

REPÚBLICA DE PANAMÁ
SUPERINTENDENCIA DE MERCADO DE VALORES

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

ANEXO No. 2

FORMULARIO IN-T

INFORME DE ACTUALIZACIÓN

TRIMESTRAL

Trimestre Terminado el: 30 de septiembre de 2025

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

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

VALORES QUE HA REGISTRADO: Bonos Corporativos
Resolución No. SMV-246-08 de 5 de agosto de 2008
(US\$93,442,000)
Resolución No. SMV-372-14 de 14 de agosto de 2014
(US\$35,038,000)
VCNs
Resolución No. CNV-68-09 de 3 de marzo de 2009
(US\$87,508,000)

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

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

NOMBRE DE LA PERSONA CONTACTO DEL EMISOR: Erasmo Espino

CORREO ELECTRÓNICO DEL EMISOR: Tesoreria@bicsa.com

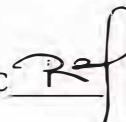
"Este documento ha sido preparado con el conocimiento de que su contenido será puesto a disposición del público inversionista y del público en general."

Informe de Actualización Trimestral – Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias.
Al 30 de septiembre de 2025

DGS



RRBC



I. ANÁLISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

El Emisor es una Institución Bancaria que cuenta con Licencia General otorgada por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá (con anterioridad Comisión Bancaria Nacional) mediante Resolución No. 11-76 del 15 de junio de 1976, para efectuar indistintamente negocios de banca en Panamá o en el exterior. El siguiente análisis se basa en los estados financieros consolidados de Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias para el periodo terminado el 30 de septiembre de 2025.

A. Liquidez

El tercer trimestre finalizado al 30 de septiembre de 2025, presenta activos líquidos por un total de US\$ 240,413,690; (31 de diciembre de 2024: US\$297,885,082), lo que representa el 11.69% del total de activos del Emisor (31 de diciembre de 2024:14.33%), lo que representa el 22% de los depósitos totales de clientes e interbancario (31 de diciembre de 2024:20.45%) y 13.56% del total de pasivos del Emisor (31 de diciembre de 2024:11.89%).

A continuación, se presenta un detalle de la conformación de los activos líquidos del Emisor para los trimestres terminados al 30 de septiembre, 30 de junio, 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024.

Activos Líquidos	Trimestre 30-sep-25	Trimestre 30-jun-25	Trimestre 31-mar-25	Trimestre 31-dic-24
Efectivo	1,017,695	1,072,947	797,038	877,186
Depósitos en Bancos:				
A la Vista en Bancos – Locales	26,319,998	16,524,048	15,166,381	24,863,023
A la Vista en Bancos – Exterior	44,545,248	65,992,617	94,772,292	31,555,175
A Plazo en Bancos – Locales	55,516,811	39,501,070	53,069,136	101,285,596
A Plazo en Bancos – Locales	0	0	3,935,501	8,001,876
Total de Depósitos en Bancos	126,382,057	122,017,735	166,943,310	165,705,670
Total de Efectivo y Depósitos en Bancos	127,399,752	123,090,682	167,740,348	166,582,856
Inversiones en Títulos Valores	113,013,938	115,695,205	146,091,847	131,302,226
Total de Activos Líquidos	240,413,690	238,785,887	313,832,195	297,885,082
Liquidez Legal	50.07%	42.75%	50.10%	55.74%

Como se puede observar tanto para el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2025, como para el trimestre anterior, el Emisor mantiene niveles de liquidez legal superiores a los niveles mínimos exigidos por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá, el cual está establecido en un 30%.

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

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

Adicionalmente, el Banco utiliza el informe calce de plazos que presenta la clasificación de los activos y obligaciones por rangos de vencimiento, así como los márgenes existentes en cada uno de ellos y de forma

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

Al 30 de septiembre de 2025

DGS 

RRBC 

acumulada. Para los diferentes rangos la política establece límites, dentro de los cuales debe mantenerse la posición.

B. Recursos de Capital

Durante el tercer trimestre terminado el 30 de septiembre de 2025, se registró una disminución en el patrimonio del Emisor de US\$-2.75 millones comparado con el trimestre anterior, quedando en US\$283.4 millones (31 de diciembre de 2024: US\$276.9 millones). Se refleja una disminución en las Utilidades no distribuidas por US\$ -0.79 millones, quedando en US\$62.9 millones (31 de diciembre de 2024: US\$47.4 millones). Se mantienen la provisión dinámica, quedando en US\$ 39.7 millones (31 de diciembre de 2024: US\$39.7 millones), se refleja una disminución de US\$ -1.70 millones en las reservas regulatorias; quedando en \$25.4 millones (31 de diciembre de 2024: US\$32.8 millones); una disminución en la reserva regulatoria para bienes adjudicados de US\$-0.07 millones, quedando en US\$22.2 millones (31 de diciembre de 2024: US\$23.6 millones), lo que completa una disminución de los fondos patrimoniales en el orden de US\$-2.75 millones.

A continuación, se presenta un detalle de las cuentas patrimoniales del Emisor al 30 de septiembre, 30 de junio, 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024.

Patrimonio de los Accionistas	Trimestre 30-sep-25	Trimestre 30-jun-25	Trimestre 31-mar-25	Trimestre 31-dic-24
Acciones Comunes de Capital	132,787,000	132,787,000	132,787,000	132,787,000
Reserva regulatoria para bienes adjudicados	22,266,578	22,334,607	23,353,062	23,639,449
Ganancia /Pérdida no Realizada en Valores Disp. para Venta	130,805	319,615	348,844	413,825
Reserva Regulatorias	25,489,052	27,191,928	33,055,796	32,812,260
Reserva Activos financieros a valor razonables	812	1,140	415	901
Provisión Dinámica	39,796,217	39,796,217	39,796,217	39,796,217
Utilidades no Distribuidas	62,920,923	63,707,528	52,098,110	47,429,269
Total de Patrimonio de los Accionistas	283,391,386	286,138,035	281,439,444	276,878,921

En cuanto al total de pasivos del Emisor, los mismos al 30 de Septiembre de 2025, refleja un aumento de US\$22.9 millones en relación al trimestre anterior quedando en US\$ 1,773.5 millones (31 de diciembre de 2024: US\$1,802.4 millones). Los depósitos muestran una disminución de US\$-53.60 millones, los financiamientos recibidos reflejan un aumento de US\$64.9 millones, las obligaciones por deuda aumentaron en US\$7.1 millones y el resto de los pasivos aumentaron por un total de US\$4.5 millones.

A continuación, se presenta cuadro comparativo del total de pasivos del Emisor al 30 de septiembre , 30 de junio, 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024.

Pasivos	Trimestre 30-sep-25	Trimestre 30-jun-25	Trimestre 31-mar-25	Trimestre 31-dic-24
Depósitos de clientes:				
A la vista local	41,571,217	46,805,438	49,191,306	38,018,920
A la vista extranjeros	92,092,412	81,034,442	73,089,829	59,182,409
De ahorros	13,218,989	14,788,746	11,447,540	10,699,865
A plazo locales	358,508,743	410,474,073	397,538,178	398,029,239
A plazo extranjeros	414,988,556	414,472,286	409,871,289	392,397,901
Depósitos a plazo interbancarios:				
Locales	61,891,325	61,920,494	51,064,612	102,209,506
Extranjeros	95,078,634	101,451,416	108,857,694	102,559,579
Total de depósitos	1,077,349,876	1,130,946,895	1,101,060,448	1,103,097,419
Financiamientos recibidos	437,831,320	372,960,941	425,580,110	445,409,401
Obligaciones por deuda emitida	214,638,576	207,529,757	216,243,085	230,921,430
Giros, cheques de gerencia y certificados	1,188,100	1,510,532	2,266,446	2,411,384
Pasivo por arrendamiento	519,226	610,105	692,097	721,192
Aceptaciones pendientes	4,194,039	22,227,286	16,958,826	2,393,392
Otros pasivos	37,742,896	14,757,079	15,610,962	17,415,772
Total de pasivos	1,773,464,033	1,750,542,595	1,778,411,974	1,802,369,990

En cuanto al índice de adecuación de capital mínimo exigido (8%) a los Bancos según el Acuerdo de Basilea y la legislación local determinada a través del Decreto Ejecutivo No.52, Capítulo V, Artículo No. 70; se observa que el Emisor cumple ampliamente con lo establecido al reportar para los trimestres terminados al 30 de septiembre , 30 de junio, 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024.

	30-sep-25	31-mar-25	31-dic-24	30-sep-24
Índice de Adecuación de Capital	13.01%	13.31%	12.78%	12.40%

C. Resultados de las Operaciones

Activos

Durante el tercer trimestre terminado el 30 de septiembre de 2025 el total de activos del Emisor registró un aumento de US\$20.2 millones con relación al cierre del trimestre anterior, para ubicarse en US\$2,056.9 millones (31 de diciembre de 2024 US\$2,079.2 millones). Los préstamos netos aumentaron US\$36.8 millones para ubicarse en US\$1,715.0 millones (31 de diciembre de 2024: US\$1,678.23 millones); en tanto que los depósitos en bancos aumentaron en US\$4.4 millones para ubicarse en US\$126.4 millones (31 de diciembre de 2024: US\$122.07 millones). Finalmente las Inversiones en valores disminuyeron en US\$-2.7 millones y cerraron con un saldo de US\$113.0 millones al 30 de septiembre de 2025, (31 de diciembre de 2024: US\$115.73) millones).

Pasivos y Patrimonio

Por el lado de los pasivos, para el trimestre terminado el 30 de septiembre de 2025, los mismos reportan un aumento de US\$22.9 millones, para un total de US\$ 1,773.5 millones, (31 de diciembre de 2024: US\$1,802.4 millones), se registró una disminución el patrimonio del Emisor de US\$-2.75 millones comparado con el trimestre anterior, alcanzando US\$283.4 millones (31 de diciembre de 2024; US\$276.9).

Resultados Acumulados al 30 de septiembre de 2025 (nueve meses de operaciones).

Resultado	Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre		Por los tres meses terminados el 30 de septiembre	
	2025	2024	2025	2024
Ingresos por intereses y comisiones:				
Intereses sobre:				
Préstamos	106,453,320	102,405,064	36,314,002	33,227,709
Depósitos en bancos	2,898,975	3,123,299	978,113	925,611
Valores	4,783,217	4,330,434	1,433,023	1,462,197
Total de ingresos por intereses y comisiones	114,135,512	109,858,798	38,725,139	35,615,518
Gastos de intereses:				
Depósitos	42,811,801	41,365,049	14,318,254	14,311,220
Financiamientos recibidos	18,761,801	23,265,187	6,109,800	6,191,800
Obligaciones por deuda emitida	9,798,901	9,015,718	3,183,998	3,547,940
Total de gastos de intereses	71,372,503	73,645,955	23,612,054	24,050,961
Ingresos neto de intereses y comisiones, antes de provisión	42,763,009	36,212,843	15,113,084	11,564,557
Provisión para deterioro en préstamos	(5,011,433)	(5,094,636)	(1,858,615)	(1,928,441)
Provisión pérdida depósitos en bancos	40,251	12,561	(8,729)	16,693
Provisión valuación inversiones	43,925	(40,092)	26,794	(61,276)
Deterioro en activos mantenidos para la venta	(234,376)	(348,256)	(39,451)	(147,313)
Ingresos neto de intereses y comisiones después de provisión	37,601,376	30,742,419	13,233,083	9,444,219
Ingresos (Gastos) por Servicios Bancarios y Otros:				
Otras comisiones	4,617,662	6,765,986	1,379,295	3,605,136
Servicios fiduciarios	598,891	622,202	246,992	191,555
Gastos por comisiones	(2,410,069)	(2,456,880)	(912,446)	(754,772)
Otros ingresos	1,484,951	2,312,210	346,868	877,461
Total de ingresos por servicios bancarios y otros, neto	4,291,435	7,243,518	1,060,709	3,919,380
Gastos generales y administrativos:				
Salarios y otros gastos del personal	12,526,749	12,179,579	4,170,138	4,339,344
Gastos de tecnología e informática	3,402,425	3,068,251	1,138,721	924,376
Impuestos y tasas	1,528,950	1,467,188	505,060	466,178
Honorarios y servicios profesionales	2,353,636	2,291,591	966,664	960,217
Gastos de depreciación	890,817	944,840	284,623	288,181
Amortización de activos intangibles	634,270	719,381	159,749	232,636
Otros	2,281,107	2,532,728	771,784	976,254
Total de gastos generales y administrativos	23,617,954	23,203,558	7,996,739	8,187,187
Utilidad neta antes del impuesto sobre la renta	18,274,857	14,782,380	6,297,053	5,176,413
Impuesto sobre la renta	(3,471,769)	(3,116,745)	(1,138,478.0)	(1,140,119)
Utilidad neta	14,803,088	11,665,635	5,158,575	4,036,293

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

Finalizado el tercer trimestre al 30 de septiembre de 2025, el acumulado de ingreso neto por intereses y comisiones asciende a US\$42.76 millones.

