

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

(Panamá, República de Panamá)

**Estados Financieros Consolidados**

31 de diciembre de 2023

(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**

A la 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 2023, 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 materiales y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada del Banco al 31 de diciembre de 2023, y su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF tal como han sido emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (Normas de Contabilidad 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 periodo 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 él, y no expresamos una opinión por separado sobre este asunto.

### *Reserva para pérdidas en préstamos*

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

#### Asunto clave de la auditoría

La reserva para pérdidas en préstamos es considerada uno de los asuntos más significativos ya que requiere la aplicación de juicios y el uso de supuestos por parte de la gerencia para la construcción del modelo de pérdida crediticia esperada ("PCE"). La cartera de préstamos bruta representa el 82% del total de activos del Banco. La reserva para pérdidas en préstamos comprende la PCE como resultado del modelo de calificación de préstamos y el mecanismo para determinar la probabilidad de incumplimiento del préstamo según la etapa de deterioro en la que se asigne.

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

#### Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría

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

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

## *Otra información*

La administración es responsable de la otra información comprende 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 conclusión de aseguramiento sobre ella.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros consolidados o nuestro conocimiento obtenido en la auditoría, o si, de algún modo, parece contener un error material.

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 Normas de Contabilidad 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 materiales, ya sea debido 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 la utilización de 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 materiales, ya sea debido 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 material cuando este exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales 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 juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros consolidados, ya sea 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 material que resulte de fraude es mayor que uno que resulte de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos el 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 material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas Materiales sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, 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 materiales 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 acciones tomadas para eliminar las amenazas o las salvaguardas que se hayan aplicado.

Entre los asuntos que han sido comunicados a los encargados del gobierno corporativo, determinamos aquel que ha sido el más significativo en la auditoría de los estados financieros consolidados del período 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:

- La dirección, ejecución y supervisión de este trabajo de auditoría se ha realizado físicamente en territorio panameño.
- El socio de la auditoría que ha elaborado este informe de los auditores independientes es Juan Carlos Castillo S.
- El equipo de trabajo que ha participado en la auditoría de grupo a la que se refiere este informe, está conformado por Juan Carlos Castillo S., Socio; y Lisett Núñez, Gerente.

KPMG

Panamá, República de Panamá  
23 de febrero de 2024

  
Juan Carlos Castillo S.  
Socio  
C.P.A. 3592

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

(Panamá, República de Panamá)

**Estado Consolidado de Situación Financiera**

31 de diciembre de 2023

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

<b>Activos</b>	<b>Nota</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Efectivo		1,376,907	1,141,327
Depósitos en bancos:			
A la vista en bancos locales		24,116,749	30,890,911
A la vista en bancos del exterior		56,958,776	66,037,302
A plazo en bancos locales		70,021,653	162,013,824
A plazo en bancos exterior		3,004,996	0
Total de depósitos en bancos	22	<u>154,102,174</u>	<u>258,942,037</u>
Total de efectivo y depósitos en bancos, neto	6	<u>155,479,081</u>	<u>260,083,364</u>
Inversiones a VRCOUI		17,038,847	21,074,080
Inversiones a costo amortizado		91,205,458	77,881,196
Intereses por cobrar inversiones en valores		474,270	642,629
Inversiones en valores, neto	7	<u>108,718,575</u>	<u>99,597,905</u>
Préstamos e intereses por cobrar	8, 21	1,625,271,981	1,552,464,088
Menos: Provisión para deterioro en préstamos	5	19,357,530	24,662,901
Comisiones no ganadas		57,632	94,053
Préstamos a costo amortizado		<u>1,605,856,819</u>	<u>1,527,707,134</u>
Propiedades, equipos, mejoras y activos por derecho de uso, neto	9	13,434,636	14,207,201
Obligaciones de clientes por aceptaciones		10,194,700	10,749,577
Activos intangibles, neto	10	2,195,097	3,425,724
Impuesto sobre la renta diferido	11	460,377	770,926
Otros activos	12	<u>83,650,757</u>	<u>79,978,970</u>
<b>Total de activos</b>		<u><u>1,979,990,042</u></u>	<u><u>1,996,520,801</u></u>

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

<b><u>Pasivos y Patrimonio</u></b>	<b><u>Nota</u></b>	<b><u>2023</u></b>	<b><u>2022</u></b>
Depósitos de clientes:			
A la vista local		25,520,988	35,984,420
A la vista extranjeros		51,906,339	72,457,520
De ahorros		8,419,334	7,203,660
A plazo locales		333,305,021	324,210,157
A plazo extranjeros		379,282,831	371,057,017
Depósitos a plazo interbancarios:			
Locales		70,997,385	90,700,889
Extranjeros		114,867,607	124,865,324
Total de depósitos	22	<u>984,299,505</u>	<u>1,026,478,987</u>
Financiamientos recibidos	13	534,450,481	546,664,564
Obligaciones por deuda emitida	14	162,109,054	139,924,369
Giros, cheques de gerencia y certificados		1,250,311	2,190,452
Pasivos por arrendamientos	18	476,514	980,967
Aceptaciones pendientes		10,194,700	10,749,577
Otros pasivos	15	26,427,605	20,984,791
<b>Total de pasivos</b>		<u>1,719,208,170</u>	<u>1,747,973,707</u>
Patrimonio:			
Acciones comunes	17	132,787,000	132,787,000
Reservas regulatorias	26	75,351,764	71,610,355
Reserva para valuación de inversiones en valores	7	63,496	(37,013)
Utilidades no distribuidas		52,579,612	44,186,752
<b>Total de patrimonio</b>		<u>260,781,872</u>	<u>248,547,094</u>
Compromisos y contingencias	19		
<b>Total de patrimonio</b>		<u>1,979,990,042</u>	<u>1,996,520,801</u>

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

(Panamá, República de Panamá)

**Estado Consolidado de Resultados**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingresos por intereses:			
Préstamos	22	129,543,034	98,126,033
Depósitos en bancos		4,419,028	1,493,158
Valores		5,413,387	2,762,273
<b>Total de ingresos por intereses</b>		<u>139,375,449</u>	<u>102,381,464</u>
Gastos de intereses:			
Depósitos de clientes	22	47,608,569	31,043,538
Financiamientos recibidos		33,167,985	22,182,486
Obligaciones por deuda emitida		7,984,186	4,939,418
<b>Total de gastos de intereses</b>		<u>88,760,740</u>	<u>58,165,442</u>
<b>Ingresos neto de intereses, antes de provisión</b>		50,614,709	44,216,022
Provisión para deterioro en préstamos		(6,182,019)	(6,882,748)
Provisión para pérdidas por depósitos en bancos		(6,982)	(6,326)
Provisión para pérdidas por deterioro de inversiones		(147,951)	(2,673)
Provisión para pérdidas por deterioro en activos		(1,886,640)	(575,431)
<b>Ingresos neto de intereses, después de provisión</b>		<u>42,391,117</u>	<u>36,748,844</u>
<b>Ingresos (gastos) por servicios bancarios y otros:</b>			
Otras comisiones	20	4,782,396	3,914,970
Servicios fiduciarios		940,484	949,002
Gastos por comisiones	21	(1,129,555)	(1,166,566)
Otros ingresos	20	1,164,647	910,507
<b>Total de ingresos por servicios bancarios y otros, neto</b>		<u>5,757,972</u>	<u>4,607,913</u>
<b>Gastos generales y administrativos:</b>			
Salarios y otros gastos del personal	16, 21, 22	16,237,081	16,943,345
Gastos de tecnología e informática		4,276,850	4,245,603
Impuestos y tasas		2,268,602	1,930,457
Honorarios y servicios profesionales		3,098,498	3,561,236
Gastos de depreciación	9	1,319,112	1,216,623
Amortización de activos intangibles	10	1,401,913	1,409,442
Otros	21	4,215,184	3,921,276
<b>Total de gastos generales y administrativos</b>		<u>32,817,240</u>	<u>33,227,982</u>
<b>Utilidad neta antes del impuesto sobre la renta</b>		15,331,849	8,128,776
Impuesto sobre la renta, neto	11	(3,038,002)	(2,020,001)
<b>Utilidad neta</b>		<u>12,293,847</u>	<u>6,108,775</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 SUBSIDIARIAS**

(Panamá, República de Panamá)

**Estado Consolidado de Utilidades Integrales**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

---

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Utilidad neta del año		<u>12,293,847</u>	<u>6,108,775</u>
<b>Otras utilidades (pérdidas) integrales:</b>			
<b>Partidas que son o pueden ser reclasificadas a los resultados de las operaciones:</b>			
Reserva para valuación de inversiones en valores:			
Cambios netos en valor razonable de inversiones en valores a VRCOUI		<u>100,509</u>	<u>(108,544)</u>
<b>Total de otras utilidades (pérdidas) integrales</b>		<u>100,509</u>	<u>(108,544)</u>
<b>Total de utilidades integrales del año</b>		<u><u>12,394,356</u></u>	<u><u>6,000,231</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 SUBSIDIARIAS**

(Panamá, República de Panamá)

**Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Acciones comunes</u>	<u>Reservas regulatorias</u>	<u>Reserva para valuación de inversiones en valores</u>	<u>Utilidades no distribuidas</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	132,787,000	65,986,565	71,531	43,937,122	242,782,218
Utilidad neta	0	0	0	6,108,775	6,108,775
<b>Otras utilidades (pérdidas) integrales</b>					
Otros resultados integrales, neto	0	0	(108,544)	0	(108,544)
Total de utilidades integrales	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(108,544)</u>	<u>6,108,775</u>	<u>6,000,231</u>
<b>Otros movimientos de patrimonio</b>					
Reservas regulatorias	0	5,623,790	0	(5,623,674)	116
Total de otros movimientos de patrimonio	<u>0</u>	<u>5,623,790</u>	<u>0</u>	<u>(5,623,674)</u>	<u>116</u>
<b>Transacciones con accionistas</b>					
Impuesto complementario	0	0	0	(235,471)	(235,471)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>132,787,000</u>	<u>71,610,355</u>	<u>(37,013)</u>	<u>44,186,752</u>	<u>248,547,094</u>
Utilidad neta	0	0	0	12,293,847	12,293,847
<b>Otras utilidades (pérdidas) integrales</b>					
Otros resultados integrales, neto	0	0	100,509	0	100,509
Total de utilidades integrales	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>100,509</u>	<u>12,293,847</u>	<u>12,394,356</u>
<b>Otros movimientos de patrimonio</b>					
Reservas regulatorias	0	3,741,409	0	(3,741,409)	0
Total de otros movimientos de patrimonio	<u>0</u>	<u>3,741,409</u>	<u>0</u>	<u>(3,741,409)</u>	<u>0</u>
<b>Transacciones con accionistas</b>					
Impuesto complementario	0	0	0	(159,579)	(159,579)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>132,787,000</u>	<u>75,351,764</u>	<u>63,496</u>	<u>52,579,612</u>	<u>260,781,872</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.*

