

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

**ACUERDO 18-00**

(De 11 de octubre de 2000, modificado por los Acuerdos No.12-2003 de 11 de noviembre de 2003,  
No. 8-2004 de 20 de diciembre de 2004 y No.2-2007 de 5 de marzo de 2007)

**FORMULARIO INA**

**INFORME DE ACTUALIZACIÓN**

**ANUAL**

**Año terminado al: 31 de diciembre de 2023**

*"Este documento ha sido preparado con el conocimiento de que su contenido será puesto a disposición del público inversionista y del público en general". (Acuerdo No.6-01)*

Informe de Actualización Anual – Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias  
Al 31 de diciembre de 2023

DGS   
Representante Legal

RRBC   
Contralor Corporativo

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

**VALORES QUE HA REGISTRADO** : Bonos Corporativos  
Resolución No. CNV-246-08 de 5 de agosto de 2008  
(US\$63,686,000)  
Resolución No. SMV-372-14 de 14 de agosto de 2014  
(US\$44,033,000)  
VCNs  
Resolución No. CNV-68-09 de 3 de marzo de 2009  
(US\$54,006,000)


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


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

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

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

*Informe de Actualización Anual – Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias*  
*Al 31 de diciembre de 2023.*

DGS   
Representante Legal

RRBC   
Contralor Corporativo

## IPARTE: DESCRIPCIÓN DETALLADA DE LAS ACTIVIDADES DEL EMISOR

### I. INFORMACIÓN DE LA COMPAÑÍA

#### A. Historia y Desarrollo del Emisor

1. La razón social del Emisor es: Banco Internacional de Costa Rica, S.A.
2. El Emisor es una sociedad anónima organizada y existente de conformidad con las leyes de la República de Panamá.
3. El Emisor fue constituido mediante Escritura Pública Número 2820 del 10 de mayo de 1976, de la Notaría Segunda del Circuito de Panamá, inscrita en el Tomo 1247, Folio 207, Asiento 120963, de la Sección de Personas Mercantil, actualizada en la Ficha 2693, Rollo 99, Imagen 275 de la Sección de Micropelículas (Mercantil) del Registro Público y es una Institución Bancaria con Licencia General otorgada por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá (con anterioridad Comisión Bancaria Nacional) mediante Resolución No. 11-76 de 15 de junio de 1976. La duración de la sociedad emisora es de setenta y cuatro (74) años.
4. Domicilio Comercial : Calle Aquilino de la Guardia, Edificio BICSA Financial Center  
Apartado Postal : 0816-07810 Panamá, República de Panamá  
Correo Electrónico : eespino@bicsa.com  
Teléfono : 208-9500  
Fax : 208-9581
5. En el mes de diciembre de 2023 la Agencia Calificadora MOODY'S asignó la calificación local de riesgo en A+.pa perspectiva estable.
6. Al 31 de diciembre de 2023, los activos productivos del Banco están representados por las carteras de préstamos e inversiones y los depósitos colocados en Bancos, según detalle:

	Locales	Extranjeros	Totales
Depósitos en Bancos	US\$ 94,138,402	US\$ 59,963,772	US\$ 154,102,174
Préstamos	536,721,711	1069,135,108	1,605,856,819
Inversiones	43,281,135	65,437,440	108,718,575
Totales	US\$674,141,248	US\$ 1,194,536,320	US\$ 1,868,677,568

El financiamiento de estos activos se produce, principalmente, a través de fuentes externas como lo son los depósitos recibidos de clientes, los financiamientos y la deuda emitida; así como por las fuentes internas provenientes de los fondos patrimoniales.

	Locales	Extranjeros	Totales
Depósitos recibidos	US\$ 438,242,728	US\$ 546,056,777	US\$984,299,505
Financiamientos	84,974,995	449,475,995	534,450,481
Deuda emitida	162,109,054	0	162,109,054
Totales	US\$ 685,326,777	US\$ 995,532,772	US\$ 1,680,859,549

Los principales gastos financieros están representados por los intereses pagados a los acreedores, asociados a las diferentes fuentes de financiamiento como lo son los depósitos, los financiamientos y la deuda emitida.

*Informe de Actualización Anual – Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias*  
Al 31 de diciembre de 2023.

DGS   
Representante Legal

RRBC   
Contralor Corporativo

## 7. Capitalización y Endeudamiento

A continuación, se presenta un estado de capitalización y endeudamiento del Emisor y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2023 comparativo con cifras al 31 de diciembre de 2022 (ambas cifras auditadas):

<b>Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</b>	<b>31-dic-23</b>	<b>31-dic-22</b>	
<b>Pasivos</b>			
<b>Depósitos de Clientes:</b>			
A la vista - locales	25,520,988	35,984,420	No Garantizado
A la vista - extranjero	51,906,339	72,457,520	No Garantizado
De ahorros	8,419,334	7,203,660	No Garantizado
A plazo - locales	404,302,406	414,911,046	No Garantizado
A plazo - extranjeros	494,150,438	495,922,341	No Garantizado
<b>Total, de Depósitos</b>	<b>984,299,505</b>	<b>1,026,478,987</b>	
Financiamientos Recibidos	534,450,481	546,664,564	No Garantizado
Obligaciones por Deuda Emitida	162,109,054	139,924,369	No Garantizado
Otros Pasivos	38,349,130	34,905,787	No Garantizado
<b>Total, de Pasivos</b>	<b>1,719,208,170</b>	<b>1,747,973,707</b>	
<b>Patrimonio de los Accionistas</b>			
Acciones Comunes de Capital	132,787,000	132,787,000	
Reserva de Capital			
Reserva Regulatoria de bienes adjudicados	21,184,455	15,366,785	
Reserva Regulatoria de crédito	63,496	-39,758	
Provisión dinámica regulatoria	17,358,363	22,288,594	
Reserva para deterioro para valores con cambio ORI	0	2,745	
Reserva para valuación de inversiones en valores	36,808,946	33,954,976	
Utilidades no Distribuidas	52,579,612	44,186,752	
<b>Total de Patrimonio de los Accionistas</b>	<b>260,781,872</b>	<b>248,547,094</b>	
<b>Total de Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</b>	<b>1,979,990,041.98</b>	<b>1,996,520,801.00</b>	
<b>Relación Pasivos a Patrimonio de los Accionistas</b>	<b>6.59</b>	<b>6.41</b>	
<b>Compromiso Contingentes</b>			
Cartas de Crédito "Stand by"	54,641,001	92,903,207	
Carta de Crédito Comerciales Confirmadas	30,336,689	14,294,831	
Garantías y Avaluos Otorgados	45,913,780	48,993,467	
<b>Total Compromisos Contingentes</b>	<b>130,891,470</b>	<b>156,191,505</b>	

*Informe de Actualización Anual – Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias  
Al 31 de diciembre de 2023.*

DGS   
Representante Legal

RRBC   
Contralor Corporativo



Al 31 de diciembre de 2023, las principales relaciones de financiamiento bancario que mantiene el Emisor se detallan a continuación:

## 8. Rango de Tasas de intereses

Las tasas de interés anuales para los financiamientos recibidos al 31 de diciembre de 2023 oscilan entre 3.50% y 9.26% (31 de diciembre de 2023: 1.84% y 9.50%)

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

## 9. Gobierno Corporativo

### Conceptos Generales del Emisor

El Emisor da fiel cumplimiento a las disposiciones sobre Gobierno Corporativo establecidas en el Acuerdo 5-2011 de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

El Emisor cumple con las guías y principios de buen Gobierno Corporativo recomendadas por la Superintendencia del Mercado de Valores ya que le son exigibles por el regulador de la actividad bancaria en la República de Panamá. Para detalles referentes a las políticas y prácticas de buen Gobierno Corporativo del Emisor refiérase a la IV Parte de este informe.

### Antecedentes

El Banco Internacional de Costa Rica, S. A. (BICSA), es un Banco constituido bajo las leyes de la República de Panamá que inició operaciones el 20 de septiembre de 1976, que opera bajo Licencia General otorgada por la Superintendencia de Bancos de Panamá, para efectuar indistintamente negocios de banca en Panamá, así como transacciones que se perfeccionen, consuman o surtan sus efectos en el exterior. El Banco Internacional de Costa Rica, S. A., es propiedad del Banco de Costa Rica (BCR), su socio mayoritario con 51% y de cuyo conglomerado financiero forma parte el primero; y del Banco Nacional de Costa Rica (BNCR), su socio minoritario con 49%, ambos Bancos comerciales del Estado costarricense.

Informe de Actualización Anual – Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias  
Al 31 de diciembre de 2023.

DGS  
Representante Legal

RRBC  
Contralor Corporativo

**Misión:**

Impulsar el desarrollo de nuestros clientes, contribuyendo al desarrollo económico social de los países en donde el Banco participa al ofrecer servicios financieros innovadores, eficientes, de gran calidad y alto valor agregado, maximizando el retorno para los socios.

**Visión:**

Ser un Banco internacional reconocido por promover servicios financieros de excelencia a sus clientes.

**Valores Corporativos:**

- Excelencia
- Integridad
- Compromiso
- Servicio
- Solidaridad
- Innovación

**Definición de Gobierno Corporativo:**

El término “Gobierno Corporativo” es una acepción que tiene diferentes significados, los cuales a su vez generan diferentes conceptualizaciones, por lo tanto, es importante establecer, que, para él y sus empresas subsidiarias, será entendido como el conjunto de políticas y principios de dirección, administración, supervisión y control que garanticen las conductas adecuadas para regir las relaciones entre Accionistas, la Junta Directiva y la Gerencia Superior. Estos a su vez aseguran la creación de valor y la generación de confianza con los diferentes grupos de interés.

El objetivo del presente Código de Gobierno Corporativo es servir de instrumento de comunicación y divulgación a los grupos de interés sobre los principios de Gobierno Corporativo, las definiciones estratégicas que rigen al Banco, la estructura de gobierno, el sistema de control interno, la información a divulgar, las políticas de prevención y administración de situaciones de conflictos de interés, entre otros aspectos.

El éxito del sistema del Gobierno Corporativo estará en función de lograr alinear las decisiones tomadas dentro de BICSA con los objetivos de este y sus propietarios. Logrando la sostenibilidad de sus operaciones a largo plazo, la creación de valor para los grupos de interés, el absoluto respeto a la normatividad y el desarrollo adecuado de la responsabilidad social empresarial.

El sistema de Gobierno Corporativo de BICSA, se orienta por los marcos regulatorios, las definiciones del conglomerado financiero al cual pertenece, las mejores prácticas, las cuales se identificarán y adoptarán periódicamente, partiendo de definiciones y desarrollo de organismos especializados no gubernamentales; la Alta Gerencia hará las investigaciones y propuestas pertinentes al Comité de Gobierno Corporativo.

El sistema de Gobierno Corporativo asegurará que se cumpla con los principios de la OECD, los principios de COSO para el Control Interno los cuales se implementarán periódicamente, los principios formulados por el Comité de Basilea, los principios básicos del Instituto de Gobierno Corporativo de Panamá y las normas pertinentes, especialmente los Acuerdos vigentes que sobre la materia expida la Superintendencia de Bancos de Panamá.

El Gobierno Corporativo, deberá asegurar que siempre se preserven:

- Los derechos de los accionistas
- El tratamiento equitativo

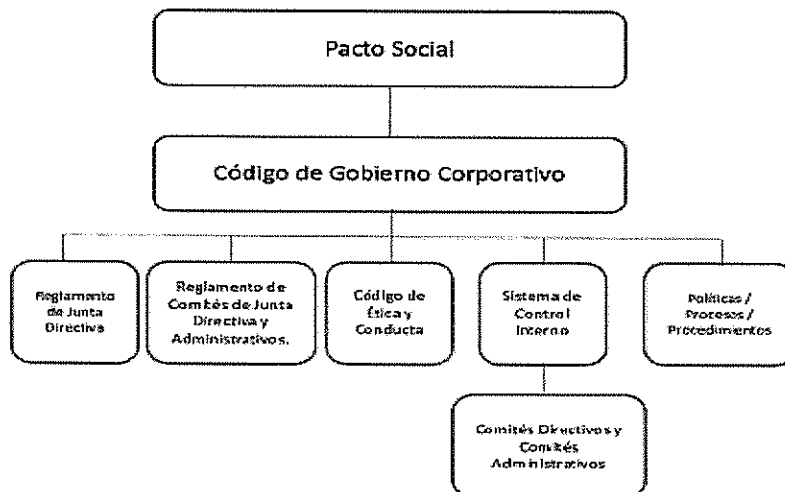
*Informe de Actualización Anual – Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias  
Al 31 de diciembre de 2023.*

DGS   
Representante Legal

RRBC   
Contralor Corporativo

- La función de los grupos de interés
- La comunicación y transparencia

La estructura documental complementaria a este Código de Gobierno Corporativo consta de las siguientes partes:



#### Relevancia del Gobierno Corporativo:

Bajo un enfoque de proceso, el sistema de Gobierno Corporativo, parte de la elaboración y socialización de las definiciones estratégicas estructurales como la misión, los valores y las coyunturales como la visión, los objetivos y los planes estratégicos periódicos, junto con la adecuada identificación de los grupos de interés, sus derechos y expectativas.

#### Principios Básicos del Sistema de Gobierno Corporativo:

En cuanto a la relación entre Accionistas, Junta Directiva y Administración, el Gobierno Corporativo se soporta sobre los siguientes principios básicos

- Transparencia

Los administradores, tienen que estar comprometidos más allá de los deberes básicos de informar a propietarios y terceros sobre el desempeño de BICSA y sus empresas y rendir las cuentas a que haya lugar, a informar de manera sistemática, clara y oportuna sobre los objetivos, expectativas, oportunidades, amenazas y en general todas aquellas cosas exógenas o endógenas que tengan capacidad de influir en el presente y futuro de la institución.

- Equidad

Asegurar que todos los grupos de interés, incluidos los accionistas, sean tratados con justicia y equidad, ya que esto no solamente evita conflictos, sino que, genera un clima de confianza que proporciona la prosperidad.

*Informe de Actualización Anual – Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias*  
Al 31 de diciembre de 2023.

DGS   
Representante Legal

RRBC   
Contralor Corporativo

- Imparcialidad

Todas las decisiones que se tomen en BICSA y en sus cuerpos colegiados, serán equilibradas y adoptadas con rectitud, no beneficiarán a ninguna parte en detrimento de otra o de los intereses de la institución, los cuales prevalecerán en evento de conflicto.

- Responsabilidad Personal

La gestión de las personas involucradas en el gobierno de la entidad tiene que obedecer al principio general de “Cumpla o Explique” y, de la responsabilidad solidaria por acción u omisión, cuando haya situaciones que objetivamente contraríen el espíritu del presente código o cualquier disposición normativa.

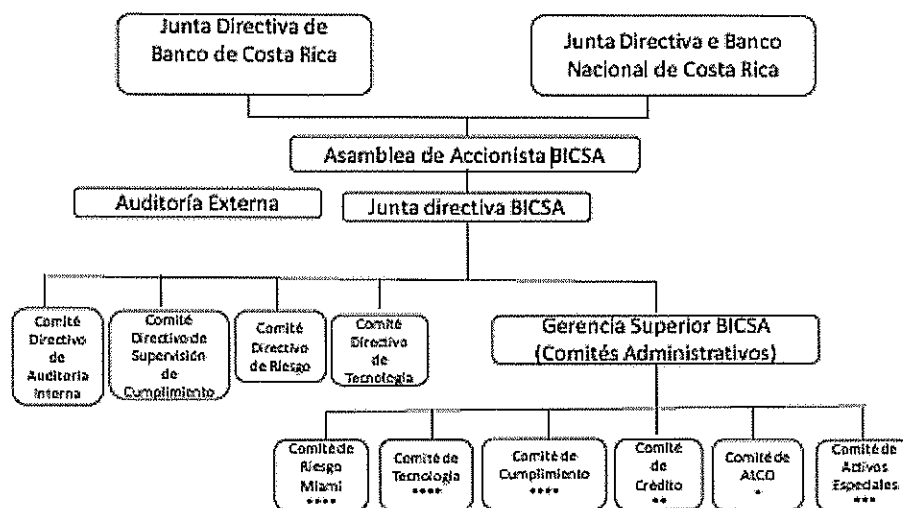
- Responsabilidad Corporativa

La sumatoria de las decisiones de todas las personas involucradas, Accionistas, Directores, Dignatarios y Administradores, constituyen la forma de actuar de una organización, por tanto, las responsabilidades corporativas se construyen a través de las responsabilidades de las personas. Adicionalmente, como la gestión empresarial tiene impacto en la comunidad, las decisiones estratégicas y de negocios, deben tener en consideración esta circunstancia.

### Estructura del Sistema de Gobierno Corporativo:


Define los cuerpos colegiados a través de los cuales los accionistas se hacen representar dentro de la Dirección de BICSA.

Conforme a las normas vigentes y a las mejores prácticas la estructura orgánica del Gobierno Corporativo deberá ser:



\*El Comité de Tecnología y ALCO, es delegado a la Gerencia Superior por su competencia y gestión administrativa.

*Informe de Actualización Anual – Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias  
Al 31 de diciembre de 2023.*

DGS   
Representante Legal

RRBC   
Contralor Corporativo

\*\* El Comité de crédito, con sus funciones y responsabilidades, es delegado a la Gerencia Superior por su competencia; y la Junta Directiva, hará el seguimiento periódico sobre la ejecución de la delegación otorgada.

\*\*\* Comité de Activos Especiales, la Junta Directiva delega las decisiones de crédito para la reestructuración y/o arreglos de pago para el portafolio de créditos clasificados como "B" o con calificación de deterioro superior en el Comité de Activos Especiales.

\*\*\*\* Comité de Riesgo Miami, Comité de Tecnología Panamá y Miami; y el Comité de Cumplimiento Panamá y Miami fortalecen la gestión de control e informan a los Comités Directivos respectivamente.

**Otros Aspectos que abarca el Código de Gobierno Corporativo son:**

- a) Gobierno de la Entidad.
- b) Sistema de Gobierno Corporativo.
- c) Políticas de Divulgación de Información.
- d) Conflictos de Interés.
- e) Administración y Resolución de controversias.

**B. Pacto Social y Estatutos del Emisor**

1. A continuación se enumeran algunas disposiciones internas vigentes en el Banco que regulan las estipulaciones aplicables a los negocios o contratos entre la solicitante y uno o más directores dignatarios señalados en el Código de Ética, Principios Éticos Generales y Enunciados de Conducta.

*Uso de Influencias*

Ni los Directores de la Junta Directiva ni el personal que labora en el Grupo BICSA podrán prevalerse de su posición, ni utilizarán influencias personales en favor propio o de persona alguna, física o jurídica, en el otorgamiento de créditos, en el manejo de sus inversiones, en la contratación de personal ni en la adquisición de bienes o servicios de cualquier naturaleza incluyendo los de carácter profesional.- Queda absolutamente prohibido recibir, gratificaciones, e invitaciones aún promocionales dirigidos al Grupo BICSA, a los Directores de la Junta Directiva o al Personal de BICSA que pueda interpretarse como una influencia indebida para el trámite o aprobación de cualquier tipo de negocio o contratación de bienes o servicios.

*Prohibición de negocios con vínculos familiares*

Ni los Directores de la Junta Directiva ni el personal que labora en el Grupo BICSA harán negocios a nombre de este último sobre la base de vínculos familiares o intereses personales. Tampoco podrán intervenir en el manejo de las relaciones comerciales con clientes y proveedores con los cuales exista algún conflicto de interés personal.

*Utilización de recursos del Banco en asuntos personales*

El personal que labora en el Grupo BICSA no descuidará, dañará, desperdiciará o en cualquier forma utilizará indebidamente los recursos o servicios propiedad de este último. Ni los Directores de la Junta Directiva ni el personal que labora en el Grupo BICSA utilizarán el nombre o imagen de BICSA, las instalaciones, los recursos energéticos, los recursos materiales, los procedimientos, las metodologías, los sistemas de cómputo, los datos o los servicios de BICSA en:

- Negocios o asuntos personales, o de sus empresas y cualquier otro no relacionado con la Institución, salvo los autorizados previamente por razones académicas o científicas que de algún modo beneficien al Grupo BICSA.

Informe de Actualización Anual – Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias  
Al 31 de diciembre de 2023.

DGS   
Representante Legal

RRBC   
Contralor Corporativo

- Actividades políticas, las cuales no están permitidas de ninguna manera.

*Imparcialidad y Objetividad de los Directores:*

Los directores deben ser imparciales y objetivos; no ejercerán influencias de ningún tipo sobre los funcionarios a favor o en contra de personas o empresas que tramitan operaciones con la Compañía con las cuales tengan conflicto de interés, salvo extender referencias positivas o negativas fundamentadas sobre personas o empresas que conozcan. Los directores no harán negocios a nombre de BICSA sobre la base de vínculos familiares o intereses personales.

*Prohibición para créditos para directores*

Los directores estarán inhibidos para gestionar y obtener de BICSA, sus subsidiarias, sucursales y agencias, directa o indirectamente, crédito en cualquiera de sus formas y modalidades, facilidades crediticias, aún contingentes, y garantías de cualquier naturaleza. Las limitaciones anteriores alcanzan a sus cónyuges, ascendientes y descendientes hasta el segundo grado por afinidad o consanguinidad inclusive, así como a aquellas entidades y personas jurídicas en las que los referidos directores o sus parientes en la relación y grado indicados tuvieren su representación legal o una participación igual o superior al quince por ciento del capital social de la entidad o entidades de que se tratare. A esta participación deberá agregarse la de sus ascendientes, descendientes, cónyuges y demás parientes por consanguinidad o afinidad, hasta el segundo grado inclusive.- No resultarán afectadas aquellas operaciones de crédito que hubieren sido aprobadas con anterioridad a la incorporación de la presente disposición reglamentaria.

*Conflicto de Interés*

El Director que tenga algún conflicto de interés de su parte en algún asunto que ha de decidirse a nivel de Junta Directiva, debe hacerlo saber a sus compañeros y se abstendrá de participar en las deliberaciones y votaciones relacionadas con ese asunto.

Es aquella situación de afinidad o interés entre un director o funcionario del BICSA en relación con algún cliente, proveedor o con alguna transacción u operación que genere en forma evidente la falta de objetividad o imparcialidad por parte de dicho director o funcionario.

2. Normativa Cláusulas del Pacto Social y estatutos relacionadas con los directores, dignatarios, ejecutivos o administradores:
  - a. Sobre la facultad de votar en una propuesta, arreglo o contrato en la que tenga interés, las Normas Relativas a los Propietarios del Banco en el Capítulo II Remuneración e Incompatibilidades en el punto de Prohibición de conflicto de interés indica:  
Queda terminantemente prohibido a los Directores participar en la deliberación de asuntos en los cuales ellos o sus familiares por afinidad o consanguinidad hasta el tercer grado, tengan un interés directo o indirecto.
  - b. La asistencia de los Directores a sesiones de Junta Directiva del Banco se remunerará de la siguiente forma:
    - i) a los Directores representantes de los Bancos socios, se les remunerará mediante el pago de una dieta equivalente al monto en colones que reciben por ese mismo concepto los Directores de los Bancos comerciales del Estado Costarricense. Ese monto podrá ser cancelado en dólares de los Estados Unidos de América, tomando como base el tipo de cambio de referencia para la venta, establecido por el Banco Central de Costa Rica, al último día de cada mes. Los ajustes en el monto de las dietas que perciben los directores de los Bancos comerciales del Estado Costarricense, serán aplicados a las dietas de los Directores de BICSA en el mes inmediato siguiente a su aplicación en los Bancos comerciales del Estado Costarricense, y

*Informe de Actualización Anual – Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias  
Al 31 de diciembre de 2023.*

DGS   
Representante Legal

RRBC   
Contralor Corporativo

- d. ii) a los Directores independientes se les remunerará con una dieta que se justificará en un análisis de la realidad del mercado bancario, considerando para estos efectos Bancos similares a BICSA. Por tanto, el monto de la dieta a pagar será determinado por acuerdo de Asamblea de Accionistas con sustento en los estudios que se le presenten. Esa remuneración se revisará y ajustará en forma bianual por la Asamblea de Accionistas del Banco considerando en términos generales la realidad del mercado para esa posición.
- e. La asistencia de los Directores (representantes de los Bancos socios e independientes) a las sesiones de las Juntas Directivas de las subsidiarias de BICSA o a las sesiones ordinarias y extraordinarias de los Comités Permanentes o Temporales de la Junta Directiva de BICSA, será remunerada respectivamente, con un monto equivalente al 50% de la dieta ordinaria que devenguen cada uno de ellos como directores del Banco y, les serán pagadas en la misma forma y periodicidad en que se remunera a los Directores de la Junta Directiva del Banco.
- f. No existe cláusula en ningún estatuto sobre retiro o no retiro de directores, dignatarios, ejecutivos o administradores por razones de edad.
- g. De conformidad con la cláusula octava del pacto social, la Junta Directiva estará integrada por nueve miembros, nombrados por la Asamblea de Accionistas en la proporción allí indicada.
- h. Dos de sus miembros deberán ser independientes según lo establecido en la cláusula octava del pacto social, quienes no deberán tener conflictos de interés, según declaración que realizará el aspirante certificando el cumplimiento en todos los requisitos exigidos por BICSA para ser Director Independiente, en formato confeccionado para dicho fin; así como cumplir con las disposiciones legales vigentes establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá para estos efectos.
- i. 3. Según el Código de Gobierno Corporativo son facultades exclusivas de la Asamblea de Accionistas las siguientes:
  - a) Modificar el pacto social del Banco.
  - b) Aumentar o disminuir el capital social.
  - c) Definir la política de distribución de dividendos.
  - d) Tomar decisiones sobre transformaciones, fusiones, término o liquidación del Banco.
  - e) Elegir o destituir a los miembros de la Junta Directiva en cualquier momento.
  - f) Conocer, al menos anualmente, los informes de labores de la Presidencia de la Junta Directiva, del Comité de Auditoría y de la Gerencia General y en todo momento sobre la ocurrencia de alguna de las situaciones previstas en el Artículo 9 en cuanto a los Directores Independientes.
  - g) Aprobar los estados financieros anuales, junto con el informe de los auditores independientes.
  - h) Ratificar y/o aprobar, cuando le corresponda, los lineamientos éticos y normas de conducta establecidas o recomendados por la Junta Directiva para toda la organización.
  - i) Aprobar el reglamento y las directrices para el funcionamiento de la Junta Directiva del Banco y el Código de Ética aplicable a Directores y Personal.
  - j) Aprobar la política para el cálculo y el pago de las dietas y demás emolumentos que devengarán los miembros de la Junta Directiva y de los diferentes Comités que conforman la estructura de Gobierno Corporativo.