En lo relativo a la provisión de préstamos incobrables, el Banco mantiene el nivel de provisión adecuada para cubrir cualquier posible impacto en algunas actividades económicas y su incidencia en los niveles de morosidad de la cartera. La provisión de incobrable al 30 de septiembre de 2025, se determinó en base a la normativa NIIF 9, vigente a partir del 2018.

Informe de Actualización Trimestral – Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias
Al 30 de septiembre de 2025

DGS 

RRBC 

Gastos Generales y Administrativos

Al cierre del tercer trimestre del año 2025, los gastos administrativos acumulados ascienden a US\$ 23.6 millones.

C. Resultados de las Operaciones (continuación)

Utilidad Neta

Finalmente, la utilidad neta acumulada del período, al cierre del tercer trimestre terminado al ascendió a US\$14.80 millones.

D. Análisis de Perspectivas

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

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

BICSA mantiene las perspectivas de crecimiento de ingresos, ajustados a menores márgenes de intermediación que se vienen observando en el tercer trimestre de 2025, y a su vez mejorar los indicadores de eficiencia operativa reportados.

II. ESTADOS FINANCIEROS

Se adjuntan los estados financieros consolidados interinos, del Emisor y Subsidiarias, para el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2025

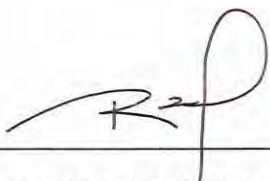
III. DIVULGACIÓN

El Emisor divulgará el Informe de Actualización Trimestral, para el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2025, mediante su inclusión en la página de internet de acceso público en: www.bicsa.com.

Panamá, 28 de octubre de 2025.



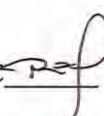
Daniel González Santiesteban
Gerente General
Banco Internacional de Costa Rica, S.A.



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

*Informe de Actualización Trimestral – Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias.
Al 30 de septiembre de 2025*

DGS 

RRBC 

INFORME DEL CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO

A la Junta Directiva y Accionista
Banco Internacional de Costa Rica, S.A. (BICSA) y Subsidiarias

Opinión

Hemos revisado los estados financieros de BICSA y Subsidiarias ("la Compañía"), que comprenden el estado de situación financiera al 30 de septiembre de 2025, los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio, y flujos de efectivo por el periodo 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 adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía al 30 de septiembre de 2025, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas NIIF tal como han sido emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (Normas NIIF).

Responsabilidad de la Administración en relación con los Estados Financieros

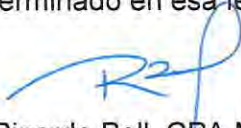
La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y por el control interno que la administración determine que es necesario para permitir la preparación de estos estados financieros, para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Contador Público con respecto a los Estados Financieros

Nuestra responsabilidad es asegurar la razonabilidad de los estados financieros con base en nuestra revisión. Efectuamos nuestra revisión de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría y 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.

Una revisión incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos realizados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgo consideramos el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar procedimientos de revisión que sean apropiados para las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una revisión también incluye evaluar lo apropiado de los principios y políticas contables utilizadas; y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar en conjunto la presentación de los estados financieros y sus respectivas notas.

Consideramos que la evidencia de la revisión que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base razonable. En nuestra consideración, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de BICSA y Subsidiarias al 30 de septiembre de 2025, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivos por el periodo terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.



Ricardo Bell, CPA No. 9518
Panamá, 28 de octubre de 2025

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

(Panamá, República de Panamá)

Informe y Estados Financieros Consolidados 30 de septiembre de 2025

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



Ricardo Bell
Contralor Corporativo

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de septiembre de 2025
(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

	Páginas
Estados Financieros Consolidados:	
Estado Consolidado de Situación Financiera	3
Estado Consolidado de Resultados	5
Estado Consolidado de Utilidades Integrales	6
Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros Consolidados	9 – 69

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

Estado Consolidado de Situación Financiera

30 de septiembre de 2025

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>Septiembre 2025</u>	<u>Diciembre 2024</u>
Efectivo		1,017,695	877,186
Depósitos en bancos:			
A la vista en bancos locales		26,319,998	24,863,023
A la vista en bancos del exterior		44,545,248	31,555,175
A plazo en bancos locales		55,516,811	101,285,596
A plazo en bancos del exterior		0	8,001,876
Total de depósitos en bancos		126,382,057	165,705,670
Total de efectivo y depósitos en bancos, neto	6	127,399,752	166,582,856
 Inversiones en valores	7	112,404,883	131,040,742
Intereses por cobrar inversiones en valores	7	609,055	261,484
Inversiones en valores, neto		113,013,938	131,302,226
 Préstamos	8	1,735,068,354	1,704,301,635
Menos: Provisión para deterioro en préstamos	5	20,000,400	23,950,290
Intereses y comisiones no ganadas		48,728	34,409
Préstamos, neto		1,715,019,226	1,680,316,936
 Propiedades, equipos, mejoras y activos por derecho de uso, neto	9	12,420,996	13,058,085
 Obligaciones de clientes por aceptaciones		4,194,039	2,393,392
Activos intangibles, neto		1,496,895	1,769,021
Impuesto sobre la renta diferido	10	26,050	469,447
Otros activos	11	83,284,522	83,356,947
 Total de activos		2,056,855,418	2,079,248,910

El estado consolidado de situación financiera 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 Situación Financiera

30 de septiembre de 2025

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

		Septiembre 2025	Diciembre 2024
Pasivos y Patrimonio	Nota		
Pasivos			
Depósitos de clientes:			
A la vista local		41,571,217	38,018,920
A la vista extranjeros		92,092,412	59,182,409
De ahorros		13,218,989	10,699,865
A plazo locales		358,508,743	398,029,239
A plazo extranjeros		414,988,556	392,397,901
Depósitos a plazo interbancarios:			
Locales		61,891,325	102,209,506
Extranjeros		95,078,634	102,559,579
Total de depósitos		<u>1,077,349,876</u>	<u>1,103,097,419</u>
Financiamientos recibidos	12	437,831,320	445,409,401
Obligaciones por deuda emitida	13	214,638,576	230,921,430
Giros, cheques de gerencia y certificados		1,188,100	2,411,384
Pasivo por arrendamiento		519,226	721,192
Aceptaciones pendientes		4,194,039	2,393,392
Otros pasivos	14	37,742,895	17,415,771
Total de pasivos		<u>1,773,464,032</u>	<u>1,802,369,989</u>
Patrimonio:			
Acciones comunes	15	132,787,000	132,787,000
Reservas regulatorias	23	87,551,847	96,247,926
Reserva para valuación de inversiones en valores	7	131,617	414,726
Utilidades no distribuidas		62,920,922	47,429,269
Total de patrimonio		<u>283,391,386</u>	<u>276,878,921</u>
Total de pasivos y patrimonio		<u>2,056,855,418</u>	<u>2,079,248,910</u>

El estado consolidado de situación financiera 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 Resultados

Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2025

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	Septiembre 2025	Diciembre 2024
Ingresos por intereses:			
Intereses sobre:			
Préstamos	20	106,453,320	141,074,451
Depósitos en bancos		2,898,975	4,221,851
Valores		4,783,217	5,756,038
Total de ingresos por intereses		114,135,512	151,052,340
Gastos de intereses:			
Depósitos	20	42,811,801	56,306,566
Financiamientos recibidos		18,761,801	29,395,601
Obligaciones por deuda emitida		9,798,901	12,550,433
Total de gastos de intereses		71,372,503	98,252,600
Ingresos neto de intereses y comisiones, antes de provisión		42,763,009	52,799,740
Provisión para deterioro en préstamos		(5,011,433)	(8,163,225)
Provisión para pérdidas por depósitos en bancos		40,251	(50,031)
Provisión para pérdidas por deterioro de inversiones		43,925	(38,420)
Provisión para pérdidas por deterioro en activos		(234,376)	(293,543)
Ingresos neto de intereses y comisiones después de provisión		37,601,376	44,254,521
Ingresos (Gastos) por Servicios Bancarios y Otros:			
Otras comisiones	17	4,617,662	5,938,240
Servicios fiduciarios		598,891	808,434
Gastos por comisiones	18	(2,410,069)	(3,366,592)
Otros ingresos	17	1,484,951	2,710,612
Total de ingresos por servicios bancarios y otros, neto		4,291,435	6,090,694
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y otros gastos del personal	18	12,526,749	16,235,572
Gastos tecnológicos e informáticos		3,402,425	4,153,198
Impuestos y tasas		1,528,950	1,973,775
Honorarios y servicios profesionales		2,353,636	3,335,616
Depreciación	9	890,817	1,217,521
Amortización de activos intangibles		634,270	956,605
Otros		2,281,107	3,415,143
Total de gastos generales y administrativos		23,617,954	31,287,430
Utilidad neta antes del impuesto sobre la renta		18,274,857	19,057,785
Impuesto sobre la renta, neto	10	(3,471,769)	(3,083,503)
Utilidad neta		14,803,088	15,974,282

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

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

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Utilidades Integrales

Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2025

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	Septiembre 2025	Diciembre 2024
Utilidad neta del período		<u>14,803,088</u>	<u>15,974,282</u>
Otras (Pérdidas) Utilidades Integrales:			
Partidas que son o pueden ser reclasificadas a resultados			
Cambios netos en valor razonable de valores		<u>(283,109)</u>	<u>351,230</u>
Otras utilidades integrales, neto		<u>(283,109)</u>	<u>351,230</u>
Total utilidades integrales del período		<u><u>14,519,979</u></u>	<u><u>16,325,512</u></u>

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

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

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2025

(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 2023	132,787,000	75,351,764	63,496	52,579,612	260,781,872
Utilidad neta	0	0	0	15,974,282	15,974,282
Otras Utilidades Integrales					
Otros resultados integrales, neto	0	0	351,230	0	351,230
Total de utilidades (pérdidas) integrales	0	0	100,509	15,974,282	16,325,512
Otros movimientos de Patrimonio					
Reserva regulatoria específica de créditos	0	20,896,162	0	(20,896,162)	0
Total de otros movimientos de patrimonio	0	20,896,162	0	(20,896,162)	0
Transacciones con Accionistas					
Impuesto complementario	0	0	0	(159,579)	(159,579)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	132,787,000	96,247,926	414,726	47,429,269	276,878,921
Utilidad neta	0	0	0	14,803,088	14,803,088
Otras Utilidades Integrales					
Variación de valores con cambios en ORI	0	0	(283,109)	0	(283,109)
Total de utilidades integrales del periodo	0	0	(283,109)	14,803,088	14,519,979
Otros Movimientos de Patrimonio					
Declaración de dividendos	0	0	0	(7,967,220)	(7,967,220)
Reserva regulatoria para bienes adjudicados	0	(1,372,871)	0	1,372,871	0
Reserva regulatoria contingencia	0	(51,202)	0	51,202	0
Reserva regulatoria específica de créditos	0	(7,272,006)	0	7,272,006	0
Total de otros movimientos de patrimonio	0	(8,696,079)	0	728,859	(7,967,220)
Transacciones con Accionistas					
Impuesto complementario	0	0	0	(40,294)	(40,294)
Saldo al 30 de septiembre de 2025	132,787,000	87,551,847	131,617	62,920,922	283,391,385

