incumplimiento, y exposición al incumplimiento con la inclusión del criterio prospectivo. La metodología de análisis individual se aplica en exposiciones significativas e incluye la evaluación de escenarios de pérdida ponderados, teniendo en cuenta las expectativas macroeconómicas y las condiciones particulares de cada deudor.

- Metodología individual

El Banco evalúa los créditos clasificados en incumplimiento analizando el perfil de la deuda de cada deudor, las garantías otorgadas e información financiera y del comportamiento crediticio del cliente y del sector. Los activos financieros significativos son considerados incumplidos cuando, basados en información y eventos actuales o pasados, es probable que el Banco no pueda recuperar todos los montos descritos en el contrato original incluyendo los intereses y comisiones pactados en el contrato. Cuando un activo financiero significativo ha sido identificado como incumplido el monto de la pérdida es medido como el saldo adeudado menos el valor presente neto ponderado de los flujos futuros de efectivo esperados bajo tres escenarios macroeconómicos con una probabilidad de ocurrencia esperada.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

- Medición de las pérdidas crediticias esperadas
Para estimar las reservas bajo la metodología colectiva se utiliza la siguiente fórmula:
 - Deterioro: EEI (Exposición en el incumplimiento) * PI (Probabilidad de incumplimiento) * PDI (Pérdida dado el incumplimiento).
 - La cuantificación de las pérdidas crediticias esperadas tiene en cuenta el siguiente factor: la probabilidad de incumplimiento (PI), que es la probabilidad estimada de ocurrencia de incumplimiento del instrumento.

La NIIF 9 propone la especificación de este parámetro y su aplicación discriminada según el estado de riesgo del instrumento. Estas etapas se resumen a continuación:

- Etapa 1: es la probabilidad estimada de ocurrencia de un incumplimiento en los próximos 12 meses de vida del instrumento a partir de la fecha de análisis. El Banco según la norma define su utilización para la cartera sana que no presente incremento significativo del riesgo ni ninguna evidencia de deterioro. Para la estimación de la probabilidad de incumplimiento de 12 meses, el Banco utiliza técnicas tradicionales como la regresión logística, modelizando el comportamiento del portafolio por nivel de riesgo para cada uno de los segmentos.
- Etapa 2: es la probabilidad estimada de ocurrencia de un incumplimiento a lo largo de la vida remanente de un instrumento, siendo esta dependiente de las condiciones del producto específico a analizar. El Banco según la norma define su utilización para la cartera con un incremento significativo en el riesgo de crédito. El Banco estima este factor a través de modelos de supervivencia los cuales plantean un análisis estadístico para cuantificar la tasa de supervivencia de una cartera para un período determinado.
- Etapa 3: los clientes evaluados por la metodología colectiva tienen asociada una probabilidad de incumplimiento de 100%.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

Incremento significativo del riesgo de crédito

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

La cartera clasificada en etapa 3 incluirá aquellos instrumentos que cumplan con la definición corporativa de incumplimiento.

Un activo se considera en incumplimiento cuando presenta alguna de las siguientes características:

- Los clientes que tienen una mora de más de 90 días en cualquiera de sus obligaciones, excepto para la cartera hipotecaria, en donde se considera incumplido en una mora de más de 180 días.
- Clientes que presentan al menos un instrumento castigado.
- Clientes en estados especiales de acuerdos de ley de reestructuración o reorganización empresarial e insolvencia.
- Clientes en lista de observación con nivel de riesgo alto.
- Clientes calificados en categoría de incumplimiento de acuerdo a los modelos de calificación interna.

Información Prospectiva

El Banco ha incorporado escenarios macroeconómicos en el cálculo de la pérdida esperada con el fin de reflejar el efecto prospectivo. La inclusión de las condiciones macroeconómicas en los modelos de pérdida esperada se hace a partir de metodologías que correlacionan el comportamiento histórico de la cartera con determinadas variables económicas. El Banco ha realizado la proyección de tres escenarios macro (base, pesimista y optimista).

Cada escenario cuenta con una probabilidad de ocurrencia plausible con el fin de evaluar la mejor estimación de la pérdida crediticia esperada bajo condiciones económicas futuras posibles. El Banco ha realizado análisis estadísticos en los cuales ha determinado que el índice mensual de actividad económica (IMAE) es la variable macroeconómica que mayor correlación presenta con los niveles de cartera vencida del Banco.

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

En este sentido, el escenario base constituye el escenario esperado, con la mayor probabilidad de ocurrencia (60%). 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 20%).

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Proyecciones Evolución IMAE 2022			
Región	Escenario Pesimista	Escenario Base	Escenario Optimista
Panamá	11.00%	12.10%	14.00%
Costa Rica	3.00%	3.70%	4.50%

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:

	Incremento	Disminución
Al 31 de diciembre de 2021	<u>(414,045)</u>	<u>135,376</u>
Al 31 de diciembre de 2020	<u>(1,392,658)</u>	<u>(416,214)</u>

Activos financieros deteriorados

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Castigos

El Banco determina el castigo de los grupos de préstamos que presenta incobrabilidad. Esta determinación se toma después de efectuar un análisis de las condiciones financieras hechas desde el último pago de la obligación, y cuando se determina que la garantía no es suficiente para el pago completo de la facilidad otorgada. Los castigos son analizados previamente por el Comité de Activos Especiales y deben ser aprobados por la Junta Directiva.

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

Pasivos financieros

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

Baja de activos y pasivos financieros

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Pasivo Financiero

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

Modificación de activos y pasivos financieros

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

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

Préstamos Reestructurados o Renegociados

Los préstamos reestructurados son aquellos a los cuales se les ha hecho una reestructuración debido a algún deterioro en la condición financiera del deudor, y donde el Banco considera conceder algún cambio en los parámetros de crédito. Estos préstamos una vez que son reestructurados, se mantienen en la categoría asignada, independientemente de que el deudor presente cualquier mejoría en su condición, posterior a la reestructuración. Una vez que un préstamo ha sido reestructurado, se concluye que el mismo ha tenido un incremento significativo en el riesgo de crédito.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

Préstamos

Los préstamos por cobrar son activos financieros no derivativos con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo y originado generalmente al proveer fondos a un deudor en calidad de préstamo. Los préstamos se presentan a su valor principal pendiente de cobro, menos los intereses y comisiones no ganadas y la reserva para pérdidas en préstamos. Los intereses y comisiones no ganadas se reconocen como ingresos durante la vida de los préstamos utilizando el método de interés efectivo.

Los arrendamientos financieros consisten principalmente en contratos de arrendamiento de equipo y equipo rodante, los cuales son reportados como parte de la cartera de préstamos por el valor presente del arrendamiento. La diferencia entre el monto bruto por cobrar y el valor presente del monto por cobrar se registra como ingreso por intereses no ganados, el cual se amortiza a ingresos de operaciones utilizando un método que refleje una tasa periódica de retorno.

El factoraje consiste en la compra de facturas, las cuales se presentan a su valor principal pendiente de cobro. Estas facturas por cobrar reflejan el valor presente del contrato. El Banco se dedica al financiamiento de facturas, cuya fuente de repago proviene de la cesión de crédito de las mismas, cuyos financiamientos oscilan entre 30 y 180 días.

Compensación de Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y se presentan en su importe neto en el estado consolidado de situación financiera solamente cuando hay un derecho reconocido legalmente para compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidar en términos netos, o realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Medición a Valor Razonable

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

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

Cuando no existe un precio cotizado en un mercado activo, el Banco utiliza técnicas de valoración que maximicen el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizan el uso de datos de entrada no observables. La técnica de valoración escogida incorpora todos los factores que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de una transacción. La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el reconocimiento inicial es normalmente el precio de transacción.

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

El Banco reconoce las transferencias entre niveles de la jerarquía del valor razonable al final del periodo 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

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

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

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

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

Activos Intangibles

Licencias y Programas

Las licencias y programas adquiridos por separado se reconocen inicialmente al costo histórico. Las licencias y programas tienen una vida útil definida, que se lleva al costo menos la amortización acumulada. La amortización se calcula utilizando el método de línea recta para asignar el costo de las licencias y programas sobre sus vidas útiles estimadas entre 3 a 15 años. Las licencias adquiridas de programas informáticos se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir y poder utilizar el software específico.

Activos No Corrientes Disponibles para la Venta

Los activos no corrientes disponibles para la venta se reconocen al valor más bajo entre el valor en libros de los préstamos no cancelados o el valor razonable, neto de los costos de venta. Se reconocerá una pérdida por deterioro por cualquier reducción del valor inicial que afecte las propiedades no vendidas. La pérdida por deterioro se reconoce en el estado consolidado de resultados.

Deterioro de Activos no Financieros

Los valores en libros de los activos no financieros del Banco son revisados a la fecha del estado consolidado de situación financiera para determinar si existe un deterioro en su valor. Si dicho deterioro existe, el valor recuperable del activo es estimado y se reconoce una pérdida por deterioro igual a la diferencia entre el valor en libros del activo y su valor recuperable. El valor recuperable es el más alto entre el valor razonable de un activo menos el costo de venta y su valor en uso. La pérdida por deterioro en el valor de un activo se reconoce como gasto en el estado consolidado de resultados.

Valores vendidos bajo Acuerdos de Recompra

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Impuesto sobre la Renta

El impuesto sobre la renta estimado es el impuesto a pagar sobre la renta gravable del año, utilizando las tasas de impuesto vigentes a la fecha del estado consolidado de situación financiera y cualquier otro ajuste del impuesto sobre la renta de años anteriores.

Los impuestos diferidos son reconocidos para diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de los reportes financieros y los montos usados con propósitos impositivos. Los impuestos diferidos son valorizados a las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando son revertidas, basándose en las leyes que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del estado consolidado de situación financiera.

Un activo por impuestos diferidos es reconocido en la medida en que sea probable que las ganancias imponibles futuras estén disponibles en el momento en que la diferencia temporal pueda ser utilizada. Los activos por impuesto diferidos son revisados en cada fecha del estado consolidado de situación financiera y son reducidos en la medida que no es probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

Depósitos de Clientes, Obligaciones y Colocaciones

Los depósitos, obligaciones y colocaciones son medidos inicialmente al valor razonable. Posteriormente, se miden al costo amortizado.

Garantías Financieras

Las garantías financieras emitidas son contratos que exigen al Banco realizar pagos específicos en nombre de sus clientes, para rembolsar al beneficiario de la garantía, en caso de que el cliente no cumpla con el pago en la fecha acordada, según los términos y condiciones del contrato. Los pasivos por garantías financieras son reconocidos inicialmente al valor razonable, este valor inicial es amortizado por la duración de la garantía financiera. Subsecuentemente, la garantía se registra al mayor entre el monto amortizado y el monto de la reserva para pérdidas crediticias esperadas. Las garantías financieras están incluidas en el estado consolidado de situación financiera dentro del rubro de otros pasivos.

Plan de Ahorro para Retiro

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

Ingresos

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Los ingresos se clasifican en las siguientes categorías:

Servicios bancarios: los servicios bancarios están relacionados con comisiones provenientes por uso de canales digitales o físicos, una vez el cliente realiza una transacción. La obligación de desempeño se cumple una vez el servicio es entregado a su beneficiario y se genera el cobro de la comisión a cargo del cliente, el cual es un importe fijo. El compromiso se satisface durante toda la vigencia del contrato con el cliente.

Ingresos y Gastos por Intereses

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado consolidado de resultados para todos los instrumentos financieros presentados a costo amortizado y a valor razonable con cambio en otras utilidades integrales, usando el método de tasa de interés efectiva.

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

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

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

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

(a) Costo amortizado y saldo bruto en libros

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

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

(a) Cálculo de ingresos y gastos por intereses

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

(b) Presentación

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

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

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

Ingresos por Comisiones

Los honorarios y comisiones sobre préstamos, cartas de crédito y otros servicios bancarios son reconocidos como ingreso bajo el método de tasa de interés efectiva durante la vida del préstamo.

El ingreso por comisión relativo al manejo de los fideicomisos es registrado bajo el método de acumulación. Las comisiones de préstamos están incluidas como ingresos por comisión sobre préstamos en el estado consolidado de resultados.