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

**Estado Consolidado de Flujos de Efectivo**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Flujo de efectivo por actividades de operación</b>			
Utilidad neta		12,293,847	6,108,775
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:			
Provisión para deterioro en préstamos		6,182,019	6,882,748
Pérdidas por deterioro en depósitos en bancos, inversiones y activos mantenidos para la venta		2,041,573	584,430
Depreciación	9	1,319,112	1,216,623
Ganancia neta en valores		149,873	0
(Ganancia) pérdida en venta de bienes adjudicados		45,723	77,327
Amortización de activos intangibles		1,401,913	1,409,442
Impuesto sobre la renta		3,038,002	2,020,001
Ingresos neto de intereses, antes de provisión		(50,614,706)	(44,216,022)
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Préstamos		(82,902,070)	(133,089,781)
Depósitos		(43,845,937)	132,186,222
Otros activos		(5,021,169)	(4,378,314)
Otros pasivos		304,291	(19,630,696)
Impuesto sobre la renta pagado		(1,436,068)	(135,992)
Intereses recibidos		138,094,231	99,551,441
Intereses pagados		(87,628,910)	(53,920,737)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de operación</b>		<u>(106,487,235)</u>	<u>(5,334,533)</u>
<b>Flujo de efectivo para las actividades de inversión</b>			
Compra de inversiones a valor razonable con cambios en OUI	7	(20,853,500)	(34,095,786)
Compra de inversiones a costo amortizado	7	(534,644,122)	(53,875,029)
Redenciones, amortizaciones y vencimientos a costo amortizado	7	521,169,987	1,403,697
Redenciones y vencimientos de inversiones a valor razonable con cambios en OUI	7	25,600,000	41,950,000
Adquisición de propiedades y equipos		(317,434)	(341,985)
Adquisición de activo intangible		(171,286)	(1,268,242)
Ventas de propiedades y equipo		1,329,214	1,567,594
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>		<u>(7,887,141)</u>	<u>(44,659,751)</u>
<b>Flujo de efectivo actividades de financiamiento</b>			
Pagos a financiamientos recibidos y obligaciones por deuda emitida		(770,959,110)	(697,205,674)
Aumentos de financiamientos recibidos y obligaciones por deuda emitida		781,464,336	768,943,152
Pasivo por arrendamiento		(504,453)	(293,367)
Impuesto complementario		(159,579)	(235,362)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>		<u>9,841,193</u>	<u>71,208,749</u>
(Disminución) aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(104,624,227)	21,214,465
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		260,006,418	238,791,953
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>155,382,191</u>	<u>260,006,418</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 2023

(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>2023</u>	<u>2022</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 la República de 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 la República 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 cuenta con una oficina de servicio al cliente en Costa Rica, y una red de oficinas de representación en Guatemala, México, El Salvador y Miami (Florida, Estados Unidos de América).

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

### (2) Base de Preparación

#### (a) *Declaración de Cumplimiento*

Estos estados financieros consolidados del Banco han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), tal como han sido emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Estos estados financieros consolidados fueron autorizados por la Junta Directiva para su emisión el 16 de febrero de 2024.

#### (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 mantenidos para la venta, los cuales se miden al menor del valor en libros o el valor razonable menos costos de venta.

#### (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 con vigencia a partir de 2024*

En este contexto, el pasado 26 de junio de 2023, el Consejo de Normas Internacionales de Sostenibilidad (ISSB, por sus siglas en inglés) a través de la fundación IFRS, ha publicado la versión oficial de sus dos normas inaugurales relacionadas con la divulgación de asuntos de sostenibilidad: la NIIF S1; y, la NIIF S2 que se enfoca en la divulgación de información relacionada con el clima, las cuales serán aplicables a partir de enero 2024.

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

**(3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Materiales**

El Banco adoptó las enmiendas a la NIC 1 Revelaciones de Políticas Contables a partir del 1 de enero de 2023. Estas enmiendas requieren revelaciones de políticas contables "materiales" en lugar de "significativas". La adopción de estas enmiendas no resultó en ningún cambio en las políticas contables previamente establecidas por el Banco.

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

*(a) Base de Consolidación*

*(a.1) Saldos y Transacciones Eliminadas en Consolidación*

La totalidad de los activos y pasivos, patrimonios, ingresos, gastos y flujos de efectivo relacionados con transacciones entre las entidades que conforman el Banco se eliminan al preparar los estados financieros consolidados.

*(a.2) 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.

*(b) 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.

*(c) 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 Materiales, 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.

*(d) Uniformidad en la presentación de los Estados Financieros Consolidados*

Las políticas de contabilidad detalladas anteriormente han sido aplicadas consistentemente en los períodos presentados en los estados financieros consolidados. Algunas cifras no materiales en los estados financieros consolidados del año 2022 han sido reclasificadas para que su presentación sea consistente con la del año 2023, específicamente en el estado consolidado de resultados, específicamente en los gastos generales y administrativos.

*(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.

*(f) Instrumentos Financieros*

**Reconocimiento Inicial y Medición**

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

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

**Clasificación**

El Banco clasifica los activos financieros a costo amortizado (CA), o a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCOUI) sobre la base del modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Activos financieros a costo amortizado (CA): El reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a costo amortizado y no están designados a valor razonable con cambios en resultados (VRCR) si cumplen las siguientes condiciones:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para obtener flujos de efectivo contractuales; y

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

**(3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Materiales, continuación**

- 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.

Activos financieros a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCOUI):

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

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

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

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

**Evaluación del modelo de negocio**

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

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

**(3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Materiales, 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 raras ocasiones en que el Banco cambie su modelo de negocio.

En el período posterior al cambio del modelo de negocio, 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 período 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 Materiales, continuación**

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

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

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

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

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

En adición, una característica de prepago es tratada como consistente con este criterio si un activo financiero es adquirido u originado con una prima o descuento de su monto contractual nominal y el monto 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 Materiales, continuación**

**(g) 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 VRCOUI;
- 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 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 a la información histórica del Banco.

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

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

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

- 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 Materiales, 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 Materiales 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 Materiales, 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:  $EEl$  (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 Materiales, 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 Materiales, continuación**

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

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

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

**Información Prospectiva**

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

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

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

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

**(3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Materiales, continuación**

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

<b>Proyecciones Evolución IMAE 2023</b>			
<b>Región</b>	<b>Escenario Pesimista</b>	<b>Escenario Base</b>	<b>Escenario Optimista</b>
Panamá	4.00%	5.00%	6.00%
Costa Rica	2.40%	3.10%	3.90%

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

	<b>Incremento</b>	<b>Disminución</b>
Diciembre 2023	<u>(14,808)</u>	<u>86,182</u>
Diciembre 2022	<u>(54,759)</u>	<u>57,847</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 Materiales, 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*

*Activo Financiero*

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 Materiales, 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 modificación 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 Materiales, 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.

*(h) 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.

*(i) 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 Materiales, continuación**

*(j) 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.

*(k) 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, amortizaciones 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 Materiales, 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
Vehiculos	3-5 años

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

#### (l) *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.

#### (m) *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.

#### (n) *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.

#### (o) *Valores vendidos bajo Acuerdos de Recompra*

Los valores bajo acuerdos de recompra, son transacciones de financiamiento a corto plazo, 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 Materiales, continuación**

*(p) 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.

*(q) Depósitos de Clientes, Obligaciones y Colocaciones*

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

*(r) 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.

*(s) 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.

*(t) 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 Materiales, 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.

*(u) 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 continuación, se detalla la descripción y presentación:

- *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.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

**(3) Resumen de las Políticas de Contabilidad Materiales, continuación**

*i. 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.

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.

*ii. Presentación*

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

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

Los ingresos y gastos por intereses sobre todos los activos 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.

*(v) 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.

*(w) 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 Materiales, continuación**

*(x) 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.

*(y) 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.

*(z) Arrendamientos*

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

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

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

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

**(4) Uso de Estimaciones y Juicios Críticos, continuación**

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.

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

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

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

El Banco ha realizado un análisis de sensibilidad para medir el impacto que pudiera tener la reserva de préstamos incobrables. Al 31 de diciembre de 2023, la variación del 1% sobre la tasa de pérdida de créditos, generaría un aumento en el gasto de reserva del 8.22%; US\$1,591,911 (2022: 6.32%; US\$1,559,214).

- (ii) Nota 3 (g) – Deterioro de instrumentos de inversión
- (iii) Nota 3 (j) – Medición de valor razonable
- (iv) Nota 3 (m) – Bienes adjudicados de prestatarios
- (v) Nota 3 (p) – Impuesto sobre a la renta