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 los nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2025

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	Septiembre 2025	Diciembre 2024
Flujo de efectivo por actividades de operación:			
Utilidad neta		14,803,088	15,974,282
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:			
Provisión para deterioro en préstamos		5,011,433	8,163,225
Provisión para deterioro en depósitos en bancos, inversiones y activos mantenidos para la venta		150,200	381,994
Depreciación		890,817	1,217,521
Descartes de mobiliario y equipos		(86,173)	12,870
Ganancia en venta de bienes adjudicados		(134,111)	40,299
Amortización de activos intangibles		634,270	956,605
Impuesto sobre la renta		3,471,769	3,083,503
Ingresos neto de intereses, antes de provisión		(42,763,009)	(52,799,740)
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Préstamos		(39,010,782)	(81,247,722)
Depósitos		(23,912,270)	117,591,137
Otros activos		(3,387,388)	6,555,856
Otros pasivos		11,584,314	(17,336,969)
Impuesto sobre la renta pagado		(2,269,016)	(1,780,597)
Intereses recibidos		113,095,912	149,878,651
Intereses pagados		(70,448,591)	(99,964,167)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		(32,369,537)	50,726,748
Flujo de efectivo para las actividades de inversión			
Compra de inversiones a costo amortizado		(774,604,424)	(1,165,330,202)
Redenciones, amortizaciones y vencimientos a costo amortizado		799,676,367	1,174,552,888
Compra de inversiones a valor razonable con cambios en OUI		(51,975,000)	(48,678,000)
Redenciones y vencimientos de inversiones a valor razonable con cambios en OUI		47,500,000	18,500,000
Adquisición de propiedades y equipos		(172,491)	(853,840)
Adquisición de activo intangible		(364,727)	(530,529)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		20,059,725	(22,339,683)
Flujo de efectivo actividades de financiamiento			
Pagos a financiamientos recibidos y obligaciones por deuda emitida		(593,112,896)	(562,948,905)
Aumentos de financiamientos recibidos y obligaciones por deuda emitida		566,492,776	545,638,545
Pasivo por arrendamiento		(201,967)	244,678
Impuesto complementario		(40,294)	(228,463)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de financiamiento		(26,862,380)	(17,294,145)
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(39,172,192)	11,092,920
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		166,475,111	155,382,191
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		127,302,919	166,475,111

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

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

Índice a los Estados Financieros Consolidados
30 de septiembre de 2025

(Cifras en dólares de los Estados Unidos de América)

(1) Información General

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. está constituido bajo las leyes de la República de Panamá desde 1976, y opera bajo licencia general otorgada por la Superintendencia de Bancos, para efectuar indistintamente negocios de banca en Panamá o en el exterior. Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y subsidiarias (en adelante el “Banco”) es propiedad de Banco de Costa Rica (51%) y de Banco Nacional de Costa Rica (49%), dos bancos estatales domiciliados en la República de Costa Rica.

A continuación, se presenta una descripción de las subsidiarias consolidadas de Banco Internacional de Costa Rica, S. A.:

<u>Compañías</u>	<u>Actividad</u>	<u>País de Incorporación</u>	<u>Participación Controladora</u>	
			<u>septiembre 2025</u>	<u>diciembre 2024</u>
Bicsa Factoring, S. A. y Subsidiaria	Arrendamiento financiero, préstamos comerciales y factoring	Panamá	100%	100%
BICSA Capital, S. A.	Casa de valores y puesto de bolsa	Panamá	100%	100%
BICSA Fiduciaria, S. A.	Negocio fiduciario	Costa Rica	100%	100%

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

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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de septiembre de 2025

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

(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), emitidas por el IASB.

(b) Base de Medición

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

(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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de septiembre de 2025

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

(3) Políticas de Contabilidad Materiales

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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de septiembre de 2025

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

(3) Políticas de Contabilidad Materiales (continuación)

(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.

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) 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.

(e) Instrumentos Financieros

Reconocimiento Inicial y Medición

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

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

El Banco clasifica los activos financieros a costo amortizado (CA), o a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCUI) 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:

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de septiembre de 2025

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

(3) Políticas de Contabilidad Materiales (continuación)

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

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

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

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

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

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

Evaluación del modelo de negocio

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

- Las políticas y los objetivos señalados para cada portafolio de activos financieros y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la Gerencia se enfoca en cobrar solo pago de principal e intereses, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que los están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de septiembre de 2025

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

(3) Políticas de Contabilidad Materiales (continuación)

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

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

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

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

Cambio del modelo de negocio

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de septiembre de 2025

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

(3) Políticas de Contabilidad Materiales (continuación)

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

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

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 periodo en el cual se establece la tasa de interés corresponda a su vigencia. En estos casos, el Banco evaluará si la característica discrecional es consistente con el criterio de solo pago de principal e intereses considerando un número de factores que incluyen si:

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de septiembre de 2025

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

(3) Políticas de Contabilidad Materiales (continuación)

(f) Deterioro de activos financieros

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de septiembre de 2025

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

(3) 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 dada 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
30 de septiembre de 2025

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

(3) 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: EEI (Exposición en el incumplimiento) * PI (Probabilidad de incumplimiento) * PDI (Pérdida dado el incumplimiento).
 - La cuantificación de las pérdidas crediticias esperadas tiene en cuenta el siguiente factor: la probabilidad de incumplimiento (PI), que es la probabilidad estimada de ocurrencia de incumplimiento del instrumento.

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de septiembre de 2025

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

(3) Políticas de Contabilidad Materiales (continuación)

- Etapa 3: los clientes evaluados por la metodología colectiva tienen asociada una probabilidad de incumplimiento de 100%.

Pérdida dado el incumplimiento (PDI): es el porcentaje de exposición que finalmente espera perder del Banco en caso de que se produzca un incumplimiento en un instrumento financiero. La formulación general para el cálculo de la PDI es $PDI = 1 - \% \text{ de recuperación}$, 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de septiembre de 2025

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

(3) Políticas de Contabilidad Materiales (continuación)

- Instrumentos con incremento del riesgo desde el origen a través de la identificación de un umbral en el cambio de la probabilidad de incumplimiento de la vida del activo.
- Adicionalmente, el Banco revisa semestralmente si existen criterios colectivos para la migración de un grupo de clientes a etapa 2.
- Definición de incumplimiento.

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

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

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

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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de septiembre de 2025

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

(3) Políticas de Contabilidad Materiales (continuación)

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

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

Castigos

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

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

Pasivos financieros

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

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-through”.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de septiembre de 2025

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

(3) Políticas de Contabilidad Materiales (continuación)

- Cuando el Banco ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo de un activo o ha entrado en un acuerdo de traspaso, y ni se ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, ni transferido el control del activo, el activo se reconoce en la medida que continua la participación del Banco en el activo.

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

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

Pasivo Financiero

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

Modificación de activos y pasivos financieros

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

- Factores cualitativos, tales como flujos de efectivo después de la modificación ya no son SPPI, cambio de moneda o cambio de contraparte, la extensión del cambio en tasa de interés, vencimiento, acuerdos de pago. Si ellos no identifican de manera clara una modificación importante, entonces;
- Una valoración cuantitativa es realizada para 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de septiembre de 2025

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

(3) Políticas de Contabilidad Materiales (continuación)

Préstamos Reestructurados o Renegociados

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

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

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

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

(g) 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de septiembre de 2025

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

(3) Políticas de Contabilidad Materiales (continuación)

(h) Medición a Valor Razonable

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

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

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

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

El Banco reconoce las transferencias entre niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período durante el cual ocurrió el cambio.

(i) Propiedades, Equipos y Mejoras

Las propiedades, equipos y mejoras comprenden terrenos, edificios, mobiliarios, vehículos y mejoras utilizados por sucursales y oficinas. Todas las propiedades y equipos son registrados y presentados al costo histórico menos depreciación, amortización acumuladas y cualquier pérdida por deterioro si existe. El costo histórico incluye el gasto que es directamente atribuible a la adquisición de los bienes.

Los costos subsecuentes se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, solo cuando es probable que el Banco obtenga los beneficios económicos futuros asociados al bien y el costo del bien se pueda medir confiablemente. Los costos considerados como reparaciones y mantenimiento se cargan al estado consolidado de resultados durante el período financiero en el cual se incurren.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de septiembre de 2025

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

(3) 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
Vehículo	3-5 años
Mejoras a edificios	5-35 años
Mobiliario y equipo	3-5 años
Software y licencias	3-15 años

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

(j) 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.

(k) 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.

(l) Valores vendidos bajo Acuerdos de Recompra

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

(m) 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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de septiembre de 2025

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

(3) Políticas de Contabilidad Materiales (continuación)

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.

(n) Depósitos de Clientes, Obligaciones y Colocaciones

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

(o) 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.

(p) Ingresos

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

Los ingresos se clasifican en las siguientes categorías:

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

(q) 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de septiembre de 2025

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

(3) Políticas de Contabilidad Materiales (continuación)

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:

(a) Costo amortizado y saldo bruto en libros

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

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

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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de septiembre de 2025

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

(3) Políticas de Contabilidad Materiales (continuación)

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

(r) 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.

(s) 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.

(t) 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de septiembre de 2025

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

(4) Uso de Estimaciones y Juicios Críticos

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

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

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

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

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

El Banco ha realizado un análisis de sensibilidad para medir el impacto que pudiera tener la reserva de préstamos incobrables. Al 30 de septiembre de 2025, la variación del 1% sobre la tasa de pérdida de créditos, da como resultado un aumento en el gasto de reserva de 8.52%; US\$1,703,316 (30 de diciembre de 2024: 6.92%; US\$1,658,509).

(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:

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de septiembre de 2025

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

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

- Comité de Auditoría
- Comité de Crédito
- Comité de Activos y Pasivos
- Comité de Riesgo
- Comité de Cumplimiento
- Comité de Activos Especiales (CAE)

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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de septiembre de 2025
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

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

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.

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

Clasificación	septiembre 2025			Total
	Etapas (1)	Etapas (2)	Etapas (3)	
Préstamos a Costo Amortizado				
Grado 1: Normal o bajo riesgo	1,590,017,232	0	0	1,590,017,232
Grado 2: Mención especial	0	33,322,361	0	33,322,361
Grado 3: Subnormal	0	0	18,513,119	18,513,119
Grado 4: Dudoso	0	0	1,214,355	1,214,355
Grado 5: Irrecuperable	0	0	25,752,149	25,752,149
Total	1,590,017,232	33,322,361	45,479,623	1,668,819,216
Reserva por deterioro	(8,036,794)	(803,226)	(9,742,539)	(18,582,559)
Sub-total	1,581,980,438	32,519,135	35,737,084	1,650,236,657
Intereses y comisiones no ganadas				(48,728)
Total neto				1,650,187,929
Arrendamiento Financiero				
Grado 1: Normal o bajo riesgo	55,155,271	0	0	55,155,271
Grado 2: Mención especial	0	7,190,455	0	7,190,455
Grado 3: Subnormal	0	0	2,795,481	2,795,481
Grado 4: Dudoso	0	0	429,334	429,334
Grado 5: Irrecuperable	0	0	678,597	678,597
Total	55,155,271	7,190,455	3,903,412	66,249,138
Reserva por deterioro	(624,694)	(181,630)	(341,349)	(1,147,673)
Total neto	54,530,577	7,008,825	3,562,063	65,101,465
Contingencias				
Grado 1: Normal o bajo riesgo	226,969,105	0	0	226,969,105
Grado 2: Mención especial	0	0	0	0
Grado 3: Subnormal	0	0	426,130	426,130
Grado 4: Dudoso	0	0	0	0
Grado 5: Irrecuperable	0	0	0	0
Total	226,969,105	0	426,130	227,395,235
Reserva por deterioro	(238,551)	0	(31,617)	(270,168)
Total neto	226,730,555	0	394,513	227,125,067
Valores de Inversión a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales				
Grado 1: Normal o bajo riesgo	55,488,562	0	0	55,488,562
Reserva por deterioro	(812)	0	0	(812)
Total neto	55,487,750	0	0	55,487,750
Valores de Inversión a costo amortizado				
Grado 1: Normal o bajo riesgo	57,149,068	0	0	57,149,068
Reserva por deterioro	(232,747)	0	0	(232,747)
Total neto	56,916,321	0	0	56,916,321
Depósitos en Bancos a Costo Amortizado				
Grado 1: Normal o bajo riesgo	126,462,079	0	0	126,462,079
Reserva por deterioro	(80,022)	0	0	(80,022)
Total neto	126,382,057	0	0	126,382,057