*Informe de Actualización Anual – Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias  
Al 31 de diciembre de 2023.*

DGS   
Representante Legal

RRBC   
Contralor Corporativo

k) Reunirse de manera extraordinaria cuando las circunstancias lo ameriten, tomar las decisiones que correspondan y velar por su implementación.

l) Requerirles a los directivos de la Junta Directiva representantes de los Bancos accionistas que sean convocados para asistir a esas reuniones de socios, todos aquellos reportes e informes específicos relacionados con la gestión de la institución, así como también con el seguimiento e implementación de los lineamientos estratégicos establecidos por el conglomerado financiero BCR.

4. El Pacto Social en su Séptima Cláusula” contempla que las reuniones de los accionistas, con cualquier fin, podrán celebrarse en la República de Panamá o en cualquier otro país. Las normas relativas a la convocatoria de las reuniones de accionistas serán establecidas por la Junta Directiva.

5. El Pacto Social y Estatutos no contemplan limitación en los derechos para ser propietario de las acciones del Banco.

6. No existe cláusula en el pacto social, estatutos o acuerdos de accionistas que limite, difiera, restrinja o prevenga el cambio de control accionario del emisor o sus subsidiarias, en caso de fusión, adquisición o reestructuración corporativa.

6. El Pacto Social y Estatutos no contemplan condiciones sobre modificaciones al capital que sean más rigurosas que las requeridas por Ley.

### C. Descripción del Negocio

#### 1. Giro Normal del Negocio

El Emisor mantiene un modelo de desarrollo de negocios corporativos como un Banco Corporativo Internacional, enfocado en dos segmentos principales que son la Banca Corporativa y Banca Corresponsal. La primera de ellas operando básicamente en toda Latinoamérica y la segunda operando prácticamente alrededor del mundo.

El modelo de desarrollo de negocios y la estrategia comercial se fundamenta en primera instancia en los Mercados Principales que son todos aquellos países y ciudades en los cuales se tiene presencia física (Panamá, Miami, Guatemala, El Salvador y Nicaragua), adicionalmente en los Mercados Secundarios que son todos aquellos países en los cuales Costa Rica, o bien Centroamérica han firmado Tratados de Libre Comercio o Acuerdos Comerciales Bilaterales.

El Emisor ha orientado sus productos y servicios principalmente a operaciones de comercio exterior, con énfasis en el área de Centroamérica, principalmente en la República de Panamá y Costa Rica. El Emisor ha desarrollado productos y servicios financieros de corto y largo plazo, dirigidos a empresas que participan en la producción y exportación de bienes y servicios, permitiéndoles así competir y posicionar sus productos en los mercados de la región. El Emisor no cuenta con clientes que representen individualmente más del 10% de los ingresos del Emisor.

*Informe de Actualización Anual – Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias*  
Al 31 de diciembre de 2023.

DGS   
Representante Legal

RRBC   
Contralor Corporativo



## Productos y Servicios

### a. Corporativos y Corresponsalía

#### Banca Corporativa:

##### Crédito Comercial

- Líneas de crédito para Capital de Trabajo para necesidades acordes a la actividad del cliente
- Financiamiento de activos de capital
- Factoring Internacional
- Eximbank

##### Productos de Comercio Exterior

- Cartas de Crédito (Importación – Exportación)
- Cobranzas (Importación – Exportación)
- Emisión de Garantías Bancarias y Avaes

##### Project Finance

- Servicio de Agencia Administrativa y Colateral
- Compra de participaciones/riesgo en negocios estratégicos dentro y fuera de la región
- Estructuraciones

#### Banca Corresponsal:

Corresponde a servicios bancarios para el comercio internacional para corporaciones, principalmente aquellas activas en comercio internacional y comerciando con Costa Rica u otros países donde BICSA tiene presencia física.

Destacan entre otros los siguientes:

- Recepción, aviso y confirmación de cartas de crédito
- Garantías y Avaes
- Gestión de cobranzas documentarias
- Líneas de crédito para financiamiento de pago a proveedores, cuentas por cobrar y otras.

## 2. Descripción de la Industria

### La Industria Bancaria en Panamá

La industria bancaria en Panamá floreció con la promulgación del Decreto de Gabinete No. 238 del 2 de julio de 1970. En 1998, dicho Decreto de Gabinete fue reemplazado por el Decreto - Ley No. 9 del 26 de febrero de 1998 (la Ley Bancaria), el cual entró en vigencia a partir del 12 de junio de 1998. Dicho Decreto Ley ha sido modificado recientemente, mediante Decreto Ley 2 del 22 de febrero de 2008. La Ley Bancaria creó la Superintendencia de Bancos, en reemplazo de la Comisión Bancaria Nacional, como el ente regulador y fiscalizador de la actividad bancaria en Panamá. La Superintendencia de Bancos está compuesta por una Junta Directiva de cinco miembros y por un Superintendente, todos nombrados por el Órgano Ejecutivo.

Las facultades reguladoras y fiscalizadoras otorgadas por la Ley Bancaria a la Superintendencia de Bancos y al Superintendente son sumamente amplias e incluyen, entre otras, la facultad para: expedir y revocar licencias bancarias, establecer el capital pagado mínimo que deben mantener los Bancos, establecer los índices de adecuación y ponderación de fondos de capital, establecer los requisitos de liquidez, ordenar la liquidación,

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

*Al 31 de diciembre de 2023.*

DGS   
Representante Legal

RRBC   
Contralor Corporativo

intervención o reorganización de Bancos, autorizar las fusiones bancarias, inspeccionar a los Bancos del sistema y a las empresas que formen parte del mismo grupo económico, solicitar la remoción de ejecutivos bancarios, imponer sanciones, supervisar las operaciones bancarias y reglamentar las normas de la Ley Bancaria.

La Ley Bancaria permite el establecimiento de tres tipos de Bancos:

- i) **Bancos con Licencia General:** Estos Bancos están autorizados para llevar a cabo el negocio de banca en cualquier parte de la República de Panamá y transacciones que se perfeccionen, consumen o surtan sus efectos en el exterior y realizar aquellas otras actividades que la Superintendencia de Bancos autorice.
- ii) **Bancos con Licencia Internacional:** Este tipo de Bancos son aquellos autorizados para dirigir, desde una oficina establecida en Panamá, transacciones que se perfeccionen, consumen o surtan sus efectos en el exterior, y realizar aquellas otras actividades que la Superintendencia de Bancos autorice.
- iii) **Bancos con Licencia de Representación:** Son Bancos autorizados sólo para establecer una o más oficinas de representación en la República de Panamá, y realizar las otras actividades que la Superintendencia de Bancos autorice.

De conformidad con la Ley Bancaria, los Bancos de Licencia General que operan en Panamá deben mantener un capital social pagado o capital asignado no menor de US\$10,000,000.00. Además, los Bancos de Licencia General deberán mantener los siguientes índices de adecuación de capital: a) fondos de capital equivalentes a, por lo menos, el ocho por ciento (8%) del total de sus activos y operaciones fuera de balance que representen una contingencia, ponderados en función a sus riesgos; b) un capital primario equivalente a no menos del cuatro por ciento (4%) de sus activos y operaciones fuera de balance que representen una contingencia, ponderados en función a sus riesgos. Los índices de ponderación son establecidos por la Superintendencia de Bancos de acuerdo con las pautas de general aceptación internacional sobre la materia.


Según la Ley Bancaria, los fondos de capital de los Bancos estarán compuestos por un capital primario, capital secundario y capital terciario. El monto del capital secundario y terciario, en forma conjunta, no podrá exceder el monto del capital primario. El capital primario consiste en el capital social pagado, las reservas declaradas y las utilidades retenidas. El capital secundario por su parte consiste en las reservas no declaradas, las reservas de revaluación, las reservas generales para pérdidas, los instrumentos híbridos de capital y deuda; y la deuda subordinada a término. El capital terciario consiste, exclusivamente, de deuda subordinada a corto plazo para atender riesgo de mercado.

Todo Banco de Licencia General deberá mantener en todo momento un saldo mínimo de activos líquidos equivalente al treinta por ciento (30%) del total bruto de sus depósitos en la República de Panamá o en el extranjero, u otro porcentaje que dicte la Superintendencia de Bancos. La Ley Bancaria también identifica los bienes que serán considerados como activos líquidos. Los Bancos de Licencia General deben mantener activos en la República de Panamá equivalentes a no menos del ochenta y cinco por ciento (85%) de sus depósitos locales, u otro porcentaje que dicte la Superintendencia de Bancos.

La Ley Bancaria impone además estrictas regulaciones sobre límites de préstamos a un determinado prestatario, así como a personas relacionadas o a grupos económicos relacionados, y de igual manera prohíbe a los Bancos adquirir o poseer acciones o participaciones en cualesquiera otras empresas no relacionadas con el negocio bancario, cuyo valor exceda del veinticinco por ciento (25%) de los fondos de capital del Banco.

Los Bancos están sujetos a inspecciones por parte de la Superintendencia de Bancos, una inspección que deberá realizarse por lo menos cada dos años. También están obligados a la presentación y publicación de informes y estados financieros en forma periódica. La Ley Bancaria estableció, además, el concepto de supervisión consolidada al Banco y a sus subsidiarias.

*Informe de Actualización Anual – Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias  
Al 31 de diciembre de 2023.*

DGS   
Representante Legal

RRBC   
Contralor Corporativo

Normas regulatorias emitidas por la Superintendencia de Bancos que iniciaron su vigencia durante el año 2014:

- Resolución General de la Junta Directiva SBP-GJD-003-2013 de fecha 9 de julio de 2013, la cual establece el tratamiento contable para aquellas diferencias que surjan entre las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), de tal forma que
  - 1) los registros contables y los estados financieros sean preparados de conformidad con las NIIF conforme lo requiere el Acuerdo No.006-2012 de 18 de diciembre de 2012 y
  - 2) en el evento de que el cálculo de una provisión o reserva conforme normas prudenciales aplicables a los Bancos, que presenten aspectos específicos contables adicionales a los requeridos por las NIIF, resulte mayor que el cálculo respectivo bajo NIIF, el exceso de provisión o reserva bajo normas prudenciales se reconocerá en una reserva regulatoria en el patrimonio. Esta Resolución General entró en vigencia para los períodos contables que terminen en o después del 31 de diciembre de 2015.
- Acuerdo No. 004-2013 de fecha 28 de mayo de 2013, el cual establece disposiciones sobre la gestión y administración del riesgo de crédito inherente a la cartera de préstamos y operaciones fuera del estado de situación financiera, incluyendo los criterios generales de clasificación de las facilidades crediticias con el propósito de determinar las provisiones específicas y dinámica para la cobertura del riesgo de crédito del Banco. En adición, este Acuerdo establece ciertas revelaciones mínimas requeridas, en línea con los requerimientos de revelación de las NIIF, sobre la gestión y administración del riesgo de crédito.

**Provisiones específicas**

El Acuerdo No.004-2013 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.

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.

**Provisión dinámica**

El Acuerdo No.004-2013 indica que la provisión dinámica es una reserva constituida para hacer frente a posibles necesidades futuras de constitución de provisiones específicas, la cual se rige por criterios prudenciales propios de la regulación bancaria. La provisión dinámica se constituye con periodicidad trimestral sobre las facilidades crediticias que carecen de provisión específica asignada, es decir, sobre las facilidades crediticias clasificadas en categoría normal.

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.

Al 31 de diciembre de 2023, de acuerdo con la Superintendencia de Bancos, existen en el país 54 Bancos autorizados para ejercer el negocio de banca en y/o desde la República de Panamá; y 10 oficinas de representación las cuales están autorizadas para actuar como representantes y enlaces de Bancos que no operan en la República de Panamá y para promover sus actividades.

<b>Bancos Autorizados</b>	<b>Cantidad</b>
Bancos Oficiales	2
Bancos con Licencia General	39
Bancos con Licencia Internacional	13
<b>Total Bancos</b>	<b>54</b>
<b>Oficinas de Representación</b>	<b>10</b>

Fuente: Superintendencia de Bancos ([www.superBancos.gob.pa](http://www.superBancos.gob.pa))

La Superintendencia de Bancos, para efectos estadísticos, define los siguientes términos:

**Centro Bancario Internacional:** comprende los Bancos Oficiales, los Bancos de Licencia General y a los Bancos de Licencia Internacional.

**Sistema Bancario Nacional:** comprende a los Bancos Oficiales y a los Bancos Privados de Licencia General.

**Banca Panameña Privada:** comprende a los Bancos de Licencia General de capital privado panameño.

### 3. Principales Mercados

El nicho de mercado del Emisor está primordialmente en el crédito corporativo y en el financiamiento de comercio exterior, en las Repúblicas de Panamá y Costa Rica. La administración del Emisor estima que su competencia se encuentra principalmente en la Banca Panameña Privada y en algunas subsidiarias de Bancos extranjeros que participan activamente del crédito corporativo y del comercio exterior.

### 4. Estaciones Climáticas

Las estaciones climáticas no afectan de forma significativa el negocio del Emisor y Subsidiarias.

### 5. Canales de Mercadeo

Actualmente, además de su Casa Matriz ubicada en el Edificio BICSA Financial Center, Calle Aquilino de la Guardia y Ave. Balboa, Ciudad de Panamá, el Emisor mantiene una sola sucursal en la República de Panamá, la cual se encuentra ubicada en la Ciudad de David, Provincia de Chiriquí, en Calle C Sur Edificio Plaza Salamanca, Local BICSA.

En adición, BICSA mantiene su Agencia Bancaria en la Ciudad de Miami, la cual inició operaciones el 1ro. de septiembre de 1983 bajo licencia de Agencia Bancaria Internacional concedida por la oficina del Contralor y Comisionado de Banca del Estado de la Florida, Estados Unidos de América, ubicada en 4000 Ponce de Leon Blvd. Suite 600 Coral Gables.

El Emisor cuenta a su vez con oficinas de representación en los siguientes países: Costa Rica, ubicada en el Edificio Torre Cordillera, 7mo. Piso, contiguo a la agencia del I.C.E. de Pavas, San José, Costa Rica; Guatemala, ubicada en Avenida la Reforma 9-55, Zona 10, Edificio Reforma 10, nivel 2 Oficina 209, Guatemala, Guatemala; El Salvador, ubicada en el Edificio World Trade Center, Torre Futura Piso No. 15, local

*Informe de Actualización Anual – Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias*  
Al 31 de diciembre de 2023.

DGS   
Representante Legal

RRBC   
Contralor Corporativo

15-02, calle El Mirador y 87 Ave. Norte, Colonia Escalón, San Salvador, El Salvador y Nicaragua, ubicada en el Centro Financiero Invercasa, 5to Piso, Frente al Colegio La Salle, Managua, Nicaragua.

El Emisor cuenta con dos Subsidiarias 100% poseídas, Arrendadora Internacional, S.A y Subsidiarias. y BICSA Capital, S.A., las cuales se dedican a otorgar financiamientos a través de arrendamientos financieros, compras de facturas y al negocio de Casa de Valores respectivamente.

#### 6. Patentes, Licencias Industriales

A la fecha, no existen patentes, licencias industriales, comerciales o contratos financieros de los cuales el Emisor o la empresa que controla sean dependientes y que afecten significativamente el negocio o rentabilidad de las mismas.

#### 7. Posición Competitiva

Al 31 de diciembre de 2023, de acuerdo a datos estadísticos comparativos de la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá sobre el Centro Bancario Internacional de Panamá (ranking de Bancos consolidados de subsidiarias), el emisor se situó como decimosexto Banco en base al total de activos

#### 8. Regulaciones Públicas

El Emisor se encuentra regulado por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá, por ser una entidad bancaria, por la Superintendencia de Mercado de Valores de la República de Panamá, por mantener valores registrados ante dicha entidad.

#### 9. Tributos

Ver Capítulo VI Tratamiento Fiscal de este informe.

#### 10. Litigios Legales

### **Impuesto sobre la Renta, BICSA Costa Rica**

BICSA SERVICIOS, S. A., como entidad sobreviviente del grupo de empresas que conformaron BICSA Corporación Financiera, S.A., fue condenada por el Tribunal Fiscal Administrativo al pago del impuesto sobre la renta de los períodos fiscales de 1999 hasta 2004. En estricto respeto del plazo para efectuar la cancelación, la suma de US\$1,243,985 aducida en la condenatoria fue pagada por BICSA el 29 de noviembre de 2013, con cargo a la provisión que se mantenía para el caso.

Sin perjuicio de que el pago se efectuó para evitar otras sanciones, dada la inconformidad que la institución mantenía con tal alcance, ya se había interpuesto previamente un proceso judicial contencioso administrativo, para que se declarara la nulidad absoluta e ineficacia de la resolución determinativa No.DT10R-11-08 de la Dirección de Grandes Contribuyentes, la resolución No.AU-10-4-135-08, el fallo del Tribunal Administrativo No.035-2012 y la resolución No.SFGCN-AL-075-12, todas derivadas del Traslado de Cargos número 2752000016446 del impuesto sobre la renta de los períodos fiscales 1999-2004. Junto con la devolución de las sumas objetadas, con intereses, se reclaman adicionalmente daños y perjuicios por una cifra actualmente indeterminada, pero que se determinaría en ejecución de una eventual sentencia favorable.

En respuesta a esta acción, el Estado Costarricense inició el 28 de enero de 2014 un proceso contencioso administrativo contra el Banco (Proceso de Lesividad), refiriéndose a la parte ganada por BICSA en sede administrativa. A fin de gestionar mejor las dos acciones, se propuso la acumulación de los procesos, y en marzo

*Informe de Actualización Anual – Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias*  
Al 31 de diciembre de 2023.

DGS   
Representante Legal

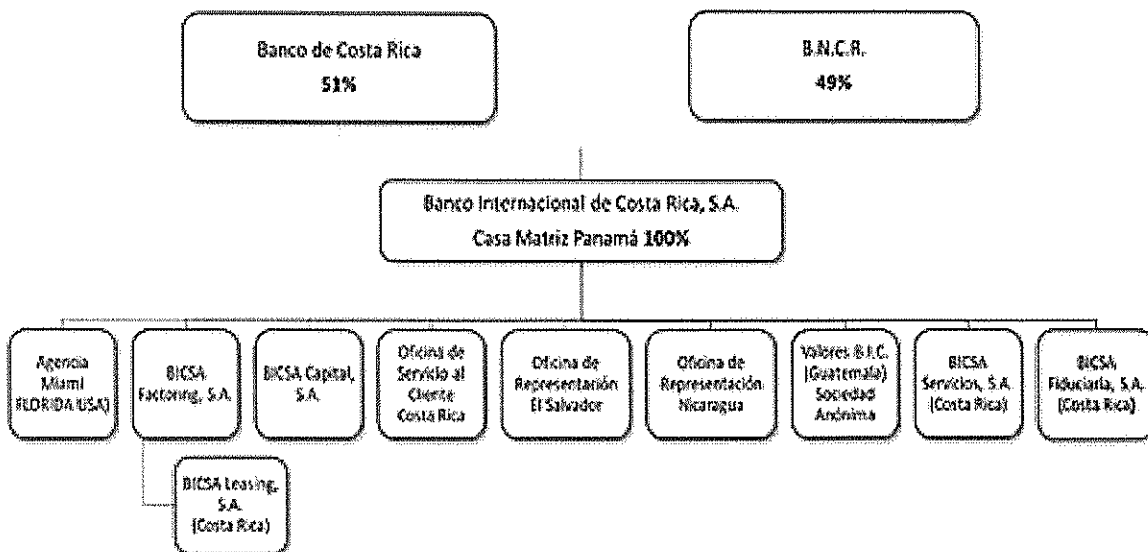
RRBC   
Contralor Corporativo

de 2015, se logró que el Tribunal Contencioso Administrativo decretara la acumulación de los mismos. El 19 de junio de 2015 se convocó a audiencia preliminar, en la cual se indicaron los hechos controvertidos de la demanda y a su vez, se aprobó la aplicación de los peritajes solicitados por BICSA. En fecha 23 de diciembre de 2016, se puso en conocimiento el memorial presentado por uno de los peritos, otorgándose un plazo de 3 días hábiles a las partes para que se refirieran al mismo. BICSA se refirió a dicho peritaje en fecha 09 de enero de 2017.

Posteriormente, mediante Resolución de 17 de febrero de 2017 del Tribunal Contencioso Administrativo, se otorgó un plazo de 30 días hábiles a otro de los peritos, para que entregara su informe, mismo que fue facilitado al Tribunal en fecha 19 de febrero de 2017. El día 21 de abril de 2017, BICSA se refirió a este peritaje, en el plazo otorgado por la resolución del 17 de abril de 2017. A las referencias y consultas efectuadas por BICSA, el perito contestó de forma incompleta las objeciones de BICSA, por lo que el 12 de septiembre de 2017, se presentó nuevamente apreciaciones respecto de este peritaje. El Tribunal Contencioso Administrativo fijó la audiencia oral de juicio para el 19 de julio de 2019 y posteriormente, se emitirá la sentencia.

#### D. Estructura Organizativa

El Emisor es 51% propiedad de Banco de Costa Rica y 49% de Banco Nacional de Costa Rica, dos Bancos estatales domiciliados en la República de Costa Rica. El Emisor es propietario en un 100% de sus Subsidiarias Bicsa Factoring, S.A, empresa que se dedican a otorgar financiamientos a través de arrendamientos financieros, préstamos comerciales y compra de facturas; BICSA Capital, S.A., se dedica a ejercer actividades propias de casa de valores como Puesto de Bolsa. Tanto Banco Internacional de Costa Rica, S.A. como sus subsidiarias Bicsa Factoring, S.A. y Bicsa Capital, S.A., han sido constituidas bajo las leyes de la República de Panamá y tienen su domicilio en la República de Panamá. Bicsa Fiduciaria, S.A., sociedad constituida bajo las leyes de Costa Rica, dedicada a la administración de recursos por medio de fideicomiso.



*Informe de Actualización Anual – Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias*  
Al 31 de diciembre de 2023.

DGS   
Representante Legal

RRBC   
Contralor Corporativo

### E. Propiedades, Mobiliario, Equipo y Mejoras

Los activos fijos del El Emisor y Subsidiaria representan al 31 de diciembre de 2023 (neto de depreciación y amortización) el 1 % del total de activos. Estos se encuentran distribuidos de la siguiente manera:

	Costo	Depreciación/ Amortización	Valor Neto en Libros
Terreno	US\$ 782,900	US\$ -	US\$ 782,900
Edificio	12,461,515	2,646,143	9,815,372
Vehículos	126,131	76,182	49,949
Mobiliario y Equipo	1,487,027	1,363,087	123,940
Equipo de Computo	1,622,789	1,269,069	353,720
Mejoras a Locales	4,991,077	3,139,028	1,852,049
Activo por derecho de uso	2,565,564	2,108,858	456,706
<b>Total</b>	<b>US\$24,037,003</b>	<b>US\$ 10,602,367</b>	<b>US\$ 13,434,636</b>

Propiedades y equipos comprenden terrenos, edificios, mobiliarios y mejoras utilizados por sucursales y oficinas. Todas las propiedades y equipos se indican al costo histórico menos depreciación y amortización acumuladas.