Ingresos por Dividendos

Los dividendos son reconocidos en el estado consolidado de resultados cuando la entidad tiene los derechos para recibir el pago establecido.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Información de Segmentos

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

Operaciones de Fideicomiso

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

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

Arrendamientos

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

(4) Uso de Estimaciones y Juicios Críticos

Para la preparación de los estados financieros consolidados del Banco, se requiere que la Administración realice juicios y estimaciones, los cuales afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos presentados.

Las estimaciones y los supuestos utilizados se revisan de forma continua y bajo supuesto de negocio en marcha. Los cambios en las estimaciones contables se reconocen en el período en que se modifica la estimación, si el cambio afecta sólo a ese período, o al período de la revisión y períodos posteriores si éste afecta períodos actuales y futuros.

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

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

- (1) Determinación de los criterios de aumento significativo del riesgo de crédito.
- (2) Elección de modelos y supuestos adecuados para la medición de PCE.
- (3) Establecer el número y las ponderaciones relativas de los escenarios de predicción a futuro para cada tipo de producto y la PCE asociada, y
- (4) Establecimiento de grupos de activos financieros similares para los propósitos de medición de PCE.

El Banco ha realizado un análisis de sensibilidad para medir el impacto que pudiera tener la reserva de préstamos incobrables. Al 31 de diciembre de 2021, la variación del 1% sobre la tasa de pérdida de créditos, generaría un aumento en el gasto de reserva del 5.14%; US\$1,458,251 (2020: 5.94%; US\$1,463,479).

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros

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

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

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

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

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

Los principales riesgos identificados por el Banco son los riesgos de crédito, liquidez, mercado y operacional, los cuales se describen a continuación:

Riesgo de Crédito

Es el riesgo de que el deudor, emisor o contraparte de un activo financiero propiedad del Banco no cumpla completamente y a tiempo, con cualquier pago que debía hacer al Banco de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que el Banco adquirió u originó el activo financiero respectivo.

El Banco estructura los niveles de riesgo crediticio aceptables a través del establecimiento de límites sobre la cantidad de riesgo aceptado en relación a un solo prestatario, o grupo de prestatarios, y segmento geográfico. Estos créditos son controlados constantemente y sujetos a una revisión periódica.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

La exposición al riesgo crediticio es administrada a través de un análisis periódico de la habilidad de los prestatarios o prestatarios potenciales, para determinar su capacidad de pago de principal e intereses y la reestructuración de dichos límites cuando sea apropiado. La exposición al riesgo crediticio es también mitigada, en parte, a través de la obtención de garantías colaterales, corporativas y personales.

La gestión crediticia se realiza bajo políticas claramente definidas por la Junta Directiva y revisadas y modificadas periódicamente en función de cambios y expectativas de los mercados en que se actúa, regulaciones y otros factores a considerar en la formulación de estas políticas.

El Banco tiene en funcionamiento una serie de informes crediticios para evaluar el desempeño de su cartera, los requerimientos de reservas y especialmente para anticiparse a eventos que puedan afectar en el futuro la condición de sus deudores.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

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

Clasificación	2021			
	Etapa (1)	Etapa (2)	Etapa (3)	Total
Préstamos a Costo Amortizado				
Grado 1: Normal o bajo riesgo	1,214,181,703	8,360,500	0	1,222,542,203
Grado 2: Mención especial	0	105,716,857	0	105,716,857
Grado 3: Subnormal	0	0	27,821,198	27,821,198
Grado 4: Dudoso	0	0	11,051,509	11,051,509
Grado 5: Irrecuperable	0	0	16,029,973	16,029,973
Total	1,214,181,703	114,077,357	54,902,680	1,383,161,740
Reserva por deterioro	(5,920,287)	(3,825,141)	(17,050,982)	(26,796,410)
Sub-total	1,208,261,416	110,252,216	37,851,698	1,356,365,330
Intereses y comisiones no ganadas				(164,421)
Total neto				1,356,200,909
Arrendamiento Financiero				
Grado 1: Normal o bajo riesgo	40,687,347	89,663	0	40,777,010
Grado 2: Mención especial	0	3,157,102	0	3,157,102
Grado 3: Subnormal	0	0	29,751	29,751
Grado 4: Dudoso	0	0	0	0
Grado 5: Irrecuperable	0	0	377,983	377,983
Total	40,687,347	3,246,765	407,734	44,341,846
Reserva por deterioro	(537,851)	(73,239)	(257,192)	(868,282)
Total neto	40,149,496	3,173,526	150,542	43,473,564
Contingencias				
Grado 1: Normal o bajo riesgo	208,699,537	0	0	208,699,537
Grado 2: Mención especial	0	130,400	0	130,400
Grado 5: Irrecuperable	0	0	300,000	300,000
Total	208,699,537	130,400	300,000	209,129,937
Reserva por deterioro	(533,772)	(79,939)	(67,379)	(681,090)
Total neto	208,165,765	50,461	232,621	208,448,847
Valores de Inversión a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales				
Grado 1: Normal o bajo riesgo	40,537,008	0	0	40,537,008
Total	40,537,008	0	0	40,537,008
Reserva por deterioro	(62,606)	0	0	(62,606)
Valores de Inversión a costo amortizado				
Grado 1: Normal o bajo riesgo	13,998,061	0	0	13,998,061
Reserva por deterioro	(25,833)	0	0	(25,833)
Total neto	13,972,228	0	0	13,972,228
Depósitos en Bancos a Costo Amortizado				
Grado 1: Normal o bajo riesgo	237,322,179	0	0	237,322,179
Reserva por deterioro	(56,933)	0	0	(56,933)
Total neto	237,265,246	0	0	237,265,246

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

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

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

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

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

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

	Préstamos y Contingencias			
	2021			
	Etapa (1)	Etapa (2)	Etapa (3)	Total
Saldo al Inicio del año	6,311,763	4,336,601	14,004,192	24,652,556
Transferido a etapa 1	(113,498)	75,982	37,516	0
Transferido a etapa 2	1,288,260	(1,305,257)	16,997	0
Remediación neta de la reserva para pérdidas esperadas	1,855,538	342,880	12,888,146	15,086,564
Nuevos préstamos originados	3,912,723	1,519,181	257,830	5,689,734
Préstamos que han sido dados de baja	(6,262,876)	(991,068)	(5,602,333)	(12,856,277)
Recuperación de préstamos castigados	0	0	82,696	82,696
Préstamos castigados	0	0	(4,309,491)	(4,309,491)
Saldo al final del periodo	6,991,910	3,978,319	17,375,553	28,345,782

Valores de Inversión a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales

	2021	
	Etapa 1	Total
Saldo al Inicio del año	100,718	100,718
Remediación neta	(38,112)	(38,112)
Saldo al final del periodo	62,606	62,606

Valores de Inversión a costo amortizado

	2021	
	Etapa 1	Total
Saldo al Inicio del año	38,961	38,961
Remediación neta	(13,128)	(13,128)
Saldo al final del periodo	25,833	25,833

Depósitos en Bancos a Costo Amortizado

	2021	
	Etapa 1	Total
Saldo al Inicio del año	125,452	125,452
Remediación neta	(68,519)	(68,519)
Saldo al final del periodo	56,933	56,933

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

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

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

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

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

Los factores de mayor exposición de riesgo e información de los activos deteriorados, y las premisas utilizadas par esas revelaciones son las siguientes:

- **Prestamos modificados:**
Son aquellos a los cuales se les ha hecho una modificación debido a algún deterioro en la condición financiera del deudor, y en los que el Banco considera conceder alguna variación en los términos originales del crédito (saldo, plazo, plan de pago, tasas y garantías). Estos préstamos una vez modificados, se mantienen en la clasificación de riesgo que se encontraban antes de la modificación por un período de seis (6) meses, independientemente de cualquier mejoría en la condición del deudor posterior a la modificación por parte del Banco. Para que se pueda hacer una mejora en la clasificación de riesgo, los deudores deben demostrar suficiente solvencia y liquidez para cumplir con las condiciones pactadas.
- **Préstamos refinanciados:**
Un crédito se considera refinanciado cuando se producen variaciones de plazo y/o monto del contrato original que no obedecen a un deterioro o dificultad en la capacidad de pago del deudor.
- **Castigos:**
Los préstamos son cargados a pérdidas cuando se determina que los mismos son incobrables. Esta determinación se toma después de efectuar un análisis de las condiciones financieras hechas desde el momento en que no se efectuó el pago de la obligación y cuando se determina que la garantía no es suficiente para el pago completo de la facilidad otorgada.

El Banco mantiene colaterales sobre préstamos otorgados a clientes que consisten en hipotecas sobre las propiedades y otras garantías. Las estimaciones del valor razonable están basadas en el valor del colateral según sea el plazo del préstamo y generalmente son actualizadas cada tres años. Las políticas sobre garantías, incluyendo la cobertura requerida sobre los montos prestados, son establecidas por la Junta Directiva y revisadas periódicamente.

Depósitos Colocados en Bancos

El Banco mantiene depósitos colocados en bancos por US\$237,265,246 (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>2021</u>	<u>2020</u>
Grado de inversión (BBB a AAA)	237,265,246	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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Garantías hipotecarias mueble	138,430,107	183,016,723
Garantías hipotecarias inmuebles	499,833,344	538,787,770
Depósitos pignorados en el Banco	70,513,296	85,311,942
Depósitos pignorados en otros Bancos	60,000	210,000
Garantías prendarias	187,315,657	203,191,481
	<u>896,152,404</u>	<u>1,014,111,705</u>

% de Exposición que está sujeto a requerimientos de garantías

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>Tipo de Garantía</u>
Préstamos	63.00%	68.38%	Efectivo, hipoteca y otras garantías prendarias

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>2021</u>	<u>2020</u>
Préstamos hipotecarios residenciales:		
Menos de 50%	336,654	302,487
51-70%	516,918	445,703
71-90%	3,281,724	3,010,055
91-100%	<u>998,776</u>	<u>855,214</u>
	<u>5,134,072</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

(5) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

Concentración de Riesgo de Crédito

El Banco da seguimiento a la concentración de riesgo de crédito por sector y ubicación geográfica. El análisis de la concentración de los riesgos de crédito a la fecha del estado consolidado de situación financiera es la siguiente:

	<u>Préstamos</u>		<u>Depósitos en bancos</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Valor en libros, bruto	1,427,503,586	1,488,384,933	237,322,179	246,530,876
Concentración por sector:				
Corporaciones	1,060,591,147	1,108,066,613	0	0
Particulares	10,149,618	9,292,901	0	0
Bancos y entidades financieras	342,284,877	338,895,451	237,320,095	246,523,164
Entidades públicas y gobiernos	9,464,644	21,601,409	0	0
Más: Intereses por cobrar	5,013,300	10,528,559	2,084	7,712
Menos: Reserva por deterioro	(28,345,782)	(24,652,556)	(56,933)	(125,452)
Intereses y comisiones no ganadas	(164,421)	(191,038)	0	0
	<u>1,398,993,383</u>	<u>1,463,541,339</u>	<u>237,265,246</u>	<u>246,405,424</u>
Concentración geográfica:				
Costa Rica	490,108,884	582,231,267	8,562,858	8,653,135
Panamá	456,774,101	463,351,344	59,706,536	93,313,517
Centroamérica y México	216,956,481	230,140,130	2,197,164	1,637,880
Caribe	13,329,376	9,905,541	0	0
Estados Unidos de América	37,476,124	48,454,837	165,247,259	141,910,623
Suramérica	185,304,632	121,721,814	0	0
Europa	21,826,776	20,436,243	1,604,336	1,007,927
Asia	713,912	1,615,198	1,942	82
Más: Intereses por cobrar	5,013,300	10,528,559	2,084	7,712
Menos: Reserva por deterioro	(28,345,782)	(24,652,556)	(56,933)	(125,452)
Intereses y comisiones no ganadas	(164,421)	(191,038)	0	0
	<u>1,398,993,383</u>	<u>1,463,541,339</u>	<u>237,265,246</u>	<u>246,405,424</u>

	<u>Inversiones en valores</u>		<u>Contingencias</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Valor en libros, bruto	54,535,069	58,272,876	209,129,937	196,692,415
Concentración por sector:				
Bancos y entidades financieras	29,625,403	20,507,883	79,530,939	139,305,329
Corporaciones	19,652,173	32,803,154	60,000	56,051,323
Entidades públicas y gobiernos	5,257,493	4,961,839	128,483,758	1,275,763
Particulares	0	0	1,055,240	60,000
Menos: Reserva por deterioro	(25,833)	(38,961)	(681,090)	(661,564)
Más: Intereses por cobrar	394,186	338,290	0	0
	<u>54,903,422</u>	<u>58,572,205</u>	<u>208,448,847</u>	<u>196,030,851</u>
Concentración geográfica:				
Costa Rica	4,740,000	1,926,980	53,534,398	19,830,561
Panamá	49,795,069	52,255,824	109,966,038	129,921,169
Centroamérica y México	0	0	0	14,326,477
Estados Unidos de América	0	2,058,407	11,403,512	0
Suramérica	0	0	24,860,620	7,111,259
Europa	0	2,031,665	9,365,369	25,502,949
Menos: Reserva por deterioro	(25,833)	(38,961)	(681,090)	(661,564)
Más: Intereses por cobrar	394,186	338,290	0	0
	<u>54,903,422</u>	<u>58,572,205</u>	<u>208,448,847</u>	<u>196,030,851</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

Las concentraciones geográficas de depósitos en bancos y de préstamos están basadas en la ubicación del deudor. En cuanto a la concentración geográfica para las inversiones, se basa en la locación del emisor de la inversión.