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de septiembre de 2025

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

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

Clasificación	diciembre 2024			Total
	Etapas (1)	Etapas (2)	Etapas (3)	
Préstamos a Costo Amortizado				
Grado 1: Normal o bajo riesgo	1,552,167,251	0	0	1,552,167,251
Grado 2: Mención especial	0	31,888,748	0	31,888,748
Grado 3: Subnormal	0	0	17,092,980	17,092,980
Grado 4: Dudoso	0	0	1,636,665	1,636,665
Grado 5: Irrecuperable	0	0	35,057,092	35,057,092
Total	1,552,167,251	31,888,748	53,786,737	1,637,842,736
Reserva por deterioro	(7,173,180)	(616,835)	(14,911,078)	(22,701,093)
Sub-total	1,544,994,071	31,271,913	38,875,659	1,615,141,643
Intereses y comisiones no ganadas				(34,409)
Total neto				1,615,107,234
Arrendamiento Financiero				
Grado 1: Normal o bajo riesgo	57,928,858	0	0	57,928,858
Grado 2: Mención especial	0	6,593,314	0	6,593,314
Grado 3: Subnormal	0	0	1,362,377	1,362,377
Grado 4: Dudoso	0	0	105,812	105,812
Grado 5: Irrecuperable	0	0	468,538	468,538
Total	57,928,858	6,593,314	1,936,726	66,458,899
Reserva por deterioro	(723,330)	(222,874)	(102,779)	(1,048,983)
Total neto	57,205,528	6,370,440	1,833,948	65,409,916
Contingencias				
Grado 1: Normal o bajo riesgo	152,327,735	0	0	152,327,735
Grado 2: Mención especial	0	426,130	0	426,130
Grado 3: Subnormal	0	0	0	0
Grado 4: Dudoso	0	0	0	0
Grado 5: Irrecuperable	0	0	0	0
Total	152,327,735	426,130	0	152,753,865
Reserva por deterioro	(194,197)	(6,017)	0	(200,214)
Total neto	152,133,538	420,113	0	152,553,651
Valores de Inversión a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales				
Grado 1: Normal o bajo riesgo	49,096,312	0	0	49,096,312
Total	(901)	0	0	(901)
Reserva por deterioro	49,095,411	0	0	49,095,411
Valores de Inversión a costo amortizado				
Grado 1: Normal o bajo riesgo	82,221,012	0	0	82,221,012
Reserva por deterioro	(276,582)	0	0	(276,582)
Total neto	81,944,430	0	0	81,944,430
Depósitos en Bancos a Costo Amortizado				
Grado 1: Normal o bajo riesgo	165,825,942	0	0	165,825,942
Reserva por deterioro	(120,272)	0	0	(120,272)
Total neto	165,705,670	0	0	165,705,670

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de septiembre de 2025

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

(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 (VRCUI) 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:

	<u>Préstamos y Contingencias</u>			
	<u>septiembre 2025</u>			
	<u>Etapas (1)</u>	<u>Etapas (2)</u>	<u>Etapas (3)</u>	<u>Total</u>
Saldo al Inicio del año	8,087,745	845,726	15,016,819	23,950,290
Transferido a etapa 1	2,612	(2,612)	111	111
Transferido a etapa 2	120,961	369,827	0	490,788
Transferido a etapa 3	343,141	166,246	0	509,387
Remediación neta de la reserva para pérdidas esperadas	(1,073,602)	(602,329)	(14,469,859)	(16,145,790)
Nuevos préstamos originados	4,914,001	494,123	517,712	5,925,836
Préstamos que han sido dados de baja	(3,494,875)	(286,070)	(411,701)	(4,192,646)
Recuperación de préstamos castigados	0	0	488,952	488,952
Préstamos castigados	0	0	8,973,472	8,973,472
Saldo al final del periodo	8,899,983	984,911	10,115,506	20,000,400

<u>Valores de Inversión a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales</u>	<u>septiembre 2025</u>	
	<u>Etapas 1</u>	<u>Total</u>
Saldo al Inicio del año	901	901
Remediación neta	(89)	(89)
Saldo al final del periodo	812	812

<u>Valores de Inversión a costo amortizado</u>	<u>septiembre 2025</u>	
	<u>Etapas 1</u>	<u>Total</u>
Saldo al Inicio del año	276,582	276,582
Remediación neta	(43,835)	(43,835)
Saldo al final del periodo	232,747	232,747

<u>Depósitos en Bancos a Costo Amortizado</u>	<u>septiembre 2025</u>	
	<u>Etapas 1</u>	<u>Total</u>
Saldo al Inicio del año	120,272	120,272
Remediación neta	(40,250)	(40,250)
Saldo al final del periodo	80,022	80,022

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de septiembre de 2025
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

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

	Préstamos y Contingencias			
	diciembre 2024			
	Etapas (1)	Etapas (2)	Etapas (3)	Total
Saldo al Inicio del año	6,423,811	2,845,481	10,088,238	19,357,530
Transferido a etapa 1	50,251	(50,251)	0	0
Transferido a etapa 2	180,329	(2,458,679)	2,278,350	0
Transferido a etapa 3	0	5,869	(5,869)	0
Remediación neta de la reserva para pérdidas esperadas	453,128	475,963	9,345,829	10,274,920
Nuevos préstamos originados	4,839,203	123,618	336,116.0	5,298,938
Préstamos que han sido dados de baja	(3,858,977)	(96,275)	(3,455,380)	(7,410,632)
Recuperación de préstamos castigados	0	0	12,000	12,000
Préstamos castigados	0	0	(3,582,465)	(3,582,465)
Saldo al final del periodo	8,087,745	845,726	15,016,819	23,950,290

<u>Valores de Inversión a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales</u>	<u>diciembre 2024</u>	
	<u>Etapas 1</u>	<u>Total</u>
Saldo al Inicio del año	823	823
Remediación neta	78	78
Saldo al final del periodo	901	901

<u>Valores de Inversión a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales</u>	<u>diciembre 2024</u>	
	<u>Etapas 1</u>	<u>Total</u>
Saldo al Inicio del año	238,240	238,240
Remediación neta	38,342	38,342
Saldo al final del periodo	276,582	276,582

<u>Depósitos en Bancos a Costo Amortizado</u>	<u>diciembre 2024</u>	
	<u>Etapas 1</u>	<u>Total</u>
Saldo al Inicio del año	70,241	70,241
Remediación neta	50,031	50,031
Saldo al final del periodo	120,272	120,272

- (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.

Morosos, pero no deteriorados

Son considerados en morosidad sin deterioro, aquellos préstamos e inversiones que cuenten con un nivel de garantías y/o fuentes de pago suficientes para cubrir el valor en libros de dicho préstamo o inversión.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de septiembre de 2025

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

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

Depósitos Colocados en Bancos

El Banco mantiene depósitos colocados en bancos por US\$126,382,057 (31 de diciembre de 2024: US\$165,705,670). Los depósitos colocados son mantenidos en instituciones financieras aplicando los límites establecidos en la política de riesgo por contraparte de acuerdo a la calificación de riesgo de crédito.

	<u>septiembre 2025</u>	<u>diciembre 2024</u>
Grado de inversión (-BB a AAA)	126,382,057	165,705,670

Garantías y su Efecto Financiero

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

	<u>septiembre 2025</u>	<u>diciembre 2024</u>
Garantías hipotecarias mueble	79,797,495	91,277,505
Garantías hipotecarias inmuebles	489,246,761	453,169,423
Depósitos pignorados en el Banco	87,048,500	72,445,782
Garantías prendarias	220,718,497	231,861,330
	<u>876,811,253</u>	<u>848,754,040</u>

% de Exposición que está sujeto a requerimientos de garantías

	<u>septiembre 2025</u>	<u>diciembre 2024</u>	<u>Tipo de Garantía</u>
Préstamos	50.53%	49.80%	Efectivo, hipoteca y otras garantías prendarias

Préstamos Hipotecarios Residenciales

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

	<u>septiembre 2025</u>	<u>diciembre 2024</u>
Préstamos hipotecarios residenciales:		
Menos de 50%	383,775	241,782
51-70%	1,789,405	1,450,266
71-90%	3,368,706	3,292,458
91-100%	2,177,167	1,811,719
	<u>7,719,053</u>	<u>6,796,225</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de septiembre de 2025

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

(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:

	Préstamos		Depósitos en bancos	
	septiembre 2025	diciembre 2024	septiembre 2025	diciembre 2024
Valor en libros, bruto	1,715,019,226	1,680,316,936	126,382,057	165,705,670
Concentración por sector:				
Corporaciones	1,224,999,889	1,207,545,422	0	0
Particulares	17,749,773	18,788,548	0	0
Bancos y entidades financieras	459,343,698	424,373,103	126,365,246	165,718,198
Entidades públicas y gobiernos	21,946,782	43,269,291	0	0
Más: Intereses por cobrar	11,028,212	10,325,271	96,833	107,745
Menos: Reserva por deterioro	(20,000,400)	(23,950,290)	(80,022)	(120,273)
Intereses y comisiones no ganadas	(48,728)	(34,409)	0	0
	1,715,019,226	1,680,316,936	126,382,057	165,705,670
Concentración geográfica:				
Costa Rica	518,590,767	484,660,160	7,561,193	14,083,882
Panamá	461,875,078	485,542,687	82,886,979	126,475,394
Centroamérica, México y Caribe	465,136,559	446,893,429	133,741	1,920,953
Estados Unidos de América	37,772,542	25,943,221	34,957,981	21,374,052
Suramérica	167,252,152	176,007,863	0	0
Europa	56,091,023	71,253,514	822,615	1,863,655
Asia	17,322,021	3,675,490	2,737	262
Más: Intereses por cobrar	11,028,212	10,325,271	96,833	107,745
Menos: Reserva por deterioro	(20,000,400)	(23,950,290)	(80,022)	(120,273)
Intereses y comisiones no ganadas	(48,728)	(34,409)	0	0
	1,715,019,226	1,680,316,936	126,382,057	165,705,670
	Inversiones en valores		Contingencias	
	septiembre 2025	diciembre 2024	septiembre 2025	diciembre 2024
Valor en libros	113,013,938	131,302,226	227,125,067	152,553,651
Concentración por sector:				
Corporaciones	27,669,921	23,050,247	92,899,989	52,457,901
Bancos y entidades financieras	2,087,673	1,999,404	134,495,246	100,295,964
Entidades públicas y gobiernos	82,880,036	106,267,673	0	0
Menos: Reservas por deterioro	(232,747)	(276,582)	(270,168)	(200,214)
Más: Intereses por cobrar	609,055	261,484	0	0
	113,013,938	131,302,226	227,125,067	152,553,651
Concentración geográfica:				
Costa Rica	4,904,369	4,876,235	9,867,485	9,296,380
Panamá	78,749,079	72,556,000	92,502,068	58,889,360
Centroamérica y México	0	0	11,411,122	4,841,532
Estados Unidos de América	28,984,182	53,885,089	0	0
Suramérica	0	0	58,350,926	42,860,141
Europa	0	0	25,231,634	24,898,452
Asia	0	0	30,032,000	11,968,000
Multilaterales	0	0	0	0
Menos: Reservas por deterioro	(232,747)	(276,582)	(270,168)	(200,214)
Más: Intereses por cobrar	609,055	261,484	0	0
	113,013,938	131,302,226	227,125,067	152,553,651

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de septiembre de 2025

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

(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.