**(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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

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

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

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

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

***Riesgo de Crédito***

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

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

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

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

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

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

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

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

	<b>2023</b>			
<b>Clasificación</b>	<b><u>Etapa (1)</u></b>	<b><u>Etapa (2)</u></b>	<b><u>Etapa (3)</u></b>	<b><u>Total</u></b>
<b>Préstamos a Costo Amortizado</b>				
Grado 1: Normal o bajo riesgo	1,487,647,278	0	0	1,487,647,278
Grado 2: Mención especial	0	45,856,954	0	45,856,954
Grado 3: Subnormal	0	0	15,392,732	15,392,732
Grado 4: Dudoso	0	0	2,368,576	2,368,576
Grado 5: Irrecuperable	0	0	16,296,043	16,296,043
<b>Total</b>	<b>1,487,647,278</b>	<b>45,856,954</b>	<b>34,057,351</b>	<b>1,567,561,583</b>
Reserva por deterioro	(5,550,942)	(2,758,518)	(9,935,082)	(18,244,542)
<b>Sub-total</b>	<b>1,482,096,336</b>	<b>43,098,436</b>	<b>24,122,269</b>	<b>1,549,317,041</b>
Comisiones no ganadas				(57,632)
<b>Total neto</b>				<b>1,549,259,409</b>
<b>Arrendamiento Financiero</b>				
Grado 1: Normal o bajo riesgo	52,481,687	0	0	52,481,687
Grado 2: Mención especial	0	3,277,962	0	3,277,962
Grado 3: Subnormal	0	0	1,031,467	1,031,467
Grado 4: Dudoso	0	0	67,903	67,903
Grado 5: Irrecuperable	0	0	851,380	851,380
<b>Total</b>	<b>52,481,687</b>	<b>3,277,962</b>	<b>1,950,750</b>	<b>57,710,399</b>
Reserva por deterioro	(622,284)	(85,724)	(125,125)	(833,133)
<b>Total neto</b>	<b>51,859,403</b>	<b>3,192,238</b>	<b>1,825,625</b>	<b>56,877,266</b>
<b>Contingencias</b>				
Grado 1: Normal o bajo riesgo	130,791,470	0	0	130,791,470
Grado 3: Subnormal	0	0	100,000	100,000
<b>Total</b>	<b>130,791,470</b>	<b>0</b>	<b>100,000</b>	<b>130,891,470</b>
Reserva por deterioro	(249,825)	(1,642)	(28,388)	(279,855)
<b>Total neto</b>	<b>130,541,645</b>	<b>(1,642)</b>	<b>71,612</b>	<b>130,611,615</b>
<b>Valores de inversión a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales</b>				
Grado 1: Normal o bajo riesgo	17,038,847	0	0	17,038,847
<b>Total</b>	<b>17,038,847</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>17,038,847</b>
Reserva por deterioro	(823)	0	0	(823)
<b>Valores de Inversión a costo amortizado</b>				
Grado 1: Normal o bajo riesgo	91,443,698	0	0	91,443,698
Reserva por deterioro	(238,240)	0	0	(238,240)
<b>Total neto</b>	<b>91,205,458</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>91,205,458</b>
<b>Depósitos en Bancos a Costo Amortizado</b>				
Grado 1: Normal o bajo riesgo	154,172,415	0	0	154,172,415
Reserva por deterioro	(70,241)	0	0	(70,241)
<b>Total neto</b>	<b>154,102,174</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>154,102,174</b>

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

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

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

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

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

Clasificación	2022			Total
	Etapa (1)	Etapa (2)	Etapa (3)	
<b>Préstamos a Costo Amortizado</b>				
Grado 1: Normal o bajo riesgo	1,398,728,782	0	0	1,398,728,782
Grado 2: Mención especial	0	46,785,574	0	46,785,574
Grado 3: Subnormal	0	0	30,226,850	30,226,850
Grado 4: Dudoso	0	0	4,335,752	4,335,752
Grado 5: Irrecuperable	0	0	28,083,656	28,083,656
Total	<u>1,398,728,782</u>	<u>46,785,574</u>	<u>62,646,258</u>	<u>1,508,160,614</u>
Reserva por deterioro	<u>(6,249,254)</u>	<u>(1,459,330)</u>	<u>(15,767,385)</u>	<u>(23,475,969)</u>
Sub-total	<u>1,392,479,528</u>	<u>45,326,244</u>	<u>46,878,873</u>	<u>1,484,684,645</u>
Comisiones no ganadas				(94,053)
Total neto				<u>1,484,590,592</u>
<b>Arrendamiento Financiero</b>				
Grado 1: Normal o bajo riesgo	38,265,926	0	0	38,265,926
Grado 2: Mención especial	0	5,288,171	0	5,288,171
Grado 3: Subnormal	0	0	564,159	564,159
Grado 4: Dudoso	0	0	85,833	85,833
Grado 5: Irrecuperable	0	0	99,385	99,385
Total	<u>38,265,926</u>	<u>5,288,171</u>	<u>749,377</u>	<u>44,303,474</u>
Reserva por deterioro	<u>(526,724)</u>	<u>(152,545)</u>	<u>(175,414)</u>	<u>(854,683)</u>
Total neto	<u>37,739,202</u>	<u>5,135,626</u>	<u>573,963</u>	<u>43,448,791</u>
<b>Contingencias</b>				
Grado 1: Normal o bajo riesgo	156,091,505	0	0	156,091,505
Grado 5: Irrecuperable	0	0	100,000	100,000
Total	<u>156,091,505</u>	<u>0</u>	<u>100,000</u>	<u>156,191,505</u>
Reserva por deterioro	<u>(304,229)</u>	<u>0</u>	<u>(28,020)</u>	<u>(332,249)</u>
Total neto	<u>155,787,276</u>	<u>0</u>	<u>71,980</u>	<u>155,859,256</u>
<b>Valores de inversión a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales</b>				
Grado 1: Normal o bajo riesgo	21,074,080	0	0	21,074,080
Total	<u>21,074,080</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>21,074,080</u>
Reserva por deterioro	<u>(2,745)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(2,745)</u>
<b>Valores de Inversión a costo amortizado</b>				
Grado 1: Normal o bajo riesgo	77,969,563	0	0	77,969,563
Reserva por deterioro	<u>(88,367)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(88,367)</u>
Total neto	<u>77,881,196</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>77,881,196</u>
<b>Depósitos en Bancos a Costo Amortizado</b>				
Grado 1: Normal o bajo riesgo	259,005,296	0	0	259,005,296
Reserva por deterioro	<u>(63,259)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(63,259)</u>
Total neto	<u>258,942,037</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>258,942,037</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:

	<b>Préstamos y Contingencias</b>			<b>Total</b>
	<b>Etapa (1)</b>	<b>Etapa (2)</b>	<b>Etapa (3)</b>	
	<b>2023</b>			
<b>Saldo al inicio del año</b>	7,079,774	1,612,308	15,970,819	24,662,901
Transferido de etapa 1	(117,253)	102,741	14,512	0
Transferido de etapa 2	410,007	(594,620)	184,613	0
Remediación neta de la reserva para pérdidas esperadas		44,296	17,685,779	17,252,307
Nuevos préstamos originados	3,439,633	1,964,757	28,141	5,432,531
Préstamos que han sido dados de baja	(3,910,582)	(284,001)	(12,308,236)	(16,502,819)
Recuperación de préstamos castigados	0	0	23,150	23,150
Préstamos castigados	0	0	(11,510,539)	(11,510,539)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>6,423,811</b>	<b>2,845,481</b>	<b>10,088,239</b>	<b>19,357,531</b>
<b>Valores de inversión a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales</b>			<b>2023</b>	
			<b>Etapa (1)</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo al inicio del año</b>			2,745	2,745
Remediación neta			(1,922)	(1,922)
<b>Saldo al final del año</b>			<b>823</b>	<b>823</b>
<b>Valores de inversión a costo amortizado</b>			<b>2023</b>	
			<b>Etapa (1)</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo al inicio del año</b>			88,367	88,367
Remediación neta			149,873	149,873
<b>Saldo al final del año</b>			<b>238,240</b>	<b>238,240</b>
<b>Depósitos en Bancos a costo amortizado</b>			<b>2023</b>	
			<b>Etapa (1)</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo al inicio del año</b>			63,259	63,259
Remediación neta			6,982	6,982
<b>Saldo al final del año</b>			<b>70,241</b>	<b>70,241</b>

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

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

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



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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

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

Depósitos Colocados en Bancos

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>2023</u>	<u>2022</u>
Grado de inversión (-BB a AAA)	154,102,174	258,942,037

Garantías y su Efecto Financiero

El Banco mantiene garantías para reducir el riesgo de crédito, para asegurar el cobro de sus activos financieros expuestos al riesgo de crédito. La tabla a continuación presenta los principales tipos de garantías tomadas con respecto a distintos tipos de activos financieros.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Garantías hipotecarias mueble	122,622,225	143,862,604
Garantías hipotecarias inmuebles	429,092,716	466,352,190
Depósitos pignorados en el Banco	74,188,992	68,114,226
Depósitos pignorados en otros Bancos	0	1,024,257
Garantías prendarias	<u>167,245,631</u>	<u>171,637,037</u>
	<u>793,149,564</u>	<u>850,990,314</u>

% de Exposición que está sujeto a requerimientos de garantías

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>Tipo de Garantía</u>
Préstamos	48.76%	54.62%	Efectivo, hipoteca y otras garantías

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>2023</u>	<u>2022</u>
Préstamos hipotecarios residenciales:		
Menos de 50%	304,490	278,738
51-70%	692,640	529,096
71-90%	3,887,535	2,947,881
91-100%	<u>1,297,160</u>	<u>1,292,242</u>
	<u>6,181,825</u>	<u>5,047,957</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:

	<b>Préstamos</b>		<b>Depósitos en bancos</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Valor en libros, bruto</b>	<u>1,625,271,981</u>	<u>1,552,464,088</u>	<u>154,005,283</u>	<u>259,005,296</u>
<b>Concentración por sector:</b>				
Corporaciones	1,123,668,246	1,078,413,408	0	0
Particulares	16,307,983	15,229,334	0	0
Bancos y entidades financieras	404,843,526	358,260,310	154,075,525	258,928,350
Entidades públicas y gobiernos	71,502,575	93,041,018	0	0
Más: Intereses por cobrar	8,949,651	7,520,018	96,890	76,946
Menos: Reserva por deterioro	(19,357,530)	(24,662,901)	(70,241)	(63,259)
Comisiones no ganadas	(57,632)	(94,053)	0	0
	<u>1,605,856,819</u>	<u>1,527,707,134</u>	<u>154,102,174</u>	<u>258,942,037</u>
<b>Concentración geográfica:</b>				
Costa Rica	488,725,009	474,727,073	9,070,303	6,916,772
Panamá	536,721,712	463,453,919	94,127,315	192,874,473
Centroamérica y México	365,236,916	357,760,875	281,817	643,203
Caribe	9,557,868	20,000,000	0	0
Estados Unidos de América	14,083,198	16,509,308	49,593,427	54,667,257
Suramérica	138,414,251	150,048,658	0	0
Europa	60,188,839	59,610,358	1,001,497	3,826,240
Asia	3,394,537	2,833,879	1,166	405
Más: Intereses por cobrar	8,949,651	7,520,018	96,890	76,946
Menos: Reserva por deterioro	(19,357,530)	(24,662,901)	(70,241)	(63,259)
Comisiones no ganadas	(57,632)	(94,053)	0	0
	<u>1,605,856,819</u>	<u>1,527,707,134</u>	<u>154,102,174</u>	<u>258,942,037</u>

	<b>Inversiones en valores</b>		<b>Contingencias</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Valor en libros, bruto</b>	<u>108,956,815</u>	<u>99,686,272</u>	<u>130,891,470</u>	<u>156,191,505</u>
<b>Concentración por sector:</b>				
Bancos y entidades financieras	9,047,508	42,282,759	84,507,561	107,360,304
Corporaciones	30,601,267	32,109,260	45,527,569	47,775,961
Entidades públicas y gobiernos	68,833,770	24,651,624	856,340	1,055,240
Menos: Reserva por deterioro	(238,240)	(88,367)	(279,854)	(332,249)
Más: Intereses por cobrar	474,270	642,629	0	0
	<u>108,718,575</u>	<u>99,597,905</u>	<u>130,611,616</u>	<u>155,859,256</u>
<b>Concentración geográfica:</b>				
Costa Rica	4,838,838	4,801,727	21,835,706	20,913,014
Panamá	43,281,134	49,481,614	50,605,042	90,618,844
Centroamérica y México	0	0	12,815,908	6,788,556
Estados Unidos de América	56,359,708	14,260,577	80,000	0
Suramérica	0	0	20,656,362	12,588,583
Europa	0	0	24,898,452	25,282,508
Multilaterales	4,002,865	30,499,725	0	0
Menos: Reserva por deterioro	(238,240)	(88,367)	(279,854)	(332,249)
Más: Intereses por cobrar	474,270	642,629	0	0
	<u>108,718,575</u>	<u>99,597,905</u>	<u>130,611,616</u>	<u>155,859,256</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 04-2008 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 2023 fue 59.19% (2022: 67.91%).