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, sólo 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 de resultados durante el período financiero en el cual se incurren. 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 y valor residual estimado de los activos se resumen como sigue:

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

La vida útil y el valor residual estimado de los activos se revisan y se ajustan, si es apropiado, en cada fecha del balance de situación.

A la fecha de este prospecto informativo, El Emisor no mantiene ninguna hipoteca o gravamen sobre sus propiedades, mobiliario y equipo.

*Informe de Actualización Anual – Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias*  
Al 31 de diciembre de 2023.

DGS   
Representante Legal

RRBC   
Contralor Corporativo

## F. Investigación y Desarrollo, Patentes, Licencias, etc.

A la fecha, el Emisor no cuenta con políticas de investigación y desarrollo.

## G. Información sobre Tendencias

### Entorno Económico Global

- La recuperación mundial es aún lenta, con crecientes divergencias regionales y poco margen de error para las políticas.**
- Se proyecta que la economía global crezca 2.9% en 2024, tras un estimado de 3.0% en 2023 y un crecimiento de 3.5% en 2022.
- Las economías avanzadas crecerían 1.4% en 2024, luego de un estimado para 2023 de 1.5%. Se prevé que la economía estadounidense crezca entre 2.1% y 1.5% en 2023-24.
- Las economías de mercados emergentes y en desarrollo, alcanzarían una tasa de 4.0% en el 2023 que se mantendría en el 2024. América Latina y El Caribe crecería 2.3% en 2023 y se mantendría en 2024.
- Perspectivas:**
  - (-) **Condiciones financieras:** La política monetaria debe mantener su curso para lograr que la inflación descienda a los niveles fijados como meta, en tanto la consolidación fiscal es necesaria para abordar la escalada de los niveles de deuda.
  - (+) **Comercio internacional:** se prevé una **desaceleración brusca en el volumen del comercio global** desde 5.1% en el 2022 a 0.9% en el 2023 y 3.5% en el 2024.
  - (-) **Precios de las materias primas:** bajas moderadas.
- Riesgos:** Debilitamiento del sector inmobiliario de China. Inflación. Calibración errada de la política monetaria. Diferencias en las políticas macroeconómicas, continuando la contribución a la fortaleza del dólar y generando posibles conflictos transfronterizos. Sobreendeudamiento en los países emergentes más vulnerables. Fragmentación de la economía mundial obstaculizando la cooperación internacional. Escalada del conflicto de Israel – Hamás. Nuevos shocks climáticos o geopolíticos.

### Perspectiva 2024 en América Latina y El Caribe

- La región de América Latina y El Caribe disminuirá su crecimiento en 2023, alcanzado un crecimiento promedio de 2.3%, al igual que en el 2024, tras un crecimiento de 4.1% en el 2022.**  
Una mayor volatilidad de los precios de las materias primas podría incrementar la incertidumbre acerca de la trayectoria de los precios de las principales materias primas de la región, lo cual incidiría en la producción, la inversión y las exportaciones de las economías que dependen de las materias primas.
  - En la región de América Central se espera un crecimiento de 3.8% en 2023, tras un crecimiento de 5.4% en 2022, y una desaceleración a 3.9% en 2024.** Para las economías donde el banco cuenta con mayor exposición, se esperan las siguientes tasas de crecimiento para 2023/2024: Panamá 6.0%/4.0%, Costa Rica 4.4%/3.2%, Guatemala 3.4%/3.5%, y El Salvador 2.2%/1.9%.
  - El Caribe crecería a una tasa de 9.8% en 2023,** tras recuperarse en 13.9% en 2022; y alcanzaría 8.3% en 2024. Se prevé, que en las economías del Caribe que dependen del turismo el crecimiento se modere en 2023 y 2024 al seguir debilitándose la demanda de servicios turísticos. De forma similar, el crecimiento de los países exportadores de materias primas en el Caribe se desacelerará en 2023 y más en 2024, conforme se enfrenten a condiciones externas menos favorables.
- Riesgos:** Reparición de las presiones inflacionarias. Aumento de las tensiones sociales y la violencia. Shocks relacionados con el clima. Menor crecimiento de los principales socios comerciales. La volatilidad de los precios de las materias primas. Nuevos shocks inflacionarios. El resurgimiento de la turbulencia en los mercados financieros de las principales economías y la intensificación de las tensiones geopolíticas.

*Informe de Actualización Anual – Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias*  
Al 31 de diciembre de 2023.

DGS   
Representante Legal

RRBC   
Contralor Corporativo



## Centroamérica y México

- **EL SALVADOR.** En octubre, el FMI proyectó un crecimiento de 2.2% para el 2023 y 1.9% para el 2024 vs 2.4% y 1.9% proyectados en abril. Para el periodo 2025-2028 se proyecta un crecimiento promedio de 2.0%. A pesar de que el canje de deuda ocurrido en abril de 2023 (sobre el 24 por ciento del PIB de la deuda pública en manos de fondos de pensiones privados) alivió el flujo de caja, la aplicación de una consolidación fiscal creíble y la mejora de la transparencia fiscal son las principales prioridades en materia de políticas, en particular para proteger las reservas de liquidez y recuperar el acceso a los mercados. Es necesario abordar los riesgos derivados de la adopción del bitcoin como moneda de curso legal.
- **GUATEMALA.** En octubre, el FMI mantuvo el crecimiento proyectado en abril de 3.4% para el 2023 y 3.5% para el 2024. Para el periodo 2025-2028 se proyecta un crecimiento promedio de 3.7%. Ampliar la implementación de reformas estructurales, incluido un muy necesario programa de infraestructura transformador, el impulso al capital humano y políticas sociales bien focalizadas, junto con la mayor certidumbre jurídica y la mejora de la seguridad, son esenciales para respaldar un modelo de crecimiento sostenible e inclusivo a mediano plazo, con un mayor crecimiento potencial.
- **MÉXICO.** En octubre, el FMI proyectó un crecimiento de 3.2% para el 2023 y 2.1% para el 2024 vs 2.6% y 1.5% proyectados en julio. Para el periodo 2025-2028 se proyecta un crecimiento promedio de 1.8%. El Banco Central está comprometido a seguir manteniendo la inflación bajo control y anunció una tasa de política monetaria estable durante un mayor período. Esto implica un endurecimiento en términos reales, lo cual es apropiado dados los riesgos relacionados con los precios de los servicios y el crecimiento de los salarios del sector formal. El presupuesto fiscal para 2024 anticipa una expansión significativa de la instancia fiscal, seguida de una consolidación importante en 2025. De cara al futuro, México está en muy buenas condiciones de beneficiarse de la tendencia conocida como *nearshoring*, pero necesita reformas estructurales más profundas para atraer a más empresas extranjeras.

## II. ANÁLISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

### Balances Generales Consolidados Auditados del Emisor y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2021

Las cifras consolidadas del Emisor han sido preparadas de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

El período finalizado al cierre del 31 de diciembre de 2023, presenta un balance general de US\$ 1,979,9 Millones, lo que refleja un aumento de US\$16,530 millones en activos sobre el cierre del año fiscal terminado el 31 de diciembre de 2023. A continuación, se presenta cuadro comparativo del total de activos del Emisor:

Activos	31 diciembre-23	31 diciembre-22
Efectivo	US\$1,376,907	US\$1,141,327
Depósitos en Bancos:		
A la vista en Bancos – locales	24,116,749	30,890,911
A la vista en Bancos – exterior	56,958,776	66,037,302
A plazo en Bancos – locales	70,021,653	162,013,824
A plazo en Bancos – exterior	3,004,996	0
Total de depósitos en Bancos	154,102,174	258,942,037
<b>Total de efectivo y depósitos en Bancos</b>	<b>155,479,081</b>	<b>260,083,364</b>
Inversiones en Valores	108,244,305	98,955,276
Intereses por cobrar en inversiones de valores	474,270	642,629

*Informe de Actualización Anual – Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias  
Al 31 de diciembre de 2023.*

DGS   
Representante Legal

RRBC   
Contralor Corporativo

<b>Préstamos, neto</b>	<b>1,605,856,819</b>	<b>1,527,707,134</b>
Propiedades, equipos y mejoras, neto	13,434,636	14,207,201
Otros activos	96,500,931	94,925,197
<b>Total de Activos</b>	<b>US\$1,979,990,042</b>	<b>US\$1,996,520,801</b>

Al 31 de diciembre de 2023, la cartera de préstamos neta aumentaron en US\$ 78.1 millones sobre el año fiscal terminado el 31 de diciembre de 2022. A continuación, se presenta un detalle de la cartera de préstamos por actividad económica:

	<b>31 diciembre-23</b>	<b>31 diciembre-22</b>
Industrial	US\$226,281,589	US\$255,561,020
Comercial	298,236,708	310,154,405
Bancos e Instituciones Financieras	404,843,526	358,260,310
Servicios	241,121,069	280,981,732
Infraestructura y Construcción	372,800,583	265,165,464
Agricultura	31,767,048	39,737,364
Ganadería	24,963,824	19,854,440
Consumo	16,307,983	15,229,335
<b>Más: Intereses por Cobrar</b>	<b>8,949,651</b>	<b>7,520,018</b>
<b>Total</b>	<b>1,625,271,981</b>	<b>1,503,138,286</b>
Menos: reserva para pérdidas en préstamos	(19,357,530)	(24,662,901)
Menos: intereses y comisiones descontados no ganados	(57,632)	(94,053)
<b>Préstamos, neto</b>	<b>US\$1,605,856,819</b>	<b>US\$1,527,707,134</b>

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

La Gerencia del Emisor ha estimado las reservas requeridas en base a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y las mismas se muestra a continuación:

<b>Reserva Por Deterioro</b>	<b>31-dic-23</b>	<b>31-dic-22</b>
Específica	10,088,595	15,986,810
Colectiva	9,268,935	8,676,091
<b>Total de Reserva por Deterioro</b>	<b>19,357,530</b>	<b>24,662,901</b>

*Informe de Actualización Anual – Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias*  
Al 31 de diciembre de 2023.

DGS   
Representante Legal

RRBC   
Contralor Corporativo

El cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamos del Banco en base al Acuerdo 4-2013 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá:

	<u>2023</u>		<u>2022</u>	
	<u>Préstamos</u>	<u>Reservas</u>	<u>Préstamos</u>	<u>Reservas</u>
<b>Análisis del deterioro individual:</b>				
Mención especial	48,619,972	7,323,783	51,713,776	5,747,386
Subnormal	16,343,759	7,040,673	30,584,609	9,517,412
Dudoso	2,434,324	942,139	4,421,585	3,484,144
Irrecuperable	<u>17,142,635</u>	<u>15,896,629</u>	<u>28,179,752</u>	<u>21,413,116</u>
	<u>84,540,690</u>	<u>31,203,224</u>	<u>114,899,722</u>	<u>40,162,058</u>
Reserva riesgo país	0	4,100,837	0	5,736,235
Reserva de contingencia	<u>0</u>	<u>455,859</u>	<u>0</u>	<u>97,227</u>
<b>Análisis del deterioro colectivo:</b>				
Normal	<u>1,533,237,689</u>	<u>955,973</u>	<u>1,430,044,348</u>	<u>955,975</u>
Total análisis del deterioro	1,616,322,330	36,715,894	1,544,944,071	46,951,495
Normal	8,347,326	0	6,950,360	0
Mención especial	514,944	0	359,968	0
Subnormal	80,439	0	206,400	0
Dudoso	2,155	0	0	0
Irrecuperable	<u>4,788</u>	<u>0</u>	<u>3,290</u>	<u>0</u>
Más: intereses por cobrar	<u>8,949,652</u>	<u>0</u>	<u>7,520,018</u>	<u>0</u>
Total de cartera y reservas	<u>1,625,271,981</u>	<u>36,715,894</u>	<u>1,552,464,088</u>	<u>46,951,495</u>
Menos: Total de provisión para deterioro en préstamos NIIF	<u>0</u>	<u>19,357,531</u>	<u>0</u>	<u>24,662,901</u>
Total de cartera y reservas regulatoria de crédito	<u>1,625,271,981</u>	<u>17,358,363</u>	<u>1,552,464,088</u>	<u>22,288,594</u>

*Informe de Actualización Anual – Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias*  
Al 31 de diciembre de 2023.

DGS   
Representante Legal

RRBC   
Contralor Corporativo

## Pasivos y Patrimonio de Accionistas

### Pasivos

El período finalizado al cierre del 31 de diciembre de 2023, muestra una disminución de US\$28.7 millones en pasivos, equivalente a una disminución del 10.9 % sobre el monto reportado al cierre del año fiscal terminado el 31 de diciembre de 2022. A continuación, se presenta cuadro comparativo del total de pasivos del Emisor:

Pasivos	31 diciembre-23	31 diciembre-22
Depósitos de Clientes:		
A la vista – locales	US\$ 25,520,988	US\$ 35,984,420
A la vista – extranjero	51,906,339	72,457,520
De ahorros	8,419,334	7,203,660
A plazo – locales	404,302,406	414,911,046
A plazo – extranjeros	494,150,438	495,922,341
<b>Total de Depósitos</b>	<b>984,299,505</b>	<b>1,026,478,987</b>
Financiamientos Recibidos	534,450,481	546,664,564
Obligaciones por Deuda Emitida	162,109,054	139,924,369
Otros Pasivos	38,349,130	34,905,787
<b>Total de Pasivos</b>	<b>US\$1,719,208,170</b>	<b>US\$1,747,973,707</b>

### Patrimonio de los Accionistas

El período finalizado al cierre de diciembre de 2023, evidencia un aumento de US\$ 12.2 millones en el patrimonio de los accionistas.

Patrimonio de los Accionistas	31 diciembre-23	31 diciembre-22
Acciones Comunes de capital	US\$ 132,787,000	US\$ 132,787,000
Reserva de capital	0	0
Reserva regulatoria de Bienes Adjudicados	21,184,455	15,366,785
Reserva regulatoria de crédito	15,946,532	21,235,394
Provisión dinámica regulatoria	38,220,777	33,954,976
Reserva de Deterioro para valores con cambio en ORI	823	2,475
Reserva para Valuación de Inversiones en Valores	62,673	-37,013
Utilidades no distribuidas	52,579,612	44,186,782
<b>Total de Patrimonio de los Accionistas</b>	<b>260,781,872</b>	<b>248,547,094</b>
<b>Total de Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</b>	<b>US\$ 1,979,990,042</b>	<b>US\$ 1,996,520,801</b>

*Informe de Actualización Anual – Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias*  
Al 31 de diciembre de 2023.

DGS   
Representante Legal

RRBC   
Contralor Corporativo

### Instrumentos Financieros con Riesgo Crediticio Fuera de Balance

Los instrumentos financieros con riesgo crediticio fuera de balance de situación se detallan a continuación:

	31 diciembre-23	31 diciembre-22
Cartas de crédito – stand by	US\$54,641,001	US\$92,903,207
Cartas de crédito comerciales confirmadas	30,336,689	14,294,831
Garantías emitidas	45,913,780	48,993,467
<b>Totales</b>	<b>US\$ 130,891,470</b>	<b>US\$ 156,191,505</b>

	31 diciembre-23	31 diciembre-22
Normal	US\$ 130,791,470	US\$ 156,091,505
Mención Especial	0	0
Sub Normal	100,000	100,000
<b>Totales</b>	<b>US\$ 130,891,470</b>	<b>US\$ 156,191,505</b>

Al 31 de diciembre 2023 el Banco mantiene reserva para contingencias con riesgo crediticio fuera del estado consolidado de situación financiera por monto de US\$ 279,855 (2022: US\$332,249).

### Estado de Resultados Auditados del Emisor y Subsidiaria al 31 de diciembre de 2023 - 2022

Estado Consolidado de Resultados	31 diciembre-23	31 diciembre-22
Ingresos por Intereses y Comisiones:		
Intereses Sobre:		
Préstamos	US\$ 129,543,034	US\$ 98,126,033
Depósitos en Bancos	4,419,028	1,493,158
Valores	5,413,387	2,762,273
Total de Ingresos por Intereses y Comisiones	139,375,449	102,381,464
<b>Estado Consolidado de Resultados</b>	<b>31 diciembre-23</b>	<b>31 diciembre-22</b>
Gasto de Intereses:		
Depósitos	(47,608,569)	(31,043,538)
Financiamientos recibidos	(33,167,985)	(22,182,486)
Obligaciones por deuda emitida	(7,984,186)	(4,939,418)
Total de Gastos de Intereses	(88,760,740)	(58,165,442)
Ingreso Neto de Intereses	50,614,709	44,216,022
Provisión para pérdida en activos financieros:		
Préstamos	(6,182,019)	(6,882,748)
Ingreso neto de Intereses y Comisiones, después de provisiones	42,391,117	36,748,844
Ingresos (gastos) por servicios bancarios y otros, neto	5,757,972	4,607,913
Gastos Generales y Administrativos	(32,817,240)	(33,227,982)
Utilidad neta antes del Impuesto Sobre la Renta	15,331,849	8,128,776
Impuesto Sobre la Renta	(3,038,002)	(2,020,001)
<b>Utilidad Neta</b>	<b>US\$ 12,293,847</b>	<b>US\$ 6,108,775</b>

*Informe de Actualización Anual – Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias  
Al 31 de diciembre de 2023.*

DGS   
Representante Legal

RRBC   
Contralor Corporativo

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

Para el período de doce meses finalizado el 31 de diciembre de 2023 comparado con el mismo periodo el año anterior, se observa un aumento en el total de ingresos por intereses y comisión de US\$ 36.9 millones, los intereses pagados aumentaron por la suma de \$30.5 millones, lo que hace que el ingreso neto por intereses y comisiones para los doce meses terminados el 31 de diciembre de 2023 presentan un aumento de US\$6.4 millones. El ingreso neto después de provisiones y otros ingresos (gastos) se ubicó en US\$42.4 millones para los doce meses terminados el 31 de diciembre de 2023, lo que comparado contra los US\$36.7 millones reportados para el mismo periodo el año anterior refleja un aumento de US\$5.6 millones.

### **Gastos Generales y Administrativos**

Para el período de doce meses finalizado el 31 de diciembre de 2023, se registró disminución en los gastos generales y administrativos de US\$410.7 Miles, sobre el periodo del año anterior reportando un total de US\$32.8 millones.

### **Utilidad Neta**

La utilidad neta para el período de doce meses finalizado el 31 de diciembre de 2023 alcanzó US\$12.2 millones contra US\$ 6.1 millones reflejando aumento de US\$ 6.1 millones de dólares comparado con el periodo anterior.

### **Análisis de Perspectivas**

Luego de exitoso año 2023 con crecimiento sostenido en volumen de negocios y utilidades, para el año 2024 se proyecta continuar la implementación del plan de negocio basado en la Estrategia Corporativa 2023-2025, la cual fue producto de un análisis exhaustivo de nuestra cobertura geográfica, productos y clientes para definir nichos de crecimiento con énfasis en la rentabilidad de transacciones.

En un entorno financiero cambiante y con riesgos geopolíticos, se proyecta el año 2024 con un crecimiento de 5.0% en la cartera de préstamos, luego de un 4.6% de crecimiento realizado en 2023, sobre una base diversificada en la región Latinoamericana, manteniendo el foco en Centroamérica y Panamá. En cuanto a la captación de fondos, sobresalen los depósitos de clientes y emisión de deuda en el mercado de valores local sobre el financiamiento de corresponsables, como opciones de fondeo más eficientes. Se mantiene la expectativa de crecimiento en rentabilidad y mejoras adicionales en eficiencia, tal como está previsto en los objetivos estratégicos, dentro de un marco de estándares de crédito conservadores, bajo una política de riesgo integral y considerando el efecto de nuevas regulaciones.

*Informe de Actualización Anual – Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias  
Al 31 de diciembre de 2023.*

DGS   
Representante Legal

RRBC   
Contralor Corporativo

### III. DIRECTORES, DIGNATARIOS, EJECUTIVOS, ADMINISTRADORES, ASESORES Y EMPLEADOS

#### A. Directores, Dignatarios, Ejecutivos y Administradores

##### 1. Directores, Dignatarios

###### **Fernando José Víquez Salazar- Presidente**

Nacionalidad : Costarricense

Fecha de Nacimiento : 08 de agosto de 1957.

Domicilio Comercial : San Antonio de Escazú, Bo El Carmen 300 Sur Super Aguimar , Costa Rica

Correo Electrónico : fviquezster@gmail.com

Teléfono : 22285784,/ 61969393

Participación en Comités y Juntas Directivas • Presidente de Hotel Pumilio S.A. desde su fundación en Dic 2008 • Fiscal de la Junta Directiva, Punto Rojo S.A. Mar 2012 - Mar 2015 • Junta Directiva Banco Bansol, Oct 2011 a Mar 2014 • Junta Directiva General Corporativa Banco de Costa Rica Octubre 2008 a Octubre 2011 y Juntas directivas de subsidiarias: BCR Valores, BCR Seguros, BCR Fondos de Inversión, BCR OPC Octubre 2008 a Mayo 2011. • Comités Ejecutivo, Comercial (Presidente), Crédito, Activos y Pasivos, Tecnología del Banco de Costa Rica • Senior Management Committee, Scotiabank de Costa Rica. Octubre 2006 a Octubre 2008 • ALCO,(Assets and Liabilities Committe) Scotiabank de Costa Rica. Setiembre 2006 a Octubre 2008. • Gerente de Integración: Fuerzas de ventas externas. Riesgo crediticio y cobro. Productos de Retail. Proceso de integración Scotiabank de Costa Rica, Agosto 2006 a Octubre 2007 • Comité de directores, Banco Interfin. 2004 a 2006. • ALCO, Banco Interfin. 2004 a 2006 • Junta Directiva, IBP Pensiones. Director por Scotiabank de Costa Rica. 2007 a Octubre 2008 • Comité Ejecutivo, IBP Pensiones, Miembro por Scotiabank de Costa Rica. Octubre 2007 a Octubre 2008. • Comité Ejecutivo, IBP Pensiones, Miembro por Banco Interfin. Abril 2004 a Octubre 2007. National University, San Diego, California. MBA. Agosto 1983 • UACA, Colegio Latino, San José, Costa Rica. Bachillerato en Administración de Negocios, 1980 • Colegio Calasanz, San José, Costa Rica. Bachillerato en ciencias y letras, 1974 • Corredor autorizado BNV de Costa Rica desde 1984-1995 • Múltiples seminarios, talleres y conferencias, dentro y fuera del país, en mercadotecnia, liderazgo, tarjetas de crédito, administración de negocios, economía, banca y finanzas, superación personal y otros relacionados con la industria bancaria y financiera incluyendo seminarios en la Universidad de Miami, INCAE, Costa Rica y Northwestern University, Chicago. • Trader internacional activo en acciones, monedas y commodities. Hotel Pumilio S.A • Presidente y operador propietario, Dic 2008 Soluciones de Pago MB S.A. • Gerente General, Jul 2015 – Jun 2018 Banco de Soluciones Bansol • Gerente General, Octubre 2011- Mar 2014 Banco de Costa Rica • Sub Gerente General, Octubre 2008 – Octubre 2011 Scotiabank de Costa Rica • Director de productos y mercadeo. Setiembre 2006 – Octubre 2008 Banco Interfin: • Director de Banca Personal. Abril 2004 a Setiembre 2006 • Gerente de crédito y cobro. Dirección de Banca personal, 1997 a Abril 2004 • Gerente de tarjetas de crédito. 1993 a 1997 • Asistente de la Gerencia General. 1990 a 1993 Banco Banex: • Gerente Financiero. 1985 a 1990. • Asistente de Gerencia, Depto. Internacional. 1984 a 1985. Participación en Comités y Juntas Directivas: • Presidente de Hotel Pumilio S.A. desde su fundación en Dic 2008 • Fiscal de la Junta Directiva, Punto Rojo S.A. Mar 2012 - Mar 2015 • Junta Directiva Banco Bansol, Oct 2011 a Mar 2014 • Junta Directiva General Corporativa Banco de Costa Rica Octubre 2008 a Octubre 2011 y Juntas directivas de subsidiarias: BCR Valores, BCR Seguros, BCR Fondos de Inversión, BCR OPC Octubre 2008 a Mayo 2011. • Comités Ejecutivo, Comercial (Presidente), Crédito, Activos y Pasivos, Tecnología del Banco de Costa Rica • Senior Management Committee, Scotiabank de Costa Rica. Octubre 2006 a Octubre 2008