Información Prospectiva

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

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

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

En este sentido, el escenario base constituye el escenario esperado, con la mayor probabilidad de ocurrencia (60%). Por otra parte, en el escenario adverso se incluye una proyección más pesimista de la actividad económica (con probabilidad de ocurrencia de 20%). Asimismo, se considera un escenario levemente optimista (con probabilidad de ocurrencia de 20%).

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

Proyecciones Evolución IMAE 2025

<u>Región</u>	<u>Escenario Pesimista</u>	<u>Escenario Base</u>	<u>Escenario Optimista</u>
Panamá	1.81%	4.00%	6.19%
Costa Rica	2.30%	3.44%	4.51%

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

	<u>Incremento</u>	<u>Disminución</u>
septiembre 2025	<u>(16,251)</u>	<u>13,273</u>
diciembre 2024	<u>(15,994)</u>	<u>12,561</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de septiembre de 2025

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

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

Riesgo de Liquidez

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

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

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

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

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

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

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

Índice de Liquidez

La Regulación Bancaria en Panamá requiere que los bancos de licencia general mantengan en todo momento un saldo mínimo de activos líquidos, según definición en el Acuerdo SBP 4-2008 de la Superintendencia de Bancos de Panamá, no inferior al 30% de sus depósitos, sin embargo, producto de las estrictas políticas de liquidez para la cobertura de sus operaciones pasivas, la liquidez del Banco con base en esta norma al 30 de septiembre de 2025 fue 50.07% (30 de diciembre de 2024: 55.74%).

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de septiembre de 2025

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

(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>septiembre 2025</u>	<u>diciembre 2024</u>
Al cierre	50.07%	55.74%
Promedio del período	55.54%	53.55%
Máximo del período	62.54%	73.82%
Mínimo del período	50.07%	44.19%

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

<u>septiembre 2025</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Monto Nominal Bruto</u> <u>Entradas/(Salidas)</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 3 años</u>	<u>De 3 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>
Pasivos						
Depósitos	1,077,349,877	(1,125,668,845)	(823,174,992)	(143,122,654)	(159,371,199)	0
Financiamientos recibidos	437,831,319	(448,464,714)	(358,040,141)	(59,176,917)	(31,247,656)	0
Obligaciones por deuda emitida	214,638,576	(224,101,220)	(192,957,875)	(31,143,345)	0	0
Total de Pasivos	1,729,819,772	(1,798,234,779)	(1,374,173,008)	(233,442,916)	(190,618,855)	0
Contingencias	0	(227,395,235)	(227,395,235)	0	0	0
Total	1,729,819,772	(2,025,630,014)	(1,601,568,243)	(233,442,916)	(190,618,855)	0
Activos						
	<u>Valor en libros</u>	<u>Monto Nominal Bruto</u> <u>Entradas/(Salidas)</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 3 años</u>	<u>De 3 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>
Efectivo	1,017,695	1,017,695	1,017,695	0	0	0
Depósitos a la vista en bancos	70,865,246	70,865,246	70,865,246	0	0	0
Depósitos a plazo en bancos	55,516,811	55,582,053	55,582,053	0	0	0
Inversiones en valores, neto	113,013,937	117,850,426	98,278,127	8,874,380	10,697,919	0
Prestamos, netos	1,715,019,226	2,014,001,308	1,049,751,472	281,026,918	279,042,650	404,180,268
Total	1,955,432,915	2,259,316,728	1,275,494,593	289,901,298	289,740,569	404,180,268
diciembre 2024						
	<u>Valor en libros</u>	<u>Monto Nominal Bruto</u> <u>Entradas/(Salidas)</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 3 años</u>	<u>De 3 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>
Pasivos						
Depósitos	1,103,097,419	(1,153,277,174)	(855,657,874)	(143,369,183)	(154,250,117)	0
Financiamientos recibidos	445,409,401	(467,020,513)	(378,623,809)	(42,698,578)	(45,698,126)	0
Obligaciones por deuda emitida	230,921,430	(294,416,608)	(224,004,568)	(14,600,136)	0	0
Total de Pasivos	1,779,428,250	(1,858,902,391)	(1,458,286,251)	(200,667,897)	(199,948,243)	-
Contingencias	0	(152,753,865)	(152,753,865)	0	0	0
Total	1,779,428,250	(2,011,656,256)	(1,611,040,116)	(200,667,897)	(199,948,243)	-
Activos						
	<u>Valor en libros</u>	<u>Monto Nominal Bruto</u> <u>Entradas/(Salidas)</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 3 años</u>	<u>De 3 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>
Efectivo	877,186	877,186	877,186	0	0	0
Depósitos a la vista en bancos	56,418,198	56,418,199	56,418,199	0	0	0
Depósitos a plazo en bancos	109,287,472	109,520,761	109,520,761	0	0	0
Inversiones en valores, neto	131,302,226	137,142,483	104,390,940	15,908,429	16,843,114	0
Prestamos, netos	1,680,316,936	1,976,022,939	1,016,565,157	300,111,048	286,386,461	372,960,273
Total	1,978,202,018	2,279,981,568	1,287,772,243	316,019,477	303,229,575	372,960,273

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de septiembre de 2025

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

(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>septiembre 2025</u>	<u>Comprometido como Colateral</u>	<u>Disponible como Colateral</u>	<u>Total</u>
Depósitos en bancos	0	126,382,057	126,382,057
Inversiones en valores, neto	0	112,404,883	112,404,883
Préstamos, bruto	0	1,735,068,354	1,735,068,354
	0	1,973,855,294	1,973,855,293

<u>diciembre 2024</u>	<u>Comprometido como Colateral</u>	<u>Disponible como Colateral</u>	<u>Total</u>
Depósitos en bancos	0	165,705,670	165,705,670
Inversiones en valores, neto	12,575,000	118,465,742	131,040,742
Préstamos, bruto	0	1,704,301,635	1,704,301,635
	12,575,000	1,988,473,047	2,001,048,047

Riesgo de Mercado

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de septiembre de 2025

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

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

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.

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

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de septiembre de 2025

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

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

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

	<u>septiembre 2025</u>	<u>diciembre 2024</u>
VaR Inversiones a VRCOUI	186,019	160,659
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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de septiembre de 2025

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

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

- Sensibilidad de margen patrimonial

Mide el impacto de un cambio paralelo en la tasa de interés + o - 1% sobre el valor presente del patrimonio. El reporte se basa en la diferencia de duraciones modificadas del activo y pasivo sensibles a tasa, ponderada por los valores presentes respectivos. Este indicador se expresa en valores absolutos y como porcentaje de la adecuación de capital o patrimonio técnico.

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

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

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

Sensibilidad en el ingreso neto de intereses proyectados:

	50pb de <u>Incremento</u>	100pb de <u>Incremento</u>	50pb de <u>Disminución</u>	100pb de <u>Disminución</u>
septiembre 2025	242,054	525,766	(1,006,177)	(553,331)
Promedio del período	201,630	438,731	(647,815)	(463,199)
Máximo del período	242,054	525,766	(1,006,177)	(553,331)
Mínimo del período	172,863	378,776	(228,902)	(405,668)

	50pb de <u>Incremento</u>	100pb de <u>Incremento</u>	50pb de <u>Disminución</u>	100pb de <u>Disminución</u>
septiembre 2024	197,381	429,172	(243,246)	(452,083)
Promedio del período	346,061	700,587	(357,815)	(707,166)
Máximo del período	435,117	870,233	(435,117)	(870,233)
Mínimo del período	171,617	344,130	(219,858)	(405,819)

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

	50pb de <u>Incremento</u>	100pb de <u>Incremento</u>	50pb de <u>Disminución</u>	100pb de <u>Disminución</u>
septiembre 2025	3,315,879	6,631,758	(3,315,879)	(6,631,758)
Promedio del período	3,361,351	6,722,701	(3,361,351)	(6,722,701)
Máximo del período	4,122,159	8,244,318	(3,047,800)	(6,095,600)
Mínimo del período	3,047,800	6,095,600	(4,122,159)	(8,244,318)

	50pb de <u>Incremento</u>	100pb de <u>Incremento</u>	50pb de <u>Disminución</u>	100pb de <u>Disminución</u>
septiembre 2024	3,291,417	6,582,834	(3,291,417)	(6,582,834)
Promedio del período	3,644,293	7,288,586	(3,644,293)	(7,288,586)
Máximo del período	4,062,103	8,124,205	(3,119,446)	(6,238,892)
Mínimo del período	3,119,446	6,238,892	(4,062,103)	(8,124,205)

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de septiembre de 2025

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

(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:

septiembre 2025					
	Colones, expresados en US\$	Euros, expresados en US\$	Yen Japonés, expresados en US\$	Otras monedas, expresados en US\$	Total
Tasa de cambio	506.00	1.17	149.50	0	
Activos					
Efectivo y equivalentes de efectivo	500,977	812,092	2,702	57,208	1,372,978
Total de activos	500,977	812,092	2,702	57,208	1,372,978
Pasivos					
Depósitos a la vista	0	591,062	0	0	591,062
Total de pasivos	0	591,062	0	0	591,062
Posición neta	500,977	221,029	2,702	57,208	781,916
diciembre 2024					
	Colones, expresados en US\$	Euros, expresados en US\$	Yen Japonés, expresados en US\$	Otras monedas, expresados en US\$	Total
Tasa de cambio	512.73	1.04	157.71	0	
Activos					
Efectivo y equivalentes de efectivo	601,543	1,859,053	262	15,359	2,476,216
Total de activos	601,543	1,859,053	262	15,359	2,476,216
Pasivos					
Depósitos a la vista	0	1,693,839	0	0	1,693,839
Total de pasivos	0	1,693,839	0	0	1,693,839
Posición neta	601,543	165,214	262	15,359	782,377

Otras monedas incluyen Quetzal de Guatemala y pesos mexicanos.

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
30 de septiembre de 2025

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

(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, por lo cual sus cifras difieren con las presentadas en el estado consolidado de situación financiera.

<u>septiembre 2025</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 3 años</u>	<u>De 3 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Sin vencimiento</u>	<u>Total</u>
Activos						
Depósitos a plazo en bancos	55,500,000	0	0	0	0	55,500,000
Inversiones a valor razonable	55,488,562	0	0	0	0	55,488,562
Inversiones a costo amortizado a través de OUI	40,563,415	7,653,931	8,931,721	0	0	57,149,067
Préstamos	1,455,590,551	103,838,523	86,524,168	78,086,899	0	1,724,040,141
Total de activos	1,607,142,528	111,492,454	95,455,889	78,086,899	0	1,892,177,770
Pasivos						
Depósitos de ahorros	13,218,989	0	0	0	0	13,218,989
Depósitos a plazo	661,946,281	130,936,830	2,134,193	0	0	795,017,304
Financiamientos recibidos y obligaciones por deuda emitida	539,199,622	81,365,024	25,000,000	0	0	645,564,646
Total de pasivos	1,214,364,892	212,301,854	27,134,193	0	0	1,453,800,939
Total de sensibilidad de tasa de interés	392,777,636	(100,809,400)	68,321,696	78,086,899	0	438,376,831
<u>diciembre 2024</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 3 años</u>	<u>De 3 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Sin vencimiento</u>	<u>Total</u>
Activos						
Depósitos a plazo en bancos	109,300	0	0	0	0	109,300
Inversiones a valor razonable	49,096,312	0	0	0	0	49,096,312
Inversiones a costo amortizado a través de OUI	53,885,089	14,527,966	13,807,957	0	0	82,221,013
Préstamos	1,411,578,592	104,826,026	115,218,560	62,353,186	0	1,693,976,364
Total de activos	1,623,859,993	119,353,992	129,026,517	62,353,186	0	1,934,593,688
Pasivos						
Depósitos de ahorros	10,699,865	0	0	0	0	10,699,865
Depósitos a plazo	733,361,246	130,033,768	122,702,667	0	0	986,097,681
Financiamientos recibidos y obligaciones por deuda emitida	584,570,422	51,180,256	35,500,000	0	0	671,250,678
Total de pasivos	1,328,631,533	181,214,024	158,202,667	0	0	1,668,048,224
Total de sensibilidad de tasa de interés	295,228,460	(61,860,032)	(29,176,151)	62,353,186	0	266,545,464

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

30 de septiembre de 2025

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

(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
30 de septiembre de 2025

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

(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 en base a los Acuerdos No.001-2015 y No.003-2016.