**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>2023</u>	<u>2022</u>
Al 31 de diciembre	59.19%	67.91%
Promedio del año	59.85%	57.17%
Máximo del año	69.94%	67.91%
Mínimo del año	46.84%	49.66%

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

<u>2023</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>
<b>Pasivos</b>						
Depósitos	984,299,505	(1,014,538,762)	(728,840,027)	(258,841,580)	(26,857,155)	0
Financiamientos recibidos	534,450,481	(570,422,876)	(359,408,934)	(139,091,185)	(60,332,998)	(11,589,759)
Obligaciones por deuda emitida	<u>162,109,054</u>	<u>(168,318,321)</u>	<u>(112,506,417)</u>	<u>(55,811,904)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Total de Pasivos</b>	<u>1,680,859,040</u>	<u>(1,753,279,959)</u>	<u>(1,200,755,377)</u>	<u>(453,744,669)</u>	<u>(87,190,153)</u>	<u>(11,589,759)</u>
<b>Contingencias</b>	<u>0</u>	<u>(130,891,470)</u>	<u>(130,891,470)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Total</b>	<u>1,680,859,040</u>	<u>(1,884,171,429)</u>	<u>(1,331,646,848)</u>	<u>(453,744,669)</u>	<u>(87,190,153)</u>	<u>(11,589,759)</u>
<b>Activos</b>						
Efectivo	1,376,907	1,376,907	1,376,907	0	0	0
Depósitos a la vista en bancos	81,075,525	81,075,525	81,075,525	0	0	0
Depósitos a plazo en bancos	73,026,649	73,079,727	73,079,727	0	0	0
Inversiones en valores	108,718,575	115,823,628	80,601,201	13,901,650	9,743,659	11,577,118
Prestamos, netos	<u>1,605,856,819</u>	<u>1,880,524,409</u>	<u>998,594,784</u>	<u>238,541,815</u>	<u>281,716,363</u>	<u>361,671,447</u>
<b>Total</b>	<u>1,869,818,445</u>	<u>2,151,880,196</u>	<u>1,234,728,144</u>	<u>252,443,465</u>	<u>291,460,022</u>	<u>373,248,565</u>
<u>2022</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>
<b>Pasivos</b>						
Depósitos	1,026,478,987	(1,060,631,405)	(759,600,444)	(248,241,581)	(48,765,360)	(4,024,020)
Financiamientos recibidos	546,664,564	(575,562,591)	(412,019,961)	(84,600,513)	(57,835,014)	(21,107,103)
Obligaciones por deuda emitida	<u>139,924,369</u>	<u>(145,903,519)</u>	<u>(100,602,852)</u>	<u>(40,119,292)</u>	<u>(5,181,375)</u>	<u>0</u>
<b>Total de Pasivos</b>	<u>1,713,067,920</u>	<u>(1,782,097,515)</u>	<u>(1,272,223,257)</u>	<u>(372,961,386)</u>	<u>(111,781,749)</u>	<u>(25,131,123)</u>
<b>Contingencias</b>	<u>0</u>	<u>(156,191,505)</u>	<u>(156,191,505)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Total</b>	<u>1,713,067,920</u>	<u>(1,938,289,020)</u>	<u>(1,428,414,762)</u>	<u>(372,961,386)</u>	<u>(111,781,749)</u>	<u>(25,131,123)</u>
<b>Activos</b>						
Efectivo	1,141,327	1,141,327	1,141,327	0	0	0
Depósitos a la vista en bancos	96,928,213	96,928,213	96,928,213	0	0	0
Depósitos a plazo en bancos	162,013,824	162,013,824	162,013,824	0	0	0
Inversiones en valores	99,597,905	109,036,072	63,843,896	7,647,203	19,019,224	18,525,749
Prestamos, netos	<u>1,527,707,134</u>	<u>1,806,831,564</u>	<u>897,950,997</u>	<u>232,935,795</u>	<u>221,273,559</u>	<u>454,671,213</u>
<b>Total</b>	<u>1,887,388,403</u>	<u>2,175,951,000</u>	<u>1,221,878,257</u>	<u>240,582,998</u>	<u>240,292,783</u>	<u>473,196,962</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>2023</u>	<u>Comprometido como Colateral</u>	<u>Disponible como Colateral</u>	<u>Total</u>
Depósitos en bancos	0	154,102,174	154,102,174
Inversiones en valores, neto	12,500,000	95,744,304	108,244,304
Préstamos, bruto	0	1,626,728,031	1,626,728,031
	<u>12,500,000</u>	<u>1,876,574,509</u>	<u>1,889,074,509</u>

  

<u>2022</u>	<u>Comprometido como Colateral</u>	<u>Disponible como Colateral</u>	<u>Total</u>
Depósitos en bancos	0	258,942,037	258,942,037
Inversiones en valores, neto	12,499,604	87,098,301	99,597,905
Préstamos, bruto	0	1,552,464,088	1,552,464,088
	<u>12,499,604</u>	<u>1,898,504,426</u>	<u>1,911,004,030</u>

**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, 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.

**Administración 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.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

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

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 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” con el fin de evaluar las pérdidas potenciales en caso de condiciones extremas. Se han desarrollado escenarios estandarizados que se realizan de forma periódica, de tal manera que siempre se puedan comparar cómo se van comportando las carteras.

Aunque el modelo de VaR es una herramienta importante en la medición de los riesgos de mercado, las premisas utilizadas para este modelo tienen algunas limitantes que se indican a continuación:

- El período de espera asume que es posible que se cubran o dispongan algunas posiciones dentro de ese período, lo cual considera que es una estimación real en muchos de los casos, pero quizás no considere casos en los cuales pueda ocurrir una iliquidez severa en el mercado por un tiempo prolongado.
- El rango de nivel de confianza indicado podría no reflejar las pérdidas que quizás puedan ocurrir alrededor de ese nivel. Por lo general, este modelo utiliza un porcentaje de forma tal que la probabilidad de pérdidas no podría exceder el valor del VaR.
- El uso de información histórica es la base para determinar el rango de resultados a futuro, ya que quizás no se podrían cubrir posibles escenarios, especialmente los de una naturaleza en especial.
- La medición del VaR depende de los resultados que mantenga el Banco y la volatilidad de los precios de mercado; adicionalmente, el VaR para posiciones que no han cambiado, se reduce si cae la volatilidad de los precios de mercado, y viceversa.
- La exposición real del Banco sería la del VaR de los títulos medidos a VRCOUI.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

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

- 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 VRCOUI.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
VaR Inversiones a VRCOUI	US\$55,042	US\$30,852

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

A continuación, se presenta la composición y análisis de cada uno de los tipos de riesgo de mercado:

Riesgo de tasa de interés del flujo de efectivo y del valor razonable:

- El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero pueda fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

A fin de mitigar este riesgo, el Banco realiza un monitoreo constante de sus activos y pasivos utilizando para ello las siguientes herramientas:

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

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

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

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, prestamos e inversiones, principalmente) y pasivos financieros (depósitos de clientes con costos y financiamiento 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.

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

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

**Sensibilidad en el ingreso neto de intereses proyectados:**

<b><u>2023</u></b>	<b><u>50pb de Incremento</u></b>	<b><u>100pb de Incremento</u></b>	<b><u>50pb de Disminución</u></b>	<b><u>100pb de Disminución</u></b>
Al 31 de diciembre	416,711	833,422	(416,711)	(833,422)
Promedio del año	380,394	760,789	(380,394)	(760,789)
Máximo del año	440,752	881,505	(440,752)	(881,505)
Mínimo del año	333,033	666,066	(333,033)	(666,066)

<b><u>2022</u></b>	<b><u>50pb de Incremento</u></b>	<b><u>100pb de Incremento</u></b>	<b><u>50pb de Disminución</u></b>	<b><u>100pb de Disminución</u></b>
Al 31 de diciembre	338,622	677,244	(338,622)	(677,244)
Promedio del año	313,976	627,952	(313,976)	(627,952)
Máximo del año	443,595	887,191	(443,595)	(887,191)
Mínimo del año	271,859	543,719	(271,859)	(543,719)

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

<b><u>2023</u></b>	<b><u>50pb de Incremento</u></b>	<b><u>100pb de Incremento</u></b>	<b><u>50pb de Disminución</u></b>	<b><u>100pb de Disminución</u></b>
Al 31 de diciembre	3,275,235	6,550,471	(3,275,235)	(6,550,471)
Promedio del año	3,339,231	6,678,463	(3,339,231)	(6,678,463)
Máximo del año	3,780,126	7,560,252	(3,780,126)	(7,560,252)
Mínimo del año	2,708,714	5,417,428	(2,708,714)	(5,417,428)

<b><u>2022</u></b>	<b><u>50pb de Incremento</u></b>	<b><u>100pb de Incremento</u></b>	<b><u>50pb de Disminución</u></b>	<b><u>100pb de Disminución</u></b>
Al 31 de diciembre	3,823,765	7,647,530	(3,823,765)	(7,647,530)
Promedio del año	3,891,986	7,783,972	(3,891,986)	(7,783,972)
Máximo del año	4,326,336	8,652,673	(4,326,336)	(8,652,673)
Mínimo del año	3,490,421	6,980,842	(3,490,421)	(6,980,842)

**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**  
***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 Materiales en monedas extranjeras; sólo mantiene cuentas operativas para atender las demandas de sus clientes.