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez se define como la incapacidad del Banco de cumplir con todas sus obligaciones por causa, entre otros, de un retiro inesperado de fondos aportados por acreedores o clientes, el deterioro de la calidad de la cartera de préstamos, la reducción en el valor de las inversiones, la excesiva concentración de pasivos en una fuente en particular, el descalce entre activos y pasivos, la falta de liquidez de los activos, o el financiamiento de activos a largo plazo con pasivos a corto plazo. El Banco administra sus recursos líquidos para honrar sus pasivos al vencimiento de los mismos en condiciones normales.

La liquidez es monitoreada diariamente por la tesorería del Banco y periódicamente por la unidad de riesgo.

Al Comité de Activos y Pasivos le compete la gestión y seguimiento del registro de liquidez, para asegurar la capacidad del Banco para responder, sin mayor dificultad, a retiros no previstos de depósitos o necesidades no programadas en la colocación de créditos.

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

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

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

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

Índice de Liquidez

La Regulación Bancaria en Panamá requiere que los bancos de licencia general mantengan en todo momento un saldo mínimo de activos líquidos, según definición en el Acuerdo SBP 4-2008 de la Superintendencia de Bancos de Panamá, no inferior al 30% de sus depósitos, sin embargo, producto de las estrictas políticas de liquidez para la cobertura de sus operaciones pasivas, la liquidez del Banco con base en esta norma al 31 de diciembre de 2021 fue 60.79% (2020: 59.87%).

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

A continuación, se 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>2021</u>	<u>2020</u>
Al 31 de diciembre	60.79%	59.87%
Promedio del año	56.73%	63.65%
Máximo del año	68.08%	81.34%
Mínimo del año	46.00%	53.01%

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 reales de estos instrumentos pueden variar significativamente en relación a este cuadro. Estos cambios se deben principalmente a que se espera que los depósitos recibidos a costo amortizado se mantengan estables o se incrementen, así como también pueden existir cancelaciones anticipadas de préstamos.

<u>2021</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Monto Nominal Bruto Entradas/(Salidas)</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 3 años</u>	<u>De 3 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>
Pasivos						
Depósitos	894,045,089	(915,559,153)	(730,011,213)	(122,576,909)	(58,763,598)	(4,207,433)
Financiamientos recibidos	471,517,619	(495,459,510)	(304,501,892)	(86,757,448)	(47,494,667)	(56,705,503)
Obligaciones por deuda emitida	<u>139,336,807</u>	<u>(143,586,859)</u>	<u>(121,520,886)</u>	<u>(16,215,431)</u>	<u>(5,850,542)</u>	<u>0</u>
Total de Pasivos	<u>1,504,899,515</u>	<u>(1,554,605,522)</u>	<u>(1,156,033,991)</u>	<u>(225,549,788)</u>	<u>(112,108,807)</u>	<u>(60,912,936)</u>
Contingencias	<u>0</u>	<u>(209,129,937)</u>	<u>(209,129,937)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>1,504,899,515</u>	<u>(1,763,735,459)</u>	<u>(1,365,163,928)</u>	<u>(225,549,788)</u>	<u>(112,108,807)</u>	<u>(60,912,936)</u>
Activos						
Efectivo	1,528,791	1,528,791	1,528,791	0	0	0
Depósitos a la vista en bancos	196,820,095	196,820,095	196,820,095	0	0	0
Depósitos a plazo en bancos	40,445,151	40,502,808	40,502,808	0	0	0
Inversiones en valores	54,509,236	61,014,327	28,899,906	5,532,969	13,365,046	13,216,406
Prestamos, netos	<u>1,398,993,383</u>	<u>1,578,970,897</u>	<u>853,263,652</u>	<u>191,651,239</u>	<u>185,241,689</u>	<u>348,814,317</u>
Total	<u>1,692,296,656</u>	<u>1,878,836,918</u>	<u>1,121,015,252</u>	<u>197,184,208</u>	<u>198,606,735</u>	<u>362,030,723</u>
<u>2020</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Monto Nominal Bruto Entradas/(Salidas)</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 3 años</u>	<u>De 3 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>
Pasivos						
Depósitos	916,997,047	(935,779,043)	(761,255,285)	(146,757,740)	(27,766,018)	0
Financiamientos recibidos	524,694,287	(556,376,109)	(270,014,933)	(184,674,445)	(51,544,264)	(50,142,467)
Obligaciones por deuda emitida	<u>151,727,216</u>	<u>(158,832,752)</u>	<u>(121,905,724)</u>	<u>(30,304,441)</u>	<u>(6,622,587)</u>	<u>0</u>
Total de Pasivos	<u>1,593,418,550</u>	<u>(1,650,987,904)</u>	<u>(1,153,175,942)</u>	<u>(361,736,626)</u>	<u>(85,932,869)</u>	<u>(50,142,467)</u>
Contingencias	<u>0</u>	<u>(196,692,415)</u>	<u>(196,692,415)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>1,593,418,550</u>	<u>(1,847,680,319)</u>	<u>(1,349,868,357)</u>	<u>(361,736,626)</u>	<u>(85,932,869)</u>	<u>(50,142,467)</u>
Activos						
Efectivo	1,277,676	1,277,676	1,277,676	0	0	0
Depósitos a la vista en bancos	167,023,164	167,023,164	167,023,164	0	0	0
Depósitos a plazo en bancos	79,382,260	79,500,000	79,500,000	0	0	0
Inversiones en valores	58,233,915	70,363,799	25,435,721	3,489,869	4,295,771	37,142,438
Prestamos, netos	<u>1,463,541,339</u>	<u>1,732,191,604</u>	<u>763,508,508</u>	<u>225,822,783</u>	<u>172,472,766</u>	<u>570,387,547</u>
Total	<u>1,769,458,354</u>	<u>2,050,356,243</u>	<u>1,036,745,069</u>	<u>229,312,652</u>	<u>176,768,537</u>	<u>607,529,985</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

La 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>2021</u>	<u>Disponible como Colateral</u>	<u>Total</u>
Depósitos en bancos a costo amortizado	237,265,246	237,265,246
Inversiones en valores	54,509,236	54,509,236
Préstamos, bruto	<u>1,427,503,586</u>	<u>1,427,503,586</u>
	<u>1,719,278,068</u>	<u>1,719,278,068</u>

<u>2020</u>	<u>Disponible como Colateral</u>	<u>Total</u>
Depósitos en bancos a costo amortizado	246,405,424	246,405,424
Inversiones en valores	58,233,915	58,233,915
Préstamos, bruto	<u>1,488,384,933</u>	<u>1,488,384,933</u>
	<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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

Medición del Riesgo de Mercado:

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

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

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

El modelo de VaR utilizado por el Banco está basado en un nivel de confianza de 95%. El modelo de la evaluación del VaR se ejecuta realizando al menos 10,000 iteraciones, en el método de simulación de Montecarlo. Adicionalmente, se realizan pruebas de “Stress Testing” con el fin de evaluar las pérdidas potenciales en caso de condiciones extremas. Se han desarrollado escenarios estandarizados que se realizan de forma periódica, de tal manera que siempre se puedan comparar cómo se van comportando las carteras.

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

- La medición del VaR depende de los resultados que mantenga el Banco y la volatilidad de los precios de mercado; adicionalmente, el VaR para posiciones que no han cambiado, se reduce si cae la volatilidad de los precios de mercado, y viceversa.
- La exposición real del Banco sería la del VaR de los títulos medidos a valor razonable con cambio en otras utilidades integrales (VRCOUI).
- El uso de la métrica Valor en Riesgo (VaR) viene a representar en una sola cifra la máxima pérdida esperada con un nivel de confianza dado (95%) y un intervalo de tiempo definido que una cartera puede registrar (a 21 días). Esta metodología es válida únicamente en condiciones normales de mercado, ya que en los casos en que los mercados financieros experimenten momentos de crisis y/o turbulencia, la pérdida esperada se definiría mediante simulaciones de pruebas de stress. Para poder medir mejor el riesgo del portafolio total, el análisis del VaR se hace para instrumentos medidos a valor razonable con cambio en otras utilidades integrales (VRCOUI).

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
VaR Inversiones a VRCOUI	163,159	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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

- **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.

Para la administración de los riesgos de tasa de interés, el Banco ha definido un intervalo en los límites para vigilar la sensibilidad en los activos (depósitos en bancos a plazo fijos, préstamos e inversiones, principalmente) y pasivos financieros (depósitos de clientes con costos y financiamientos recibidos, principalmente). La estimación del impacto de cambio de interés por categoría se realiza bajo el supuesto del aumento o disminución de 50 y 100 puntos básicos (pb) en los activos y pasivos financieros.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

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

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

Sensibilidad en el ingreso neto de intereses proyectados:

<u>2021</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	275,326	550,652	(275,326)	(550,652)
Promedio del año	261,697	523,394	(261,697)	(523,394)
Máximo del año	275,326	550,652	(275,326)	(550,652)
Mínimo del año	241,682	483,364	(241,682)	(483,364)

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

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

<u>2021</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	(4,470,594)	(8,941,189)	4,470,594	8,941,189
Promedio del año	(3,878,341)	(7,756,681)	3,878,341	7,756,681
Máximo del año	(3,043,193)	(6,086,386)	4,470,594	8,941,189
Mínimo del año	(4,470,594)	(8,941,189)	3,043,193	6,086,386

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

Riesgo de Tasa de Cambio

Es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de las monedas extranjeras, y otras variables financieras, así como la reacción de los participantes de los mercados a eventos políticos y económicos. Para efectos de las normas contables, este riesgo no procede de instrumentos financieros que no son partidas monetarias, ni tampoco de instrumentos financieros denominados en la moneda funcional. El Banco no posee posiciones propias significativas en monedas extranjeras; sólo mantiene cuentas operativas para atender las demandas de sus clientes.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

El siguiente cuadro detalla la exposición de divisas del Banco:

	<u>2021</u>					<u>Total</u>
	Colones, expresados en US\$	Euros, expresados en US\$	Yen Japonés, expresados en US\$	Libra Esterlina, expresados en US\$	Otras monedas, expresados en US\$	
Tasa de cambio	645.25	1.131	114.97	1.3438		
Activos						
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>52,462</u>	<u>1,604,336</u>	<u>1,942</u>	<u>—</u> 0	1,131	<u>1,659,871</u>
Total de activos	52,462	1,604,336	1,942	—0	1,131	1,659,871
Pasivos						
Depósitos a la vista y a plazo	<u>—</u> 0	<u>1,523,813</u>	<u>—</u> 0	<u>—</u> 0	<u>—</u> 0	<u>1,523,813</u>
Total de pasivos	<u>—</u> 0	<u>1,523,813</u>	<u>—</u> 0	<u>—</u> 0	<u>—</u> 0	<u>1,523,813</u>
Posición neta	<u>52,462</u>	<u>80,523</u>	<u>1,942</u>	<u>—</u> 0	1,131	<u>136,058</u>

	<u>2020</u>					<u>Total</u>
	Colones, expresados en US\$	Euros, expresados en US\$	Yen Japonés, expresados en US\$	Libra Esterlina, expresados en US\$	Otras monedas, expresados en US\$	
Tasa de cambio	617.30	1.226	103.65	1.3510		
Activos						
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>116,986</u>	<u>1,007,927</u>	<u>82</u>	<u>27,832</u>	11,338	<u>1,164,165</u>
Total de activos	<u>116,986</u>	<u>1,007,927</u>	<u>82</u>	<u>27,832</u>	11,338	<u>1,164,165</u>
Pasivos						
Depósitos a la vista y a plazo	<u>—</u> 0	<u>927,905</u>	<u>—</u> 0	<u>—</u> 0	<u>—</u> 0	<u>927,905</u>
Total de pasivos	<u>—</u> 0	<u>927,905</u>	<u>—</u> 0	<u>—</u> 0	<u>—</u> 0	<u>927,905</u>
Posición neta	<u>116,986</u>	<u>80,022</u>	<u>82</u>	<u>27,832</u>	11,338	<u>236,260</u>

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

Riesgo de Tasas de Interés

Es el riesgo de reducción de valor de los activos financieros en las tasas de interés, precios cotizados y otras variables que afecten el valor de esos activos en el mercado.