*Informe de Actualización Anual – Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias  
Al 31 de diciembre de 2023.*

DGS   
Representante Legal

RRBC   
Contralor Corporativo

**Marvin Arias Aguilar – Primer Vicepresidente**

Nacionalidad : Costarricense  
 Fecha de Nacimiento : 14 de junio de 1955  
 Domicilio Comercial : Altamonte Casa 293 E, Granadilla, Curridabat  
 Correo Electrónico : mararias55@hotmail.com  
 Teléfono : (506) 8819 4224  
 Fax : (506) 8819 4224

Banco Nacional de Costa Rica - junio 2018 a la fecha Director de la Junta Directiva General Vicepresidente Junta Directiva General periodo 2020 BN Valores Puesto de Bolsa- julio 2018 a la fecha Presidente. Banco Popular y de Desarrollo Comunal 2010-2014 Director de la Junta Directiva Nacional. Me correspondió, como

parte de la J.D.N., impulsar un mayor crecimiento del activo productivo, especialmente en la cartera de crédito, con base en la fortaleza de la suficiencia patrimonial, lo que produjo una mayor rentabilidad. Presidente de la Junta Directiva de Popular Fondos de Inversión, SAFI. Impulsé con el apoyo de la Junta Directiva y la Gerencia, el crecimiento, posicionamiento de mercado y mayor rentabilidad con un importante aumento de las utilidades de esta sociedad. Participación en Comisiones y Comités del Banco Popular 2010-2014 ; Coordinador Comisión Plan Presupuesto y Estados Financieros, Comité de Auditoría Corporativo, Comité de Tecnología de Información, Comisión de Emprendimiento y Fondos Especiales, Banco Nacional de Costa Rica 36 años de servicio Ultimo Puesto. 1990-2010 Auditor General; 1989-1990 Subgerente General Durante el año que me correspondió la responsabilidad de la Subgerencia, impulsé el desarrollo tecnológico que abarcaba las Sucursales del Banco, ya que en aquella época se concentraba en la oficina principal y casa matriz. También, llevar a cabo procesos para lograr una mayor capacitación y profesionalización del recurso humano del Banco. Sub-auditor General; Inicé el proceso de modernización de la Auditoría en la División Central, que estaba bajo mi responsabilidad. 1986 - Contador General El mayor logro consistió en el desarrollo del sistema automatizado de contabilidad, el primero realizado por la institución fuera del área de tecnología. 1985 Jefe de Mercadeo Bancario Me correspondió desarrollar la primera oficina de mercadeo bancario. 1984 Analista Financiero en el Departamento de Crédito Desarrollar habilidades en el análisis financiero de crédito, en años muy difíciles, producto de la situación de empresas clientes del Banco que fueron muy afectadas por la crisis de los años 80, principalmente por la fuerte devaluación de inicios de década. Reconocimiento 2010 -Premio Puertas Abiertas del BNCR, primer premio otorgado por el Banco Nacional en la historia por una ejemplar carrera y los aportes brindados a la institución. 2001- Premio al Mérito de la Auditoría Interna en la categoría de Pionero, Instituto de Auditores Internos. EDUCACIÓN SUPERIOR; 1985 Licenciatura Administración de Negocios con énfasis en Contaduría Pública, Universidad de Costa Rica. 1983 Bachiller Administración de Negocios, Universidad de Costa Rica. 1985 incorporación al Colegio de Contadores Públicos. 1989incorporación al Colegio de Profesionales en Ciencias Económicas. 1999, Programa de Alta Gestión Bancaria para Ejecutivos Latinoamericanos, Instituto INESE, Madrid España. 1994 Simposio “Actualidad en la Banca”, I.N.C.A.E, Miami, Estados Unidos. 1990Alta Dirección Bancaria, I.N.C.A.E, Miami, Estados Unidos.

**Mahity Flores Flores – Segundo Vicepresidente**

Nacionalidad : Costarricense  
 Fecha de Nacimiento : 24 de Agosto de 1977  
 Domicilio Comercial : Heredia, Santo Domingo, Residencial Villa Adobe casa 340  
 Correo Electrónico : mahity@icloud.com  
 Teléfono : 8834-6462 / 2244-8816

Formación Académica; Licenciatura en Contaduría Pública, Universidad Marcos, Bachiller en educación media y técnico en contabilidad; COTEPECOS Educación I y II ciclo; Escuela León XIII. Especialización NIIF, colegio Contadores Privados, Implementación NIIF, Adopción por primera vez, Colegio de Contadores Públicos. Contratación Administrativa, Arisol, Reajuste Precio, UCR Evaluación de Proyectos, UCR. Auditoría Interno, INTE/ISO 9001:2008, INTECO, Normas sobre Presupuesto Público, Administración Flujo Caja, Paquetes ofimáticos. Gerente Administrativo y Finanzas, Correos de Costa Rica, Planificar, coordinar y organizar las actividades financieros y administrativos de la institución. Realizar proyecciones quinquenales

*Informe de Actualización Anual – Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias*  
 Al 31 de diciembre de 2023.

DGS   
 Representante Legal

RRBC   
 Contralor Corporativo



presupuestarias y financieras, Coordinar con las distintas gerencias, las necesidades presupuestarias, control de su ejecución. Reportar resultados a la Gerencia General y Junta Directiva, Procesos de Contratación (SICOP), Servicios Generales institucionales, proyectos de remodelación y mantenimiento generales, Seguros, Almacén. Coordinación del presupuesto empresarial, asociado al Plan Operativo Anual, Cumplimiento de metas y ejecución de presupuesto. Recargo de la Gerencia General en ausencia del Gerente, como representante legal, miembro de la Junta de Relaciones (Patronal). Directora Financiera, Planificar, coordinar y organizar la información generada en Departamento de Contabilidad Crédito y cobro, Tesorería, presupuesto y cuentas Internacionales. Aspectos Importantes del proceso financiero, Implementación de NIIF, planes de trabajo y mejora, Revisión y control del presupuesto empresarial (programas y subprogramas), cumplimiento de la normativa de la Contraloría. Procesos de control de cheques, fondos de caja chica, pago de proveedores, control de la cartera de cuentas por cobrar, inversiones de la empresa (flujo Caja), coordinar con el comité de inversiones, Supervisión del Área de costeo de servicios y evaluación de proyectos. Jefa de Contabilidad Correos de Costa Rica; Emisión de Estados Financieros, Coordinar con la auditoría externa, presentación de declaraciones informativas y de renta, Jefa de Gestión de Personal, Pago de planilla, control de horas extras, sustitutos, recargos, incapacidades, cálculo de liquidación laborales, presentación de planilla a CCSS e Nis, Supervisión de las unidades de asistencia y disciplina, vacaciones, archivo de personal, control de la relación de puestos de la empresa.

**Néstor Solís Bonilla – Directora**

Nacionalidad : Costarricense  
 Fecha de Nacimiento : 11 de marzo de 1957  
 Domicilio Comercial : Montes de Oca, San José, Costa Rica  
 Apartado Postal : N/A  
 Correo Electrónico : nestor.solis@dbkconsultores.com  
 Teléfono : (506) 8722-4061

Licenciado en Administración de Negocios con énfasis en Finanzas por la Universidad de Costa Rica. Ha ocupado importantes puestos ejecutivos en el Sector Financiero Costarricense, en diferentes Corporaciones Agroindustriales, y en la actividad Hotelera. Abogado y Notario por la Universidad de Costa Rica. Ejerce su práctica profesional independiente como consultor financiero, abogado y notario. (Director) Agosto 2022 - junio 2023- Comité Corporativo de Nominaciones y Remuneraciones BCR. (Director) Marzo 2019 - mayo 2022 Comité Corporativo de Auditoría. (Director) Junio 2018 - febrero 2019 Comité corporativo de Tecnología BCR. Agosto 2022 - a la fecha (Presidente, Director) Comité Corporativo de Riesgo BCR. BCR Valores.

Universidad de Costa Rica. Facultad de Ciencias Económicas, Licenciado en Administración de Negocios, 1980. Facultad de Derecho, Licenciado en Derecho, Notario Público, 1994. Profesor - Universidad de Costa Rica, e Instituto Tecnológico de Costa Rica. Finanzas de los Negocios (I – II y III); Evaluación de Proyectos de Inversión, Técnicas y Decisiones Financieras. Dirección Estratégica.


**José Manuel Arías Porras– Director , Tesorero**

Nacionalidad : Costarricense  
 Fecha de Nacimiento : 21 de octubre 1958.  
 Domicilio Comercial : Heredia, San Isidro, Costa Rica  
 Correo Electrónico : jomarp21@gmail.com  
 Teléfono : (506) 8341-3346

Banco Internacional de Costa Rica, BICSA Panamá, R.P., Miembro Junta Directiva Julio 2023 Miembro comité de riesgos Julio 2023, Banco Internacional de Costa Rica San José, C.R., Miembro de Junta Directiva

*Informe de Actualización Anual – Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias*  
 Al 31 de diciembre de 2023.

DGS   
 Representante Legal

RRBC   
 Contralor Corporativo

Julio 2022. Presidente del Comité de Riesgos Agosto 2022. BN Vital Operadora de Pensiones Complementarias San José, C.R. Presidente, Junta Directiva Setiembre 2022. BN Valores, Puesto de Bolsa San José, C.R., Vice-Presidente Junta Directiva Setiembre 2022. FEDEFUTBOL- FIFA Comité Mundial Fútbol Femenino U-20 2022 San José, C.R., Gerente Financiero Enero-Octubre 2022. Consultor en Estrategia empresarial. San José, Costa Rica. Principalmente Pymes. . 2019 Fideicomiso UCR-BCR, Comité de Vigilancia. San José, Costa Rica. • Presidente de Comité de Vigilancia. responsable del buen Funcionamiento de Fideicomiso UCR-BCR-2011. Febr-2019-Febrero 2021. BAC SAN JOSE PENSIONES OPC, S.A. San José, Costa Rica. GERENTE GENERAL, Responsable de administración, crecimiento y rentabilidad de empresa y fondos de pensión, obligatorios y voluntarios y cesantía, confiados por clientes Marzo 2010 a Abril 2017. GRUPO BAC-CREDOMATIC San José, Costa Rica • LOCAL COMPLIANCE OFFICER. Responsable de promover y supervisar el cumplimiento de leyes, normativa y políticas aplicables al correcto manejo de los negocios del Grupo, entonces parte de General Electric, desde prevención de lavado de activos hasta la transparencia y la ética. Marzo 2007- Febrero 2010 DEEP OCEAN QUEST. M/V ALUCIA. Seattle, WA, USA Responsable de tesorería, en final de reconstrucción de barco para investigación. Julio - Diciembre 2006. Operadoras de Pensiones Y Capitalización Laboral CSS. San José, Costa Rica • Presidente de Junta Directiva. Junio- 2004 - Julio -2006. CAJA Costarricense Caja de Seguro Social (CCSS). San José, Costa Rica • Miembro de Junta Directiva. Asumimos en crisis y ordenamos las principales irregularidades en el funcionamiento de la Institución. Junio- 2004 - Mayo 2006. IBP InterFin Operadora de pensiones San José, Costa Rica • Gerente General. Dirigí con éxito la consolidación de la fusión de las Operadoras de Pensiones en 2001 y gestioné sus primeros años. Mayo 2001 - Enero 2004. Banex Pensiones San José, Costa Rica Gerente General de Fiduciaria Banex de Ahorro y Pensión y de su transformación en BanexOPC y Banex SFI, para cumplir nuevo mandato legal. Colaborador en redacción de Ley de Protección al Trabajador. Líder de proceso de afiliación masiva a nuevo régimen obligatorio de pensiones Gestor Due Diligence para fusión con INTERFIN OPC. Julio 1995 – Mayo 2001. Banco Continental. San José, Costa Rica • Evalué la factibilidad de un negocio de tarjetas de crédito y luego dirigí el inicio de AFP CContinentaladministradora de fideicomisos para pensión,. Setiembre 1993 – Junio 1995.

**Maricela Alpizar Chacón – Director Independiente.**

Nacionalidad : Costarricense  
 Fecha de Nacimiento : 11 de mayo de 1979  
 Domicilio Comercial : Santo Domingo de Heredia. Blvar San Francisco,  
 Correo Electrónico : maricelaalpizar@yahoo.com  
 Teléfono : 8393-4300

Banco Nacional. Directora en Junta Directiva. -Vicepresidente- (Julio 2023-Actualmente) -Banco Bicsa. Panamá. Directora en Junta Directiva. (Julio 2023-Actualmente) -BN SAFI. Banco Nacional. Directora en Junta Directiva. -Presidente- (Agosto 2022- Actualmente) -BN Corredora de Seguros. Directora en Junta Directiva -Vicepresidente-(Agosto 2022- Actualmente) -Banco Nacional de Costa Rica. Directora en Junta Directiva -Secretaria- (Agosto 2022- Julio 2023) -Colegio de Abogados- Abogado. -Dirección Nacional del Notariado- -Notario Habilitado. -Miembro Activo. Comisión de Enlace Migratorio- Colegio de Abogados-DGME (Migración). -Secretaria de Junta Directiva. Asociación de Graduados Red Alumni Facultad de Derecho UCR. (2021-actualmente) -Miembro Activo. Club de Leones. Filial Santo Domingo de Heredia. -Asociación Costarricense de Derecho del Trabajo y de la Seguridad Social. -Ex Secretaria de Junta Directiva Asociación Tirimbina para la Conservación, Investigación y Educación. (2012-2018)Marzo –Nov 2002: TCU. Equipo Multidisciplinario de Ayuda al Adolescente Set 01- Feb 2002: Trabajo Comunal “Fundación Paniamor” Agosto-Nov 2000: Voluntariado “Fundación Vida”. Octubre 99-Set 00: Primer Suplente/Secretaria, Junta Directiva de la Asociación de Estudiantes de Derecho de la UCR. (A.E.D-UCR 99-2000) Agosto99-Nov 00: Consultorios Jurídicos de UCR. Materia Laboral y Familia. Marzo- Julio 99: Asistente Ad honorem. Fiscalía Delitos Varios. I Circuito. 2012-2018 Labor Ad honorem Directora-Secretaria Junta Directiva. “Reserva Biológica la Tirimbina, para la Investigación, Educación, el desarrollo” Setiembre 2005-2018: Labor Ad honorem “Fundación Debra de Latinoamérica” Abril 2004- 2018: Miembro Voluntario y labor Ad honorem “Fundación Debra de Costa Rica” Feb 04- 2015: Labor Ad honorem en “Fundación Marvin Barquero Chavarría para la lucha contra la ictiosis y otras enfermedades infantiles” Enero-Mayo 2003: Asistente Ad honorem Fiscalía Trámite Rápido. I Circuito

*Informe de Actualización Anual – Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias*  
 Al 31 de diciembre de 2023.

DGS   
 Representante Legal

RRBC   
 Contralor Corporativo

**Lidia Marjorie Jiménez Varela – Director Secretario - Independiente**

Nacionalidad : Costarricense  
 Fecha de Nacimiento : Fecha de nacimiento: 26 de abril 1982  
 Domicilio Comercial : Sabanilla Montes de Oca, San José, Costa Rica  
 Correo Electrónico : marjorie.jimenezv@gmail.com  
 Teléfono : 88 443931

Maestría Economía, Banca y Mercados de Capital. Universidad de Costa Rica. Licenciada en Economía. Universidad Latina. Bachiller en Economía. Universidad de Costa Rica. Maestría Economía, Banca y Mercados de Capital. Universidad de Costa Rica. Licenciada en Economía. Universidad Latina. Bachiller en Economía. Universidad de Costa Rica. Cursos varios Política Macropudencial, 2014-2019 Federal Reserve Bank, World Bank and IMF, Seminario para supervisores de Bancos. Universidad de Costa Rica, Técnico en Planificación Estratégica, 2013. Universidad Fundepos, Curso Agente de Bolsa. Cursos varios sobre cálculo actuarial, inversiones mercados internacionales y locales y fondos de pensiones. Cursos varios sobre administración de proyectos. Cursos varios sobre balanza de pagos en FMI y Banco Mundial. Banco Central de Costa Rica Asesora Económica de la Presidencia, Julio 2014- diciembre 2019. Financial Stability Board-Grupo Regional de las Américas y el Caribe Representante Banco Central de Costa Rica, Marzo 2016-diciembre 2019 CEMLA-Centro Estudios Monetarios Latinoamericanos Miembro Comité Alternos y Miembro Comité de Auditoría, Julio 2015-agosto 2017. Superintendencia de Pensiones Directora División de Planificación y Normativa., 2008-2014. Directora División de Supervisión del Régimen de Capitalización Individual, 2001-2008. Supervisión de escritorio fondos de pensiones, Enero 1998- 2001. Banco Central de Costa Rica División Económica, Balanza de Pagos y Tipo de Cambio, 1979-1998. Superintendencia de Banca, Seguros y Pensiones – Perú Profesora Curso Supervisión basada en Riesgos, contexto internacional, Marzo 2014. Universidad Latina Profesora Política Monetaria y Macroeconomía. Universidad Internacional de las Américas Profesora Política Monetaria e Introducción a la Economía.

Otras Actividades: Miembro equipo BCCR-Superintendencias sector financiero en proceso adhesión de Costa Rica a la OCDE, 2016-2019. Redacción texto borrador Proyecto Ley Creación Fondo de Seguro de Depósitos y Mecanismos de Resolución de Intermediarios Financieros.

**2. Ejecutivos Principales****Daniel González Santiesteban – Gerente General**

Nacionalidad : Costarricense  
 Fecha de Nacimiento : 01 de agosto de 1961  
 Domicilio Comercial : Calle Aquilino de la Guardia, Ciudad de Panamá, República de Panamá.  
 Apartado Postal : 0816-07810, Ciudad de Panamá, República de Panamá  
 Correo Electrónico : dgonzalez@bicsa.com  
 Teléfono : 208-9500  
 Fax : 208-9581

Máster en Administración de Negocios (1997) Universidad Interamericana de Costa Rica (Mención Honorífica “Magna Cum Laude”), Diplomado en Mercadeo (1997); Bachillerato en Administración con énfasis en Recursos Humanos – Universidad Autónoma de Monterrey (1996), Programa de Desarrollo Empresarial en Banca Internacional-The University of Miami 1992 y Programa de Alta Dirección Bancaria en INCAE 1990. Presidente del Congreso Latinoamericano de Comercio Exterior / Felaban 2006-2007-2008, Sub-Gerente General BICSA Panamá desde Enero 2001 a la fecha; Gerente General de BICSA Costa Rica (Oct.1998 a Dic.2000) y otros cargos dentro del Banco desde 1987 hasta octubre 1998 (Sub-Gerente General, Gerente de Operaciones). Sub-Gerente General y en el Banco Nacional de Costa Rica, S. A.

*Informe de Actualización Anual – Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias  
 Al 31 de diciembre de 2023.*

DGS   
 Representante Legal

RRBC   
 Contralor Corporativo

**David A. Rincon de Freitas – Gerente de Finanzas**

Nacionalidad : Panameña  
 Fecha de Nacimiento : 9 de mayo de 1975  
 Domicilio Comercial : Calle Aquilino de la Guardia, Ciudad de Panamá, República de Panamá.  
 Apartado Postal : 0816-07810, Ciudad de Panamá, República de Panamá  
 Correo Electrónico : drincon@bicsa.com  
 Teléfono : 208-9500  
 Fax : 208-9581

**CITIBANK PANAMA PANAMÁ May 12- Presente Vicepresidente de Control Financiero (Contralor)**, Responsable por el control e integridad de los requerimientos financieros locales y corporativos de los vehículos legales administrados desde Panamá (dos licencias bancarias y 7 sociedades no reguladas), así como del control, supervisión y fortalecimiento de los procesos a través de los cuales los reportes son generados, Dirigir, apoyar y supervisar las tareas que desarrolla el equipo de trabajo (10 colaboradores): reportes regulatorios locales, reportes regulatorios corporativos (EEUU), control y aplicación de política contable, control de tesorería. , Administrar la relación con los auditores externos financieros, Administrar relación con la calificadora de riesgo Abr 10- Abr 12 Vicepresidente de Proyectos □ Responsable del desarrollo de proyectos en diferentes áreas del Banco para mejorar la información gerencial utilizada para la toma de decisiones y mejorar la productividad. Se implementaron soluciones en áreas negocios de banca comercial y corporativa, control y monitoreo de gastos, modelos para rentabilidad de negocios y sucursales, mediciones de productividad en operaciones de consumo y control de gastos y reestructuración. **GLOBAL BANK CORP. PANAMÁ Dic 08- Mar 10 Vicepresidente Adjunto de Finanzas y Presupuesto Nov 05- Nov 08 Gerente de Finanzas y Presupuesto** Responsable de la consolidación y preparación de los informes financieros del Banco y sus subsidiarias de acuerdo con los modelos requeridos por las entidades reguladoras y auditores externos. Colaborar en la supervisión de la operación contable del Banco. Supervisar la elaboración del presupuesto anual consolidado y por unidades de negocio para probación de la Junta Directiva. □ Responsable del cumplimiento del cronograma de envío de “átomos” a la Superintendencia de Bancos. Supervisar la preparación de los reportes de rentabilidad de las unidades de negocios y los informes mensuales de indicadores clave para la Junta Directiva, Dar seguimiento al Cumplimiento de las regulaciones en materia de liquidez y adecuación de capital. Apoyar al departamento de Tesorería en el seguimiento y análisis de la liquidez y los riesgos de mercado, Responsable del cumplimiento del cronograma de envío de los informes de

actualización y demás documentación a la Comisión Nacional de Valores y Bolsa de Valores.(trimestrales y anuales) Preparar pronóstico de Resultados y dar seguimiento periódico a los ingresos, gastos y planeación fiscal. Participar y preparar información para el Comité de Activos y Pasivos (ALCO). **Nov 03- Nov 05 BANCO DELTA (BMF) PANAMÁ .** Gerente del Proyecto de transición hacia la operación como Banco de micro finanzas, Responsable de la definición, supervisión y seguimiento del cronograma de trabajo que incluyó el desarrollo del plan de negocios, la reestructuración corporativa; adecuación financiera, tecnológica, física (instalaciones) y el programa de entrenamiento del personal. Encargado de preparar y dar seguimiento al presupuesto anual. Responsable del análisis y seguimiento de los indicadores clave del negocio, así como apoyar en las labores de tesorería y manejo de las garantías para las obligaciones bancarias. Desarrollar proyectos especiales para la Presidencia del Grupo, relacionados con el área de planificación financiera y estrategia: fondeo, estructuración de emisiones, análisis de riesgo, seguimiento de la cartera, desarrollo de nuevos productos y líneas de negocio. **Mar 98- Ago 01 INTRACORP, ESTRATEGIAS EMPRESARIALES PANAMÁ Consultor Asociado,** Supervisé los resultados económicos de más de 25 consultorías para empresas importantes del sector comercial, industrial, bancario y gubernamental, en proyectos de análisis financiero, estudios de factibilidad e investigación de mercados.

*Informe de Actualización Anual – Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias  
 Al 31 de diciembre de 2023.*

DGS   
 Representante Legal

RRBC   
 Contralor Corporativo

**Marian Pariente – Gerente de Crédito**

Nacionalidad : Panameña  
 Fecha de Nacimiento : 18 de Noviembre 1971  
 Domicilio Comercial : Calle Aquilino de la Guardia, Ciudad de Panamá, República de Panamá.  
 Apartado Postal : 0816-07810, Ciudad de Panamá, República de Panamá  
 Correo Electrónico : mpariente@bicsa.com  
 Teléfono : 208-9500  
 Fax : 208-9581

Licenciada en Ingeniería en Sistemas de la Universidad Santa María La Antigua Posee un MBA en Nova Southeastern University. Curso Superior de Finanzas en el Instituto Bancario Internacional. Ingreso en Banco Internacional de Costa Rica como Gerente de Análisis de Crédito el 13 de Abril del 2015 y luego fue promovida como Gerente de Crédito el 8 de agosto 2016. Laboro en Banistmo S.A. –HSBC Bank como VP de Crédito y Riesgo / Directora de Riesgo de Crédito Corporativo. También había laborado en Banco Latinoamericano de Exportaciones como Sub Gerente de Crédito y Mercadeo.