El siguiente cuadro detalla la exposición de divisas del Banco:

	<b>2023</b>				
	Colones, expresados en US\$	Euros, expresados en US\$	Yen Japonés, expresados en US\$	Otras monedas, expresados en US\$	Total
Tasa de cambio	526.88	1.107	142.60	0	0
<b>Activos</b>					
Efectivo y equivalentes de efectivo	601,093	1,001,956	1,167	14,848	1,619,064
<b>Total de activos</b>	601,093	1,001,956	1,167	14,848	1,619,064
<b>Pasivos</b>					
Depósitos a la vista y a plazo	0	853,637	0	0	853,637
<b>Total de pasivos</b>	0	853,637	0	0	853,637
<b>Posición neta</b>	601,093	148,319	1,167	14,848	765,427
	<b>2022</b>				
	Colones, expresados en US\$	Euros, expresados en US\$	Yen Japonés, expresados en US\$	Otras monedas, expresados en US\$	Total
Tasa de cambio	601.99	1.063	133.90	0	0
<b>Activos</b>					
Efectivo y equivalentes de efectivo	453,689	3,826,240	405	9,449	4,289,783
<b>Total de activos</b>	453,689	3,826,240	405	9,449	4,289,783
<b>Pasivos</b>					
Depósitos a la vista y a plazo	0	3,743,638	0	0	3,743,838
<b>Total de pasivos</b>	0	3,743,638	0	0	3,743,838
<b>Posición neta</b>	453,689	82,402	405	9,449	545,945

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.

**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**

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

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

<b>2023</b>	<b>Hasta 1 año</b>	<b>De 1 a 3 años</b>	<b>De 3 a 5 años</b>	<b>Más de 5 años</b>	<b>Sin vencimiento</b>	<b>Total</b>
<b>Activos</b>						
Depósitos a plazo en bancos	73,000,000	0	0	0	0	73,000,000
Inversiones a VRCOUI	17,038,847	0	0	0	0	17,038,847
Inversiones a costo amortizado	62,943,549	11,980,028	7,588,400	8,931,721	0	91,443,698
Préstamos	<u>1,368,310,815</u>	<u>61,703,185</u>	<u>96,995,309</u>	<u>89,313,020</u>	<u>0</u>	<u>1,616,322,329</u>
Total de activos	<u>1,521,293,211</u>	<u>73,683,213</u>	<u>104,583,709</u>	<u>98,244,741</u>	<u>0</u>	<u>1,797,804,874</u>
<b>Pasivos</b>						
Depósitos de ahorros	8,419,334	0	0	0	0	8,419,334
Depósitos a plazo	609,427,771	257,326,275	22,907,871	1,000,000	0	890,661,917
Financiamientos recibidos y obligaciones por deuda emitida	<u>453,939,196</u>	<u>176,429,667</u>	<u>51,126,264</u>	<u>8,000,000</u>	<u>0</u>	<u>689,495,127</u>
Total de pasivos	<u>1,071,786,301</u>	<u>433,755,942</u>	<u>74,034,135</u>	<u>9,000,000</u>	<u>0</u>	<u>1,588,576,378</u>
<b>Total de sensibilidad de tasa de interés</b>	<u>449,506,910</u>	<u>(360,072,729)</u>	<u>30,549,574</u>	<u>89,244,741</u>	<u>0</u>	<u>209,228,496</u>

<b>2022</b>	<b>Hasta 1 año</b>	<b>De 1 a 3 años</b>	<b>De 3 a 5 años</b>	<b>Más de 5 años</b>	<b>Sin vencimiento</b>	<b>Total</b>
<b>Activos</b>						
Depósitos a plazo en bancos	162,000,137	0	0	0	0	162,000,137
Inversiones a VRCOUI	20,976,670	0	0	0	97,410	21,074,080
Inversiones a costo amortizado	41,851,700	6,844,577	15,523,524	13,749,762	0	77,969,563
Préstamos	<u>1,230,487,840</u>	<u>82,076,272</u>	<u>98,313,689</u>	<u>134,066,269</u>	<u>0</u>	<u>1,544,944,070</u>
Total de activos	<u>1,455,316,347</u>	<u>88,920,849</u>	<u>113,837,213</u>	<u>147,816,031</u>	<u>97,410</u>	<u>1,805,987,850</u>
<b>Pasivos</b>						
Depósitos de ahorros	7,203,660	0	0	0	0	7,203,660
Depósitos a plazo	636,388,719	223,327,425	41,123,214	3,865,000	0	904,704,358
Financiamientos recibidos y obligaciones por deuda emitida	<u>499,135,183</u>	<u>103,627,445</u>	<u>59,727,273</u>	<u>16,500,000</u>	<u>0</u>	<u>678,989,901</u>
Total de pasivos	<u>1,142,727,562</u>	<u>326,954,870</u>	<u>100,850,487</u>	<u>20,365,000</u>	<u>0</u>	<u>1,590,897,919</u>
<b>Total de sensibilidad de tasa de interés</b>	<u>312,588,785</u>	<u>(238,034,021)</u>	<u>12,986,726</u>	<u>127,451,031</u>	<u>97,410</u>	<u>215,089,931</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.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

**(5) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación**  
***Riesgo Operacional***

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

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

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

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

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 Materiales 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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

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

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.

***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 con base en 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 2023, el Banco no mantiene capital secundario.

**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 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 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.

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 2023. El Banco mantiene una posición de capital regulatorio que se compone de la siguiente manera para el año terminado al 31 de diciembre de 2023 y diciembre 2022, que se detalla como sigue:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Capital Primario (Pilar 1)</b>		
Acciones comunes	132,787,000	132,787,000
Utilidades no distribuidas	52,579,612	44,186,752
Reserva para valuación de inversiones	63,496	(37,013)
Activos Intangibles	(2,195,097)	(3,425,724)
Activos por impuestos diferidos	(460,377)	(770,926)
Total de capital primario	<u>182,774,634</u>	<u>172,740,089</u>
Reserva dinámica de créditos	<u>36,808,946</u>	<u>33,954,976</u>
Total Fondos de Capital Regulatorio	<u>219,583,580</u>	<u>206,695,065</u>
<b>Total de activos ponderados por riesgo operativo (Acuerdo 011-2018)</b>	<u>53,132,021</u>	<u>44,200,474</u>
<b>Total de activos ponderados por riesgo de crédito neto de deducciones (Acuerdo 3-2016)</b>	<u>1,603,690,079</u>	<u>1,548,575,724</u>
<b>Indicadores</b>	<b>Mínimos</b>	<b>Mínimos</b>
Total de Pilar 1 comprende un porcentaje del activo ponderado por riesgo	<u>13.25%</u>	<u>8%</u>
	<u>12.98%</u>	<u>8%</u>
Coefficiente de apalancamiento	<u>9.46%</u>	<u>3%</u>
	<u>8.89%</u>	<u>3%</u>

El Banco establece el coeficiente de apalancamiento mediante el cociente entre el capital primario ordinario y la exposición total por activos no ponderados dentro y fuera de balance establecidos por la Superintendencia, en conformidad con el Acuerdo SBP No. 001-2015.

El coeficiente de apalancamiento no podrá ser inferior, en ningún momento al 3%. El Banco informara a la superintendencia con la frecuencia que se determine el cumplimiento del coeficiente de apalancamiento.

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

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

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Efectivo	1,376,907	1,141,327
Depósitos a la vista en bancos	81,075,525	96,928,213
Depósitos a plazo en bancos	<u>73,000,000</u>	<u>162,000,137</u>
	155,452,432	260,069,677
Menos:		
Reserva pérdida esperada en depósitos colocados	<u>(70,241)</u>	<u>(63,259)</u>
<b>Efectivo y equivalente de efectivo</b>	<u><u>155,382,191</u></u>	<u><u>260,006,418</u></u>

Los intereses acumulados por cobrar de los depósitos en bancos al 31 de diciembre de 2023 son US\$96,890 (2022: US\$76,946).

**(7) Inversiones en Valores**

Las inversiones en valores se detallan a continuación:

**Inversiones a VRCOUI**

Las inversiones en valores y otros activos financieros clasificados a VRCOUI se detallan a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Inversiones a VRCOUI</b>		
Títulos de deuda – privada	1,998,107	10,585,624
Títulos de deuda – gubernamental	14,957,950	10,391,046
Acciones de capital	<u>82,790</u>	<u>97,410</u>
	<u><u>17,038,847</u></u>	<u><u>21,074,080</u></u>

Las inversiones a VRCOUI mantienen una reserva para pérdidas por deterioro por US\$823 (2022: US\$2,745), la cual no se reconoce en el estado consolidado de situación financiera porque su valor en libros es 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 VRCOUI es el siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Inversiones a VRCOUI</b>		
Saldo al inicio del año	21,074,080	40,537,008
Compras	20,853,500	34,095,786
Reclasificaciones	0	(11,500,170)
Redenciones y vencimientos	(25,600,000)	(41,950,000)
Cambio neto en valor razonable	<u>711,267</u>	<u>(108,544)</u>
Saldo al final del año	<u><u>17,038,847</u></u>	<u><u>21,074,080</u></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 2023, el Banco presenta pérdida no realizada para los valores a VRCOUI por US\$62,673 (2022: ganancias no realizadas US\$39,758) las cuales se presentan en el patrimonio, junto con la pérdida crediticia esperada de US\$823 (2022: US\$2,745).

**Inversiones a costo amortizado**

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Inversiones a costo amortizado</b>		
Títulos de deuda – privada	91,443,698	77,969,563
Reserva para inversiones a costo amortizado	(238,240)	(88,367)
	<u>91,205,458</u>	<u>77,881,196</u>

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Inversiones a costo amortizado</b>		
Saldo al inicio del año	77,881,196	13,972,228
Compras	534,644,122	53,875,029
Reclasificaciones	0	11,500,170
Redenciones, amortizaciones y vencimientos a costo amortizado	(521,169,987)	(1,403,697)
Reserva para inversiones a costo amortizado	(149,873)	(62,534)
Saldo al final del año	<u>91,205,458</u>	<u>77,881,196</u>

**(8) Préstamos**

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Industrial	226,281,589	255,561,020
Comercial	298,236,708	310,154,405
Bancos e instituciones financieras	404,843,526	358,260,310
Servicios	241,121,069	280,981,732
Infraestructura y construcción	372,800,583	265,165,464
Agricultura	31,767,048	39,737,364
Ganadería	24,963,824	19,854,440
Consumo	16,307,983	15,229,335
Más: Intereses por cobrar	8,949,651	7,520,018
Menos: Reserva por deterioro	(19,357,530)	(24,662,901)
Comisiones no ganadas	(57,632)	(94,053)
	<u>1,605,856,819</u>	<u>1,527,707,134</u>

Al 31 de diciembre de 2023, la cartera de préstamos garantizada con efectivo ascendía a US\$74,188,992 (2022: US\$69,138,483).