El Banco tiene una limitada exposición a pérdidas como resultado de una estructura financiera adecuada con respecto a las tasas de interés y de una política conservadora de inversiones.

Para la evaluación y control de cada unidad, el Banco dispone de un Comité de Activos y Pasivos que, bajo políticas definidas por la Junta Directiva, tiene la responsabilidad de analizar mensualmente la sensibilidad a variaciones en las tasas de interés, determinar la estructura de balance, el plazo de las diferentes partidas y las estrategias de inversiones.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

A continuación, se presenta la exposición del Banco a los riesgos de tasas de interés. Los activos y pasivos del Banco están incluidos en la tabla a su valor en libros, clasificados por categorías por lo que ocurra primero entre la nueva fijación de tasa contractual o las fechas de vencimiento. Los activos y pasivos presentados no incluyen intereses acumulados por cobrar o pagar, PCE e intereses y comisiones no devengados por lo cual sus cifras difieren con las presentadas en el estado consolidado de situación financiera.

	<u>2021</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 3 años</u>	<u>De 3 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Sin vencimiento</u>	<u>Total</u>
Activos							
Depósitos a plazo en bancos		40,500,000	0	0	0	0	40,500,000
Inversiones a valor razonable		28,618,053	517,494	11,308,811	0	92,650	40,537,008
Inversiones a costo amortizado		0	4,303,583	0	9,694,478	0	13,998,061
Préstamos		<u>1,285,539,501</u>	<u>28,209,754</u>	<u>48,072,130</u>	<u>60,668,901</u>	<u>0</u>	<u>1,422,490,286</u>
Total de activos		<u>1,354,657,554</u>	<u>33,030,831</u>	<u>59,380,941</u>	<u>70,363,379</u>	<u>92,650</u>	<u>1,517,525,355</u>
Pasivos							
Depósitos de ahorros		6,857,759	0	0	0	0	6,857,759
Depósitos a plazo		574,259,736	113,001,890	48,934,719	3,670,000	0	739,866,345
Financiamientos recibidos y obligaciones por deuda emitida		<u>420,191,644</u>	<u>90,006,112</u>	<u>52,554,667</u>	<u>44,500,000</u>	<u>0</u>	<u>607,252,423</u>
Total de pasivos		<u>1,001,309,139</u>	<u>203,008,002</u>	<u>101,489,386</u>	<u>48,170,000</u>	<u>0</u>	<u>1,353,976,527</u>
Total de sensibilidad de tasa de interés		<u>353,348,415</u>	<u>(169,977,171)</u>	<u>(42,108,445)</u>	<u>22,193,379</u>	<u>92,650</u>	<u>163,548,828</u>
	<u>2020</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 3 años</u>	<u>De 3 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Sin vencimiento</u>	<u>Total</u>
Activos							
Depósitos a plazo en bancos		79,374,548	0	0	0	0	79,374,548
Inversiones a valor razonable		24,246,758	2,459,146	0	11,265,811	77,775	38,049,490
Inversiones a costo amortizado		899,878	738,825	3,416,302	15,129,420	0	20,184,425
Préstamos		<u>1,285,986,137</u>	<u>40,071,028</u>	<u>41,785,065</u>	<u>110,014,144</u>	<u>0</u>	<u>1,477,856,374</u>
Total de activos		<u>1,390,507,321</u>	<u>43,268,999</u>	<u>45,201,367</u>	<u>136,409,375</u>	<u>77,775</u>	<u>1,615,464,837</u>
Pasivos							
Depósitos de ahorros		6,873,054	0	0	0	0	6,873,054
Depósitos a plazo		628,870,036	133,085,930	24,156,703	75,000	0	786,187,669
Financiamientos recibidos y obligaciones por deuda emitida		<u>385,709,240</u>	<u>198,791,667</u>	<u>49,296,889</u>	<u>37,500,000</u>	<u>0</u>	<u>671,297,796</u>
Total de pasivos		<u>1,021,452,330</u>	<u>331,877,597</u>	<u>73,453,592</u>	<u>37,575,000</u>	<u>0</u>	<u>1,464,358,519</u>
Total de sensibilidad de tasa de interés		<u>369,054,991</u>	<u>(288,608,598)</u>	<u>(28,252,225)</u>	<u>98,834,375</u>	<u>77,775</u>	<u>151,106,318</u>

Riesgo de Precio

Es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de cambios en los precios de mercado, independientemente de que estén causados por factores específicos relativos al instrumento en particular o a su emisor, o por factores que afecten a todos los títulos negociados en el mercado.

El Banco está expuesto al riesgo de precio de los instrumentos clasificados a valor razonable con cambio en otras utilidades integrales (VRCOUI). Para gestionar el riesgo de precio derivado de estas inversiones, el Banco diversifica su cartera, en función de los límites establecidos.

Riesgo Operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos del Banco, de personal, tecnología e infraestructuras, y de factores externos que no estén relacionados a riesgos de crédito, mercado y liquidez, tales como los que provienen de requerimientos legales y regulatorios y del comportamiento de los estándares corporativos generalmente aceptados.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

El Banco dedica especial atención a los riesgos asociados a fallas en los procesos operativos por errores, o desviación de los procedimientos o comportamiento inadecuado del personal; indebido o mal funcionamiento de los sistemas tecnológicos o a factores externos que pudiesen comprometer el continuo y buen funcionamiento de las operaciones del Banco. Revisiones periódicas y auditorías a los procedimientos operativos son efectuadas regularmente para fortalecer la eficiencia y el control, y para neutralizar debilidades identificadas. Los manuales correspondientes son actualizados por lo menos una vez al año.

Programas de mantenimiento y planes de contingencia adecuados son mantenidos para la continuidad del negocio, incluyendo las diferentes aplicaciones tecnológicas.

Además de funcionarios dedicados a la seguridad tecnológica, esta área cuenta con asesorías externas y del principal accionista para limitar la posibilidad de que las facilidades tecnológicas puedan ser utilizadas indebidamente por personal o terceros no autorizados.

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

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

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

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

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

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

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

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

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación *Administración de Capital*

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

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

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

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

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

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

(5) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

Los fondos de capital de un banco de licencia general no podrán ser inferiores al 8% de sus activos ponderados en función a sus riesgos. Para estos efectos, los activos deben considerarse netos de sus respectivas provisiones o reservas y con las ponderaciones indicadas en el Acuerdo de la Superintendencia. No ha habido cambios materiales en la administración del capital del Banco durante el período de los estados financieros consolidados emitidos al 31 de diciembre de 2021. El Banco mantiene una posición de capital regulatorio que se compone de la siguiente manera para el año terminado al 31 de diciembre de 2021 y diciembre 2020, que se detalla como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Capital Primario (Pilar 1)		
Acciones comunes	132,787,000	132,787,000
Reserva de capital	150,000	150,000
Utilidades no distribuidas	43,937,122	32,254,102
Reserva para valuación de inversiones	71,531	124,917
Activos Intangibles	(3,566,923)	(4,265,856)
Activos por impuestos diferidos	<u>(1,038,692)</u>	<u>(1,306,226)</u>
Total de capital primario	<u>172,340,038</u>	<u>159,743,937</u>
Reserva dinámica de créditos	<u>33,954,976</u>	<u>33,954,976</u>
Total Fondos de Capital Regulatorio Pilar 1	<u>206,295,014</u>	<u>193,698,913</u>
Total de activos ponderados por riesgo operativo (Acuerdo 11-2018)	<u>41,128,582</u>	<u>38,117,094</u>
Total de activos ponderados por riesgo de crédito neto de deducciones (Acuerdo 3-2016)	<u>1,456,307,175</u>	<u>1,479,425,232</u>
Total de activos ponderados	<u>1,497,435,757</u>	<u>1,517,542,326</u>
Indicadores	<u>Mínimos</u>	<u>Mínimos</u>
Total de Pilar 1 comprende un porcentaje del activo ponderado por riesgo	<u>13.78%</u> <u>8%</u>	<u>12.76%</u> <u>8%</u>
Coefficiente de apalancamiento	<u>9.58%</u> <u>3%</u>	<u>8.54%</u> <u>3%</u>

(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>2021</u>	<u>2020</u>
Efectivo	1,528,791	1,277,676
Depósitos a la vista en bancos	196,820,095	167,023,164
Depósitos a plazo en bancos	<u>40,500,000</u>	<u>79,500,000</u>
	238,848,886	247,800,840
Menos:		
Reserva pérdida esperada en depósitos colocados	<u>(56,933)</u>	<u>(125,452)</u>
Efectivo y equivalente de efectivo	<u>238,791,953</u>	<u>247,675,388</u>

Los intereses acumulados por cobrar de los depósitos en bancos al 31 de diciembre de 2021 son US\$2,084 (2020: US\$7,712).

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(7) Inversiones en Valores

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

Inversiones a valor razonable con cambio en OUI	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Títulos de deuda – privada	39,926,864	33,009,876
Títulos de deuda – gubernamental	517,494	4,961,839
Acciones de capital	<u>92,650</u>	<u>77,775</u>
	<u>40,537,008</u>	<u>38,049,490</u>

Los intereses acumulados por cobrar de las inversiones en valores al 31 de diciembre de 2021 son US\$394,186 (2020: US\$338,290).

Las inversiones a valor razonable con cambio en OUI mantienen una reserva para pérdidas por deterioro por US\$62,606 (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:

Inversiones a valor razonable con cambio en OUI	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Saldo al inicio del año	38,049,490	37,282,812
Compras	32,924,218	54,302,615
Ventas	(2,485,000)	(9,065,500)
Redenciones y vencimientos	(28,004,004)	(44,400,000)
Cambio neto en valor razonable	<u>(52,304)</u>	<u>(158,645)</u>
Saldo	<u>40,537,008</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

(7) Inversiones en Valores, continuación

Al 31 de diciembre de 2021, el Banco realizó ventas de valores por US\$2,485,000 (2020: US\$9,065,500) resultando una ganancia neta realizada de US\$105,690 (2020: US\$59,440), que se incluyó en el estado consolidado de resultados. Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2021 el Banco presenta ganancias no realizadas para los valores a valor razonable a través de otras utilidades integrales por US\$8,925 (2020: ganancias no realizadas US\$24,199) las cuales se presentan en el patrimonio, junto con la pérdida crediticia esperada de US\$62,606 (2020: US\$100,718).

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Inversiones a costo amortizado		
Títulos de deuda – privada	13,998,061	20,223,386
Reserva para inversiones a costo amortizado	<u>(25,833)</u>	<u>(38,961)</u>
	<u>13,972,228</u>	<u>20,184,425</u>

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Inversiones a costo amortizado		
Saldo al inicio del año	20,184,425	0
Compras	4,740,000	0
Reclasificaciones	1,100,000	21,091,606
Redenciones, amortizaciones y vencimientos	(12,065,325)	(868,220)
Remediación neta de PCE	<u>13,128</u>	<u>(38,961)</u>
Saldo a final del período	<u>13,972,228</u>	<u>20,184,425</u>

(8) Préstamos

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Industrial	277,543,415	316,654,506
Comercial	427,313,156	376,571,840
Bancos e instituciones financieras	342,284,877	338,895,451
Servicios	214,630,316	268,081,405
Infraestructura y construcción	99,140,930	105,326,065
Agricultura	47,688,063	59,787,130
Ganadería	3,739,911	3,247,076
Consumo	10,149,618	9,292,901
Más: Intereses por cobrar	5,013,300	10,528,559
Menos: Reserva por deterioro	(28,345,782)	(24,652,556)
Intereses y comisiones no ganados	<u>(164,421)</u>	<u>(191,038)</u>
	<u>1,398,993,383</u>	<u>1,463,541,339</u>

Al 31 de diciembre de 2021, la cartera de préstamos garantizada con efectivo ascendía a US\$70,573,296 (2020: US\$85,521,942).