**Sulema Morales Gerente de Operaciones**

Nacionalidad : Panameña  
 Fecha de Nacimiento : 8 de agosto de 1970  
 Domicilio Comercial : Calle Aquilino de la Guardia, Ciudad de Panamá  
 Correo Electrónico : zmorales@bicsa.com  
 Teléfono : 208-9500

Posee una Maestría en Administración de Empresas de la Universidad de Panamá. Ingreso en el Banco Internacional de Costa Rica en mayo 2009 donde se ha desempeñado en varias posiciones: como Oficial de Proyectos hasta el 2010, Oficial de Control Interno de Operaciones hasta el 2011, Oficial de Riesgo Operativo en el 2012, Jefe de Operaciones Activas y Pasivas en el 2013. Sub-Gerente de Operaciones en diciembre 2020 y actualmente se desempeña como Gerente de Operaciones desde octubre 2022. Laboro en Inversiones E & M como Gerente Administrativa y Ventas de 2007 a 2009. En BAC Panamá desempeño 2 puestos: Auditor Senior de 1998 a 2006 y Jefe de Operaciones – Producción y Cajeros automáticos del 2006 al 2007.

**Omar Moreno – Auditor Corporativo**

Nacionalidad : Panameña  
 Fecha de Nacimiento : 04 de Diciembre 1966  
 Domicilio Comercial : Calle Aquilino de la Guardia, Ciudad de Panamá, República de Panamá.  
 Apartado Postal : 0816-07810, Ciudad de Panamá, República de Panamá  
 Correo Electrónico : omoreno@bicsa.com  
 Teléfono : 208-9500  
 Fax : 208-9581

Licenciado en Contabilidad de la Universidad de Panamá y Contador Público Autorizado, Junta Técnica de Contabilidad. Ingreso a Banco Internacional de Costa Rica como Auditor Corporativo desde el 5 de septiembre de 2016. Laboro en Grupo Financiero Ficohsa como VP Corporativo Regional de Auditoría. Había laborado en Global Bank Corporation como VP Adjunto de Riesgo Operacional y Control. En Deloitte se desempeñó como Gerente Senior de Auditoría. En Bac Credomatic Honduras fue Gerente de Auditoría Interna. Banco Centroamericano de Integración Económica fue Auditor de Crédito. BAC International Bank: Gerente de Auditoría Interna Atlantic Security Bank Panamá: Oficial de Inversiones KPMG: Auditor Senior de Banca

*Informe de Actualización Anual – Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias*  
 Al 31 de diciembre de 2023.

DGS   
 Representante Legal

RRBC   
 Contralor Corporativo

**Erasmus Ernesto Espino Araúz - Tesorero**

Nacionalidad : Panameña  
 Fecha de Nacimiento : 3 de julio 1968  
 Domicilio Comercial : Calle Aquilino de la Guardia, Ciudad de Panamá, República de Panamá.  
 Apartado Postal : 0816-07810, Ciudad de Panamá, República de Panamá  
 Correo Electrónico : [eespino@bicsa.com](mailto:eespino@bicsa.com)  
 Teléfono : 208-9500  
 Fax : 208-9581

Licenciado en Administración con énfasis en Banca y Finanzas, Universidad Latina (1999). Obtuvo su grado de MBA en The University of Louisville- Panamá (2006), Major en Finanzas, ADEN Panamá-Stetson University (2007) y Certificado de Especialización en Finanzas, ADEN Panamá-University of San Francisco (2007). Inició su carrera en Primer Banco del Istmo en el área de Operaciones en el año 1989, Laboró en el Banco Mercantil del Istmo en el área de Banca Internacional y Operaciones (1993), Panabank y Banco Cuscatlán después de la fusión como oficial de Tesorería y corredor de valores del puesto de bolsa (1998). Se incorporó a BICSA en noviembre 2004. Ha participado de diferentes seminarios relacionados a la banca ofrecidos por instituciones como Instituto Bancario Internacional y Asociación Bancaria de Panamá. Es idóneo para ejercer asesoría y corretaje de valores por medio de la licencia de Corredor de Valores No 81 y Ejecutivo Principal No. 33 emitida por la Comisión Nacional de Valores.

**Paola Ciniglio Gibbs – Gerente Departamento Legal**

Nacionalidad : Panameña  
 Fecha de Nacimiento : 04 de Septiembre 1985  
 Domicilio Comercial : Calle Aquilino de la Guardia, Ciudad de Pmá, Rep. de Panamá.  
 Correo Electrónico : [pciniglio@bicsa.com](mailto:pciniglio@bicsa.com)  
 Teléfono : 208-9500  
 Fax : 208-9581

Licenciada en Derecho y Ciencias Políticas de la Universidad Católica Santa María la Antigua (2007). Posee una Maestría en Derecho Bancario de Universidad Católica Santa María la Antigua. Obtuvo un LLM in Corporate Law en New York University (NYU). Ingreso en el Banco Internacional de Costa Rica como Gerente Legal en julio 2016. Había laborado en Balboa Bank & Trust, Corp. Como VPA de Banca de Inversión en el año de Junio 2014 hasta Mayo 2016. Grupo Mundial y Subsidiarias: Asesora Legal. Vicepresidencia de Asesoría Legal Laboro en el Ministerio de Economía y Finanzas como Asesora Legal Dirección de Crédito Público de octubre 2013 a Junio 2014.

**Diana Cerrud – Gerente de Riesgo**

Nacionalidad : Panameña  
 Fecha de Nacimiento : 19 de octubre de 1982  
 Domicilio Comercial : Calle Aquilino de la Guardia, Ciudad de Pmá, Rep. de Panamá  
 Correo Electrónico : [dcerrud@bicsa.com](mailto:dcerrud@bicsa.com)  
 Teléfono : 208-9500  
 Fax : 208-9581

Jefe de Riesgos Integral - Banco Internacional de Costa Rica(2015-2021), Sub Gerente de Riesgos Integrales – Banco Ficohsa Panamá (2011-2015), Gerente de Riesgos – Banco Delta (2010-2011), Supervisora de Riesgos – Inteligo Bank (2010), Oficial de Adm Integral de Riesgos – Banesco Panamá (2008-2010).

*Informe de Actualización Anual – Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias  
 Al 31 de diciembre de 2023.*

DGS   
 Representante Legal

RRBC   
 Contralor Corporativo

### 3. Empleados de Importancia y Asesores

A la fecha, el Emisor no emplea a personas en posiciones no ejecutivas (científicos, investigadores, asesores en general) que hacen contribuciones significativas al negocio del Emisor.

### 4. Asesores Legales

#### Asesor Legal Externo

El Emisor ha designado como su asesor legal externo para preparación de la presente emisión a la firma Icaza, González-Ruiz & Alemán. La persona de contacto principal es la Licenciada Michelle Oteiza de la Guardia.

Domicilio Comercial : Avenida Aquilino de la Guardia, Edificio IGRA  
 Apartado Postal : 0823-02435, Panamá, República de Panamá  
 Correo Electrónico : michelleg@icazalaw.com  
 Teléfono : 205-6012  
 Fax : 269-4891

Los Asesores Legales confirman que el Emisor es una sociedad organizada y existente de conformidad con las leyes de la República de Panamá, que los actos referentes a esta emisión han sido debidamente aprobados por los órganos corporativos pertinentes del Emisor y una vez emitidos, los VCNs constituirán obligaciones válidas legales y exigibles de la misma. Lo antes expuesto consta en carta que reposa en los archivos de la Superintendencia del Mercado de Valores, al igual que en los archivos de la Bolsa de Valores de Panamá, S.A., como documento de referencia pública.

### 5. Auditores

#### Auditor Externo

El auditor externo del Emisor a partir del año fiscal 2019, hasta la fecha es la firma KPMG. El nombre del contacto principal es el Lic. Alexis Muñoz, Socio de la firma.

Domicilio Comercial : Panama Desing Center (PDC), Ave. Samuel Lewis y Calle 56 Este, Obarrio  
 Apartado Postal : 0816-1089, Panamá 5, República de Panamá  
 Correo Electrónico : alexismunoz@kpmg.com  
 Teléfono : 208-0700  
 Fax : 215-7863

### 6. Designación por Acuerdos o Entendimientos

Los miembros de la Junta Directiva y el Gerente General del Emisor son elegidos por acuerdos de los accionistas mayoritarios. A la fecha, ningún Director, Dignatario, Ejecutivo o empleado del Emisor ha sido designado en su cargo sobre la base de arreglos o entendimientos con clientes o suplidores del Emisor.

### B. Compensación

1. Los Directores y Dignatarios del Emisor reciben compensaciones en concepto de dietas por su participación en las reuniones de Junta Directiva y Comités. El monto de la compensación pagada a los Directores y Dignatarios en concepto de dietas para el año fiscal terminado el 31 de diciembre de 2023 fue de B/.57,387 (B/.49,792 para el año fiscal terminado el 31 de diciembre de 2022).

2. El monto de la compensación pagada a los Ejecutivos Principales y otros empleados en posiciones importantes, para el año fiscal terminado el 31 de diciembre de 2023 fue de B/. 2,849,700 (B/.2,712,193 para el año fiscal terminado el 31 de diciembre de 2022).

*Informe de Actualización Anual – Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias*  
 Al 31 de diciembre de 2023.

DGS   
 Representante Legal

RRBC   
 Contralor Corporativo

3. En el año fiscal terminado el 31 de diciembre de 2023 se pagaron en concepto de salarios y gastos de personal (salarios, prestaciones laborales, beneficios a empleados, plan de ahorro para retiro, capacitación y otros gastos de personal) a los empleados la suma de B/. 16,237,081 (B/.16,943,345 para el año fiscal terminado el 31 de diciembre de 2022).

4. El monto total reservado por El Emisor en provisión para prima de antigüedad y cesantía, para el año fiscal terminado el 31 de diciembre de 2023 fue de 763,189 B/. (B/.761,473 para el año fiscal terminado el 31 de diciembre de 2022).

### C. Prácticas de la Directiva

No existe contrato formal de prestación de servicios entre el Emisor y sus Directores.

De conformidad al pacto social del Emisor, los miembros de la Junta Directiva son elegidos por un período de dos años. Los miembros de la Junta Directiva pueden ser reelegidos.

Una vez cumplido este período la Asamblea de Accionistas procederá a ratificar a los Directores y Dignatarios por un nuevo período de dos años o a escoger a sus reemplazos.

### D. Empleados

Al 31 de diciembre de 2023 el Emisor contaba con 237 empleados (31 de diciembre de 2022 – 233 empleados), de los cuales la mayor parte de ellos tiene experiencia en el negocio de banca. No existe ni sindicato ni convención colectiva entre el Emisor y sus empleados.

A continuación, se presenta un detalle de la distribución por departamento del recurso humano del Emisor:

	31 diciembre-23	31 diciembre-22	31 diciembre-21
Gerencia y Secretaria de Junta Directiva	10	10	9
Crédito y Administración de Crédito	24	25	26
Banca Privada	11	9	8
Contraloría y Contabilidad	8	8	9
Administración	32	33	33
Operaciones	25	22	25
Auditoría Interna	12	12	11
Cumplimiento, Riesgo Negocio, Finanzas	92	90	101
Tecnología	20	21	21
Legal	3	3	3
<b>Total Banco Internacional de Costa Rica</b>	<b>237</b>	<b>233</b>	<b>246</b>

*Informe de Actualización Anual – Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias  
Al 31 de diciembre de 2023.*

DGS   
Representante Legal

RRBC   
Contralor Corporativo



### E. Propiedad Accionaria

El 100% de las acciones emitidas y en circulación de Banco Internacional de Costa Rica, S.A. son 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.

Grupo de Acciones	Cantidad de Acciones Comunes Emitidas	% Respecto del Total de Acciones Emitidas y en Circulación	Número de accionistas	% que representan respecto de la Cantidad Total de Accionistas
Banco de Costa Rica	6,772,137	51%	1	50%
Banco Nacional de Costa Rica	6,506,563	49%	1	50%

La propiedad efectiva de las acciones del Emisor, a la fecha, se encontraba en posesión de dos accionistas. Existe un accionista que de forma individual controla el 51% de las acciones comunes del Emisor.

El Emisor no cuenta con un Plan de Opciones como método de compensación de sus Directores y Ejecutivos.

### IV. ACCIONISTAS PRINCIPALES

#### A. Accionistas del Emisor

##### 1. Identidad, número de acciones y porcentaje accionario de que son propietarios efectivos la persona o personas que ejercen control.

Nombre : Banco de Costa Rica  
 Número de Acciones : 6,772,137  
 Porcentaje Accionario : 51% de las acciones emitidas y en circulación del Emisor

#### B. Persona Controladora

La Sociedad Controladora es el Banco de Costa Rica el cual a la fecha es dueño del 51% de las acciones comunes emitidas por del Emisor.

#### C. Cambios en el Control Accionario

A la fecha no existe ningún arreglo que pueda, en fecha subsecuente, resultar en un cambio de control accionario del Emisor.

### V. PARTES RELACIONADAS, VINCULOS Y AFILIACIONES

#### A. Definiciones

El Banco ha incurrido en transacciones en el curso ordinario del negocio con partes relacionadas tales como accionistas, compañías no consolidadas, directores y personal gerencial clave.

*Informe de Actualización Anual – Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias  
 Al 31 de diciembre de 2023.*

DGS   
 Representante Legal

RRBC   
 Contralor Corporativo

**B. Negocios o contratos con partes relacionadas**

El balance general consolidado y el estado consolidado de resultados incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, tal como se detalla a continuación:

	<u>Directivos y Personal Gerencial Clave</u>		<u>Compañías Relacionadas</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Activos:</b>				
Depósitos en bancos:				
A la vista en la Matriz - BCR (1)	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>514,447</u>	<u>1,391,367</u>
A la vista en la Matriz - BNCR (1)	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,573,730</u>	<u>507,691</u>
Préstamos-personal clave BICSA	<u>738,536</u>	<u>779,445</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Intereses acumulados por cobrar	<u>1,262</u>	<u>187</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
(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>2023</u>	<u>2022</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>
<b>Depósitos recibidos:</b>				
Depósitos a la vista -Personal clave BICSA	<u>64,150</u>	<u>121,676</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Depósitos a la vista de Matriz - BCR (1)	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>158,603</u>	<u>140,729</u>
Depósitos a la vista de relacionada - BNCR (2)	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>179,500</u>	<u>177,099</u>
Depósitos a plazo - Personal clave BICSA	<u>1,645,627</u>	<u>2,062,691</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Depósitos a plazo de Matriz - BCR (1)	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>44,000,000</u>	<u>47,350,000</u>
Depósitos a plazo de relacionada - BNCR (2)	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>66,450,000</u>	<u>76,450,000</u>
Intereses acumulados por pagar	<u>8,912</u>	<u>12,189</u>	<u>40,808</u>	<u>38,232</u>

*Informe de Actualización Anual – Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias*  
Al 31 de diciembre de 2023.

DGS   
Representante Legal

RRBC   
Contralor Corporativo

	<u>Directivos y Personal Gerencial Clave</u>		<u>Compañías Relacionadas</u>	
	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>
<b>Ingresos por intereses sobre:</b>				
Préstamos - Personal clave Bicsa	<u>32,541</u>	<u>34,290</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Préstamos de la Matriz - BCR (1)	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Préstamos de relacionada - BNCR (2)	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Gasto de intereses sobre:</b>				
Depósitos - Personal clave Bicsa	<u>57,717</u>	<u>56,577</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Depósitos de la Matriz - BCR (1)	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2,728,312</u>	<u>1,401,217</u>
Depósitos de relacionada - BNCR (2)	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4,394,365</u>	<u>2,096,687</u>
<b>Gastos generales y administrativos:</b>	<u>Directivos y Personal Gerencial Clave</u>			
	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>		
Salarios a personal ejecutivo clave Bicsa - corto plazo	<u>2,849,700</u>	<u>2,712,193</u>		
Dietas de directores – corto plazo	<u>57,387</u>	<u>49,792</u>		
Otros gastos de personal ejecutivo clave Bicsa – largo plazo	<u>272,300</u>	<u>256,511</u>		

### C. Interés de Expertos y Asesores

Ninguno de los expertos o asesores que han prestado servicios al Emisor respecto de la presentación de este informe de actualización anual son a su vez, Accionista, Director o Dignatario del Emisor.

## VI. TRATAMIENTO FISCAL

**Impuesto sobre la Renta con respecto a Ganancias de Capital:** De conformidad con lo dispuesto en el Artículo 269 del Título XVII del Decreto Ley No. 1 de 8 de julio de 1999, por el cual se crea la Comisión Nacional de Valores hoy Superintendencia de Mercado de Valores y se regula el mercado de valores de la República de Panamá, para los efectos del impuesto sobre la renta, del impuesto sobre dividendos y del impuesto complementario, no se considerarán gravables las ganancias, ni deducibles las pérdidas que dimanen de la enajenación de valores registrados en la Superintendencia de Mercado de Valores, siempre que dicha enajenación se dé a través de una bolsa de valores u otro mercado organizado.

No obstante lo anterior, de conformidad con lo dispuesto en el Artículo 2 de la Ley No. 18 de 19 de junio de 2006, en los casos de ganancias obtenidas por la enajenación de valores emitidos por personas jurídicas, en donde dicha enajenación no se realice a través de una Bolsa de Valores u otro mercado organizado, el contribuyente se someterá a un tratamiento de ganancias de capital y en consecuencia calculará el Impuesto sobre la Renta sobre las ganancias obtenidas a una tasa fija del diez por ciento (10%) sobre la ganancia de capital. El comprador tendrá la obligación de retener al vendedor, una suma equivalente al cinco por ciento (5%) del valor total de la enajenación, en concepto de adelanto al Impuesto sobre la Renta sobre la ganancia de capital. El comprador tendrá la obligación de remitir al fisco

*Informe de Actualización Anual – Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias*  
Al 31 de diciembre de 2023.

DGS   
Representante Legal

RRBC   
Contralor Corporativo

el monto retenido, dentro de los diez (10) días siguientes a la fecha en que surgió la obligación de pagar. Si hubiere incumplimiento, la sociedad emisora es solidariamente responsable del impuesto no pagado. El contribuyente podrá optar por considerar el monto retenido por el comprador como el Impuesto sobre la Renta definitivo a pagar en concepto de ganancia de capital. Cuando el adelanto del Impuesto retenido sea superior al monto resultante de aplicar la tarifa del diez por ciento (10%) sobre la ganancia de capital obtenida en la enajenación, el contribuyente podrá presentar una declaración jurada especial acreditando la retención efectuada y reclamar el excedente que pueda resultar a su favor como crédito fiscal aplicable al Impuesto sobre la Renta, dentro del período fiscal en que se perfeccionó la transacción. El monto de las ganancias obtenidas en la enajenación de los valores no será acumulable a los ingresos gravables del contribuyente.

En caso de que un tenedor de valores del Emisor adquiera éstos fuera de una Bolsa de Valores u otro mercado organizado, al momento de solicitar al Agente de Pago, Registro y Transferencia el registro de la transferencia del valor a su nombre, deberá mostrar evidencia al Emisor de la retención del 5% a que se refiere el artículo 2 de la Ley 18 de 2006 en concepto de pago del impuesto sobre la renta correspondiente por la ganancia de capital causada en la venta de los valores.

**Impuesto sobre la Renta con respecto a Intereses:** De conformidad con lo dispuesto en el Artículo 270 del Título XVII del Decreto Ley No. 1 de 8 de julio de 1999, por el cual se crea la Comisión Nacional de Valores ( hoy Superintendencia de Mercado de Valores) y se regula el mercado de valores de la República de Panamá, estarán exentos del impuesto sobre la renta los intereses u otros beneficios que se paguen o acrediten sobre valores registrados en la Superintendencia de Mercado de Valores y que, además, sean colocados a través de una bolsa de valores o de otro mercado organizado.

Esta sección es un resumen de disposiciones legales y reglamentarias vigentes y se incluye en este prospecto informativo con carácter meramente informativo. Este Capítulo no constituye una garantía por parte del Emisor sobre el tratamiento fiscal que el Ministerio de Economía y Finanzas de la República de Panamá dará a la inversión en los valores. Cada Tenedor Registrado de un VCN deberá, independientemente, cerciorarse de las consecuencias fiscales de su inversión en los valores antes de invertir en los mismos.

## VII. ESTRUCTURA DE CAPITALIZACION

### A. Resumen de la Estructura de Capitalización al 31 de diciembre de 2022

#### 1. Acciones y títulos de participación

	<u>2023</u>		<u>2022</u>	
	<u>Cantidad de acciones</u>	<u>Monto</u>	<u>Cantidad de acciones</u>	<u>Monto</u>
<b>Acciones autorizadas y emitidas</b>				
Número de acciones al inicio y final del año	<u>13,278,700</u>	<u>132,787,000</u>	<u>13,278,700</u>	<u>132,787,000</u>

### B. Descripción y Derechos de los Títulos

#### 1. Capital accionario

- a) (a) Acciones Autorizadas: 132,278,700 acciones comunes
- (b) 13,278,700 acciones comunes totalmente pagadas y liberadas.
- (c) Acciones comunes de un valor nominal de US\$10 cada una
- (d) No existen acciones suscritas no pagadas
- (e) Durante el período fiscal terminado al 31 de diciembre de 2023, el Banco mantiene 13,278,700 número de acciones emitidas y en circulación, mismo número de acciones emitidas y en circulación al 31 de diciembre de 2023.

*Informe de Actualización Anual – Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias  
Al 31 de diciembre de 2023.*

DGS   
Representante Legal

RRBC   
Contralor Corporativo

- b) A la fecha, no existen acciones del Emisor que no representen capital.
- c) A la fecha, el Emisor no cuenta con acciones en tesorería.
- d) Al 31 de diciembre de 2023, no existen acciones comunes autorizadas, pero no emitidas. No existe compromiso de incrementar el capital en conexión con derechos de suscripción, obligaciones convertibles u otros valores en circulación.
- e) Existe una sola clase de acciones comunes con los siguientes derechos, preferencias y restricciones:
- (a) Todas las acciones tienen derecho a una participación igual en las utilidades de la sociedad.
- (b) Cada acción otorga a su titular el derecho a voz y voto en las reuniones de accionistas del Emisor.
- (c) Todas las acciones tienen derecho a una participación igual en las utilidades de la sociedad.
- (d) Todas las acciones tienen derecho a una participación igual en la distribución final en caso de disolución y liquidación del Emisor.
- (e) No se cuenta con cláusulas de redención o fondos de amortización.
- (f) Existe el derecho de suscripción preferente tal y como se describe en el numeral 3 de la Sección B del Capítulo I.
- (g) No existen cláusulas que discriminen contra tenedores existentes o futuros de las acciones comunes.

## 2. Títulos de participación

A la fecha, no existen títulos patrimoniales o de participación de naturaleza distinta a las acciones de capital del Emisor.

## 3. Títulos de deuda

Al 31 de diciembre de 2023, el Emisor mantiene los siguientes valores emitidos y en circulación:

### Bonos Corporativos y VCNs:

Bonos Corporativos					
<u>Resolución</u>	<u>Calificadora de la Emisión</u>	<u>Calificación</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
SMV 372-14	Fitch Ratings	A-(pan)	Varios hasta abril 2026	43,033,000	44,033,000
SMV 246-08	Fitch Ratings	A-(pan)	Varios hasta septiembre 2025	63,686,000	0
				106,719,000	44,033,000
Valores Comerciales Negociables					
<u>Resolución</u>	<u>Calificadora de la Emisión</u>	<u>Calificación</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>
SMV 68-09	Moody's Local	ML 1.pa	Varios hasta julio 2024	54,006,000	95,713,000
Total de deuda emitida (Bonos y VCNs)				160,725,000	139,746,000
Más: Intereses por pagar				1,384,054	178,369
Total de deuda emitida más Intereses				162,109,054	139,924,369

*Informe de Actualización Anual – Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias*  
Al 31 de diciembre de 2023.

DGS   
Representante Legal

RRBC   
Contralor Corporativo

### C. Información de Mercado

Los Bonos Corporativos del Emisor se encuentran listados en la Bolsa de Valores de Panamá, S.A., y registrados en la Central Latinoamericana de Valores, S.A. El Banco liquidador para las operaciones en Latinclear es el Banco Nacional de Panamá.