**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>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo neto al inicio del año	3,425,724	3,566,923
Adiciones	171,286	1,268,242
Amortización del año	<u>(1,401,913)</u>	<u>(1,409,441)</u>
Saldo neto al final del año	<u>2,195,097</u>	<u>3,425,724</u>

La vida útil de estos activos ha sido estimada por la administración en 3 a 5 años para licencias y programas y para desarrollo y sistemas SAP 15 años.

<u>2023</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	8,477,838	(7,141,948)	1,335,890
Licencias y programas	3 años	<u>4,567,079</u>	<u>(3,707,872)</u>	<u>859,207</u>
		<u>13,044,917</u>	<u>(10,849,820)</u>	<u>2,195,097</u>

<u>2022</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	8,477,838	(6,364,634)	2,113,204
Licencias y programas	3 años	<u>4,395,793</u>	<u>(3,083,273)</u>	<u>1,312,520</u>
		<u>12,873,631</u>	<u>(9,447,907)</u>	<u>3,425,724</u>

**(11) Impuestos**

Costa Rica

Para propósitos de determinar la renta gravable, los ingresos no efectivamente relacionados con transacciones realizados en la República de Costa Rica. De acuerdo con la legislación fiscal vigente, la tasa impositiva para la República de Costa Rica es del 30%.

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 2023, de acuerdo a regulaciones fiscales vigentes.

De acuerdo con 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 exentas 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 Latinoamericana de Valores.

**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.

El gasto de impuesto sobre la renta es el siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Impuesto sobre la renta estimado	2,677,578	1,727,235
Impuesto sobre la renta diferido	<u>360,424</u>	<u>292,766</u>
Total de gasto de impuesto sobre la renta	<u>3,038,002</u>	<u>2,020,001</u>

Para el año 2023 y 2022, se presenta la conciliación de la utilidad financiera antes del impuesto sobre la renta y la utilidad neta gravable, bajo el método tradicional:

	<u>Panamá</u>	<u>Costa Rica</u>	<u>Total</u>
Utilidad financiera antes del impuesto sobre la renta	14,458,314	1,023,936	24,697,679
Ingresos extranjeros, exentos y no gravables, neto	(121,124,727)	(643,948)	(121,768,675)
Costos y gastos no deducibles	<u>116,782,313</u>	<u>115,355</u>	<u>116,897,668</u>
Utilidad neta gravable	<u>10,115,899</u>	<u>495,344</u>	<u>10,611,243</u>
Total de impuesto sobre la renta estimado	<u>2,528,975</u>	<u>148,603</u>	<u>2,677,578</u>

  

	<u>Panamá</u>	<u>Costa Rica</u>	<u>Total</u>
Utilidad financiera antes del impuesto sobre la renta	7,686,290	442,486	8,128,776
Ingresos extranjeros, exentos y no gravables, neto	(43,527,767)	(1,054,900)	(44,582,667)
Costos y gastos no deducibles	<u>42,603,289</u>	<u>489,807</u>	<u>43,093,096</u>
Utilidad neta gravable	<u>6,761,812</u>	<u>122,607</u>	<u>6,884,419</u>
Total de impuesto sobre la renta estimado	<u>1,690,453</u>	<u>36,782</u>	<u>1,727,235</u>

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Utilidad neta antes de impuesto sobre la renta	<u>15,331,849</u>	<u>8,128,776</u>
Gasto del impuesto sobre la renta	<u>3,038,002</u>	<u>2,020,001</u>
Tasa efectiva del impuesto sobre la renta	<u>19.81%</u>	<u>24.85%</u>

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

	<u>Reserva para pérdidas en préstamos y cuentas por cobrar - activo</u>	<u>Efecto por diferencia temporal por activos arrendados - pasivo</u>	<u>Neto</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	1,038,692	0	1,038,692
Impuesto sobre la renta diferido reconocido en el año	<u>(267,766)</u>	<u>(25,000)</u>	<u>(292,766)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2022	770,926	(25,000)	745,926
Impuesto sobre la renta diferido reconocido en el año	<u>(310,549)</u>	<u>(49,875)</u>	<u>(360,424)</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	<u>460,377</u>	<u>(74,875)</u>	<u>385,502</u>

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

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

---

### (11) Impuestos, continuación

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.

### (12) Otros Activos

Los otros activos se presentan a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Adelanto por financiamiento de carta de crédito	1,680,217	2,005,912
Fondo de cesantía	1,673,478	1,433,173
Otras cuentas por cobrar a clientes	4,164,597	4,456,517
Bienes adjudicados disponible para la venta	31,242,133	30,256,698
Bienes en custodia mantenidos para la venta	31,724,941	26,793,411
Activos en proceso de adjudicación	8,133,367	10,123,814
Otros	<u>5,032,024</u>	<u>4,909,445</u>
	<u>83,650,757</u>	<u>79,978,970</u>

Los bienes adjudicados se reconocen al valor más bajo en libros de los préstamos no cancelados y el valor realizable del activo. Durante el año 2023, el Banco adjudicó bienes por US\$2,420,719 (2022: US\$191,520) y realizó ventas por US\$1,435,284 (2022:US\$2,772,682) manteniendo al 31 de diciembre de 2023, bienes adjudicados disponibles para la venta que ascienden a US\$31,242,134 (2022: US\$30,256,698).

El Banco ejecutó garantías en fideicomisos por US\$4,931,530 (2022:US\$11,519,908) presentando bienes en custodias de terceros disponible a la venta por US\$31,724,941 (2022: US\$26,793,411).

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

**(13) Financiamientos Recibidos**

Un detalle de los financiamientos recibidos se presenta a continuación:

Acreedor	Vencimiento	Valor en Libros	
		2023	2022
Bradesco Bac Florida Bank	febrero 2024	5,000,000	12,595,228
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	varios hasta septiembre 2025	8,750,000	52,288,247
Banco de Crédito e Inversiones	julio 2023	0	4,724,274
Banco Interamericano de Desarrollo (BID)	varios hasta abril 2024	25,000,000	14,939,499
Banco Itau (Uruguay)	abril 2023	0	9,959,666
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. (BLADEX)	varios hasta julio 2024	50,000,000	49,798,330
Banco Nacional de Panamá	varios hasta diciembre 2024	34,974,995	34,858,831
Banco Santander London	varios hasta marzo 2024	9,282,213	18,904,061
Bank of America	varios hasta mayo 2024	29,000,000	14,939,499
Banque Cantonale Vaudoise	junio 2024	14,415,742	14,261,838
Blue Orchard	varios hasta diciembre 2025	11,646,444	17,429,416
Bunge, S. A.	diciembre 2024	15,000,000	0
Calvert Impact Capital	octubre 2023	0	3,319,889
Cargill Financial Services Intl.	junio 2025	52,500,000	29,878,998
Cobank	varios hasta noviembre 2024	74,449,533	63,862,080
DEG	varios hasta febrero 2029	15,551,202	15,063,995
Eco Business Fund	varios hasta diciembre 2024	21,507,952	31,538,944
Huntington National Bank	octubre 2023	0	3,021,551
KGI Bank	mayo 2023	0	4,750,583
Olam International DMC	noviembre 2024	45,412,087	26,791,502
Proparco	varios hasta enero 2028	31,363,754	39,069,054
Sumitomo Mitsui Banking	mayo 2024	34,000,000	9,959,666
UBS AG Londres	varios hasta octubre 2024	18,496,440	19,308,541
Wells Fargo Bank, N.A.	varios hasta marzo 2024	18,000,000	14,939,499
Zurcher Kantonalbank	varios hasta octubre 2024	14,419,765	33,040,711
Más: Intereses por pagar		5,680,354	7,420,663
		<u>534,450,481</u>	<u>546,664,564</u>

Al 31 de diciembre de 2023, las tasas de interés anual para los financiamientos recibidos al 31 de diciembre de 2023 oscilaban entre 3.50% y 9.26% (2022: 1.84% y 9.50%). El Banco mantiene obligaciones producto de valores bajo acuerdos de recompra por US\$10,000,000 (2022: US\$10,000,000), con vencimiento hasta mayo 2024 (2022: hasta abril 2023).

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).

**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 Valores Comerciales Negociables (en adelante 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**

<u>Resolución</u>	<u>Calificadora de la Emisión</u>	<u>Calificación</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
SMV 372-14	Fitch Ratings	A-(pan)	Varios hasta abril 2026	43,033,000	44,033,000
SMV 246-08	Fitch Ratings	A-(pan)	Varios hasta septiembre 2025	63,686,000	0
				<u>106,719,000</u>	<u>44,033,000</u>

**Valores Comerciales Negociables**

<u>Resolución</u>	<u>Calificadora de la Emisión</u>	<u>Calificación</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
SMV 68-09	Moody's Local	ML 1.pa	Varios hasta julio 2024	54,006,000	95,713,000
Total de deuda emitida (Bonos y VCNs)				<u>160,725,000</u>	<u>139,746,000</u>
Más: Intereses por pagar				<u>1,384,054</u>	<u>178,369</u>
Total de deuda emitida más Intereses				<u>162,109,054</u>	<u>139,924,369</u>

Al 31 de diciembre de 2023, las tasas de interés anual para bonos corporativos oscilaban entre 3.88% y 6.50% (2022: 3.88% y 6.00%). Para los valores comerciales negociables las tasas oscilaban entre 5.75% y 6.25% (2022: 2.63% y 6.25%).