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(10) Activos Intangibles

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Saldo neto al inicio del año	4,265,856	4,420,703
Adiciones	420,127	1,173,415
Amortización del año	<u>(1,119,060)</u>	<u>(1,328,262)</u>
Saldo neto al final del año	<u>3,566,923</u>	<u>4,265,856</u>

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

<u>2021</u>				
<u>Descripción</u>	<u>Vida Útil</u>	<u>Monto Bruto</u>	<u>Amortización Acumulada</u>	<u>Saldo en Libros</u>
Licencias y programas	5 - 15 años	8,969,954	(5,918,406)	3,051,548
Licencias y programas	3 años	4,070,601	(3,555,226)	515,375
		<u>13,040,555</u>	<u>(9,473,632)</u>	<u>3,566,923</u>

<u>2020</u>				
<u>Descripción</u>	<u>Vida Útil</u>	<u>Monto Bruto</u>	<u>Amortización Acumulada</u>	<u>Saldo en Libros</u>
Licencias y programas	15 años	8,956,927	(5,101,927)	3,855,000
Licencias y programas	3 años	3,663,502	(3,252,646)	410,856
		<u>12,620,429</u>	<u>(8,354,573)</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 diciembre 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 31 de diciembre 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.

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

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(11) Impuestos, continuación

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.

Mediante la Ley No.8 de 15 de marzo de 2010, queda eliminado el método denominado Cálculo Alternativo del Impuesto sobre la Renta (CAIR) y lo sustituye con la tributación presunta del Impuesto sobre la Renta, obligando a toda persona jurídica que devengue ingresos en exceso a un millón quinientos mil balboas (US\$1,500,000) a determinar como base imponible de dicho impuesto, la suma que resulte mayor entre: (a) la renta neta gravable calculada por el método tradicional establecido en el Código Fiscal y (b) la renta neta gravable que resulte de aplicar, al total de ingresos gravables, el cuatro punto sesenta y siete por ciento (4.67%).

La mencionada Ley No.8, tiene un mecanismo para la solicitud de no aplicación del CAIR con el propósito de pagar sus impuestos sobre la renta para el período terminado el 31 de diciembre de 2021 según el método tradicional. No obstante, a lo anterior, el hecho de que la Dirección General de Ingresos (DGI) reciba la solicitud de no aplicación del CAIR, no implica la aceptación de la solicitud por parte de dicha entidad.

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

El Banco presentó la solicitud de no aplicación del CAIR ante la DGI, la cual fue aprobada mediante resolución N°201-7079, con fecha 18 de agosto de 2021, autorizando al Banco a que determine su impuesto sobre la renta, utilizando el método tradicional para el año fiscal 2020 y 2021.

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
Miami (E.U.A.)

Por los últimos tres años
Por los últimos tres años

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(11) Impuestos, continuación

El gasto de impuesto sobre la renta es el siguiente:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Impuesto sobre la renta estimado	859,492	653,438
Impuesto sobre la renta diferido	<u>290,351</u>	<u>1,011,944</u>
Total de gasto de impuesto sobre la renta	<u>1,149,843</u>	<u>1,665,382</u>

Para el año 2021, BICSA y las subsidiarias Bicsa Capital, S. A. y Bicsa Factoring, S. A. presentan la conciliación de la utilidad financiera antes del impuesto sobre la renta y la utilidad neta gravable (método tradicional); en el 2020, las subsidiarias Bicsa Capital, S. A. y Bicsa Factoring, S. A. se presentan la conciliación de la utilidad financiera antes del impuesto sobre la renta y la utilidad neta gravable (método tradicional):

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Utilidad financiera antes del impuesto sobre la renta	4,967,602	2,396,222
Ingresos extranjeros, exentos y no gravables, neto	(66,165,675)	(185,985)
Costos y gastos no deducibles	<u>64,416,041</u>	<u>403,515</u>
Utilidad neta gravable	<u>3,217,968</u>	<u>2,613,752</u>
Impuesto sobre la renta en Panamá	804,492	653,438
Impuesto sobre la renta en miami (E.U.A.)	<u>55,000</u>	<u>0</u>
Total de impuesto sobre la renta estimado	<u>859,492</u>	<u>653,438</u>

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Utilidad neta antes de impuesto sobre la renta	<u>4,967,602</u>	<u>4,670,714</u>
Gasto del impuesto sobre la renta	<u>1,149,843</u>	<u>1,665,382</u>
Tasa efectiva del impuesto sobre la renta	<u>23.15%</u>	<u>35.66%</u>

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Impuesto sobre la renta diferido – activo:		
Reserva para pérdidas en préstamos y cuentas por cobrar	<u>1,038,692</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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(12) Otros Activos

Los otros activos se presentan a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Adelanto por financiamiento de carta de crédito	174,834	1,502,927
Fondo de cesantía	1,368,703	1,261,247
Otras cuentas por cobrar a clientes	5,034,208	3,392,483
Gastos pagados por anticipado	1,758,561	2,064,619
Desarrollo de proyectos en proceso	1,244,160	1,065,578
Bienes recibidos en pago de obligaciones y con derecho a cobro	32,572,673	31,792,938
Activos por derecho a cobro por adjudicar	24,869,998	18,232,725
Otros	<u>4,911,472</u>	<u>4,813,320</u>
	<u>71,934,609</u>	<u>64,125,837</u>

(13) Financiamientos Recibidos

Un detalle de los financiamientos recibidos se presenta a continuación:

<u>Acreeedor</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Valor en Libros</u> <u>2021</u>	<u>2020</u>
Bac Florida Bank	Enero 2022	4,976,602	10,948,113
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	Varios hasta septiembre 2025	26,624,820	25,877,358
Banco de Crédito e Inversiones	Junio 2022	4,976,602	3,981,132
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. (BLADEX)	Marzo 2022	29,943,204	20,900,943
Banco Nacional de Panamá	Diciembre 2023	24,883,009	0
Bank of America	Abril 2022	3,981,281	7,886,197
Banque Cantonale Vaudoise	Mayo 2022	9,827,455	9,767,420
Banco Santander London	Febrero 2022	4,836,427	0
Blue Orchard	Diciembre 2025	9,859,658	0
Calvert Impact Capital	Octubre 2023	6,635,469	9,952,830
Cargill Financial Services Intl.	Varios hasta enero 2023	49,766,018	49,764,150
Caixa Bank	Marzo 2021	0	8,957,547
Cobank	Varios hasta diciembre 2022	32,483,186	43,020,061
Credit Commodity Corp	Varios hasta diciembre 2022	43,488,385	45,502,975
Credit Suisse	Julio 2022	47,277,717	82,110,847
DEG	Varios hasta noviembre 2025	25,256,254	35,456,957
Eco Business Fund	Varios hasta diciembre 2024	14,045,077	21,453,878
KGI Bank	Varios hasta abril 2022	19,227,895	18,877,123
Proparco	Varios hasta enero 2028	44,291,757	37,323,112
Sumitomo Mitsui Banking	Junio 2022	4,976,602	0
UBS	Varios hasta junio 2022	19,658,424	27,747,375
Unicredit Group	Septiembre 2021	0	1,398,781
Wells Fargo Bank, N.A.	Varios hasta mayo 2022	21,399,388	29,858,490
Zurcher Kantonalbank	Varios hasta junio 2022	19,652,193	28,928,507
Más: Intereses por pagar		<u>3,450,196</u>	<u>4,980,491</u>
		<u>471,517,619</u>	<u>524,694,287</u>

Al 31 de diciembre de 2021, el Banco no mantiene obligaciones garantizadas con inversiones en valores. Las tasas de interés anual para los financiamientos recibidos al 31 de diciembre de 2021 oscilaban entre 0.69% y 5.74% (2020: 0.51% y 5.74%).

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).

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

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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.

El Banco mantenía bonos y VCNs, como sigue:

Bonos Corporativos Resolución	Fecha	Serie	Calificadora de la Emisión	Calificación	Vencimiento	2021	2020
SMV No.372-14	14-ago-14	C	Fitch Ratings	A-(pan)	19-nov-21	0	40,000,000
SMV No.372-14	14-ago-14	D	Fitch Ratings	A-(pan)	12-dic-21	0	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	0
SMV No.372-14	14-ago-14	U	Fitch Ratings	A-(pan)	22-abr-26	2,000,000	0
SMV No.372-14	14-ago-14	V	Fitch Ratings	A-(pan)	28-abr-26	2,500,000	0
SMV No.372-14	14-ago-14	W	Fitch Ratings	A-(pan)	06-jul-24	1,000,000	0
SMV No.372-14	14-ago-14	X	Fitch Ratings	A-(pan)	29-oct-24	1,000,000	0
SMV No.372-14	14-ago-14	Y	Fitch Ratings	A-(pan)	22-nov-24	2,000,000	0
SMV No.372-14	14-ago-14	Z	Fitch Ratings	A-(pan)	13-dic-24	1,500,000	0
				Sub-total		<u>44,408,000</u>	<u>78,362,000</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(14) Obligaciones por Deuda Emitida, continuación