## II PARTE: Resumen Financiero

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

Estados Consolidados de Resultados para el año Terminado el	31-dic-23	31-dic-22	31-dic-21	31-dic-20
Total de Ingresos por Intereses y Comisiones	US\$139,375,449	US\$102,381,464	US\$90,183,324	US\$100,693,830
Total de Gastos por Intereses y Comisiones	(88,760,740)	(58,165,442)	(50,805,081)	(62,680,941)
Ingreso Neto de Intereses y Comisiones (1)	50,614,709	44,216,022	39,378,243	38,012,889
Provisión pérdida en activos Financieros - Préstamos	(6,182,019)	(6,882,748)	(7,920,021)	(7,756,029)
Ingreso Neto de Intereses y Comisiones, después de Provisiones	42,391,117	36,748,844	30,858,913	30,133,133
Comisiones por Servicios Netas y Ganancia en Valores (1)	4,593,325	3,697,406	3,743,017	3,309,492
Otros Ingresos (Gastos), neto	1,164,647	910,507	818,711	769,027
Gastos Generales y Administrativos (1)	(32,817,240)	(33,227,981)	(30,453,039)	(29,540,938)
Utilidad antes del Impuesto Sobre la Renta	15,331,849	8,128,776	4,967,602	4,670,714
Impuesto Sobre la Renta	(3,038,002)	(2,020,001)	(1,149,843)	(1,665,382)
Impuesto Diferido	-	-	-	-
Utilidad Neta del Período	US\$12,293,847	US\$6,108,775	US\$3,817,759	US\$3,005,332
Acciones emitidas y en circulación	13,278,700	13,278,700	13,278,700	13,278,700
Utilidad Neta por Acción	US\$0.93	US\$0.46	US\$0.29	US\$0.22
Acciones promedio del período	13,278,700	13,278,700	13,278,700	13,278,700

*Informe de Actualización Anual – Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias  
Al 31 de diciembre de 2023.*

DGS   
Representante Legal

RRBC   
Contralor Corporativo

<b>Balance General</b>	<b>31-dic-23</b>	<b>31-dic-22</b>	<b>31-dic-21</b>	<b>31-dic-20</b>
Activos				
Efectivo	US\$1,376,907	US\$1,141,327	US\$1,528,791	US\$1,277,676
Depósitos en Bancos:				
A la Vista en Bancos Locales	24,116,749	30,890,911	19,223,191	18,830,228
A la Vista en Bancos del Exterior	56,958,776	66,037,302	177,596,904	148,192,936
A Plazo en Bancos Locales	70,021,653	162,013,824	40,445,151	74,382,166
A Plazo en Bancos del Exterior	3,004,996	-	-	5,000,094
Total de Depósitos en Bancos	154,102,174	258,942,037	237,265,246	246,405,424
Inversiones en Valores	108,718,575	99,597,905	54,903,422	58,572,205
Total de Inversiones en Valores	108,718,575	99,597,905	54,903,422	58,572,205
Préstamos, neto	1,605,856,819	1,527,707,134	1,398,993,383	1,463,541,339
Propiedades, Equipos y Mejoras, neto	13,434,636	14,207,201	15,064,668	16,780,871
Otros Activos	96,500,931	94,925,197	92,287,642	73,302,784
Total de Activos	US\$1,979,990,042	US\$1,996,520,801	US\$1,800,043,152	US\$1,859,880,299

Los saldos incluyen intereses por cobrar.

*Informe de Actualización Anual – Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias  
Al 31 de diciembre de 2023.*

DGS   
Representante Legal

RRBC   
Contralor Corporativo

				44
<b>Balance General</b>	<b>31-dic-23</b>	<b>31-dic-22</b>	<b>31-dic-21</b>	<b>31-dic-20</b>
<b>Pasivos</b>				
<b>Depósitos de Clientes</b>				
A la Vista Local	US\$25,520,988	US\$35,984,420	US\$38,019,823	US\$23,597,611
A la Vista Extranjeros	51,906,339	72,457,520	103,429,856	94,680,885
De Ahorros	8,419,334	7,203,660	6,857,759	6,873,054
A Plazo Locales	333,305,021	324,210,157	240,279,268	259,258,310
A Plazo Extranjeros	379,282,831	371,057,017	350,441,787	349,520,247
<b>Depósitos a Plazo Interbancarios:</b>				
Locales	70,997,385	90,700,889	71,198,665	84,878,746
Extranjeros	114,867,607	124,865,324	83,817,931	98,188,194
<b>Total de Depósitos</b>	<b>984,299,505</b>	<b>1,026,478,987</b>	<b>894,045,089</b>	<b>916,997,047</b>
<b>Financiamientos Recibidos</b>	<b>534,450,481</b>	<b>546,664,564</b>	<b>471,517,619</b>	<b>524,694,287</b>
<b>Obligaciones por Deuda Emitida (Bonos x Pagar)</b>	<b>162,109,054</b>	<b>139,924,369</b>	<b>139,336,807</b>	<b>151,727,216</b>
<b>Otros Pasivos</b>	<b>38,349,130</b>	<b>34,905,787</b>	<b>52,361,419</b>	<b>27,219,653</b>
<b>Total de Pasivos</b>	<b>US\$1,719,208,170</b>	<b>US\$1,747,973,707</b>	<b>US\$1,557,260,934</b>	<b>US\$1,620,638,203</b>
<b>Patrimonio de los Accionistas</b>				
Acciones Comunes de Capital	132,787,000	132,787,000	132,787,000	132,787,000
Reservas Regulatorias	75,351,764	71,610,355	66,136,565	5,870,154
Reserva para valuación de Inversiones en valores	63,496	-37,013	71,531	34,250,947
Utilidades no distribuidas	52,579,612	44,186,752	43,937,122	33,954,976
<b>Total</b>	<b>260,781,872</b>	<b>248,547,094</b>	<b>242,782,218</b>	<b>206,863,077</b>

Los saldos incluyen intereses por cobrar.

*Informe de Actualización Anual – Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias*  
Al 31 de diciembre de 2023.

DGS   
Representante Legal

RRBC   
Contralor Corporativo



<b>Balance General</b>	<b>31-dic-23</b>	<b>31-dic-22</b>	<b>31-dic-21</b>	<b>31-dic-20</b>
Reserva de Deterioro para Valores con Cambio en ORI	0	2,745	62,606	100,718
Ganancia (Pérdida) No Realizada en Valores Disponibles para la Venta	36,808,946	33,954,976	8,925	24,199
Utilidades no Distribuidas	52,579,612	44,186,752	43,937,122	32,254,102
Total de Patrimonio de los Accionistas	260,781,872	248,547,094	242,782,218	239,242,096
Total Pasivos y Patrimonio de los Accionistas	US\$ 1,979,990,042	US\$ 1,996,520,801.	US\$ 1,800,043,152	US\$1,859,880,299

<b>Razones Financieras</b>	<b>31-dic-23</b>	<b>31-dic-22</b>	<b>31-dic-21</b>	<b>31-dic-20</b>
Pasivos Totales / Patrimonio	6.59	7.03	6.41	6.77
Préstamos, neto / Activos Totales	81.1%	76.5%	77.7%	78.7%
Gastos de Operación / Ingresos Intereses. + Comisiones por servicios y Ganancia de Valores (netas) (1)	71.31%	82.68%	70.62%	79.39%

### III PARTE: ESTADOS FINANCIEROS

Se adjunta al Informe de Actualización Anual los estados financieros consolidados de Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias, para el año fiscal terminado al 31 de diciembre de 2023. Los estados financieros consolidados del Emisor para el año fiscal 2023 fueron auditados por KPMG.

### IV PARTE: ESTADOS FINANCIEROS DE GARANTES O FIADORES

No aplica

### V PARTE: DIVULGACIÓN

El Emisor divulgará el Informe de Actualización Anual mediante su inclusión en la página de internet de acceso público en: [www.bicsa.com](http://www.bicsa.com). La fecha probable en la cual se podrá tener acceso al Informe de Actualización Anual es el 29 de marzo de 2024.

*Informe de Actualización Anual – Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias  
Al 31 de diciembre de 2023.*

DGS   
Representante Legal

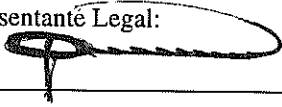
RRBC   
Contralor Corporativo

**VI PARTE: DECLARACIÓN JURADA**

Se adjunta al Informe de Actualización Anual la Declaración Jurada otorgada ante Notario Público, según el Artículo 3 de Acuerdo No. 8-2000 de 22 de mayo de 2000 (Modificado por el Acuerdo 10-2001 de 17 de agosto de 2001 y el Acuerdo No. 7-2002 de 14 de octubre de 2002).

22 de marzo de 2024

Representante Legal:




Daniel Gonzalez 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 Anual – Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias  
Al 31 de diciembre de 2023.

DGS   
Representante Legal

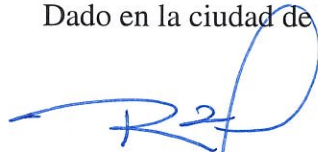
RRBC   
Contralor Corporativo

## CERTIFICACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS ANUALES

El suscrito, Ricardo Roy Bell Conte, con Cédula de Identidad Personal No 8-719-1558; Contador Público Autorizado, de Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y subsidiarias, CERTIFICA lo siguiente en relación a la preparación de los Estados Financieros Consolidados al 31 de Diciembre de 2023:

1. Que los Estados Financieros Consolidados de Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2023; han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) y que dichas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) han sido aplicadas de forma consistente.
2. Que los Estados Financieros Consolidados de Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2023; reflejan correctamente la posición financiera de Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias y los resultados de sus operaciones para el periodo Enero - Diciembre 2023.
3. Que Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias, no ha garantizado las obligaciones de ninguna otra persona, y no tiene obligación contingente alguna, salvo por las divulgadas en dichos Estados Financieros o en la presente certificación.

Dado en la ciudad de Panamá al 22 del mes de marzo de 2024.



---

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



REPÚBLICA DE PANAMÁ  
PROVINCIA DE PANAMÁ

NOTARÍA DUODÉCIMA DEL CIRCUITO DE PANAMÁ

*Licda. Norma Marlenis Velasco C.*

NOTARIA PÚBLICA DUODÉCIMA

TELS.: 223-9423  
223-4258

CAMPO ALEGRE EDIFICIO ANGELIKI, LOCAL 1A, PLANTA BAJA  
APDO. POSTAL 0832-00402, REPÚBLICA DE PANAMÁ

Fax: 223-9429

COPIA

ESCRITURA N° \_\_\_\_\_ DE \_\_\_\_\_ DE \_\_\_\_\_ DE 20 \_\_\_\_\_

POR LA CUAL:

**DECLARACIÓN JURADA DE EEFF PARA  
SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE  
VALORES.**

HORARIO:

Lunes a Viernes  
8:00 am a 5:00 pm

Sábados

9:00 am a 12:00 pm





# REPÚBLICA DE PANAMÁ

PAPEL NOTARIAL



PANAMA

4.2.24 8.00

## NOTARÍA DUODÉCIMA DEL CIRCUITO DE PANAMÁ

### DECLARACIÓN NOTARIAL JURADA

En la Ciudad de Panamá, Capital de la República, a los veinte (20) días del mes de febrero de dos mil veinticuatro (2024), ante mí, **NORMA MARLENIS VELASCO CEDEÑO**, Notaria Pública Duodécima del Circuito de Panamá, con cédula de identidad personal número ocho – doscientos cincuenta – trescientos treinta y ocho (8-250-338), comparecieron personalmente: el señor **DANIEL ANTONIO GONZÁLEZ SANTIESTEBAN**, varón, costarricense, mayor de edad, casado, banquero, vecino de esta ciudad, con carnet de residente permanente número E – ocho - noventa y cinco mil ochocientos (E-8-95800) y el señor **DAVID ALEXANDER RINCÓN DE FREITAS**, varón, panameño, mayor de edad, casado, banquero, vecino de esta ciudad, con cédula de identidad personal número ocho – cuatrocientos ochenta y cuatro – trescientos noventa y seis (8-484-396), en sus condiciones de Gerente General y Gerente de Finanzas, respectivamente, del **BANCO INTERNACIONAL DE COSTA RICA, S.A.**, sociedad anónima inscrita al Tomo mil doscientos cuarenta y siete (1247), Folio doscientos siete (207), Asiento ciento veinte mil novecientos sesenta y tres (120963), actualizada a la Ficha dos mil seiscientos noventa y tres (2693), Rollo noventa y nueve (99), Imagen doscientos setenta y cinco (275) de la Sección Mercantil del Registro Público de Panamá, personas a quienes doy fe que conozco y a fin de dar cumplimiento a las disposiciones contenidas en el artículo tres (3) del Acuerdo número ocho – dos mil (8-2000) de veintidós (22) de mayo de dos mil (2000), tal y como quedó modificado por el Acuerdo número siete - dos mil dos (7-2002) de catorce (14) de octubre de dos mil dos (2002) de la Comisión Nacional de Valores de la República de Panamá, hoy Superintendencia del Mercado de Valores, por este medio dejan constancia bajo la gravedad del juramento, de lo siguiente:-----a) Que cada uno ha revisado el Estado Financiero Anual correspondiente al periodo del primero (1º) de enero de dos mil veintitrés (2023) al treinta y uno (31) de diciembre de dos mil veintitrés (2023) de Banco Internacional de Costa Rica, S.A (el “Banco”).-----

b) Que a juicio de cada uno, los Estados Financieros no contienen informaciones o declaraciones falsas sobre hechos de importancia, ni omiten información sobre hechos de importancia que deban ser divulgados en virtud del Decreto Ley uno (1) de mil novecientos noventa y nueve (1999) y sus reglamentos o que deban ser divulgados para que las declaraciones hechas en dicho informe no sean tendenciosas o engañosas a la luz de las circunstancias en las que fueron hechas.-----

c) Que a juicio de cada uno, los Estados Financieros Anuales y cualquier otra información financiera incluida en los mismos, representan razonablemente en todos sus aspectos la condición financiera y los resultados de las operaciones del Banco, para el período correspondiente del primero (1º) de enero de dos mil veintitrés



(2023) al treinta y uno (31) de diciembre de dos mil veintitrés (2023).-----

d) Que los firmantes:-----d.1) Son responsables del establecimiento y mantenimiento de controles internos en el Banco.-----d.2) Han diseñado los mecanismos de control interno que garanticen que toda la información de importancia sobre el Banco sean hechas de su conocimiento, particularmente durante el período en el que los reportes han sido preparados.-----d.3) Han evaluado la efectividad de los controles internos del Banco dentro de los noventa (90) días previos a la emisión de los Estados Financieros.-----d.4) Han presentado en los Estados Financieros sus conclusiones sobre la efectividad de los controles internos con base en las evaluaciones efectuadas a esta fecha.-----

e) Que cada uno de los firmantes ha revelado a los auditores del Banco y al Comité de Auditoría lo siguiente:--

e.1) Todas las deficiencias significativas que surjan en el marco del diseño y operación de los controles internos, que puedan afectar negativamente la capacidad del Banco para registrar, procesar y reportar información financiera, e indicando a los auditores cualquier debilidad existente en los controles internos.--

e.2) Cualquier fraude, de importancia o no, que involucre a la administración u otros empleados que ejerzan un rol significativo en la ejecución de los controles internos del Banco.-----

f) Que cada uno de los firmantes ha revelado a los auditores externos la existencia o no de cambios significativos en los controles internos del Banco o cualesquiera otros factores que puedan afectar en forma importante tales controles con posterioridad a la fecha de su evaluación, incluyendo la formulación de acciones correctivas con respecto a deficiencias o debilidades de importancia dentro del Banco.-----

Esta Declaración Notarial Jurada la hacemos para ser presentada ante la **Superintendencia del Mercado de Valores**.-----

Para constancia se firma la presente Declaración Notarial Jurada por ante mí, que doy fe.-----

**LOS DECLARANTES:**

**Daniel Antonio González Santiesteban**  
Gerente General

**David Alexander Rincón De Freitas**  
Gerente de Finanzas



**NORMA MARLENIS VELASCO CEDEÑO**  
Notaría Pública Duodécima del Circuito de Panamá.





DIRECCIÓN NACIONAL DE NOTARIADO  
REGISTRO NACIONAL DE NOTARIOS

AUTENTICACIÓN 337228-2024

TRÁMITE: 194133

LICDA. HEILYN ANDREA SOTO FONSECA, FUNCIONARIA AUTORIZADA DE LA DIRECCIÓN NACIONAL DE NOTARIADO DE LA REPÚBLICA DE COSTA RICA; HACE CONSTAR: Que la FIRMA del Notario Público GUSTAVO ADOLFO SAUMA FERNANDEZ, CÉDULA 108300455, CARNÉ NÚMERO 4293, es similar a la que se encuentra registrada en el Registro Nacional de Notarios de esta Dirección. Que a la fecha en que el Notario expidió el documento adjunto, se encontraba habilitado para el ejercicio del notariado. ADVERTENCIAS DE NULIDAD Y VALIDEZ: Si este folio es desprendido de los folios adjuntos, o los sellos de esta Dirección que sirven de liga o unión con dicho folio se encuentran "rotos" o alterados, la razón de autenticación queda automáticamente anulada. El presente trámite de legalización de firma no implica convalidación, ni prejuzga sobre la legalidad, validez, eficacia, autenticidad o legitimidad del documento adjunto ni de su contenido, así como tampoco de la solvencia tributaria relacionada directa o indirectamente con dicho documento, por consiguiente tampoco implica aval ni responsabilidad alguna de la Dirección Nacional de Notariado ni del funcionario que la expide, todo lo cual es responsabilidad exclusiva del fedatario; Asimismo, no enerva las acciones administrativas y disciplinarias que contra el Notario correspondan, derivadas de irregularidades notariales advertidas o que se llegaran a advertir con posterioridad. -ES CONFORME.- San Pedro de Montes de Oca, a las diez horas treinta y ocho minutos del veintisiete de febrero del dos mil veinticuatro. Se agregan y cancelan los timbres de ley. (ÚLTIMA LÍNEA)

Licda. Heilyn Andrea Soto Fonseca  
Funcionaria Autorizada  
Res. No. DNN-DE-051-2020



San Pedro de Montes de Oca, Costado oeste del Mall San Pedro, Oficentro  
Sigma, Edificio A, 5° piso. Tel.: 2528-5756 / Fax: 2528-5754  
DIRECCION NACIONAL DE NOTARIADO



3 0 0 7 5 9 4 8 0 8

00 1 5 7 4 3 0 5 5 7



**ESCRITURA NUMERO CIENTO DIECISEIS-TREINTA Y SEIS.-** Ante mí, Gustavo Adolfo Sauma Fernández, Notario Público con oficina establecida en la Provincia de San José en San Rafael de Santa Ana, trescientos metros al Norte de la Iglesia Católica, comparecen los señores **FERNANDO JOSÉ VÍQUEZ SALAZAR**, mayor, varón, costarricense, viudo, Máster en Administración de Negocios, vecino de la Provincia de San José, Cantón Escazú, Distrito San Antonio, portador de la cédula de identidad número uno – cero cuatrocientos ochenta y seis – cero doscientos dieciséis; y **JOSÉ MANUEL ARIAS PORRAS**, mayor, varón, costarricense, soltero, Máster en Administración de Empresas, vecino de la Provincia de Heredia, Cantón San Isidro, Distrito San Isidro, portador de la cédula de identidad número uno – cero cuatrocientos noventa y nueve – cero ciento cincuenta y dos, en sus condiciones de Presidente y Tesorero, respectivamente, de la Junta Directiva del **BANCO INTERNACIONAL DE COSTA RICA, S.A.**, sociedad anónima inscrita al Tomo mil doscientos cuarenta y siete, Folio doscientos siete, Asiento ciento veinte mil novecientos sesenta y tres, Sección de Personas (Mercantil), del Registro Público, actualizada a la Ficha dos mil seiscientos noventa y tres, Rollo noventa y nueve e Imagen doscientos setenta y cinco de la Sección de Micropelículas (Mercantil) del Registro Público de Panamá, personas a quienes conozco y a fin de dar cumplimiento a las disposiciones contenidas en el artículo tres del Acuerdo número ocho – dos mil de veintidós de mayo de dos mil, tal y como quedó modificado por el Acuerdo número siete - dos mil dos de catorce de octubre de dos mil dos de la Comisión Nacional de Valores de la República de Panamá, hoy Superintendencia del Mercado de Valores, en este acto habiendo sido expresamente autorizados por la Junta Directiva del mencionado banco en la sesión extraordinaria número dos mil treinta y tres, declaran bajo la fe de juramento que dejan rendida, lo siguiente: a) Que cada uno ha revisado el Estado Financiero Anual correspondiente al periodo del primero de enero de dos mil veintitrés al treinta y uno de diciembre de dos mil veintitrés de Banco Internacional de Costa Rica, S.A (el "Banco").- b) Que a juicio de cada uno de los comparecientes, los Estados Financieros supra citados no contienen informaciones o declaraciones falsas sobre hechos de importancia, ni omiten información sobre hechos de importancia que deban ser





divulgados en virtud del Decreto Ley uno de mil novecientos noventa y nueve y sus reglamentos, o que deban ser divulgados para que las declaraciones hechas en dicho informe no sean tendenciosas o engañosas a la luz de las circunstancias en las que fueron hechas.- c) Que a juicio de cada uno de los declarantes, los Estados Financieros Anuales y cualquier otra información financiera incluida en los mismos, representan razonablemente en todos sus aspectos la condición financiera y los resultados de las operaciones del Banco, para el período correspondiente del primero de enero de dos mil veintitrés al treinta y uno de diciembre de dos mil veintitrés .- d) Que los otorgantes por ser Directores y formar parte de la Junta Directiva del Banco Internacional de Costa Rica S.A.: d. Uno) Son corresponsables del establecimiento y mantenimiento de controles internos en el Banco.- d. Dos) Que han diseñado los mecanismos de control interno que garanticen que toda la información de importancia sobre el Banco sean hechas de su conocimiento, particularmente durante el período en el que los reportes han sido preparados. -d. Tres) Que han evaluado la efectividad de los controles internos del Banco dentro de los noventa días previos a la emisión de los Estados Financieros.- d. Cuatro) Que han presentado en los Estados Financieros sus conclusiones sobre la efectividad de los controles internos con base en las evaluaciones efectuadas a esta fecha.- e) Que cada uno de los otorgantes ha revelado a los auditores del Banco y al Comité de Auditoría lo siguiente:-e. Uno) Que han advertido de todas las deficiencias significativas que surjan en el marco del diseño y operación de los controles internos, que puedan afectar negativamente la capacidad del Banco para registrar, procesar y reportar información financiera, e indicando a los auditores cualquier debilidad existente en los controles internos.- e. Dos) Que han sido informados de cualquier fraude, de importancia o no, que involucre a la administración u otros empleados que ejerzan un rol significativo en la ejecución de los controles internos del Banco.- f) Que cada uno de los firmantes ha revelado a los auditores externos la existencia o no de cambios significativos en los controles internos del Banco o cualesquiera otros factores que puedan afectar en forma importante tales controles con posterioridad a la fecha de su evaluación, incluyendo la formulación de acciones correctivas con respecto a deficiencias o debilidades de importancia dentro del Banco.- Esta Declaración Jurada



se realiza en cumplimiento de los requisitos legales y formales que exige el ordenamiento panameño y con el propósito de que sea presentada ante la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá para sus propósitos de supervisión en ese país. El suscrito Notario he advertido a los comparecientes de las implicaciones legales de su declaración jurada aquí realizada, así como también de las penas con las que el ordenamiento jurídico costarricense sanciona el delito de perjurio y el de falso testimonio, lo cual manifiestan haber entendido y lo aceptan. Es todo. Expido en el acto un primer testimonio. Leído lo escrito a los comparecientes manifestaron que lo aprueban y todos firmamos en la Ciudad de San José, a las catorce horas treinta minutos del día veintidós de febrero de dos mil veinticuatro. **FERNANDO JOSÉ VÍQUEZ SALAZAR.- JOSÉ MANUEL ARIAS PORRAS.- G.A.SAUMA. LO ANTERIOR ES COPIA EXACTA Y PRIMER TESTIMONIO DE LA ESCRITURA NUMERO CIENTO DIECISEIS-TREINTA Y SEIS VISIBLE AL FOLIO CIENTO OCHENTA Y SEIS VUELTO DEL TOMO TREINTA Y SEIS DE MI PROTOCOLO. - CONFRONTADA CON SU ORIGINAL RESULTO CONFORME Y LO EXPIDO EN EL ACTO MISMO DEL OTORGAMIENTO DE LA MATRIZ.** El suscrito Notario dejo expresa constancia de: i) que el presente instrumento público surtirá efectos jurídicos ante las autoridades supervisoras bancarias y del Mercado de Valores en la República de Panamá; y ii) de que la firma que estampo seguidamente en este folio es la misma que aparece registrada en la Dirección General de Notariado, así como también en las diferentes autoridades gubernamentales y administrativas costarricenses.- San José, a las catorce horas treinta minutos del día veintidós de febrero de dos mil veinticuatro.