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

**(15) Otros Pasivos**

El detalle de otros pasivos es el siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Operaciones en tránsito	13,984,334	9,008,514
Impuesto sobre la renta	1,683,178	882,654
Gastos acumulados y obligaciones por pagar	1,509,491	2,180,242
Prestaciones sociales y pasivos laborales	5,244,264	5,062,442
Otros pasivos diversos	<u>4,006,338</u>	<u>3,850,939</u>
	<u>26,427,605</u>	<u>20,984,791</u>

**(16) Plan de Ahorro para Retiro**

El Banco adoptó un plan de ahorro voluntario para retiro de contribuciones definidas en el cual el Banco aporta dos veces la cantidad que aportan los empleados hasta un máximo de un 10% de aporte patronal de los salarios mensuales. 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 año terminado el 31 de diciembre de 2023 asciende a US\$763,189 (2022: US\$716,137). 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>2023</u>		<u>2022</u>	
	<u>Cantidad de acciones</u>	<u>Monto</u>	<u>Cantidad de acciones</u>	<u>Monto</u>
<b>Acciones autorizadas y emitidas</b>				
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 2023, los fondos de capital del Banco representaban el 13.25% (2022: 12.98%) de los activos ponderados en base a riesgos calculados conforme a la interpretación de la Administración del Acuerdo Basilea I y del Acuerdo No.001-2015 que requiere mantener fondos de capital no menor del 8% de sus activos ponderados con base en riesgos.

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

**(18) Arrendamientos**

Los activos por derecho de uso se detallan a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Activos por derecho de uso	456,706	713,428

Los pasivos por arrendamientos se detallan a continuación:

	<u>2023</u>			
	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimientos varios hasta</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Flujos no descontados</u>
Arrendamientos - Inmuebles	7.81%	2025	476,514	500,894
<b>Total de pasivos por arrendamientos</b>			<u>476,514</u>	<u>500,894</u>
	<u>2022</u>			
	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimientos varios hasta</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Flujos no descontados</u>
Arrendamientos - Inmuebles	7.81%	2025	980,967	1,193,026
<b>Total de pasivos por arrendamientos</b>			<u>980,967</u>	<u>1,193,026</u>

**(19) Compromisos y Contingencias**

**Contingencias**

Al 31 de diciembre de 2023, 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>2023</u>	<u>2022</u>
Cartas de crédito – “stand-by”	54,641,001	92,903,207
Cartas de crédito comerciales confirmadas	30,336,689	14,294,831
Garantías emitidas	45,913,780	48,993,467
	<u>130,891,470</u>	<u>156,191,505</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 2023, la reserva constituida ascendía a US\$279,855 (2022: US\$332,249).

**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>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Otras comisiones sobre:</b>		
Cartas de crédito y cobranzas documentarias	1,192,063	1,510,033
Transferencias y servicios de cuenta corriente	361,229	566,996
Compra y venta de moneda extranjera	326,781	308,057
Otros	<u>2,902,323</u>	<u>1,529,884</u>
	<u>4,782,396</u>	<u>3,914,970</u>
<b>Otros ingresos:</b>		
Servicios por arrendamiento financiero	72,482	28,855
Por venta de activos fijos	45,723	78,292
Servicio de factoraje	596,593	257,807
Otros ingresos – varios	<u>449,849</u>	<u>545,553</u>
	<u>1,164,647</u>	<u>910,507</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>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Gastos por comisiones:</b>		
Corresponsalía bancaria	372,214	346,333
Otras comisiones	<u>757,341</u>	<u>820,233</u>
	<u>1,129,555</u>	<u>1,166,566</u>
<b>Salarios y gastos de personal:</b>		
Salarios	11,823,249	12,339,944
Prestaciones laborales	2,162,939	2,547,408
Plan de ahorro para retiro (Nota 16)	763,189	761,473
Capacitación	146,374	115,892
Plan de remuneración mixta	1,036,013	754,713
Otros	<u>305,317</u>	<u>423,915</u>
	<u>16,237,081</u>	<u>16,943,345</u>
<b>Otros gastos generales y administrativos:</b>		
Gastos administrativos de oficinas representación	213,278	197,523
Electricidad y teléfono	446,459	611,971
Alquileres	411,200	334,808
Reparaciones y mantenimiento	513,452	356,027
Propaganda y promoción	133,168	153,614
Papelería y útiles de oficina	39,365	64,924
Comunicaciones y correo	108,557	123,482
Seguros	406,689	263,743
Otros	<u>1,943,016</u>	<u>1,815,184</u>
	<u>4,215,184</u>	<u>3,921,276</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 Materiales con partes relacionadas:

	<b>Directivos y Personal Gerencial Clave</b>		<b>Compañías Relacionadas</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Activos:</b>				
Depósitos en bancos:				
A la vista en la Matriz - BCR <sup>(1)</sup>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>514,447</u>	<u>1,391,367</u>
A la vista en la Matriz - BNCR <sup>(1)</sup>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,573,730</u>	<u>507,691</u>
Préstamos-personal clave BICSA	<u>738,536</u>	<u>779,445</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Intereses acumulados por cobrar	<u>1,262</u>	<u>187</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

	<b>Directivos y Personal Gerencial Clave</b>		<b>Compañías Relacionadas</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Depósitos recibidos:</b>				
Depósitos a la vista -Personal clave BICSA	<u>64,150</u>	<u>121,676</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Depósitos a la vista de Matriz - BCR <sup>(1)</sup>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>158,603</u>	<u>140,729</u>
Depósitos a la vista de relacionada - BNCR <sup>(2)</sup>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>179,500</u>	<u>177,099</u>
Depósitos a plazo - Personal clave BICSA	<u>1,645,627</u>	<u>2,062,691</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Depósitos a plazo de Matriz - BCR <sup>(1)</sup>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>44,000,000</u>	<u>47,350,000</u>
Depósitos a plazo de relacionada - BNCR <sup>(2)</sup>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>66,450,000</u>	<u>76,450,000</u>
Intereses acumulados por pagar	<u>8,912</u>	<u>12,189</u>	<u>40,808</u>	<u>38,232</u>

<sup>(1)</sup> Banco de Costa Rica (Matriz)

<sup>(2)</sup> Banco Nacional de Costa Rica - Relacionada

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

	<b>Directivos y Personal Gerencial Clave</b>		<b>Compañías Relacionadas</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Ingresos por intereses sobre:</b>				
Préstamos - Personal clave Bicsa	<u>32,541</u>	<u>34,290</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Gasto de intereses sobre:</b>				
Depósitos - Personal clave Bicsa	<u>57,717</u>	<u>56,577</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Depósitos de la Matriz - BCR <sup>(1)</sup>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2,728,312</u>	<u>1,401,217</u>
Depósitos de relacionada - BNCR <sup>(2)</sup>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4,394,365</u>	<u>2,096,687</u>

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

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

Gastos generales y administrativos:	Directivos y Personal Gerencial Clave	
	2023	2022
Salarios a personal ejecutivo clave Bicsa - corto plazo	<u>2,849,700</u>	<u>2,712,193</u>
Dietas de directores – corto plazo	<u>57,387</u>	<u>49,792</u>
Otros gastos de personal ejecutivo clave Bicsa – largo plazo	<u>272,300</u>	<u>256,511</u>

(1) Banco de Costa Rica (Matriz)

(2) Banco Nacional de Costa Rica - Relacionada

**(23) Administración de Contratos Fiduciarios**

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco mantenía en administración contratos fiduciarios por cuenta y riesgo de clientes por US\$90,869,792 (2022: US\$84,156,793). Considerando la naturaleza de estos servicios, la Administración estima que no existen riesgos significativos para el Banco.

Al 31 de diciembre de 2023, la subsidiaria BICSA Capital, S. A. mantenía en administración efectivo por US\$50,255 (2022: US\$82,567) y cartera de inversiones por cuenta y riesgo de clientes que ascendía a un total de US\$49,892,351 (2022: US\$38,578,808).

**(24) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros**

Los valores razonables de los activos financieros y pasivos financieros que se negocian en mercados activos se basan en precios cotizados en los mercados o cotizaciones de precios de negociantes. Para todos los demás instrumentos financieros, el Banco determina los valores razonables usando otras técnicas de valoración.

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

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

- Nivel 1: precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Administración del Banco pueda acceder en la fecha de medición.
- Nivel 2: datos de entrada distintos de precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que son observables, ya sea directamente (es decir, precios) o indirectamente (es decir, determinados con base en precios). Esta categoría incluye los instrumentos valuados utilizando precios cotizados en mercados activos para instrumentos similares, precios cotizados para instrumentos idénticos o similares en mercados que no son activos u otras técnicas de valoración donde los datos de entrada significativos son directa o indirectamente observables en un mercado.

**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**

- 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 sobre una base recurrente en el estado consolidado de situación financiera se presenta a continuación:

	<b>Valor en libros</b>	<b>2023 Valor razonable</b>	<b>Nivel de jerarquía</b>	<b>Valor en libros</b>	<b>2022 Valor razonable</b>	<b>Nivel de jerarquía</b>
<b>Activos</b>						
Depósitos a plazo en bancos	73,026,649	73,000,000	3	162,013,824	162,000,137	3
Inversiones a costo amortizado	91,205,458	91,443,698	2	77,881,196	77,969,563	2
Préstamos, neto	<u>1,605,856,819</u>	<u>1,576,596,243</u>	3	<u>1,527,707,134</u>	<u>1,510,172,398</u>	3
	<u>1,770,088,906</u>	<u>1,741,039,941</u>		<u>1,767,602,154</u>	<u>1,750,142,098</u>	
<b>Pasivos</b>						
Depósitos de ahorros	8,419,334	8,419,334	3	7,203,660	7,203,660	3
Depósitos a plazo	898,452,844	898,009,806	3	910,833,387	915,456,924	3
Financiamientos recibidos	534,450,481	524,741,936	3	546,664,564	535,563,726	3
Obligaciones por deuda emitida	<u>162,109,054</u>	<u>160,237,408</u>	3	<u>139,924,369</u>	<u>139,014,022</u>	3
	<u>1,603,431,713</u>	<u>1,591,408,484</u>		<u>1,604,625,980</u>	<u>1,597,238,333</u>	

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

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

<b>Descripción</b>	<b>2023</b>	
	<b>Medición a Valor Razonable Nivel 2</b>	<b>Total</b>
Títulos de deuda - privada	1,998,107	1,998,107
Títulos de deuda - gubernamental	14,957,950	14,957,950
Acciones de capital	82,790	82,790
	<u>17,038,847</u>	<u>17,038,847</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**