Valores Comerciales Negociables		Serie	Calificadora de la Emisión	Calificación	Vencimiento	2021	2020
Resolución	Fecha						
CNV No. 68-09	03-mar-09	HP	Moody's Local	EQL 1.pa	2-Jan-21	0	1,000,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	HS	Moody's Local	EQL 1.pa	11-Feb-21	0	2,050,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	HU	Moody's Local	EQL 1.pa	12-Feb-21	0	5,000,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	HX	Moody's Local	EQL 1.pa	15-Mar-21	0	1,095,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	HZ	Moody's Local	EQL 1.pa	21-Mar-21	0	2,100,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	IB	Moody's Local	EQL 1.pa	10-May-21	0	1,000,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	ID	Moody's Local	EQL 1.pa	20-May-21	0	1,000,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	II	Moody's Local	EQL 1.pa	19-Jun-21	0	1,000,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	IK	Moody's Local	EQL 1.pa	16-Jan-21	0	2,500,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	IL	Moody's Local	EQL 1.pa	15-Jul-21	0	4,110,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	IM	Moody's Local	EQL 1.pa	6-Feb-21	0	1,214,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	IN	Moody's Local	EQL 1.pa	5-Aug-21	0	215,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	IO	Moody's Local	EQL 1.pa	13-Feb-21	0	2,500,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	IP	Moody's Local	EQL 1.pa	2-Sep-21	0	2,000,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	IR	Moody's Local	EQL 1.pa	6-Mar-21	0	1,720,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	IS	Moody's Local	EQL 1.pa	20-Mar-21	0	2,000,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	IT	Moody's Local	EQL 1.pa	16-Sep-21	0	1,000,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	IU	Moody's Local	EQL 1.pa	20-Sep-21	0	1,000,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	IV	Moody's Local	ML 1.pa	3-Oct-21	0	3,100,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	IW	Moody's Local	ML 1.pa	17-Jan-21	0	3,000,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	IX	Moody's Local	ML 1.pa	24-Apr-21	0	4,520,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	IY	Moody's Local	ML 1.pa	21-Oct-21	0	4,436,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	IZ	Moody's Local	ML 1.pa	28-Apr-21	0	3,000,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	JA	Moody's Local	ML 1.pa	18-Nov-21	0	1,540,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	JB	Moody's Local	ML 1.pa	22-May-21	0	1,000,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	JC	Moody's Local	ML 1.pa	21-Nov-21	0	2,500,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	JD	Moody's Local	ML 1.pa	25-Nov-21	0	1,122,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	JE	Moody's Local	ML 1.pa	5-Jun-21	0	2,500,000
CNV No. 68-09	03-mar-09	JK	Moody's Local	ML 1.pa	2-Jan-22	1,000,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	JN	Moody's Local	ML 1.pa	13-Jan-22	2,000,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	JQ	Moody's Local	ML 1.pa	6-Feb-22	2,000,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	JR	Moody's Local	ML 1.pa	7-Feb-22	4,000,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	JT	Moody's Local	ML 1.pa	17-Feb-22	2,554,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	JX	Moody's Local	ML 1.pa	3-Mar-22	515,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	JY	Moody's Local	ML 1.pa	10-Mar-22	1,095,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	KA	Moody's Local	ML 1.pa	11-Mar-22	475,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	KC	Moody's Local	ML 1.pa	17-Mar-22	3,100,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	KF	Moody's Local	ML 1.pa	23-Apr-22	1,000,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	KG	Moody's Local	ML 1.pa	5-May-22	1,001,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	KH	Moody's Local	ML 1.pa	9-May-22	1,000,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	KI	Moody's Local	ML 1.pa	15-May-22	1,000,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	KN	Moody's Local	ML 1.pa	19-Jun-22	1,000,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	KO	Moody's Local	ML 1.pa	10-Jul-22	4,000,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	KP	Moody's Local	ML 1.pa	11-Jan-22	1,000,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	KQ	Moody's Local	ML 1.pa	15-Jan-22	4,596,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	KR	Moody's Local	ML 1.pa	14-Jul-22	6,756,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	KS	Moody's Local	ML 1.pa	24-Jan-22	2,000,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	KT	Moody's Local	ML 1.pa	5-Feb-22	3,800,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	KU	Moody's Local	ML 1.pa	4-Aug-22	2,005,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	KV	Moody's Local	ML 1.pa	11-Aug-22	2,000,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	KW	Moody's Local	ML 1.pa	12-Feb-22	1,500,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	KX	Moody's Local	ML 1.pa	20-Feb-22	1,200,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	KY	Moody's Local	ML 1.pa	27-Feb-22	1,000,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	KZ	Moody's Local	ML 1.pa	22-Aug-22	300,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	LA	Moody's Local	ML 1.pa	5-Mar-22	1,170,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	LB	Moody's Local	ML 1.pa	8-Sep-22	4,000,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	LC	Moody's Local	ML 1.pa	11-Sep-22	1,000,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	LD	Moody's Local	ML 1.pa	19-Mar-22	1,000,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	LE	Moody's Local	ML 1.pa	16-Sep-22	1,000,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	LF	Moody's Local	ML 1.pa	29-Sep-22	2,600,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	LG	Moody's Local	ML 1.pa	16-Oct-22	1,300,000	0
Sub-total que pasa						<u>63,967,000</u>	<u>73,222,000</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(14) Obligaciones por Deuda Emitida, continuación

Valores Comerciales Negociables						2021	2020
Resolución	Fecha	Serie	Calificadora de la Emisión	Calificación	Vencimiento		
Sub-total que viene						<u>63,967,000</u>	<u>73,222,000</u>
CNV No. 68-09	03-mar-09	LH	Moody's Local	ML 1.pa	23-Apr-22	5,130,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	LI	Moody's Local	ML 1.pa	20-Oct-22	1,000,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	LJ	Moody's Local	ML 1.pa	13-Nov-22	5,180,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	LK	Moody's Local	ML 1.pa	21-May-22	1,000,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	LL	Moody's Local	ML 1.pa	21-Nov-22	500,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	LM	Moody's Local	ML 1.pa	4-Jun-22	1,000,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	LN	Moody's Local	ML 1.pa	1-Dec-22	2,000,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	LO	Moody's Local	ML 1.pa	5-Jun-22	2,500,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	LP	Moody's Local	ML 1.pa	12-Dec-22	6,500,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	LQ	Moody's Local	ML 1.pa	19-Jun-22	5,000,000	0
CNV No. 68-09	03-mar-09	LR	Moody's Local	ML 1.pa	16-Dec-22	1,000,000	0
						<u>94,777,000</u>	<u>73,222,000</u>
Total de deuda emitida (Bonos y VCNs)						<u>139,185,000</u>	<u>151,584,000</u>
Más: Intereses por pagar						<u>151,807</u>	<u>143,216</u>
Total de deuda emitida más Intereses						<u>139,336,807</u>	<u>151,727,216</u>

Al 31 de diciembre de 2021, las tasas de interés anual para bonos corporativos oscilaban entre 3.88% y 6.00% (2020: 5.25% y 6.00%). Para los Valores Comerciales Negociables las tasas oscilaban entre 2.50% y 3.75% (2020: 3.50% y 4.75%).

(15) Otros Pasivos

El detalle de otros pasivos es el siguiente:

	2021	2020
Gastos acumulados por pagar	17,331	1,830
Prestaciones sociales e impuestos por pagar	307,088	515,984
Depósitos en garantía	221,803	229,221
Obligaciones pendientes con proveedores	246,344	426,014
Aportes al fondo de cesantía	1,635,866	1,643,232
Cuentas por pagar -varias	1,700,880	2,343,452
Provisiones para beneficios laborales	3,116,805	2,201,301
Impuesto sobre la renta por pagar	22,798	653,310
Otros impuestos y tributos por pagar	0	1,059,627
Créditos diferidos	475,120	563,838
Obligaciones por compra y venta de moneda extranjera	995,294	1,524,584
Operaciones por aplicar	493,358	1,796,956
Retenciones de desembolsos a clientes	9,697,284	4,636,330
Operaciones en tránsito y otras partidas	15,754,968	3,353,397
	<u>34,684,939</u>	<u>20,949,076</u>

La cuenta Retenciones de desembolsos a clientes presenta los saldos producto de desembolsos parciales bajo la modalidad de factoring en la cual los clientes han presentado al Estado Panameño su solicitud de gestión de cobro y las mismas se encuentran pendientes de refrendo por la Autoridad correspondiente, previo al desembolso parcial, los clientes presentan el avance de obra y la Compañía desembolsa un aproximado del 70% del monto del crédito y se retiene el 30% hasta que el cliente cumpla con la presentación de la documentación pendiente.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(16) Plan de Ahorro para Retiro

El Banco adoptó un plan de ahorro voluntario para retiro de contribuciones definidas en el cual el Banco aporta dos veces la cantidad que aportan los empleados hasta un máximo de un 10% de aporte patronal de los salarios mensuales, con excepción de la Agencia de Miami que es hasta un 6% de aporte patronal de los salarios mensuales. En el plan participan todos los empleados que laboran en el Banco y decidan afiliarse al beneficio. Para realizar retiros a los aportes del plan, el empleado deberá cumplir por lo menos una de las siguientes condiciones, para poder retirar la contribución realizada por el Banco en su favor:

- (a) Haber optado por una jubilación;
- (b) Haberse retirado del Banco;
- (c) Haber sufrido incapacidad total y permanente debidamente certificada por la Caja de Seguro Social o
- (d) Haber fallecido, en cuyo caso se entregará por la porción a la que tenga derecho al / los beneficiarios.

La contribución del Banco y sus Subsidiarias a este plan durante el período terminado el 31 de diciembre de 2021 asciende a US\$820,627 (2020: US\$800,758)). Este plan es administrado por un tercero independiente del Banco. Este gasto se incluye en el estado consolidado de resultados en el rubro de salarios y otros gastos de personal.

(17) Acciones Comunes

La composición de las acciones comunes se resume así:

	<u>2021</u>		<u>2020</u>	
	<u>Cantidad de acciones</u>	<u>Monto</u>	<u>Cantidad de acciones</u>	<u>Monto</u>
Acciones autorizadas y emitidas				
Número de acciones al inicio y final del año	<u>13,278,700</u>	<u>132,787,000</u>	<u>13,278,700</u>	<u>132,787,000</u>

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

Al 31 de diciembre de 2021, los fondos de capital del Banco representaban el 13.78% (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>2021</u>	<u>2020</u>
Activos por derecho de uso-Inmuebles	<u>1,060,925</u>	<u>2,243,847</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(18) Arrendamientos, continuación

Los pasivos por arrendamientos se detallan a continuación:

	<u>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>1,274,334</u>	<u>1,486,393</u>
Total de pasivos por arrendamientos			<u>1,274,334</u>	<u>1,486,393</u>
	<u>2020</u>		<u>Valor en libros</u>	<u>Flujos no descontados</u>
	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimientos varios hasta</u>		
Arrendamientos - Inmuebles	7.81%	2025	<u>2,467,831</u>	<u>2,497,433</u>
Total de pasivos por arrendamientos			<u>2,467,831</u>	<u>2,497,433</u>

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Hasta un año	520,441	581,262
De 1 a 3 años	819,968	1,101,028
De 3 a 5 años	145,984	652,099
Mayores a 5 años	<u>0</u>	<u>163,044</u>
	<u>1,486,393</u>	<u>2,497,433</u>

(19) Compromisos y Contingencias

Contingencias

Al 31 de diciembre 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>2021</u>	<u>2020</u>
Cartas de crédito – “stand-by”	99,336,814	102,631,429
Cartas de crédito comerciales confirmadas	10,267,601	16,469,072
Garantías emitidas	<u>99,525,522</u>	<u>77,591,914</u>
	<u>209,129,937</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 31 de diciembre de 2021, la reserva constituida ascendía a US\$681,090 (2020: US\$661,564).

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(20) Otras Comisiones y Otros Ingresos

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Otras comisiones sobre:		
Cartas de crédito y cobranzas documentarias	2,268,204	2,001,395
Transferencias	668,296	601,998
Servicios de cuenta corriente	75,845	75,930
Avales y garantías	1,800	1,203
Compra y venta de moneda extranjera	258,946	234,575
Comisiones por estructuración de préstamo	0	11,366
Comisión de agente administrativo	81,354	98,000
Otros	<u>698,033</u>	<u>442,689</u>
	<u>4,052,478</u>	<u>3,467,156</u>
Otros ingresos:		
Por venta de activos fijos	76,297	40,150
Por operaciones de factoraje	128,452	15,530
Otros ingresos – varios	<u>613,962</u>	<u>713,347</u>
	<u>818,711</u>	<u>769,027</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>2021</u>	<u>2020</u>
Gastos por comisiones:		
Corresponsalía bancaria	272,685	340,438
Otras comisiones	<u>635,803</u>	<u>448,176</u>
	<u>908,488</u>	<u>788,614</u>
Salarios y gastos de personal:		
Salarios	11,932,447	12,075,735
Prestaciones laborales	2,146,531	1,988,742
Beneficios a empleados	1,119,961	1,182,899
Plan de ahorro para retiro (Nota 16)	820,627	800,758
Capacitación	121,463	70,454
Plan de remuneración mixta	732,799	0
Otros	<u>56,177</u>	<u>56,792</u>
	<u>16,930,005</u>	<u>16,175,380</u>
Otros gastos generales y administrativos:		
Gastos administrativos de oficinas representación	259,340	188,377
Viajes y transporte	58,498	64,835
Electricidad y teléfono	553,720	781,186
Servicios técnicos de software	2,744,553	2,304,421
Reparaciones y mantenimiento	791,479	911,585
Impuestos	1,655,021	1,565,443
Papelería y útiles de oficina	50,307	44,463
Comunicaciones y correo	104,527	87,512
Seguros	140,180	148,340
Otros	<u>1,219,435</u>	<u>1,123,877</u>
	<u>7,577,060</u>	<u>7,220,039</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(22) Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

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

	Directivos y Personal Gerencial Clave		Compañías Relacionadas	
	2021	2020	2021	2020
Activos:				
Depósitos en bancos:				
A la vista en la Matriz - BCR ⁽¹⁾	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>962,177</u>	<u>15,821</u>
Préstamos-personal clave BICSA	<u>976,258</u>	<u>611,727</u>	<u>591,0826</u>	<u>0</u>
Intereses acumulados por cobrar	<u>886</u>	<u>634</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