Banco de Costa Rica  
Oficina:358 C.C. PLAZA ROHMOSE  
Fecha:23/02/2024 Hora:15:09:52

Detalle de Tasacion  
Tasacion:519251083 Entero:545946310

**Pagado**

TIMBRE FISCAL 125.00



Moneda de **23 FEB 2024** \* COLONES

**DETALLE DEL ENTERO**

**Número de Entero:** 54585590-0 **Registro:** ENTERO DE TIMBRES  
**Boleta de Seguridad:** 58604266 **Acto:** ENTERO DE TIMBRES  
**Monto Tasado:** 530.00 **Estado:** PAGADO

<u>Timbre</u>	<u>Descripción</u>	<u>Monto Original</u>
005	TIMBRE FISCAL	250.00
006	TIMBRE ARCHIVO NACIONAL	5.00
008	TIMBRE COLEGIO DE ABOGADOS	275.00
<b>TOTALES</b>		<b>530.00</b>



BCR 23/02/2024 10:38:18

El suscrito Notario doy fe de que los timbres del presente documento fueron debidamente pagados mediante entero bancario número cinco cuatro cinco ocho cinco cinco nueve cero cero; y se hace constar que en la casilla "boleta de seguridad" se consignan los últimos ocho números del papel de seguridad en la que se confecciona la presente declaración.- San José, a las diez horas treinta y ocho minutos dieciocho segundos, del día veintitrés de febrero de dos mil veinticuatro.





Fecha:

Tasacion:

TIMBRE PA  
TIMBRE FI

Moneda de  
Sub Tot.  
Descuento  
Total Tim



# REPÚBLICA DE COSTA RICA

## MINISTERIO DE RELACIONES EXTERIORES Y CULTO

A-11070056

### APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. País: Costa Rica  
(Country - Pays:)

Código: HCDXLGRBFVT  
(Code - Code:)

El presente documento público  
(This public document - Le présent acte public)

2. Ha sido firmado por: Heilyn Andrea Soto Fonseca  
(Has been signed by - A été signé par:)

3. Actuando en calidad de: Certificador de Registro  
(Acting in the capacity of - Agissant en qualité de:)

4. Lleva el sello/estampilla de: Dirección Nacional de Notariado  
(Bears the seal/stamp of - Est revêtu du sceau/timbre de:)

### Certificado (Certified - Attesté)

5. En: San José, Costa Rica  
(At - A:)

6. El: 04/03/2024  
(On - Le:)

7. Por: Jhonn Andres Lobo Solano, Oficial de Autenticaciones  
(By - Par: Ministry of Foreign Affairs - Ministère des Affaires Étrangères)



9. Sello:  
(Seal - Sceau:)

8. No.: 1065221  
(Under number - Sous le numéro:)

10. Firma:  
(Signature - Signature:)



1070056

Esta apostilla / legalización sólo certifica la autenticidad de la firma, la capacidad del signatario y el sello o timbre que ostenta. Ésta no certifica el contenido del documento para el cual se expidió.

This apostille / legalization only certifies the signature, the capacity of the signer and the seal or stamp it bears. It does not certify the content of the document for which it was issued.

Cette apostille / legalization ne certifie que la signature, la qualité en laquelle le signataire de l'acte a agi, et le sceau ou timbre dont cet acte est revêtu. Elle ne certifie pas le contenu du document pour lequel elle a été émise.

La autenticidad de esta apostilla / legalización puede ser verificada en: - The authenticity of this apostille / legalization may be verified at: - L'authenticité de cette apostille / legalization peut être vérifiée sur: <http://www.rree.go.cr>



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

(Panamá, República de Panamá)

**Estados Financieros Consolidados**

31 de diciembre de 2023

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

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

---

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

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

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





## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

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

### **Informe sobre la auditoría de los estados financieros consolidados**

#### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y Subsidiarias (“el Banco”), que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023, los estados consolidados de resultados, utilidades integrales, cambios en el patrimonio, y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas, que comprenden un resumen de las políticas contables materiales y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada del Banco al 31 de diciembre de 2023, y su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF tal como han sido emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (Normas de Contabilidad NIIF).

#### *Base de la opinión*

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

#### *Asunto clave de la auditoría*

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

### *Reserva para pérdidas en préstamos*

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

#### Asunto clave de la auditoría

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

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

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

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

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



## *Otra información*

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

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

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

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

### *Responsabilidades de la administración y de los encargados del gobierno corporativo en relación con los estados financieros consolidados*

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

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

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

### *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados*

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

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

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

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

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

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


### Otros requerimientos legales de información

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

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

KPMG

Panamá, República de Panamá  
23 de febrero de 2024

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

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

(Panamá, República de Panamá)

**Estado Consolidado de Situación Financiera**

31 de diciembre de 2023

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

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

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

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

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

(Panamá, República de Panamá)

**Estado Consolidado de Resultados**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

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

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

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

(Panamá, República de Panamá)

**Estado Consolidado de Utilidades Integrales**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

---

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

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

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

(Panamá, República de Panamá)

**Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

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

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



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

**Estado Consolidado de Flujos de Efectivo**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

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

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

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

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

### (1) Información General

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

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

<u>Compañías</u>	<u>Actividad</u>	<u>País de Incorporación</u>	<u>Participación Controladora</u>	
			<u>2023</u>	<u>2022</u>
Bicsa Factoring, S. A. y Subsidiaria	Arrendamiento Financiero, Prestamos comerciales y Factoring	Panamá	100%	100%
BICSA Capital, S. A.	Casa de Valores y Puesto de Bolsa	Panamá	100%	100%
BICSA Fiduciaria, S. A.	Negocio fiduciario	Costa Rica	100%	100%

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

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

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

---

### (1) Información General, continuación

El Banco cuenta con una oficina de servicio al cliente en Costa Rica, y una red de oficinas de representación en Guatemala, México, El Salvador y Miami (Florida, Estados Unidos de América).

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

### (2) Base de Preparación

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

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

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

#### (b) *Base de Medición*

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

#### (c) *Moneda Funcional y de Presentación*

Los estados financieros consolidados están presentados en dólares (US\$) de los Estados Unidos de América. La República de Panamá no emite papel moneda propio y, en su lugar, el dólar (US\$) de los Estados Unidos de América es utilizado como moneda de curso legal, la cual se considera como la moneda funcional del Banco.

#### (d) *Nuevas Normas y Enmiendas con vigencia a partir de 2024*

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

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

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

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

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

*(a) Base de Consolidación*

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

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

*(a.2) Subsidiarias*

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

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

*(b) Sociedades de Inversión y Vehículos Separados*

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

*(c) Transacciones en Moneda Extranjera*

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

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

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

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

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

*(e) Efectivo y Equivalentes de Efectivo*

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

*(f) Instrumentos Financieros*

**Reconocimiento Inicial y Medición**

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

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

**Clasificación**

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

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

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

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

- Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo pendiente.

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

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

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

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

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

**Evaluación del modelo de negocio**

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

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

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

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

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

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

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

**Cambio del modelo de negocio**

Los activos financieros no se reclasificarán después de su reconocimiento inicial, excepto en raras ocasiones en que el Banco cambie su modelo de negocio.

En el período posterior al cambio del modelo de negocio, todos los activos afectados se deben reclasificar prospectivamente desde la fecha de reclasificación y no se reexpresarán las ganancias, pérdidas o intereses previamente reconocidos, incluyendo las ganancias o pérdidas por deterioro de valor.

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

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

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

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

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

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

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

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

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



**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

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

**(g) Deterioro de activos financieros**

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

- Préstamos al costo amortizado;
- Valores de deuda de inversión medidos a VRCOUI;
- Cuentas por cobrar de arrendamientos;
- Compromisos de préstamo irrevocables emitidos; y
- Contratos de garantía financieras irrevocables emitidos.

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

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

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

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

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

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

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

- Etapa 1 (PCE a 12 meses (sin deterioro)): En la primera “etapa” se encuentran aquellas operaciones que no presentan un incremento significativo del riesgo desde el reconocimiento inicial.
- Etapa 2 (PCE durante el tiempo de vida (no deteriorado)): En esta etapa el Banco diferencia a aquellas operaciones cuyo riesgo de deterioro se ha incrementado significativamente en la fecha de reporte con respecto a su fecha de origen.

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

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

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

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

- Etapa 1: Pérdida esperada a 12 meses por la Pérdida dada el Incumplimiento por Exposición en Incumplimiento.
- Etapa 2: Pérdida esperada de acuerdo al plazo restante de la operación por la Pérdida dada el Incumplimiento por Exposición en Incumplimiento.
- Etapa 3: Se basa en una evaluación de las exposiciones caso por caso. La pérdida esperada calculada comparando el valor presente de los flujos de efectivo futuros esperados, descontados a la tasa actual del préstamo o el valor razonable de la garantía del préstamo menos los costos para la venta, contra su valor en libros actual y el monto de cualquier pérdida se reconoce como una reserva para pérdidas en el estado consolidado de resultados.

El Banco ha definido que la medición de deterioro de la cartera de crédito puede hacerse a través de una evaluación colectiva o individual de acuerdo con el monto y las características del crédito. La medición del deterioro se realiza por medio de modelos de evaluación colectiva e individual, con la suficiente sofisticación requerida para cada portafolio; los modelos colectivos incluyen parámetros de probabilidad de incumplimiento a 12 meses, probabilidad de incumplimiento a toda la vida de la obligación, pérdida dado el incumplimiento, y exposición al incumplimiento con la inclusión del criterio prospectivo. La metodología de análisis individual se aplica en exposiciones Materiales e incluye la evaluación de escenarios de pérdida ponderados, teniendo en cuenta las expectativas macroeconómicas y las condiciones particulares de cada deudor.

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

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

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

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

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

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

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

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

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

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

*Incremento significativo del riesgo de crédito*

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

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

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

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

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

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

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

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

**Información Prospectiva**

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

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

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

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

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

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

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

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

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

*Activos financieros deteriorados*

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

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

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

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

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

*Castigos*

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

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

*Pasivos financieros*

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

*Baja de activos y pasivos financieros*

*Activo Financiero*

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

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

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

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

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

*Pasivo Financiero*

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

*Modificación de activos y pasivos financieros*

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

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

**Préstamos Reestructurados o Renegociados**

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



**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

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

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

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

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

*(h) Préstamos*

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

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

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

*(i) Compensación de Activos y Pasivos Financieros*

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

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

*(j) Medición a Valor Razonable*

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

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

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

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

*(k) Propiedades, Equipos y Mejoras*

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

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

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

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

---

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

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

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

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

#### (l) *Activos Intangibles*

##### *Licencias y Programas*

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

#### (m) *Activos No Corrientes Disponibles para la Venta*

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

#### (n) *Deterioro de Activos no Financieros*

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

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

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

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

*(p) Impuesto sobre la Renta*

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

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

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

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

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

*(r) Garantías Financieras*

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

*(s) Plan de Ahorro para Retiro*

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

*(t) Ingresos*

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

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

Los ingresos se clasifican en las siguientes categorías:

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

*(u) Ingresos y Gastos por Intereses*

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

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

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

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

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

A continuación, se detalla la descripción y presentación:

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

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

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

*i. Cálculo de ingresos y gastos por intereses*

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

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

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

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

*ii. Presentación*

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

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

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

*(v) Ingresos por Comisiones*

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

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

*(w) Ingresos por Dividendos*

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

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

*(x) Información de Segmentos*

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

*(y) Operaciones de Fideicomiso*

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

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

*(z) Arrendamientos*

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

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

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

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

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

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

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

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

***Riesgo de Crédito***

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

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

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

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

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

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

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

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

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

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

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

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

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

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

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

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

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

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

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

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

	<u>Préstamos y Contingencias</u>			
	<u>2022</u>			
	<u>Etapa (1)</u>	<u>Etapa (2)</u>	<u>Etapa (3)</u>	<u>Total</u>
<b>Saldo al inicio del año</b>	6,991,910	3,978,319	17,375,553	28,345,782
Transferido de etapa 1	(87,634)	87,634	0	0
Transferido de etapa 2	115,384	(115,546)	162	0
Transferido de etapa 3	0	1,576,452	(1,576,452)	0
Remediación neta de la reserva para pérdidas esperadas	316,427	(3,107,074)	18,419,275	15,628,628
Nuevos préstamos originados	4,268,200	32,002	6,316,979	10,617,181
Préstamos que han sido dados de baja	(4,524,515)	(839,477)	(13,999,069)	(19,363,061)
Recuperación de préstamos castigados	0	0	57,063	57,063
Préstamos castigados	0	0	(10,622,692)	(10,622,692)
<b>Saldo al final del año</b>	<u>7,079,772</u>	<u>1,612,310</u>	<u>15,970,819</u>	<u>24,662,901</u>
<b>Valores de inversión a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales</b>			<u>2022</u>	
			<u>Etapa (1)</u>	<u>Total</u>
<b>Saldo al inicio del año</b>			62,606	62,606
Remediación neta			(59,861)	(59,861)
<b>Saldo al final del año</b>			<u>2,745</u>	<u>2,745</u>
<b>Valores de inversión a costo amortizado</b>			<u>2022</u>	
			<u>Etapa (1)</u>	<u>Total</u>
<b>Saldo al inicio del año</b>			25,833	25,833
Remediación neta			62,534	62,534
<b>Saldo al final del año</b>			<u>88,367</u>	<u>88,367</u>
<b>Depósitos en Bancos a costo amortizado</b>			<u>2022</u>	
			<u>Etapa (1)</u>	<u>Total</u>
<b>Saldo al inicio del año</b>			56,933	56,933
Remediación neta			6,326	6,326
<b>Saldo al final del año</b>			<u>63,259</u>	<u>63,259</u>

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

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

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

**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**

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

Depósitos Colocados en Bancos

Los depósitos colocados son mantenidos en instituciones financieras aplicando los límites establecidos en la política de riesgo por contraparte de acuerdo a la calificación de riesgo de crédito.

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

Garantías y su Efecto Financiero

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

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

% de Exposición que está sujeto a requerimientos de garantías

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

Préstamos Hipotecarios Residenciales

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

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

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

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

**Concentración de Riesgo de Crédito**

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

	<u>Préstamos</u>		<u>Depósitos en bancos</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Valor en libros, bruto</b>	<u>1,625,271,981</u>	<u>1,552,464,088</u>	<u>154,005,283</u>	<u>259,005,296</u>
<b>Concentración por sector:</b>				
Corporaciones	1,123,668,246	1,078,413,408	0	0
Particulares	16,307,983	15,229,334	0	0
Bancos y entidades financieras	404,843,526	358,260,310	154,075,525	258,928,350
Entidades públicas y gobiernos	71,502,575	93,041,018	0	0
Más: Intereses por cobrar	8,949,651	7,520,018	96,890	76,946
Menos: Reserva por deterioro	(19,357,530)	(24,662,901)	(70,241)	(63,259)
Comisiones no ganadas	(57,632)	(94,053)	0	0
	<u>1,605,856,819</u>	<u>1,527,707,134</u>	<u>154,102,174</u>	<u>258,942,037</u>
<b>Concentración geográfica:</b>				
Costa Rica	488,725,009	474,727,073	9,070,303	6,916,772
Panamá	536,721,712	463,453,919	94,127,315	192,874,473
Centroamérica y México	365,236,916	357,760,875	281,817	643,203
Caribe	9,557,868	20,000,000	0	0
Estados Unidos de América	14,083,198	16,509,308	49,593,427	54,667,257
Suramérica	138,414,251	150,048,658	0	0
Europa	60,188,839	59,610,358	1,001,497	3,826,240
Asia	3,394,537	2,833,879	1,166	405
Más: Intereses por cobrar	8,949,651	7,520,018	96,890	76,946
Menos: Reserva por deterioro	(19,357,530)	(24,662,901)	(70,241)	(63,259)
Comisiones no ganadas	(57,632)	(94,053)	0	0
	<u>1,605,856,819</u>	<u>1,527,707,134</u>	<u>154,102,174</u>	<u>258,942,037</u>
			<u>Contingencias</u>	
			<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Valor en libros, bruto</b>	<u>108,956,815</u>	<u>99,686,272</u>	<u>130,891,470</u>	<u>156,191,505</u>
<b>Concentración por sector:</b>				
Bancos y entidades financieras	9,047,508	42,282,759	84,507,561	107,360,304
Corporaciones	30,601,267	32,109,260	45,527,569	47,775,961
Entidades públicas y gobiernos	68,833,770	24,651,624	856,340	1,055,240
Menos: Reserva por deterioro	(238,240)	(88,367)	(279,854)	(332,249)
Más: Intereses por cobrar	474,270	642,629	0	0
	<u>108,718,575</u>	<u>99,597,905</u>	<u>130,611,616</u>	<u>155,859,256</u>
<b>Concentración geográfica:</b>				
Costa Rica	4,838,838	4,801,727	21,835,706	20,913,014
Panamá	43,281,134	49,481,614	50,605,042	90,618,844
Centroamérica y México	0	0	12,815,908	6,788,556
Estados Unidos de América	56,359,708	14,260,577	80,000	0
Suramérica	0	0	20,656,362	12,588,583
Europa	0	0	24,898,452	25,282,508
Multilaterales	4,002,865	30,499,725	0	0
Menos: Reserva por deterioro	(238,240)	(88,367)	(279,854)	(332,249)
Más: Intereses por cobrar	474,270	642,629	0	0
	<u>108,718,575</u>	<u>99,597,905</u>	<u>130,611,616</u>	<u>155,859,256</u>

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

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

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

**Riesgo de Liquidez**

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

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

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

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

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

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

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

*Índice de Liquidez*

La Regulación Bancaria en Panamá requiere que los bancos de licencia general mantengan en todo momento un saldo mínimo de activos líquidos, según definición en el Acuerdo SBP 04-2008 de la Superintendencia de Bancos de Panamá, no inferior al 30% de sus depósitos, sin embargo, producto de las estrictas políticas de liquidez para la cobertura de sus operaciones pasivas, la liquidez del Banco con base en esta norma al 31 de diciembre de 2023 fue 59.19% (2022: 67.91%).



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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

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

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

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

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

<u>2023</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Monto Nominal Bruto Entradas/(Salidas)</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 3 años</u>	<u>De 3 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>
<b>Pasivos</b>						
Depósitos	984,299,505	(1,014,538,762)	(728,840,027)	(258,841,580)	(26,857,155)	0
Financiamientos recibidos	534,450,481	(570,422,876)	(359,408,934)	(139,091,185)	(60,332,998)	(11,589,759)
Obligaciones por deuda emitida	<u>162,109,054</u>	<u>(168,318,321)</u>	<u>(112,506,417)</u>	<u>(55,811,904)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Total de Pasivos</b>	<u>1,680,859,040</u>	<u>(1,753,279,959)</u>	<u>(1,200,755,377)</u>	<u>(453,744,669)</u>	<u>(87,190,153)</u>	<u>(11,589,759)</u>
<b>Contingencias</b>	<u>0</u>	<u>(130,891,470)</u>	<u>(130,891,470)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Total</b>	<u>1,680,859,040</u>	<u>(1,884,171,429)</u>	<u>(1,331,646,848)</u>	<u>(453,744,669)</u>	<u>(87,190,153)</u>	<u>(11,589,759)</u>
<b>Activos</b>						
Efectivo	1,376,907	1,376,907	1,376,907	0	0	0
Depósitos a la vista en bancos	81,075,525	81,075,525	81,075,525	0	0	0
Depósitos a plazo en bancos	73,026,649	73,079,727	73,079,727	0	0	0
Inversiones en valores	108,718,575	115,823,628	80,601,201	13,901,650	9,743,659	11,577,118
Prestamos, netos	<u>1,605,856,819</u>	<u>1,880,524,409</u>	<u>998,594,784</u>	<u>238,541,815</u>	<u>281,716,363</u>	<u>361,671,447</u>
<b>Total</b>	<u>1,869,818,445</u>	<u>2,151,880,196</u>	<u>1,234,728,144</u>	<u>252,443,465</u>	<u>291,460,022</u>	<u>373,248,565</u>
<u>2022</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Monto Nominal Bruto Entradas/(Salidas)</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 3 años</u>	<u>De 3 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>
<b>Pasivos</b>						
Depósitos	1,026,478,987	(1,060,631,405)	(759,600,444)	(248,241,581)	(48,765,360)	(4,024,020)
Financiamientos recibidos	546,664,564	(575,562,591)	(412,019,961)	(84,600,513)	(57,835,014)	(21,107,103)
Obligaciones por deuda emitida	<u>139,924,369</u>	<u>(145,903,519)</u>	<u>(100,602,852)</u>	<u>(40,119,292)</u>	<u>(5,181,375)</u>	<u>0</u>
<b>Total de Pasivos</b>	<u>1,713,067,920</u>	<u>(1,782,097,515)</u>	<u>(1,272,223,257)</u>	<u>(372,961,386)</u>	<u>(111,781,749)</u>	<u>(25,131,123)</u>
<b>Contingencias</b>	<u>0</u>	<u>(156,191,505)</u>	<u>(156,191,505)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Total</b>	<u>1,713,067,920</u>	<u>(1,938,289,020)</u>	<u>(1,428,414,762)</u>	<u>(372,961,386)</u>	<u>(111,781,749)</u>	<u>(25,131,123)</u>
<b>Activos</b>						
Efectivo	1,141,327	1,141,327	1,141,327	0	0	0
Depósitos a la vista en bancos	96,928,213	96,928,213	96,928,213	0	0	0
Depósitos a plazo en bancos	162,013,824	162,013,824	162,013,824	0	0	0
Inversiones en valores	99,597,905	109,036,072	63,843,896	7,647,203	19,019,224	18,525,749
Prestamos, netos	<u>1,527,707,134</u>	<u>1,806,831,564</u>	<u>897,950,997</u>	<u>232,935,795</u>	<u>221,273,559</u>	<u>454,671,213</u>
<b>Total</b>	<u>1,887,388,403</u>	<u>2,175,951,000</u>	<u>1,221,878,257</u>	<u>240,582,998</u>	<u>240,292,783</u>	<u>473,196,962</u>

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

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

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

<u>2023</u>	<u>Comprometido como Colateral</u>	<u>Disponible como Colateral</u>	<u>Total</u>
Depósitos en bancos	0	154,102,174	154,102,174
Inversiones en valores, neto	12,500,000	95,744,304	108,244,304
Préstamos, bruto	0	1,626,728,031	1,626,728,031
	<u>12,500,000</u>	<u>1,876,574,509</u>	<u>1,889,074,509</u>
<u>2022</u>	<u>Comprometido como Colateral</u>	<u>Disponible como Colateral</u>	<u>Total</u>
Depósitos en bancos	0	258,942,037	258,942,037
Inversiones en valores, neto	12,499,604	87,098,301	99,597,905
Préstamos, bruto	0	1,552,464,088	1,552,464,088
	<u>12,499,604</u>	<u>1,898,504,426</u>	<u>1,911,004,030</u>

**Riesgo de Mercado**

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

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

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

**Administración del Riesgo de Mercado:**

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

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

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

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

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

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

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

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

- El uso de la métrica Valor en Riesgo (VaR) viene a representar en una sola cifra la máxima pérdida esperada con un nivel de confianza dado (95%) y un intervalo de tiempo definido que una cartera puede registrar (a 21 días). Esta metodología es válida únicamente en condiciones normales de mercado, ya que en los casos en que los mercados financieros experimenten momentos de crisis y/o turbulencia, la pérdida esperada se definiría mediante simulaciones de pruebas de stress. Para poder medir mejor el riesgo del portafolio total, el análisis del VaR se hace para instrumentos medidos a VRCOUI.

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

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

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

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

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

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

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

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

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

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

El siguiente cuadro detalla la exposición de divisas del Banco:

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

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

**Riesgo de Tasas de Interés**

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

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

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

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

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

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

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

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

**Riesgo de Precio**

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

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

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

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

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

***Administración de Capital***

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

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

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

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

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

*Capital Secundario (Pilar 2)*: el mismo comprende los instrumentos híbridos de capital y deuda, la deuda subordinada a término, las reservas generales para pérdidas y las reservas no declaradas. Al 31 de diciembre de 2023, el Banco no mantiene capital secundario.

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

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

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

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

Los fondos de capital de un banco de licencia general no podrán ser inferiores al 8% de sus activos ponderados en función a sus riesgos. Para estos efectos, los activos deben considerarse netos de sus respectivas provisiones o reservas y con las ponderaciones indicadas en el Acuerdo de la Superintendencia. No ha habido cambios materiales en la administración del capital del Banco durante el período de los estados financieros consolidados emitidos al 31 de diciembre de 2023. El Banco mantiene una posición de capital regulatorio que se compone de la siguiente manera para el año terminado al 31 de diciembre de 2023 y diciembre 2022, que se detalla como sigue:

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

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

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

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

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

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

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

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

**(7) Inversiones en Valores**

Las inversiones en valores se detallan a continuación:

**Inversiones a VRCOUI**

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

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

Las inversiones a VRCOUI mantienen una reserva para pérdidas por deterioro por US\$823 (2022: US\$2,745), la cual no se reconoce en el estado consolidado de situación financiera porque su valor en libros es valor razonable. Dicha reserva se presenta dentro del estado consolidado de cambios en el patrimonio en la cuenta de reserva para valuación de inversiones en valores.