<u>Descripción</u>	<u>2022</u>	
	<u>Medición a Valor Razonable Nivel 2</u>	<u>Total</u>
Títulos de deuda - privada	10,585,624	10,585,624
Títulos de deuda - gubernamental	10,391,046	10,391,046
Acciones de capital	97,410	97,410
	<u>21,074,080</u>	<u>21,074,080</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	Se utiliza el método de flujos de efectivo futuros descontados. El modelo utilizado para valorar instrumentos de renta fija es en base a los flujos de los instrumentos, su plazo remanente, a la fecha de valuación, y descuenta los flujos por una tasa compuesta de la suma de las siguientes variables: <ul style="list-style-type: none"> <li>- Tasas de referencia de mercado</li> <li>- Spread de ajustes de factores de mercado</li> <li>- Precios de mercado observables</li> </ul>

La tabla a continuación describe las técnicas de valoración y los datos de entradas utilizados en los activos y pasivos financieros no medidos a valor razonable clasificados en la jerarquía de valor razonable dentro del Nivel 3:

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

**(25) Información de Segmentos**

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

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

**(25) Información de Segmentos, continuación**

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:

	2023						Total Consolidado
	Banca de Comercio Local	Banca de Comercio Extranjera	Factoring	Arrendamiento Financiero	Casa de Valores	Eliminaciones	
Ingresos por intereses y comisiones	39,551,002	91,705,637	19,152,728	4,672,968	18,158	(15,725,044)	139,375,449
Gastos de intereses	(26,644,129)	(62,190,410)	(12,271,697)	(3,379,549)	0	15,725,044	(88,760,740)
Provisiones	(2,054,672)	(5,330,571)	(809,315)	(29,034)	0	0	(8,223,592)
Otros ingresos netos	3,472,733	1,280,723	2,122,938	361,844	1,024,733	(2,505,000)	5,757,972
Gastos generales y administrativos	(11,085,564)	(19,677,129)	(2,826,055)	(962,293)	(771,197)	2,505,000	(33,817,240)
Utilidad neta antes de impuesto sobre la renta	<u>3,239,370</u>	<u>5,788,250</u>	<u>5,368,599</u>	<u>663,936</u>	<u>271,694</u>	<u>0</u>	<u>15,331,849</u>
Total de activos	<u>826,846,210</u>	<u>1,140,181,589</u>	<u>303,744,599</u>	<u>54,732,716</u>	<u>2,812,686</u>	<u>(348,327,758)</u>	<u>1,979,990,042</u>
Total de pasivos	<u>660,472,032</u>	<u>1,054,048,523</u>	<u>277,379,634</u>	<u>52,979,942</u>	<u>84,834</u>	<u>(329,532,774)</u>	<u>1,719,208,170</u>

	2022						Total Consolidado
	Banca de Comercio Local	Banca de Comercio Extranjera	Factoring	Arrendamiento Financiero	Casa de Valores	Eliminaciones	
Ingresos por intereses y comisiones	29,515,295	67,928,246	14,818,509	2,794,374	15,001	(12,689,962)	102,381,464
Gastos de intereses	(25,185,659)	(34,321,838)	(9,623,437)	(1,724,470)	0	12,689,962	(58,165,442)
Provisiones	(2,974,069)	(5,400,171)	1,055,604	(148,640)	98	0	(7,467,178)
Otros ingresos netos	3,209,420	2,018,643	906,513	152,637	825,700	(2,505,000)	4,607,913
Gastos generales y administrativos	(10,938,303)	(20,946,782)	(2,740,644)	(605,492)	(501,761)	2,505,000	(33,227,982)
Utilidad neta antes de impuesto sobre la renta	<u>(6,373,316)</u>	<u>9,278,098</u>	<u>4,416,545</u>	<u>468,409</u>	<u>339,038</u>	<u>0</u>	<u>8,128,776</u>
Total de activos	<u>868,732,041</u>	<u>1,148,259,203</u>	<u>214,380,362</u>	<u>39,355,261</u>	<u>2,415,763</u>	<u>(276,621,829)</u>	<u>1,996,520,801</u>
Total de pasivos	<u>656,518,415</u>	<u>1,123,360,050</u>	<u>191,771,966</u>	<u>39,401,914</u>	<u>45,891</u>	<u>(262,124,529)</u>	<u>1,747,973,707</u>

**(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).

# 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

(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 con 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.004-2011, modificado en ciertas disposiciones mediante el Acuerdo No.008-2013, establecidos por la Superintendencia del Mercado de Valores, los cuales indican que las mismas están obligadas a cumplir con las normas de adecuación de capital y sus modalidades.

(e) *Bienes Adjudicados*

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

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

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

Las reservas regulatorias antes mencionadas se mantendrán hasta que se realice el traspaso efectivo del bien adquirido y dicha reserva no se considerará como reserva regulatoria para fines del cálculo del índice patrimonial. El saldo de esta reserva se presenta en el patrimonio por US\$21,184,455 (2022: US\$15,366,786).

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

**(26) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación**

*(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>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Préstamos reestructurados</b>		
Monto sin deterioro	31,857,352	36,947,023
Monto deteriorado	9,471,587	6,591,255
Total neto	<u>41,328,939</u>	<u>43,538,278</u>
<b>No morosos ni deteriorado</b>		
Grado 1: Normal riesgo bajo	1,531,781,639	1,430,044,348
Grado 2: Mención especial	48,619,972	51,713,776
Más: Intereses por cobrar	8,949,652	7,520,018
Sub total	<u>1,589,351,263</u>	<u>1,489,278,142</u>
<b>Indivualmente deteriorados</b>		
Grado 3: Subnormal	16,343,759	30,584,609
Grado 4: Dudoso	2,434,324	4,421,585
Grado 5: Irrecuperable	17,142,635	28,179,752
Subtotal	<u>35,920,718</u>	<u>63,185,946</u>
Total	<u>1,625,271,981</u>	<u>1,552,464,088</u>
<b>Provisión para deterioro</b>		
Colectiva	9,268,935	8,676,091
Individual	10,088,595	15,986,810
Total provisión de deterioro	<u>19,357,530</u>	<u>24,662,901</u>

El cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamos del Banco en base al Acuerdo No.004-2013 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá:

	<u>2023</u>		<u>2022</u>	
	<u>Préstamos</u>	<u>Reservas</u>	<u>Préstamos</u>	<u>Reservas</u>
<b>Análisis del deterioro individual:</b>				
Mención especial	48,619,972	7,323,783	51,713,776	5,747,386
Subnormal	16,343,759	7,040,673	30,584,609	9,517,412
Dudoso	2,434,324	942,139	4,421,585	3,484,144
Irrecuperable	17,142,635	15,896,629	28,179,752	21,413,116
	<u>84,540,690</u>	<u>31,203,224</u>	<u>114,899,722</u>	<u>40,162,058</u>
Reserva riesgo país	0	4,100,837	0	5,736,235
Reserva de contingencia	0	455,859	0	97,227
<b>Análisis del deterioro colectivo:</b>				
Normal	1,531,781,640	955,973	1,430,044,348	955,975
Total análisis del deterioro	<u>1,616,322,330</u>	<u>36,715,893</u>	<u>1,544,944,070</u>	<u>46,951,495</u>
Normal	8,347,325	0	6,950,360	0
Mención especial	514,944	0	359,968	0
Subnormal	80,439	0	206,400	0
Dudoso	2,155	0	0	0
Irrecuperable	4,788	0	3,290	0
Más: intereses por cobrar	8,949,651	0	7,520,018	0
Total de cartera y reservas	<u>1,625,271,981</u>	<u>36,715,893</u>	<u>1,552,464,088</u>	<u>46,951,495</u>
Menos: Total de provisión para deterioro en préstamos NIIF	0	19,357,530	0	24,662,901
Total de cartera y reservas regulatoria de crédito	<u>1,625,271,981</u>	<u>17,358,363</u>	<u>1,552,464,088</u>	<u>22,288,594</u>

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

**(26) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación**

Al 31 de diciembre de 2023, los préstamos en estado de no acumulación de interés ascendían a US\$39,476,596 (2022: US\$42,425,516).

El Acuerdo No.004-2013 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.004-2013 define como vencida cualquier facilidad crediticia cuya falta de pago de los importes contractualmente pactados presenten una antigüedad superior a 90 días. Este plazo se computará desde la fecha establecida para el cumplimiento de los pagos. Las operaciones con un solo pago al vencimiento y sobregiros se considerarán vencidos cuando la antigüedad de la falta de pago supere los 30 días, desde la fecha en la que está establecida la obligación de pago.

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

<u>Morosos</u>	<u>2023</u> <u>Vencidos</u>	<u>Total</u>	<u>Morosos</u>	<u>2022</u> <u>Vencidos</u>	<u>Total</u>
<u>2,462,259</u>	<u>39,406,734</u>	<u>41,868,993</u>	<u>6,537,881</u>	<u>35,691,537</u>	<u>42,229,418</u>

Por otro lado, en base al Acuerdo No.008-2014, 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 con 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.004-2013 indica que la provisión dinámica es una reserva constituida para hacer frente a posibles necesidades futuras de constitución de provisiones específicas, la cual se rige por criterios prudenciales propios de la regulación bancaria. La provisión dinámica se constituye con periodicidad trimestral sobre las facilidades crediticias que carecen de provisión específica asignada, es decir, sobre las facilidades crediticias clasificadas en categoría normal. Este Acuerdo regula la metodología para calcular el monto de la provisión dinámica, que considera una restricción porcentual máxima y mínima aplicable al monto de la provisión determinada sobre las facilidades crediticias clasificadas en categoría normal.

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

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

**(26) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación**

El siguiente cuadro resume la provisión dinámica por entidades:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
BICSA	30,201,402	30,201,402
BICSA Factoring, S. A.	<u>6,607,544</u>	<u>3,753,574</u>
	<u>36,808,946</u>	<u>33,954,976</u>

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

<u>2023</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>
<b>Saldo al 1 de enero</b>	33,954,976	22,288,594	15,366,785	71,610,355
Aumento (disminución)	<u>2,853,970</u>	<u>(4,930,231)</u>	<u>5,817,670</u>	<u>3,741,409</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<u>36,808,946</u>	<u>17,358,363</u>	<u>21,184,455</u>	<u>75,351,764</u>

<u>2022</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>
<b>Saldo al 1 de enero</b>	33,954,976	21,608,703	10,422,886	65,986,565
Aumento	<u>0</u>	<u>679,891</u>	<u>4,943,899</u>	<u>5,623,790</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre</b>	<u>33,954,976</u>	<u>22,288,594</u>	<u>15,366,785</u>	<u>71,610,355</u>

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.