	Directivos y Personal Gerencial Clave		Compañías Relacionadas	
	2021	2020	2021	2020
Depósitos recibidos:				
Depósitos a la vista -Personal clave BICSA	<u>226,460</u>	<u>307,718</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Depósitos a la vista de Matriz - BCR ⁽¹⁾	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3,770,982</u>	<u>2,570,622</u>
Depósitos a la vista de relacionada - BNCR ⁽²⁾	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>390,552</u>	<u>388,391</u>
Depósitos a plazo - Personal clave BICSA	<u>1,164,155</u>	<u>1,036,764</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Depósitos a plazo de Matriz - BCR ⁽¹⁾	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>50,960,000</u>	<u>50,960,000</u>
Depósitos a plazo de relacionada - BNCR ⁽²⁾	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>29,960,000</u>	<u>29,960,000</u>
Intereses acumulados por pagar	<u>17,070</u>	<u>14,112</u>	<u>3,572</u>	<u>4,101</u>
Compromisos y contingencias:				
Cartas de créditos comerciales de Matriz - BCR ⁽¹⁾	<u>0</u>	<u>6,540</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Cartas de créditos comerciales de relacionada- BNCR ⁽²⁾	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

⁽¹⁾ Banco de Costa Rica (Matriz)

⁽²⁾ Banco Nacional de Costa Rica - Relacionada

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(22) Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas, continuación

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

	Directivos y Personal Gerencial Clave		Compañías Relacionadas	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ingresos por intereses sobre:				
Préstamos - Personal clave Bicsa	<u>33,153</u>	<u>41,121</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gasto de intereses sobre:				
Depósitos - Personal clave Bicsa	<u>44,235</u>	<u>27,270</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Depósitos de la Matriz - BCR ⁽¹⁾	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,051,548</u>	<u>994,133</u>
Depósitos de relacionada - BNCR ⁽²⁾	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>815,321</u>	<u>721,395</u>
Gastos generales y administrativos:				
Salarios a personal ejecutivo clave Bicsa - corto plazo	<u>2,831,012</u>	<u>2,834,374</u>		
Dietas de directores – corto plazo	<u>56,177</u>	<u>56,792</u>		
Otros gastos de personal ejecutivo clave Bicsa – largo plazo	<u>229,414</u>	<u>232,238</u>		

(1) Banco de Costa Rica (Matriz)

(2) Banco Nacional de Costa Rica - Relacionada

(23) Administración de Contratos Fiduciarios

Al 31 de diciembre de 2021, el Banco mantenía en administración contratos fiduciarios por cuenta y riesgo de clientes por US\$89,548,017 (2020: US\$85,662,096). Considerando la naturaleza de estos servicios, la Administración estima que no existen riesgos significativos para el Banco.

Al 31 de diciembre de 2021, la subsidiaria BICSA Capital, S. A. mantenía en administración efectivo por US\$1,257 (2020: US\$17,271) y cartera de inversiones por cuenta y riesgo de clientes que ascendía a un total de US\$38,647,559 (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.

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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(24) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros, continuación

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.

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

	<u>Valor en libros</u>	<u>2021 Valor razonable</u>	<u>Nivel de jerarquía</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>2020 Valor razonable</u>	<u>Nivel de jerarquía</u>
Activos						
Depósitos a plazo en bancos	40,445,151	40,445,151	3	79,382,260	79,382,260	3
Inversiones a costo amortizado	13,972,228	13,998,061	3	20,184,425	20,172,951	
Préstamos a CA	<u>1,398,993,383</u>	<u>1,402,230,822</u>	3	<u>1,463,541,339</u>	<u>1,443,893,642</u>	3
	<u>1,453,410,762</u>	<u>1,456,674,034</u>		<u>1,563,108,024</u>	<u>1,543,448,853</u>	
Pasivos						
Depósitos de ahorros	6,857,759	6,857,759	3	6,873,054	6,873,054	3
Depósitos a plazo	745,737,651	743,357,942	3	791,845,497	789,337,768	3
Financiamientos recibidos	471,517,619	469,643,494	3	524,694,287	520,186,253	3
Obligaciones por deuda emitida	<u>139,336,807</u>	<u>140,008,427</u>	3	<u>151,727,216</u>	<u>151,906,332</u>	3
	<u>1,363,449,836</u>	<u>1,359,867,622</u>		<u>1,475,140,054</u>	<u>1,468,303,407</u>	

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(24) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros, continuación

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>2021</u>		
	<u>Medición a Valor Razonable</u>		
	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Total</u>
Títulos de deuda - privada	0	39,926,864	39,926,864
Títulos de deuda - gubernamental	0	517,494	517,494
Acciones de capital	<u>0</u>	<u>92,650</u>	<u>92,650</u>
	<u>0</u>	<u>40,537,008</u>	<u>40,537,008</u>

<u>Descripción</u>	<u>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	<u>0</u>	<u>77,775</u>	<u>77,775</u>
	<u>8,067,935</u>	<u>29,981,555</u>	<u>38,049,490</u>

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

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	<p>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:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Tasas de referencia de mercado - Spread de ajustes de factores de mercado - Precios de mercado observables

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(24) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros, continuación

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 3:

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

(25) Información de Segmentos

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

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

	2021					Total Consolidado
	Banca de Comercio Local	Banca de Comercio Extranjera	Servicios de Arrendamiento y factoraje	Bicsa Miami	Eliminaciones	
Ingresos por intereses y comisiones	29,107,502	47,172,148	15,801,899	11,665,170	(13,563,395)	90,183,324
Gastos de intereses	(18,059,420)	(29,405,939)	(10,319,104)	(6,584,013)	13,563,395	(50,805,081)
Reservas	(2,073,207)	(5,708,548)	(507,575)	(230,000)	0	(8,519,330)
Otros ingresos netos	5,086,501	574,926	431,032	976,135	(2,506,866)	4,561,728
Gastos generales y administrativos	(11,126,639)	(11,361,055)	(3,368,021)	(7,104,190)	2,506,866	(30,453,039)
Utilidad neta antes de impuesto sobre la renta	<u>2,934,737</u>	<u>1,271,532</u>	<u>2,038,231</u>	<u>(1,276,898)</u>	<u>0</u>	<u>4,967,602</u>
Total de activos	<u>794,440,559</u>	<u>786,575,141</u>	<u>234,324,298</u>	<u>365,043,140</u>	<u>(380,339,986)</u>	<u>1,800,043,152</u>
Total de pasivos	<u>539,989,689</u>	<u>854,387,966</u>	<u>214,248,003</u>	<u>314,372,327</u>	<u>(365,737,051)</u>	<u>1,557,260,934</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(26) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables

Las principales leyes y regulaciones aplicables en la República de Panamá se detallan a continuación:

(a) *Ley Bancaria*

Las operaciones bancarias en la República de Panamá están reguladas y supervisadas por la Superintendencia de Bancos de Panamá, de acuerdo a la legislación establecida por el Decreto Ejecutivo No.52 de 30 de abril de 2008, que adopta el texto único del Decreto Ley 9 de 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley 2 de 22 de febrero de 2008, por el cual se establece el régimen bancario en Panamá y se crea la Superintendencia de Bancos y las normas que lo rigen.

Para efectos de cumplimiento con normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá, el Banco debe preparar un cálculo de la reserva de crédito con base en lineamientos regulatorios. En caso que el cálculo regulatorio resulte mayor que el cálculo respectivo determinado bajo NIIF, el exceso de reserva se reconocerá en una reserva regulatoria de patrimonio. (Véanse provisiones específicas).

(b) *Ley de Arrendamientos Financieros*

Las operaciones de arrendamiento financiero en Panamá están reguladas por la Dirección de Empresas Financieras del Ministerio de Comercio e Industrias de acuerdo a la legislación establecida en la Ley No.7 de 10 de julio de 1990.

(c) *Ley de Fideicomiso*

Las operaciones de fideicomiso en Panamá están reguladas por la Superintendencia de Bancos de acuerdo a la legislación establecida en la Ley No.21 de 10 de mayo de 2017.

(d) *Ley de Valores*

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

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

(e) *Bienes Adjudicados*

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(26) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

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

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

Las reservas regulatorias antes mencionadas se mantendrán hasta que se realice el traspaso efectivo del bien adquirido y dicha reserva no se considerará como reserva regulatoria para fines del cálculo del índice patrimonial. El saldo de esta reserva se presenta en el patrimonio por 10,272,886 (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

(26) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Préstamos reestructurados		
Monto sin deterioro	54,825,732	47,894,917
Provisión para monto sin deterioro	(1,775,568)	(943,140)
Monto deteriorado	13,617,721	25,323,450
Provisión para monto con deterioro	<u>(69,031)</u>	<u>(3,364,306)</u>
Total neto	<u>66,598,854</u>	<u>68,910,921</u>
No morosos ni deteriorado		
Normal	1,259,444,498	1,328,715,390
Mención especial	<u>107,800,946</u>	<u>89,543,030</u>
Sub total	<u>1,367,245,444</u>	<u>1,418,258,420</u>
Indivualmente deteriorados		
Subnormal	27,801,096	29,711,920
Dudoso	11,051,508	1,900,247
Irrecuperable	<u>16,392,237</u>	<u>27,985,787</u>
Subtotal	52,244,841	59,597,954
Mas: Intereses por cobrar	<u>5,013,301</u>	<u>10,528,559</u>
Total	<u>59,820,149</u>	<u>70,126,513</u>
Provisión para deterioro		
Colectiva	10,970,229	10,070,521
Individual	<u>17,375,553</u>	<u>14,582,035</u>
Total provisión de deterioro	<u>28,345,782</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

(26) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

El cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamos del Banco en base al Acuerdo No.4-2013 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá:

	<u>2021</u>		<u>2020</u>	
	<u>Préstamos</u>	<u>Reservas</u>	<u>Préstamos</u>	<u>Reservas</u>
Análisis del deterioro individual:				
Mención especial	107,800,946	12,535,170	89,543,030	13,241,135
Subnormal	27,801,096	10,087,264	29,711,920	9,586,024
Dudoso	11,051,508	8,491,783	1,900,247	1,520,198
Irrecuperable	16,392,237	13,745,367	27,985,787	21,473,681
	<u>163,045,787</u>	<u>44,859,584</u>	<u>149,140,984</u>	<u>45,821,038</u>
Reserva riesgo país	0	3,808,220	0	6,981,590
Reserva de contingencia	0	330,709	0	6,100,875
Análisis del deterioro colectivo:				
Normal	1,259,444,498	955,972	1,328,715,391	0
Total análisis del deterioro	<u>1,422,490,285</u>	<u>49,954,485</u>	<u>1,477,856,375</u>	<u>58,903,503</u>
Normal	3,874,715	0	7,432,765	0
Mención especial	1,099,470	0	1,487,800	0
Subnormal	23,397	0	1,157,324	0
Dudoso	0	0	0	0
Irrecuperable	15,719	0	450,669	0
Más: intereses por cobrar	5,013,301	0	10,528,558	0
Total de cartera y reservas	<u>1,427,503,586</u>	<u>49,954,485</u>	<u>1,488,384,933</u>	<u>58,903,503</u>
Menos: Total de provisión para deterioro en préstamos NIIF	0	28,345,782	0	24,652,556
Total de cartera y reservas regulatoria de crédito en exceso	<u>1,427,503,586</u>	<u>21,608,703</u>	<u>1,488,384,933</u>	<u>34,250,947</u>

Al 31 de diciembre de 2021, los préstamos en estado de no acumulación de interés ascendían a US\$38,060,902 (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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(26) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

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

<u>Morosos</u>	<u>2021</u> <u>Vencidos</u>	<u>Total</u>	<u>Morosos</u>	<u>2020</u> <u>Vencidos</u>	<u>Total</u>
<u>2,867,446</u>	<u>35,888,464</u>	<u>38,755,910</u>	<u>4,546,713</u>	<u>33,529,318</u>	<u>38,076,031</u>

Por otro lado, en base al Acuerdo No.8-2014, se suspende el reconocimiento de intereses a ingreso en base a los días de atraso en el pago a principal y/o intereses y el tipo de operación crediticia de acuerdo a lo siguiente:

- a) Para créditos de consumo y empresariales, si hay mora de más de 90 días y
- b) Para créditos hipotecarios para vivienda, si hay mora de más de 120 días.

(g) Provisión Dinámica

El Acuerdo No.4-2013 indica que la provisión dinámica es una reserva constituida para hacer frente a posibles necesidades futuras de constitución de provisiones específicas, la cual se rige por criterios prudenciales propios de la regulación bancaria. La provisión dinámica se constituye con periodicidad trimestral sobre las facilidades crediticias que carecen de provisión específica asignada, es decir, sobre las facilidades crediticias clasificadas en categoría normal. Este Acuerdo regula la metodología para calcular el monto de la provisión dinámica, que considera una restricción porcentual máxima y mínima aplicable al monto de la provisión determinada sobre las facilidades crediticias clasificadas en categoría normal.