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

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

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

Capital Secundario (Pilar 2): el mismo comprende los instrumentos híbridos de capital y deuda, la deuda subordinada a término, las reservas generales para pérdidas y las reservas no declaradas. Al 30 de septiembre de 2025, el Banco no mantiene capital secundario.

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de septiembre de 2025

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

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

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

Los fondos de capital de un banco de licencia general no podrán ser inferiores al 8% de sus activos ponderados en función a sus riesgos. Para estos efectos, los activos deben considerarse netos de sus respectivas provisiones o reservas y con las ponderaciones indicadas en el Acuerdo de la Superintendencia. No ha habido cambios materiales en la administración del capital del Banco durante el período de los estados financieros consolidados emitidos al 30 de septiembre de 2025. El Banco mantiene una posición de capital regulatorio que se compone de la siguiente manera para el periodo terminado al 30 de septiembre de 2025 y 2024, que se detalla como sigue:

	<u>septiembre</u> <u>2025</u>	<u>diciembre</u> <u>2024</u>		
Capital Primario (Pilar 1)				
Acciones comunes	132,787,000	132,787,000		
Utilidades no distribuidas	62,920,923	47,429,269		
Reserva para valuación de inversión	131,617	414,726		
Activos Intangibles	(1,496,895)	(1,769,021)		
Activos por impuestos diferidos	(26,050)	(469,447)		
Total de capital primario	<u>194,316,595</u>	<u>178,392,527</u>		
 Reserva dinámica de créditos	 39,796,217	 39,796,217		
Total Fondos de Capital Regulatorio	<u>234,112,812</u>	<u>218,188,744</u>		
Total de activos ponderados por riesgo operativo (Acuerdo 11-2018)	<u>55,857,284</u>	<u>55,659,075</u>		
Total de activos ponderados por riesgo de crédito neto de deducciones (Acuerdo 3-2016)	<u>1,742,947,960</u>	<u>1,704,062,180</u>		
 Indicadores	Mínimos		Mínimos	
Total de Pilar 1 comprende un porcentaje del activo ponderado por riesgo	<u>13.01%</u>	<u>8%</u>	<u>12.40%</u>	<u>8%</u>
 Coeficiente de apalancamiento	<u>9.48%</u>	<u>3%</u>	<u>8.75%</u>	<u>3%</u>

Colchón de Conservación de Capital: el Acuerdo 5-2023 de la Superintendencia de Bancos busca garantizar que los bancos acumulen reservas que puedan ser utilizadas en caso de incurrir en pérdidas. Las entidades bancarias deberán establecer un colchón de conservación de capital del 2.5% cumplimiento gradual de los activos ponderados por riesgo (crédito, mercado y operativo), formado por capital primario ordinario y en adición a todos los requerimientos mínimos de capital regulatorio que estén establecidos.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de septiembre de 2025

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

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

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.

(6) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

	<u>septiembre 2025</u>	<u>diciembre 2024</u>
Efectivo	1,017,695	877,186
Depósitos a la vista en bancos	70,865,247	56,418,198
Depósitos a plazo en bancos, bruto	55,500,000	109,300,000
Total de efectivo y depósitos en bancos	<u>127,382,942</u>	<u>166,595,384</u>
Menos:		
Reserva pérdida esperada en depósitos colocados	(80,022)	(120,273)
Efectivo y equivalente de efectivo	<u>127,302,920</u>	<u>166,475,111</u>

Los intereses acumulados por cobrar de los depósitos en bancos al 30 de septiembre de 2025 son US\$96,833 (31 de diciembre de 2024: US\$107,745).

(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 valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCOUI) se detallan a continuación:

Inversiones a valor razonable con cambio en OUI	<u>septiembre 2025</u>	<u>diciembre 2024</u>
Títulos de deuda – privada	2,003,523	1,999,404
Títulos de deuda – gubernamental	53,400,889	47,017,858
Acciones de capital	84,150	79,050
	<u>55,488,562</u>	<u>49,096,312</u>

Los intereses acumulados por cobrar de las inversiones en valores al 30 de septiembre de 2025 son US\$609,054 (31 de diciembre de 2024: US\$261,484).

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de septiembre de 2025

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

(7) Inversiones en Valores (continuación)

Las inversiones a VRCOUI mantienen una reserva para pérdidas por deterioro por US\$812 (31 de diciembre de 2024: US\$901). 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>septiembre 2025</u>	<u>diciembre 2024</u>
Inversiones a valor razonable con cambio en OUI		
Saldo al inicio del año	49,096,312	17,038,847
Compras	51,975,000	48,678,000
Ventas	(47,500,000)	(18,500,000)
Valoración y Amortización	1,917,250	1,879,465
Saldo a final del período	<u>55,488,562</u>	<u>49,096,312</u>

Inversiones a costo amortizado

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

	<u>septiembre 2025</u>	<u>diciembre 2024</u>
Inversiones a costo amortizado		
Títulos de deuda – privada	22,765,552	22,971,197
Títulos de deuda – gubernamental	34,383,516	59,249,815
Reserva para inversiones a costo amortizado	(232,747)	(276,582)
	<u>56,916,321</u>	<u>81,944,430</u>

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

	<u>septiembre 2025</u>	<u>diciembre 2024</u>
Inversiones a costo amortizado		
Saldo al inicio del año	81,944,430	91,205,458
Compras	774,604,423	1,165,330,202
Redenciones, amortizaciones y vencimientos	(799,676,367)	(1,174,552,888)
Reserva para inversiones	43,835	(38,342)
Saldo a final del período	<u>56,916,321</u>	<u>81,944,430</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de septiembre de 2025

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

(8) Préstamos

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

	<u>septiembre 2025</u>	<u>diciembre 2024</u>
Industrial	271,372,118	265,384,726
Comercial	390,359,984	345,500,661
Bancos e Instituciones financieras	459,343,698	424,373,103
Servicios	205,239,917	201,097,189
Infraestructura y construcción	315,519,979	379,076,796
Agricultura, Pesca y Ganadería	64,454,673	59,755,341
Consumo	17,749,773	18,788,548
Más: Intereses por cobrar	11,028,212	10,325,271
Menos: Reserva por deterioro	(20,000,400)	(23,950,290)
Comisiones no ganados	(48,728)	(34,409)
	<u>1,715,019,226</u>	<u>1,680,316,936</u>

Al 30 de septiembre de 2025, la cartera de préstamos garantizada con efectivo ascendía a US\$87,048,500 (31 de diciembre de 2024: US\$72,445,782).

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

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

	<u>septiembre 2025</u>						<u>Activo por derecho de uso</u>	
	<u>Terreno</u>	<u>Edificio</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Mobiliario y Equipo</u>	<u>Equipo de Cómputo</u>	<u>Mejoras a Locales</u>		<u>Total</u>
Costo								
Al inicio del año	782,900	12,461,515	126,131	1,483,710	1,575,715	4,981,901	1,110,963	22,522,835
Adiciones	0	0	0	8,483	164,009	0	91,990	264,482
Ventas y descartes	0	0	0	0	(86,172)	(80,627)	(89,988)	(256,787)
Al final del periodo	<u>782,900</u>	<u>12,461,515</u>	<u>126,131</u>	<u>1,492,193</u>	<u>1,653,552</u>	<u>4,901,274</u>	<u>1,112,965</u>	<u>22,530,530</u>
Depreciación y amortización acumuladas								
Al inicio del año	0	2,873,527	94,191	1,366,756	1,271,126	3,440,934	418,216	9,464,750
Gasto del periodo	0	170,536	13,507	32,823	141,700	231,388	300,863	890,817
Ventas y descartes	0	0	0	0	(83,068)	(72,977)	(89,988)	(246,033)
Al final del periodo	<u>0</u>	<u>3,044,063</u>	<u>107,698</u>	<u>1,399,579</u>	<u>1,329,758</u>	<u>3,599,345</u>	<u>629,091</u>	<u>10,109,534</u>
Saldo neto	<u>782,900</u>	<u>9,417,452</u>	<u>18,433</u>	<u>92,614</u>	<u>323,794</u>	<u>1,301,929</u>	<u>483,874</u>	<u>12,420,996</u>
	<u>diciembre 2024</u>						<u>Activo por derecho de uso</u>	
	<u>Terreno</u>	<u>Edificio</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Mobiliario y Equipo</u>	<u>Equipo de Cómputo</u>	<u>Mejoras a Locales</u>		<u>Total</u>
Costo								
Al inicio del año	782,900	12,461,515	126,131	1,487,027	1,622,789	4,991,077	2,565,564	24,037,003
Adiciones	0	0	0	38,825	179,362	0	635,653	853,840
Ventas y descartes	0	0	0	(42,142)	(226,436)	(9,176)	(2,090,254)	(2,368,008)
Al final del periodo	<u>782,900</u>	<u>12,461,515</u>	<u>126,131</u>	<u>1,483,710</u>	<u>1,575,715</u>	<u>4,981,901</u>	<u>1,110,963</u>	<u>22,522,835</u>
Depreciación y amortización acumuladas								
Al inicio del año	0	2,646,143	76,182	1,363,087	1,269,069	3,139,028	2,108,858	10,602,367
Gasto del periodo	0	227,384	18,009	45,571	215,991	310,954	399,612	1,217,521
Ventas y descartes	0	0	0	(41,902)	(213,934)	(9,048)	(2,090,254)	(2,355,138)
Al final del periodo	<u>0</u>	<u>2,873,527</u>	<u>94,191</u>	<u>1,366,756</u>	<u>1,271,126</u>	<u>3,440,934</u>	<u>418,216</u>	<u>9,464,750</u>
Saldo neto	<u>782,900</u>	<u>9,587,988</u>	<u>31,940</u>	<u>116,954</u>	<u>304,589</u>	<u>1,540,967</u>	<u>692,747</u>	<u>13,058,085</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de septiembre de 2025

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

(10) 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 30 de septiembre de 2025, de acuerdo con 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 exentos del pago de impuesto sobre la renta, los intereses ganados sobre depósitos a plazo en bancos locales, los intereses ganados sobre valores del Estado Panameño e inversiones en títulos-valores emitidos a través de la Bolsa Latinoamericana de Valores.