La provisión dinámica es una partida patrimonial que aumenta o disminuye con asignaciones de o hacia las utilidades no distribuidas. El saldo acreedor de esta provisión dinámica forma parte del capital regulatorio, pero no sustituye ni compensa los requerimientos de adecuación de capital establecidos por la Superintendencia.

El siguiente cuadro resume la provisión dinámica por entidades:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Bicsa, S. A.	30,201,402	30,201,402
Bicsa Factoring, S. A.	<u>3,753,574</u>	<u>3,753,574</u>
	<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

(26) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

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

<u>2021</u>	<u>Reserva dinámica de préstamos</u>	<u>Reserva específica de préstamos</u>	<u>Reserva de bienes recibidos en dación de pagos</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2020	33,954,976	34,250,947	5,720,154	73,926,077
Aumento (disminución)	<u>0</u>	<u>(12,642,244)</u>	<u>4,552,732</u>	<u>(8,089,512)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>33,954,976</u>	<u>21,608,703</u>	<u>10,272,886</u>	<u>65,836,565</u>

<u>2020</u>	<u>Reserva dinámica de préstamos</u>	<u>Reserva específica de préstamos</u>	<u>Reserva de bienes recibidos en dación de pagos</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2019	32,956,073	23,990,324	2,450,144	59,396,541
Aumentos	998,903	7,508,177	3,270,010	14,529,536
Préstamos modificados	<u>0</u>	<u>2,752,446</u>	<u>0</u>	<u>2,752,446</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>33,954,976</u>	<u>34,250,947</u>	<u>5,720,154</u>	<u>73,926,077</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(h) *Préstamos categoría mención especial modificado*

Para efectos de la determinación de provisiones para pérdidas en la cartera de préstamos modificados el Banco se acogió al Acuerdo No. 6-2021, emitido el 22 de diciembre de 2021. De conformidad con el artículo 5 del Acuerdo No. 6-2021, las provisiones especiales de cartera modificada dispuestas en el Artículo No. 8 del Acuerdo No. 2-2021, del 11 de junio de 2021, quedan sin efecto. Sin embargo, debido a las nuevas circunstancias derivadas de la COVID-19 y el incremento significativo de riesgo derivado del paso del tiempo, el Banco no podrá reversar las provisiones previamente constituidas (por resultados o por patrimonio) al corte de noviembre de 2021 para la totalidad de la cartera modificada a esa fecha, de conformidad a lo que establecía el artículo 8 del Acuerdo No. 2-2021. Asimismo, en base a las disposiciones del artículo 4 del Acuerdo No. 6-2021, para la cobertura del riesgo de crédito, el Banco constituye las provisiones sobre la cartera de los créditos modificados, incluyendo los intereses devengados no cobrados, clasificados en la categoría “Mención Especial Modificado”, asegurándose de cumplir con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como las normas prudenciales establecidas en el artículo 5 del presente Acuerdo, como sigue:

Préstamos categoría mención especial modificado	Etapa (1)	Etapa (2)	Etapa (3)	Total
Préstamos modificados				
Modificado Normal	3,260,423	8,428,731	0	11,689,155
Modificado Mención Especial	0	31,641,092	0	31,641,092
Modificado Subnormal	0	0	852,003	852,003
Modificado Dudoso	0	0	0	0
Modificado Irrecuperable	0	0	0	0
(-) Préstamos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo banco hasta por el monto garantizado	0	0	0	0
(+) Intereses acumulados por cobrar	0	597,366	161	597,527
(-) Intereses y comisiones descontadas no ganadas	0	0	0	0
Total cartera sujeta a provisiones Acuerdo No. 6-2021	3,260,423	40,667,190	852,164	44,779,777
Provisiones y reservas				
Provisión NIIF 9	0	1,562,193	0	1,562,193
Reserva regulatoria				0
Total provisiones y reservas				1,562,193

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(26) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

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 interrupción en las actividades económicas que han afectado negativamente, y es probable que continúen afectando negativamente el negocio del Banco, su condición financiera, liquidez y resultados de operaciones. Los flujos de efectivo del Banco se han visto disminuidos significativamente como consecuencia de las moratorias antes mencionadas, como se muestra en el siguiente cuadro que detalla el porcentaje del valor de los préstamos mención especial modificado, incluyendo intereses, que al 31 de diciembre de 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>2021</u>
	<u>Hasta 90 días</u>
A personas	0.91%
Corporativo	99.09%

	<u>2020</u>
	<u>Hasta 90 días</u>
A personas	2.94%
Corporativo	97.06%

Es importante notar que además de los préstamos mención especial modificado, el Banco tiene préstamos que se encontraban en la categoría subnormal, dudoso o irrecuperable y que se acogieron a la moratoria de la Ley No.156 del 30 de junio de 2020. Al 31 diciembre de 2021 estos préstamos no presentaban atrasos en el pago de las cuotas acordadas.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(26) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

En octubre de 2020, se modificó el Acuerdo No. 2-2020 a través del Acuerdo No. 13-2020, con el fin de establecer un plazo adicional hasta el 30 de junio de 2021, para que los bancos puedan otorgar medidas de alivio financiero sobre los préstamos modificados del sistema bancario.

El 11 de junio de 2021, la Superintendencia de Bancos de Panamá emitió el Acuerdo No. 2-2021. En el mismo se establecen nuevos parámetros y lineamientos aplicables a los créditos modificados otorgados por las entidades bancarias a consecuencia de los efectos económicos de la COVID-19 y se reconoce la existencia de la categoría de clasificación de los créditos modificados denominada “Mención Especial Modificado”, dentro de la cual se incluyen los créditos modificados hasta el 30 de junio de 2021. En particular, el artículo 8 del Acuerdo No. 2-2021 establece los requerimientos de provisión aplicados para los créditos clasificados en la categoría “Mención Especial Modificado”, que se mantienen en línea con lo estipulado sobre este tema en el Acuerdo No. 2-2020.

El 22 de diciembre de 2021, la Superintendencia emitió el Acuerdo No. 6-2021 para actualizar los lineamientos y parámetros para afectos de la determinación de las provisiones de los créditos modificados que se mantenían bajo la categoría “Mención Especial Modificado”. En particular, en el artículo 4, el regulador establece que, para la cobertura del riesgo de crédito, los bancos deberán constituir las provisiones sobre la cartera de los créditos modificados, incluyendo los intereses devengados no cobrados, clasificados en la categoría “Mención Especial Modificado”, asegurándose de cumplir con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como las normas prudenciales establecidas en el artículo 5 de este nuevo Acuerdo. Para los efectos del Acuerdo No. 6-2021, en el artículo 5, el regulador deja sin efecto las provisiones especiales de cartera modificada dispuestas en el Artículo No. 8 del Acuerdo No. 2-2021, del 11 de junio de 2021. Sin embargo, debido a las nuevas circunstancias derivadas de la COVID-19 y el incremento significativo de riesgo derivado del paso del tiempo, se establece que los bancos no podrán reversar las provisiones previamente constituidas (por resultados o por patrimonio) al corte de noviembre de 2021 para la totalidad de la cartera modificada a esa fecha, de conformidad a lo que establecía el artículo 8 del Acuerdo No. 2-2021. No obstante, lo anterior, en el evento que un crédito modificado sea reestablecido a la aplicación del Acuerdo No. 4-2013 en la categoría normal, las entidades bancarias podrán utilizar de la provisión previamente constituida la porción que le corresponda para constituir la provisión NIIF requerida.

Para el cierre del 31 de diciembre de 2020, de conformidad con el acuerdo mencionado en el párrafo anterior, sobre la cartera de préstamos mención especial modificado los bancos constituirán una provisión equivalente al mayor valor entre la provisión según NIIF de la cartera mención especial modificado y una provisión genérica equivalente a tres por ciento (3%) del saldo bruto de la cartera de préstamos modificados, incluyendo intereses acumulados no cobrados y gastos capitalizados; pudiendo excluirse de este cálculo aquellos créditos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo banco hasta por el monto garantizado. Para ello, se considerarán los siguientes escenarios:

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(26) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

En los casos en que la provisión NIIF sea inferior a la provisión genérica de 3% establecida en el presente artículo el banco contabilizará en resultados dicha provisión NIIF y la diferencia deberá registrarla en resultados o en una reserva regulatoria en el patrimonio, tomando en consideración los siguientes aspectos:

- a. Cuando la provisión NIIF sea igual o superior a 1.5% el banco deberá contabilizar dicha provisión NIIF en la cuenta de resultados. Igualmente, la diferencia para completar el 3% de la provisión genérica establecida en el presente artículo se deberá registrar en una reserva regulatoria en el patrimonio.
- b. Cuando la provisión NIIF sea inferior a 1.5% el banco deberá asegurarse de completar este porcentaje y registrarlo en la cuenta de resultados. Igualmente, la diferencia para completar el 3% de la provisión genérica establecida en el presente artículo se deberá registrar en una reserva regulatoria en el patrimonio.

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

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Saldo al inicio del año	676,421,503	817,540,138
Emisión de deuda y financiamiento	529,494,931	559,073,733
Amortización de deuda y financiamiento	(593,540,304)	(695,683,365)
Intereses	<u>(1,521,704)</u>	<u>(4,509,003)</u>
Saldo al final del año	<u>610,854,426</u>	<u>676,421,503</u>

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

Efectos globales de la pandemia

Transcurrido el segundo año posterior a que la Organización Mundial de la Salud (OMS) elevara a pandemia internacional en marzo de 2020 la situación de emergencia de salud pública ocasionada por el COVID-19, el año 2021 se caracterizó por un avance de la vacunación que permitió relajar las medidas de confinamiento que han afectado severamente la actividad económica desde el inicio de la pandemia. La región de América Latina y El Caribe se recuperaría en 2021, alcanzado un crecimiento promedio de 6.3%, pero todavía lejos de los niveles previos a la pandemia. A finales de 2021, el mundo atraviesa un repunte de casos, aunque no acompañado por un incremento de mortalidad equivalente. Este incremento de casos responde a varios factores, en especial por la circulación de nuevas variantes del virus (ómicron, por ejemplo) capaces de evadir la respuesta inmunológica promovida por las vacunas existentes o por infección previa por distintas variantes.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Las empresas se mantienen enfrentando perturbaciones en las cadenas de suministro, cierres temporales y una recuperación de la demanda, provocando incrementos en sus costos; mientras que los hogares han encarado el desempleo y una caída de los ingresos, acompañado por un incremento sostenido de precios.

Medidas adoptadas a nivel normativo bancario

En el ámbito normativo bancario, la Superintendencia de Bancos de Panamá (SBP) toma medidas iniciando con el Acuerdo 2-2020 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 (Créditos Modificados).

Durante el año 2021, mediante el Acuerdo 2-2021 la SBP estableció un conjunto de parámetros y lineamientos de gestión de crédito aplicables a los Créditos Modificados y extendió hasta el 30 de septiembre de 2021 la capacidad de los bancos para efectuar modificaciones a deudores afectados por los efectos del COVID-19. Posteriormente, el Acuerdo 6-2021, definió nuevos parámetros y lineamientos para la determinación de las provisiones aplicables a los Créditos Modificado. Particularmente, dicho Acuerdo establece que las entidades bancarias deberán asegurarse de cumplir con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), tomando en consideración el incremento en el riesgo de crédito que han sufrido los préstamos modificados.

Efectos de la pandemia en Grupo BICSA

Al 31 de diciembre de 2021, el importe de las moratorias concedidas por el Grupo BICSA alcanza un monto de 44.8 millones de dólares, lo cual representa 3% 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.

Durante el año 2021 los niveles cobertura de liquidez se mantuvieron robustos con un promedio de 56.73% de indicador de Liquidez Legal reportado, superando el 30% mínimo requerido (ver Nota 5 – Riesgo de Liquidez). Por último, el nivel de Solvencia Patrimonial de 13.78% incrementó con respecto al cierre anterior y se mantiene ampliamente por encima de los requisitos de lo requerido por la SBP de patrimonio/activos ponderado con base en riesgo

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

(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.