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>septiembre 2025</u>	<u>diciembre 2024</u>
Impuesto sobre la renta estimado	2,589,399	2,803,623
Impuesto sobre la renta diferido	882,370	279,880
Total de gasto de impuesto sobre la renta	<u>3,471,769</u>	<u>3,083,503</u>

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

	<u>septiembre 2025</u>	<u>diciembre 2024</u>
Utilidad neta antes de impuesto sobre la renta	18,274,857	19,057,785
Gasto del impuesto sobre la renta	<u>3,471,769</u>	<u>3,083,509</u>
Tasa efectiva del impuesto sobre la renta	<u>19.00%</u>	<u>16.18%</u>

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de septiembre de 2025
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

(10) Impuestos (continuación)

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

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

(11) Otros Activos

Los otros activos se presentan a continuación:

	<u>septiembre 2025</u>	<u>diciembre 2024</u>
Adelanto por financiamiento de carta de crédito	217,295	487,998
Fondo de cesantía	1,871,453	1,815,097
Otras cuentas por cobrar a clientes	4,168,235	4,218,974
Bienes adjudicados disponible para la venta	29,600,676	31,983,666
Bienes en custodia mantenidos para la venta	29,424,521	32,181,233
Activos en proceso de adjudicación	7,852,539	7,703,610
Otros	10,149,803	4,966,369
	<u>83,284,522</u>	<u>83,356,947</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de septiembre de 2025

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

(12) Financiamientos Recibidos

Un detalle de los financiamientos recibidos se presenta a continuación:

<u>Acreeedor</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Valor en Libros</u>	
		<u>septiembre 2025</u>	<u>diciembre 2024</u>
Banco Centroamericano de Integración Económica	varios hasta diciembre 2025	45,000,000	23,750,000
Banco de Bogota	varios hasta enero 2026	7,000,000	0
Bancoldex	marzo 2026	9,000,000	0
Banco Nacional de Panamá	diciembre 2025	25,000,000	34,999,400
Banco Santander	varios hasta agosto 2026	13,717,034	0
Bank of America Intl.	varios hasta febrero 2026	24,000,000	29,000,000
Banque Cantonale Vaudoise	enero 2026	19,408,437	14,526,796
Bladex New York Agency	varios hasta marzo 2026	40,000,000	40,000,000
Blue Orchard Microfinance	diciembre 2025	2,500,000	5,833,333
Bradesco Bank	varios hasta marzo 2026	8,000,000	8,000,000
Bunge, SA.	diciembre 2024	0	0
Cargill	junio 2025	0	17,500,000
Cobank	varios hasta agosto 2026	78,061,229	62,160,718
Eco Business Fund, S.A	junio, 2027	11,111,115	13,888,892
Huntington National Bank	junio, 2026	3,500,000	0
Olam International DMC	varios hasta marzo 2027	26,600,000	29,600,000
Proparco	varios hasta enero 2028	16,590,909	24,136,364
Sumitomo Mitsui Banking	varios hasta enero 2026	15,000,000	34,000,000
UBS AG Londres	varios hasta diciembre 2025	18,848,816	18,848,816
Wells Fargo Bank, N.A.	varios hasta marzo 2026	20,000,000	20,000,000
Deutsche Investition	varios hasta febrero 2029	27,000,000	29,000,000
Zurcher Kantonalbank	julio, 2026	4,719,798	9,412,752
Banco de Credito de Inversiones	octubre 2025	1,888,696	1,888,696
Banco Interamericano de Desarrollo (BID)	enero 2026	10,000,000	25,000,000
Banco de Occidente	febrero 2026	5,000,000	0
Más: Intereses por pagar		5,885,286	3,863,634
		<u>437,831,320</u>	<u>445,409,401</u>

Las tasas de interés anual para los financiamientos recibidos al 30 de septiembre de 2025 oscilaban entre 3.89% y 7.29%. (31 de diciembre de 2024: 3.50% y 8.05%).

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de septiembre de 2025

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

(13) Obligaciones por Deuda Emitida

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

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

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

El Banco mantenía bonos y VCNs, como sigue

Bonos Corporativos

<u>Resolución</u>	<u>Calificadora de la Emisión</u>	<u>Calificación</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>septiembre 2025</u>	<u>diciembre 2024</u>
SMV 372-14	Fitch Ratings	AA-(pan)	varios hasta agosto 2028	32,813,000	38,068,000
SMV 246-08	Moody's Local	A+(pan)	varios hasta junio 2027	83,581,000	93,126,000
				<u>116,394,000</u>	<u>131,194,000</u>

Valores Comerciales Negociables

<u>Resolución</u>	<u>Calificadora de la Emisión</u>	<u>Calificación</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>septiembre 2025</u>	<u>diciembre 2024</u>
SMV 68-09	Moody's Local	ML 1.pa	varios hasta agosto 2026	97,984,000	99,445,000
Total de deuda emitida (Bonos y VCNs)				<u>214,378,000</u>	<u>230,639,000</u>
Más: Intereses por pagar				<u>260,576</u>	<u>282,430</u>
Total de deuda emitida más Intereses				<u>214,638,576</u>	<u>230,921,430</u>

Al 30 de septiembre de 2025, las tasas de interés anual para bonos corporativos oscilaban entre 4.50% y 6.13%. (31 de diciembre de 2024: 3.88% y 6.50%). Para los Valores Comerciales Negociables las tasas oscilaban entre 5.50% y 6.00%. (31 de diciembre de 2024: 5.75% y 6.50%).

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de septiembre de 2025

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

(14) Otros Pasivos

El detalle de otros pasivos es el siguiente:

	<u>septiembre 2025</u>	<u>diciembre 2024</u>
Operaciones en tránsito	18,301,760	5,837,481
Impuesto sobre la renta	3,496,045	1,192,526
Gastos acumulados y obligaciones por pagar	5,190,453	2,730,315
Prestaciones sociales y pasivos laborales	5,926,450	5,250,453
Otros pasivos diversos	4,828,187	2,404,996
	<u>37,742,895</u>	<u>17,415,771</u>

(15) Acciones Comunes

La composición de las acciones comunes se resume así:

	<u>septiembre 2025</u>		<u>diciembre 2024</u>	
	<u>Cantidad de acciones</u>	<u>Monto</u>	<u>Cantidad de acciones</u>	<u>Monto</u>
Acciones autorizadas y emitidas				
Número de acciones al inicio y final del período	<u>13,278,700</u>	<u>132,787,000</u>	<u>13,278,700</u>	<u>132,787,000</u>

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

Al 30 de septiembre de 2025, los fondos de capital del Banco representaban el 13.01% (31 de diciembre de 2024: 12.40%) de los activos ponderados en base a riesgos calculados conforme a la interpretación de la Administración del Acuerdo Basilea I y del Acuerdo No.1-2015 que requiere mantener fondos de capital no menor del 8% de sus activos ponderados con base en riesgos.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de septiembre de 2025
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

(16) Compromisos y Contingencias

Compromisos

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

	<u>septiembre 2025</u>	<u>diciembre 2024</u>
Cartas de crédito – “stand-by”	85,072,167	66,755,177
Cartas de crédito comerciales confirmadas	63,180,918	39,676,926
Garantías emitidas	79,142,150	46,321,762
	<u>227,395,235</u>	<u>152,753,865</u>

La reserva para pérdidas crediticias esperadas para estos instrumentos se registra en el rubro de reserva para deterioro en préstamos (ver Nota 5). Al 30 de septiembre de 2025, la reserva constituida ascendía a US\$270,168 (31 de diciembre de 2024: US\$200,214).

Contingencias

Al 30 de septiembre de 2025, 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.

(17) Otras Comisiones y Otros Ingresos

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

	<u>septiembre 2025</u>	<u>diciembre 2024</u>
Otras comisiones sobre:		
Cartas de crédito y cobranzas documentarias	1,403,165	1,393,569
Transferencias y servicios de cuenta corriente	250,320	366,893
Compra y venta de moneda extranjera	151,181	204,808
Otros	2,812,996	3,972,970
	<u>4,617,662</u>	<u>5,938,240</u>
Otros ingresos:		
Servicios por arrendamiento financiero	6,511	124,537
Por venta de activo fijos	134,111	40,299
Servicio de factoraje	448,254	812,498
Otros ingresos – varios	896,075	1,733,278
	<u>1,484,951</u>	<u>2,710,612</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de septiembre de 2025

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

(18) Gastos por Comisiones y Gastos Generales y Administrativos

El detalle de gastos por comisiones y gastos generales y administrativos se presenta a continuación:

	<u>septiembre 2025</u>	<u>diciembre 2024</u>
Gastos por comisiones:		
Corresponsalia bancaria	876,972	1,769,975
Otras comisiones	<u>1,533,097</u>	<u>1,596,617</u>
	<u>2,410,069</u>	<u>3,366,592</u>
Salarios y gastos de personal:		
Salarios y Prestaciones laborales	11,579,873	14,951,827
Plan de ahorro para retiro	652,378	725,741
Capacitación	94,005	251,681
Otros	<u>200,493</u>	<u>306,323</u>
	<u>12,526,749</u>	<u>16,235,572</u>

(19) 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:

	<u>Directivos y Personal Gerencial Clave</u>		<u>Compañías Relacionadas</u>	
	<u>septiembre 2025</u>	<u>diciembre 2024</u>	<u>septiembre 2025</u>	<u>diciembre 2024</u>
Activos:				
Depósitos en bancos:				
A la vista en la Matriz - BCR (1)	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,438,441</u>	<u>1,518,652</u>
A la vista en la Matriz - BNCR (2)	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2,370,000</u>	<u>4,929,754</u>
Préstamos-personal clave BICSA	<u>884,398</u>	<u>689,349</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Intereses acumulados por cobrar	<u>221</u>	<u>276</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
(1) Banco de Costa Rica (Matriz)				
(2) Banco Nacional de Costa Rica - Relacionada				

	<u>Directivos y Personal Gerencial Clave</u>		<u>Compañías Relacionadas</u>	
	<u>septiembre 2025</u>	<u>diciembre 2024</u>	<u>septiembre 2025</u>	<u>diciembre 2024</u>
Depósitos recibidos:				
Depósitos a la vista -Personal clave BICSA	<u>98,102</u>	<u>113,731</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Depósitos a la vista de Matriz - BCR (1)	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>126,643</u>	<u>136,953</u>
Depósitos a la vista de relacionada - BNCR (2)	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>195,429</u>	<u>195,305</u>
Depósitos a plazo - Personal clave BICSA	<u>1,169,087</u>	<u>1,194,899</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Depósitos a plazo de Matriz - BCR (1)	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>34,650,000</u>	<u>34,000,000</u>
Depósitos a plazo de relacionada - BNCR (2)	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>55,400,000</u>	<u>65,350,000</u>
Intereses acumulados por pagar	<u>12,341</u>	<u>4,624</u>	<u>13,705</u>	<u>18,392</u>
Compromisos y contingencias:				
Cartas de créditos comerciales de Matriz - BCR (1)	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Cartas de créditos comerciales de relacionada- BNCR (2)	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
(1) Banco de Costa Rica (Matriz)				
(2) Banco Nacional de Costa Rica - Relacionada				

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de septiembre de 2025
(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

(19) Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas (continuación)

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

	<u>Directivos y Personal Gerencial Clave</u>		<u>Compañías Relacionadas</u>	
	<u>septiembre 2025</u>	<u>diciembre 2024</u>	<u>septiembre 2025</u>	<u>diciembre 2024</u>
Ingresos por intereses sobre:				
Préstamos - Personal clave Bicsa	27,840	29,390	0	0
Préstamos de la Matriz - BCR (1)	0	0	0	0
Préstamos de relacionada - BNCR (2)	0	0	0	0
Gasto de intereses sobre:				
Depósitos - Personal clave Bicsa	50,904	73,022	0	0
Depósitos de la Matriz - BCR (1)	0	0	1,521,444	2,818,444
Depósitos de relacionada - BNCR (2)	0	0	3,205,250	4,568,577
Gastos generales y administrativos:				
	<u>Directivos y Personal Gerencial Clave</u>			
	<u>septiembre 2025</u>	<u>diciembre 2024</u>		
Salarios a personal ejecutivo clave Bicsa - corto plazo	2,141,956	2,756,141		
Dietas de directores – corto plazo	42,669	71,281		
Otros gastos de personal ejecutivo clave Bicsa – largo plazo	202,530	526,487		

(1) Banco de Costa Rica (Matriz)

(2) Banco Nacional de Costa Rica - Relacionada

(20) Administración de Contratos Fiduciarios y Activos bajo Administración

Al 30 de septiembre de 2025, el Banco mantenía en administración contratos fiduciarios por cuenta y riesgo de clientes por US\$94,070,086 (31 de diciembre de 2024: US\$90,331,155). Considerando la naturaleza de estos servicios, la Administración estima que no existen riesgos significativos para el Banco.

Al 30 de septiembre de 2025, la subsidiaria BICSA Capital, S. A. mantenía en administración efectivo por US\$223,344 (31 de diciembre de 2024: US\$64,225) y cartera de inversiones por cuenta y riesgo de clientes que ascendía a un total de US\$58,750,406 (31 de diciembre de 2024: US\$51,727,693).

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de septiembre de 2025

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

(21) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

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

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

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

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

Otras técnicas de valoración incluyen valor presente neto, modelos de flujos descontados, comparaciones con instrumentos similares para los cuales haya precios de mercado observables, y otros modelos de valuación. Los supuestos y datos de entrada utilizados en las técnicas de valoración incluyen tasas de referencia libres de riesgo, márgenes crediticios y otras premisas utilizadas al estimar las tasas de descuento. El objetivo de utilizar una técnica de valoración es estimar el precio al que tendría lugar una transacción ordenada de venta del activo o de transferencia del pasivo entre participantes del mercado en la fecha de la medición en las condiciones de mercado presentes.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de septiembre de 2025

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

(21) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros (continuación)

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

	<u>septiembre 2025</u>			<u>diciembre 2024</u>		
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Nivel de jerarquía</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Nivel de jerarquía</u>
Activos						
Depósitos a plazo en bancos	55,500,000	55,500,000	3	109,287,472	109,300,000	3
Inversiones a costo amortizado	57,149,068	57,149,068	3	81,944,430	82,221,012	3
Préstamos, neto	1,703,991,014	1,677,965,477	3	1,680,316,936	1,646,145,042	3
	<u>1,816,640,082</u>	<u>1,790,614,545</u>		<u>1,871,548,838</u>	<u>1,837,666,054</u>	
Pasivos						
Depósitos de ahorros	13,218,989	13,218,989	3	10,699,865	10,699,865	3
Depósitos a plazo	819,801,507	822,765,061	3	995,196,225	877,836,247	3
Financiamientos recibidos	431,186,646	430,268,842	3	445,409,401	437,098,075	3
Obligaciones por deuda emitida	214,378,000	214,726,970	3	230,921,430	230,773,150	3
	<u>1,478,585,142</u>	<u>1,480,979,862</u>		<u>1,682,226,921</u>	<u>1,556,407,337</u>	

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

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

<u>Descripción</u>	<u>septiembre 2025</u>	
	<u>Medición a Valor Razonable</u>	
	<u>Nivel 2</u>	<u>Total</u>
Títulos de deuda - privada	2,003,523	2,003,523
Títulos de deuda - gubernamental	53,400,889	53,400,889
Acciones de capital	84,150	84,150
	<u>55,488,562</u>	<u>55,488,562</u>

<u>Descripción</u>	<u>diciembre 2024</u>	
	<u>Medición a Valor Razonable</u>	
	<u>Nivel 2</u>	<u>Total</u>
Títulos de deuda - privada	1,999,404	1,999,404
Títulos de deuda - gubernamental	47,017,858	47,017,858
Acciones de capital	79,050	79,050
	<u>49,096,312</u>	<u>49,096,312</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de septiembre de 2025

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

(21) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros (continuación)

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

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

Instrumentos Financieros	Técnicas de Valoración y Datos de Entradas Utilizados
Inversiones en valores	Se utiliza el método de flujos de efectivo futuros descontados. El modelo utilizado para valorar instrumentos de renta fija es en base a los flujos de los instrumentos, su plazo remanente, a la fecha de valuación, y descuenta los flujos por una tasa compuesta de la suma de las siguientes variables: - Tasas de referencia de mercado - Spread de ajustes de factores de mercado - Precios de mercado observables

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

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

(22) Información de Segmentos

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

El Banco orienta su gestión de los negocios a la Banca Corporativa y con énfasis en el financiamiento de Comercio Exterior y Corporativo - Empresarial, lo cual realiza tanto en el mercado local como en el extranjero; así mismo mantiene Negocios de Descuento de Facturas (Factoring), Arrendamiento Financiero, Casa de Valores y Fiduciaria. 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:

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de septiembre de 2025

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

(22) Información de Segmentos (continuación)

	septiembre 2025						Total Consolidado
	Banca de Comercio Local	Banca de Comercio Extranjera	Factoring	Arrendamiento Financiero	Valores	Eliminaciones	
Ingresos por intereses y comisiones	31,380,728	75,593,053	15,409,395	4,199,526	45,784	(12,492,974)	114,135,512
Gastos de intereses	(21,139,968)	(50,421,592)	(9,878,104)	(2,425,813)	0	12,492,974	(71,372,503)
Provisiones	(1,357,534)	(3,551,480)	(145,490)	(107,129)	0	0	(5,161,633)
Otros ingresos netos	2,416,431	456,215	2,482,176	117,075	698,288	(1,878,750)	4,291,435
Gastos generales y administrativos	(7,636,677)	(14,580,506)	(2,134,285)	(737,284)	(407,952)	1,878,750	(23,617,954)
Utilidad neta antes de impuesto sobre la renta	3,662,980	7,495,690	5,733,692	1,046,375	336,120	0	18,274,857
 Total de activos	 714,013,041	 1,314,586,903	 219,396,176	 62,492,861	 3,503,702	 (257,137,265)	 2,056,855,418
Total de pasivos	780,320,886	980,111,659	182,380,799	49,235,402	99,686	(218,684,400)	1,773,464,032

	diciembre 2024						Total Consolidado
	Banca de Comercio Local	Banca de Comercio Extranjera	Factoring	Arrendamiento Financiero	Valores	Eliminaciones	
Ingresos por intereses y comisiones	45,903,868	95,085,144	25,370,706	5,573,119	27,330	(20,907,827)	151,052,340
Gastos de intereses	(32,449,746)	(65,889,599)	(16,726,632)	(4,094,450)	0	20,907,827	(98,252,600)
Provisiones	(2,494,145)	(6,090,000)	285,765	(246,839)	0	0	(8,545,219)
Otros ingresos netos	3,137,043	861,377	3,030,421	405,905	1,160,948	(2,505,000)	6,090,694
Gastos generales y administrativos	(10,688,640)	(18,153,608)	(3,111,576)	(1,025,488)	(813,118)	2,505,000	(31,287,430)
Utilidad neta antes de impuesto sobre la renta	3,408,380	5,813,314	8,848,684	612,247	375,160	0	19,057,785
 Total de activos	 829,785,367	 1,269,150,369	 308,903,784	 62,102,051	 3,235,507	 (393,928,168)	 2,079,248,910
Total de pasivos	903,732,889	933,135,902	276,094,065	49,716,995	58,187	(360,368,049)	1,802,369,989

(23) 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 con 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
30 de septiembre de 2025

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

(23) 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 a la legislación establecida en el Decreto Ley No.1 de 8 de julio de 1999, reformado mediante la Ley No.67 del 1 de septiembre de 2011.

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

(e) Bienes Adjudicados

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

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

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

Las reservas regulatorias antes mencionadas se mantendrán hasta que se realice el traspaso efectivo del bien adquirido y dicha reserva no se considerará para fines del cálculo del índice patrimonial. El saldo de esta reserva se presenta en el patrimonio por US\$22,266,578 (31 de diciembre de 2024: US\$23,639,449).

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de septiembre de 2025

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

(23) 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
30 de septiembre de 2025

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

(23) 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.

Préstamos reestructurados	septiembre 2025	diciembre 2024
Monto sin deterioro	27,839,544	21,018,316
Monto deteriorado	10,530,279	8,161,004
Total neto	38,369,823	29,179,320
No morosos ni deteriorado		
Grado 1: Normal riesgo bajo	1,634,544,867	1,600,082,108
Grado 2: Mencion especial	40,192,900	38,273,345
Mas: Intereses por cobrar	11,028,212	10,325,271
Sub total	1,685,765,979	1,648,680,724
Indivualmente deteriorados		
Grado 3: Subnormal	21,232,333	18,356,549
Grado 4: Dudoso	1,639,295	1,740,226
Grado 5: Irrecuperable	26,430,746	35,524,136
Subtotal	49,302,374	55,620,911
Total	1,735,068,353	1,704,301,635
Provisión para deterioro		
Colectiva	9,884,896	8,933,471
Individual	10,115,504	15,016,819
Total provisión de deterioro	20,000,400	23,950,290

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados
30 de septiembre de 2025

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

(23) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables (continuación)

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

	<u>septiembre 2025</u>		<u>diciembre 2024</u>	
	<u>Préstamos</u>	<u>Reservas</u>	<u>Préstamos</u>	<u>Reservas</u>
Análisis del deterioro individual:				
Mención especial	40,192,900	5,481,842	38,273,345	5,610,108
Subnormal	21,232,333	9,461,726	18,356,549	8,207,767
Dudoso	1,639,295	911,136	1,740,226	515,670
Irrecuperable	26,430,746	26,107,675	35,524,136	34,909,374
	<u>89,495,274</u>	<u>41,962,379</u>	<u>93,894,256</u>	<u>49,242,919</u>
Reserva riesgo país	0	1,959,662	0	5,901,020
Reserva de contingencia	0	611,437	0	662,636
Análisis del deterioro colectivo:				
Normal	1,634,544,867	955,973	1,600,082,108	955,975
Total análisis del deterioro	<u>1,724,040,141</u>	<u>45,489,452</u>	<u>1,693,976,364</u>	<u>56,762,550</u>
Normal	10,627,636	0	10,014,001	0
Mención especial	319,916	0	208,717	0
Subnormal	76,267	0	98,808	0
Dudoso	4,394	0	2,251	0
Irrecuperable	0	0	1,494	0
Más: intereses por cobrar	<u>11,028,213</u>	<u>0</u>	<u>10,325,271</u>	<u>0</u>
Total de cartera y reservas	<u>1,735,068,354</u>	<u>45,489,452</u>	<u>1,704,301,635</u>	<u>56,762,550</u>
Menos: Total de provisión para deterioro en préstamos NIIF	0	20,000,400	0	23,950,290
Total de cartera y reservas regulatoria de crédito	<u>1,735,068,354</u>	<u>25,489,052</u>	<u>1,704,301,635</u>	<u>32,812,260</u>

Al 30 de septiembre de 2025, los préstamos en estado de no acumulación de interés ascendían a US\$37,932,280 (31 de diciembre de 2024: US\$42,368,203).

El Acuerdo No.4-2013 define como morosa cualquier facilidad crediticia que presente algún importe no pagado, por principal, intereses o gastos pactados contractualmente, con una antigüedad de más de 30 días y hasta 90 días, desde la fecha establecida para el cumplimiento de los pagos.

El Acuerdo No.4-2013 define como vencida cualquier facilidad crediticia cuya falta de pago de los importes contractualmente pactados presenten una antigüedad superior a 90 días. Este plazo se computará desde la fecha establecida para el cumplimiento de los pagos. Las operaciones con un solo pago al vencimiento y sobregiros se considerarán vencidos cuando la antigüedad de la falta de pago supere los 30 días, desde la fecha en la que está establecida la obligación de pago.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de septiembre de 2025

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

(23) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables (continuación)

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

Morosos	<u>septiembre 2025</u>		Total	Morosos	<u>diciembre 2024</u>		Total
	Vencidos				Vencidos		
5,603,987	37,212,595	42,816,582		2,455,802	40,586,529	43,042,331	

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

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

(g) Provisión Dinámica

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

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

El siguiente cuadro resume la provisión dinámica por entidades:

	<u>septiembre 2025</u>	<u>diciembre 2024</u>
BICSA	33,741,007	30,201,402
BICSA FACTORING, S. A.	6,055,210	9,594,815
	<u>39,796,217</u>	<u>39,796,217</u>

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de septiembre de 2025

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

(23) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables (continuación)

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

<u>septiembre 2025</u>	<u>Reserva dinámica de préstamos</u>	<u>Reserva específica de préstamos</u>	<u>Reserva de bienes recibidos en dación de pagos</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2025	39,796,217	32,812,260	23,639,449	96,247,926
Aumento (disminución)	0	(7,323,208)	(1,372,871)	(8,696,079)
Saldo al 30 de septiembre de 2025	<u>39,796,217</u>	<u>25,489,052</u>	<u>22,266,578</u>	<u>87,551,847</u>
 <u>diciembre 2024</u>	 <u>Reserva dinámica de préstamos</u>	 <u>Reserva específica de préstamos</u>	 <u>Reserva de bienes recibidos en dación de pagos</u>	 <u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2025	36,808,946	17,358,363	21,184,455	75,351,764
Aumento (disminución)	2,987,271	15,453,897	2,454,994	20,896,162
Saldo al 30 de diciembre de 2024	<u>39,796,217</u>	<u>32,812,260</u>	<u>23,639,449</u>	<u>96,247,926</u>