El movimiento de las inversiones a VRCOUI es el siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Inversiones a VRCOUI</b>		
Saldo al inicio del año	21,074,080	40,537,008
Compras	20,853,500	34,095,786
Reclasificaciones	0	(11,500,170)
Redenciones y vencimientos	(25,600,000)	(41,950,000)
Cambio neto en valor razonable	<u>711,267</u>	<u>(108,544)</u>
Saldo al final del año	<u><u>17,038,847</u></u>	<u><u>21,074,080</u></u>

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

**(7) Inversiones en Valores, continuación**

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco presenta pérdida no realizada para los valores a VRCOUI por US\$62,673 (2022: ganancias no realizadas US\$39,758) las cuales se presentan en el patrimonio, junto con la pérdida crediticia esperada de US\$823 (2022: US\$2,745).

**Inversiones a costo amortizado**

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

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

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

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

**(8) Préstamos**

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

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

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

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

**(8) Préstamos, continuación**

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Menos de un año	2,284,745	2,380,945
De 1 a 5 años	35,268,576	34,487,266
Más de 5 años	<u>20,138,629</u>	<u>7,435,264</u>
Total de pagos brutos	57,691,950	44,303,475
Menos intereses no devengados	(171)	(1,862)
Total de arrendamientos financieros, neto	<u>57,691,779</u>	<u>44,301,613</u>

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

El detalle de las propiedades, equipos, mejoras y activos por derecho de uso del estado consolidado de situación financiera, se presenta a continuación:

	<u>2023</u>						Activo por derecho de uso	Total
	<u>Terreno</u>	<u>Edificio</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Mobiliario y Equipo</u>	<u>Equipo de Cómputo</u>	<u>Mejoras a Locales</u>		
<b>Costo</b>								
Al inicio del año	782,900	12,461,515	95,950	1,473,801	2,632,253	4,991,077	2,348,843	24,786,339
Adiciones	0	0	55,131	86,725	175,578	0	1,117,581	1,435,015
Ventas y descartes	0	0	(24,950)	(73,499)	(1,185,042)	0	(900,860)	(2,184,351)
Al final del año	<u>782,900</u>	<u>12,461,515</u>	<u>126,131</u>	<u>1,487,027</u>	<u>1,622,789</u>	<u>4,991,077</u>	<u>2,565,564</u>	<u>24,037,003</u>
<b>Depreciación y amortización acumuladas</b>								
Al inicio del año	0	2,418,760	94,628	1,410,742	2,191,518	2,828,075	1,635,416	10,579,141
Gasto del año	0	227,383	6,005	24,374	222,358	310,953	528,039	1,319,112
Ventas y descartes	0	0	(24,451)	(72,029)	(1,144,807)	0	(54,597)	(1,295,884)
Al final del año	<u>0</u>	<u>2,646,143</u>	<u>76,182</u>	<u>1,363,087</u>	<u>1,269,069</u>	<u>3,139,028</u>	<u>2,108,858</u>	<u>10,602,367</u>
Saldo neto	<u>782,900</u>	<u>9,815,372</u>	<u>49,949</u>	<u>123,940</u>	<u>353,720</u>	<u>1,852,049</u>	<u>456,706</u>	<u>13,434,636</u>

	<u>2022</u>						Activo por derecho de uso	Total
	<u>Terreno</u>	<u>Edificio</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Mobiliario y Equipo</u>	<u>Equipo de Cómputo</u>	<u>Mejoras a Locales</u>		
<b>Costo</b>								
Al inicio del año	782,900	12,461,515	95,950	1,712,477	3,173,684	5,359,250	3,167,725	26,753,501
Adiciones	0	0	0	21,647	319,856	482	29,701	371,686
Ventas y descartes	0	0	0	(260,323)	(861,287)	(368,655)	(975,969)	(2,466,234)
Al final del año	<u>782,900</u>	<u>12,461,515</u>	<u>95,950</u>	<u>1,473,801</u>	<u>2,632,253</u>	<u>4,991,077</u>	<u>2,221,457</u>	<u>24,658,953</u>
<b>Depreciación y amortización acumuladas</b>								
Al inicio del año	0	2,191,376	94,627	1,609,369	2,837,337	2,849,324	2,106,800	11,688,833
Gasto del año	0	227,384	0	60,707	194,030	347,406	387,096	1,216,623
Ventas y descartes	0	0	0	(259,334)	(839,849)	(368,655)	(985,867)	(2,453,704)
Al final del año	<u>0</u>	<u>2,418,760</u>	<u>94,627</u>	<u>1,410,742</u>	<u>2,191,518</u>	<u>2,828,075</u>	<u>1,508,029</u>	<u>10,451,752</u>
Saldo neto	<u>782,900</u>	<u>10,042,755</u>	<u>1,323</u>	<u>63,059</u>	<u>440,735</u>	<u>2,163,002</u>	<u>713,428</u>	<u>14,207,201</u>

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

**(10) Activos Intangibles**

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

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

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

<u>2023</u>				
<u>Descripción</u>	<u>Vida Útil</u>	<u>Monto Bruto</u>	<u>Amortización Acumulada</u>	<u>Saldo en Libros</u>
Licencias y programas	5 - 15 años	8,477,838	(7,141,948)	1,335,890
Licencias y programas	3 años	<u>4,567,079</u>	<u>(3,707,872)</u>	<u>859,207</u>
		<u>13,044,917</u>	<u>(10,849,820)</u>	<u>2,195,097</u>

<u>2022</u>				
<u>Descripción</u>	<u>Vida Útil</u>	<u>Monto Bruto</u>	<u>Amortización Acumulada</u>	<u>Saldo en Libros</u>
Licencias y programas	5 - 15 años	8,477,838	(6,364,634)	2,113,204
Licencias y programas	3 años	<u>4,395,793</u>	<u>(3,083,273)</u>	<u>1,312,520</u>
		<u>12,873,631</u>	<u>(9,447,907)</u>	<u>3,425,724</u>

**(11) Impuestos**

Costa Rica

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

Panamá

Las declaraciones de impuesto sobre la renta de las compañías constituidas en la República de Panamá están sujetas a revisión por las autoridades fiscales por los tres últimos años, inclusive el período terminado el 31 de diciembre de 2023, de acuerdo a regulaciones fiscales vigentes.

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

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

**(11) Impuestos, continuación**

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

El gasto de impuesto sobre la renta es el siguiente:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

**(11) Impuestos, continuación**

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

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

Con base en resultados actuales y proyectados, la administración considera que habrá suficientes ingresos gravables para absorber el impuesto sobre la renta diferido detallado anteriormente.

**(12) Otros Activos**

Los otros activos se presentan a continuación:

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

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

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



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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

**(13) Financiamientos Recibidos**

Un detalle de los financiamientos recibidos se presenta a continuación:

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

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

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

**(14) Obligaciones por Deuda Emitida**

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

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

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

El Banco mantenía bonos y VCNs como sigue:

**Bonos Corporativos**

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

**Valores Comerciales Negociables**

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

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

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

**(15) Otros Pasivos**

El detalle de otros pasivos es el siguiente:

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

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

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

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

La contribución del Banco y sus Subsidiarias a este plan durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023 asciende a US\$763,189 (2022: US\$716,137). Este plan es administrado por un tercero independiente del Banco. Este gasto se incluye en el estado consolidado de resultados en el rubro de salarios y otros gastos de personal.

**(17) Acciones Comunes**

La composición de las acciones comunes se resume así:

	<u>2023</u>		<u>2022</u>	
	<u>Cantidad de acciones</u>	<u>Monto</u>	<u>Cantidad de acciones</u>	<u>Monto</u>
<b>Acciones autorizadas y emitidas</b>				
Número de acciones al inicio y final del año	<u>13,278,700</u>	<u>132,787,000</u>	<u>13,278,700</u>	<u>132,787,000</u>

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

Al 31 de diciembre de 2023, los fondos de capital del Banco representaban el 13.25% (2022: 12.98%) de los activos ponderados en base a riesgos calculados conforme a la interpretación de la Administración del Acuerdo Basilea I y del Acuerdo No.001-2015 que requiere mantener fondos de capital no menor del 8% de sus activos ponderados con base en riesgos.

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

**(18) Arrendamientos**

Los activos por derecho de uso se detallan a continuación:

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

Los pasivos por arrendamientos se detallan a continuación:

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

**(19) Compromisos y Contingencias**

**Contingencias**

Al 31 de diciembre de 2023, existen reclamos legales interpuestos en contra del Banco y sus subsidiarias que según la opinión de la administración y de los abogados externos del Banco no se espera que el resultado de dichos procesos tenga un efecto material adverso sobre la posición consolidada, el desempeño consolidado o las operaciones del Banco.

**Compromisos**

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Cartas de crédito – “stand-by”	54,641,001	92,903,207
Cartas de crédito comerciales confirmadas	30,336,689	14,294,831
Garantías emitidas	45,913,780	48,993,467
	<u>130,891,470</u>	<u>156,191,505</u>

La reserva para pérdidas crediticias esperadas para estos instrumentos se registra en el rubro de reserva para deterioro en préstamos (ver Nota 5). Al 31 de diciembre de 2023, la reserva constituida ascendía a US\$279,855 (2022: US\$332,249).

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

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

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Otras comisiones sobre:</b>		
Cartas de crédito y cobranzas documentarias	1,192,063	1,510,033
Transferencias y servicios de cuenta corriente	361,229	566,996
Compra y venta de moneda extranjera	326,781	308,057
Otros	<u>2,902,323</u>	<u>1,529,884</u>
	<u>4,782,396</u>	<u>3,914,970</u>
<b>Otros ingresos:</b>		
Servicios por arrendamiento financiero	72,482	28,855
Por venta de activos fijos	45,723	78,292
Servicio de factoraje	596,593	257,807
Otros ingresos – varios	<u>449,849</u>	<u>545,553</u>
	<u>1,164,647</u>	<u>910,507</u>

**(21) Gastos por Comisiones y Gastos Generales y Administrativos**

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Gastos por comisiones:</b>		
Corresponsalía bancaria	372,214	346,333
Otras comisiones	<u>757,341</u>	<u>820,233</u>
	<u>1,129,555</u>	<u>1,166,566</u>
<b>Salarios y gastos de personal:</b>		
Salarios	11,823,249	12,339,944
Prestaciones laborales	2,162,939	2,547,408
Plan de ahorro para retiro (Nota 16)	763,189	761,473
Capacitación	146,374	115,892
Plan de remuneración mixta	1,036,013	754,713
Otros	<u>305,317</u>	<u>423,915</u>
	<u>16,237,081</u>	<u>16,943,345</u>
<b>Otros gastos generales y administrativos:</b>		
Gastos administrativos de oficinas representación	213,278	197,523
Electricidad y teléfono	446,459	611,971
Alquileres	411,200	334,808
Reparaciones y mantenimiento	513,452	356,027
Propaganda y promoción	133,168	153,614
Papelería y útiles de oficina	39,365	64,924
Comunicaciones y correo	108,557	123,482
Seguros	406,689	263,743
Otros	<u>1,943,016</u>	<u>1,815,184</u>
	<u>4,215,184</u>	<u>3,921,276</u>

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

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

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

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

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

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

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

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

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

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

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

(1) Banco de Costa Rica (Matriz)

(2) Banco Nacional de Costa Rica - Relacionada

**(23) Administración de Contratos Fiduciarios**

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

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

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

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

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

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

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

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

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

- Nivel 3: esta categoría contempla todos los instrumentos en los que las técnicas de valoración incluyen datos de entrada no observables y tienen un efecto significativo en la valuación del instrumento. Esta categoría incluye instrumentos que son valuados, basados en precios cotizados para instrumentos similares donde los supuestos o ajustes significativos no observables reflejan la diferencia entre los instrumentos.

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

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

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

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

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

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



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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

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

<u>Descripción</u>	<u>2022</u>	
	<u>Medición a Valor Razonable Nivel 2</u>	<u>Total</u>
Títulos de deuda - privada	10,585,624	10,585,624
Títulos de deuda - gubernamental	10,391,046	10,391,046
Acciones de capital	97,410	97,410
	<u>21,074,080</u>	<u>21,074,080</u>

Para inversiones en valores que se cotizan en mercados activos, el valor razonable es determinado por el precio de referencia del instrumento publicado en bolsa de valores, publicado en sistemas electrónicos de información bursátil, o provisto por proveedores de

precios. Cuando no están disponibles los precios independientes, se determinan los valores razonables usando técnicas de valoración con referencia a datos observables del mercado.

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

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

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

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

**(25) Información de Segmentos**

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

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

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

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

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

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

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

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

**(a) Ley Bancaria**

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

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

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

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

---

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

(b) *Ley de Arrendamientos Financieros*

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

(c) *Ley de Fideicomiso*

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

(d) *Ley de Valores*

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

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

(e) *Bienes Adjudicados*

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

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

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

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

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

*(f) Provisiones Específicas*

El Acuerdo No.4-2013 indica que las provisiones específicas se originan por la evidencia objetiva y concreta de deterioro. Estas provisiones deben constituirse para las facilidades crediticias clasificadas en las categorías de riesgo denominadas mención especial, subnormal, dudoso, o irrecuperable, tanto para facilidades crediticias individuales como para un grupo de tales facilidades.

El Banco deberá calcular y mantener en todo momento el monto de las provisiones específicas determinadas mediante la metodología especificada en este Acuerdo, la cual toma en consideración el saldo adeudado de cada facilidad crediticia clasificada en alguna de las categorías sujetas a provisión, mencionadas en el párrafo anterior; el valor presente de cada garantía disponible como mitigante de riesgo, según se establece por tipo de garantía en este Acuerdo; y una tabla de ponderaciones que se aplica al saldo neto expuesto a pérdida de tales facilidades crediticias.

En caso de existir un exceso de provisión específica, calculada conforme a este Acuerdo, sobre la provisión calculada conforme a NIIF, este exceso se contabilizará en una reserva regulatoria en el patrimonio que aumenta o disminuye con asignaciones de o hacia las utilidades no distribuidas. El saldo de las reservas regulatorias no será considerado como fondos de capital para efectos del cálculo de ciertos índices o relaciones prudenciales mencionadas en el Acuerdo.

El Banco determina su reserva de riesgo país de conformidad con las disposiciones establecidas en las Resoluciones Generales No.7-2000 y No.1-2001 emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

*Análisis de la Calidad Crediticia*

El Banco utiliza, para la evaluación de los préstamos, el mismo sistema de clasificación del riesgo de crédito que la Superintendencia de Bancos ha establecido para la determinación de reservas regulatorias.

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

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

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

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

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

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

---

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

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

El Acuerdo No.004-2013 define como morosa cualquier facilidad crediticia que presente algún importe no pagado, por principal, intereses o gastos pactados contractualmente, con una antigüedad de más de 30 días y hasta 90 días, desde la fecha establecida para el cumplimiento de los pagos.

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

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

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

Por otro lado, en base al Acuerdo No.008-2014, se suspende el reconocimiento de intereses a ingreso en base a los días de atraso en el pago a principal y/o intereses y el tipo de operación crediticia de acuerdo con lo siguiente:

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

**(g) Provisión Dinámica**

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

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

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

**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

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

El siguiente cuadro resume la provisión dinámica por entidades:

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

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

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

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

El Banco determina su reserva de riesgo país de conformidad con las disposiciones establecidas en las Resoluciones Generales No.7-2000 y No.1-2001 emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

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

(Panamá, República de Panamá)

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

31 de diciembre de 2023

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<b>2023</b>		<b>Sub-total</b>				<b>Banco</b>
	<b>Consolidado</b>	<b>Eliminaciones</b>	<b>Consolidado</b>	<b>Bicsa</b>	<b>Bicsa</b>	<b>Bicsa</b>	<b>Internacional de</b>
				<b>Fiduciaria, S. A.</b>	<b>Capital, S. A.</b>	<b>Factoring, S.A.</b>	<b>Costa Rica, S.A.</b>
<b>Activos</b>							
Efectivo	1,376,907	-	1,376,907	-	-	500	1,376,407
Depósitos en bancos:							
A la vista en bancos locales	24,116,749	(3,105,828)	27,222,577	135,325	2,060,769	1,003,486	24,022,997
A la vista en bancos del exterior	56,958,776	-	56,958,776	30,754	-	701,192	56,226,830
A plazo en bancos locales	70,021,653	(670,000)	70,691,653	-	-	670,000	70,021,653
A plazo en bancos del exterior	3,004,996	-	3,004,996	-	-	-	3,004,996
<b>Total de depósitos en bancos</b>	<b>154,102,174</b>	<b>(3,775,828)</b>	<b>157,878,002</b>	<b>166,079</b>	<b>2,060,769</b>	<b>2,374,678</b>	<b>153,276,476</b>
<b>Total de efectivo y depósitos en bancos, neto</b>	<b>155,479,081</b>	<b>(3,775,828)</b>	<b>159,254,909</b>	<b>166,079</b>	<b>2,060,769</b>	<b>2,375,178</b>	<b>154,652,883</b>
Inversiones a valor razonable	17,038,847	-	17,038,847	-	82,790	-	16,956,057
Inversiones a costo amortizado	91,205,458	(249,909,044)	341,114,502	-	479,858	-	340,634,644
Intereses por cobrar inversiones en valores	474,270	(2,920,572)	3,394,842	-	3,854	-	3,390,988
Inversiones en valores	108,718,575	(252,829,616)	361,548,191	-	566,502	-	360,981,689
Préstamos	1,625,271,981	(72,836,222)	1,698,108,203	-	-	353,820,798	1,344,287,405
Menos: Reserva para deterioro en préstamos	19,357,530	-	19,357,530	-	-	1,664,751	17,692,779
Intereses y comisiones no ganados	57,632	-	57,632	-	-	171	57,461
Préstamos a costo amortizado	1,605,856,819	(72,836,222)	1,678,693,041	-	-	352,155,876	1,326,537,165
Inversión en subsidiaria	-	(18,885,940)	18,885,940	-	-	-	18,885,940
Propiedades, equipos, mejoras y activos por derecho de uso, neto	13,434,636	-	13,434,636	-	-	-	13,434,636
Obligaciones de clientes por aceptaciones	10,194,700	-	10,194,700	-	-	-	10,194,700
Activo intangible	2,195,097	-	2,195,097	-	-	27,401	2,167,696
Impuesto sobre la renta diferido	460,377	-	460,377	-	-	-	460,377
Otros activos	83,650,757	(151)	83,650,908	72,655	185,415	3,918,860	79,473,978
<b>Total de activos</b>	<b>1,979,990,042</b>	<b>(348,327,757)</b>	<b>2,328,317,799</b>	<b>238,734</b>	<b>2,812,686</b>	<b>358,477,315</b>	<b>1,966,789,064</b>

Véase el informe de los auditores independientes que se acompaña.



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

**Anexo de Consolidación - Información sobre el Estado Consolidado de Situación Financiera, continuación**  
31 de diciembre de 2023

	<u>Total Consolidado</u>	<u>Eliminaciones</u>	<u>Sub-total Consolidado</u>	<u>Bicsa Fiduciaria, S. A.</u>	<u>Bicsa Capital, S. A.</u>	<u>Bicsa Factoring, S.A.</u>	<u>Banco Internacional de Costa Rica, S.A.</u>
<b><u>Pasivos y Patrimonio</u></b>							
<b>Depósitos de clientes:</b>							
A la vista locales	25,520,988	(3,105,828)	28,626,816	-	-	-	28,626,816
A la vista extranjeros	51,906,339	-	51,906,339	-	-	-	51,906,339
De ahorros	8,419,334	-	8,419,334	-	-	-	8,419,334
A plazo locales	333,305,021	(670,151)	333,975,172	-	-	-	333,975,172
A plazo extranjeros	379,282,831	-	379,282,831	-	-	-	379,282,831
<b>Depósitos a plazo interbancarios:</b>							
Locales	70,997,385	-	70,997,385	-	-	-	70,997,385
Extranjeros	114,867,607	-	114,867,607	-	-	-	114,867,607
<b>Total de depósitos</b>	<u>984,299,505</u>	<u>(3,775,979)</u>	<u>988,075,484</u>	-	-	-	<u>988,075,484</u>
Financiamientos recibidos	534,450,481	(72,836,221)	607,286,702	-	-	72,836,221	534,450,481
Obligaciones por deuda emitida	162,109,054	(252,920,573)	415,029,627	-	-	252,920,573	162,109,054
Pasivo por arrendamiento	476,514	-	476,514	-	-	-	476,514
Giros, cheques de gerencia y certificados	1,250,311	-	1,250,311	-	-	-	1,250,311
Aceptaciones pendientes	10,194,700	-	10,194,700	-	-	-	10,194,700
Otros pasivos	26,427,605	-	26,427,605	121,575.00	84,834.00	4,602,781.00	21,618,415
<b>Total de pasivos</b>	<u>1,719,208,170</u>	<u>(329,532,773)</u>	<u>2,048,740,943</u>	<u>121,575.00</u>	<u>84,834</u>	<u>330,359,575</u>	<u>1,718,174,959</u>
<b>Patrimonio:</b>							
Acciones comunes	132,787,000	(3,850,000)	136,637,000	650,000	700,000	2,500,000	132,787,000
Reservas regulatorias	75,351,764	-	75,351,764	-	-	12,071,934	63,279,830
Reservas de valor razonable	63,496	-	63,496	-	4,877	-	58,619
Utilidades no distribuidas	52,579,612	(14,944,984)	67,524,596	(532,841)	2,022,975	13,545,806	52,488,656
<b>Total de patrimonio</b>	<u>260,781,872</u>	<u>(18,794,984)</u>	<u>279,576,856</u>	<u>117,159</u>	<u>2,727,852</u>	<u>28,117,740</u>	<u>248,614,105</u>
<b>Total de pasivos y patrimonio</b>	<u>1,979,990,042</u>	<u>(348,327,757)</u>	<u>2,328,317,799</u>	<u>238,734</u>	<u>2,812,686</u>	<u>358,477,315</u>	<u>1,966,789,064</u>

Véase el informe de los auditores independientes que se acompaña.

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

(Panamá, República de Panamá)

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

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<b>2023 Total Consolidado</b>	<b>Eliminaciones</b>	<b>Sub-total Consolidado</b>	<b>Bicsa Fiduciaria, S. A.</b>	<b>Bicsa Capital, S. A.</b>	<b>Bicsa Factoring, S.A.</b>	<b>Banco Internacional de Costa Rica, S.A.</b>
Ingresos por intereses:							
Intereses sobre:							
Préstamos	129,543,034	(3,661,021)	133,204,055	-	-	23,751,898.00	109,452,157
Depósitos en bancos	4,419,028	(73,798)	4,492,826	-	-	73,798.00	4,419,028
Valores	5,413,387	(11,990,226)	17,403,613	-	18,158	-	17,385,455
<b>Total de ingresos por intereses</b>	<b>139,375,449</b>	<b>(15,725,045)</b>	<b>155,100,494</b>	<b>-</b>	<b>18,158</b>	<b>23,825,696</b>	<b>131,256,640</b>
Gastos de intereses:							
Depósitos	47,608,569	(73,798)	47,682,367	-	-	-	47,682,367
Financiamientos recibidos	33,167,985	(3,661,021)	36,829,006	-	-	3,661,021	33,167,985
Obligaciones por deuda emitida	7,984,186	(11,990,226)	19,974,412	-	-	11,990,226	7,984,186
<b>Total de gastos de intereses</b>	<b>88,760,740</b>	<b>(15,725,045)</b>	<b>104,485,785</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15,651,247</b>	<b>88,834,538</b>
<b>Ingresos neto de intereses, antes de reservas</b>	<b>50,614,709</b>	<b>-</b>	<b>50,614,709</b>	<b>-</b>	<b>18,158</b>	<b>8,174,449</b>	<b>42,422,102</b>
Reserva para deterioro en préstamos	(6,182,019)	-	(6,182,019)	-	-	(838,349)	(5,343,670)
Provisión para depósitos bancarios	(6,982)	-	(6,982)	-	-	-	(6,982)
Provisión para inversiones en valores	(147,951)	(48,143)	(99,808)	-	-	-	(99,808)
Provisión por valuación de activos	(1,886,640)	-	(1,886,640)	-	-	-	(1,886,640)
<b>Ingresos neto de intereses, después de reservas</b>	<b>42,391,117</b>	<b>(48,143)</b>	<b>42,439,260</b>	<b>-</b>	<b>18,158</b>	<b>7,336,100</b>	<b>35,085,002</b>
Ingresos (gastos) por Servicios Bancarios y Otros:							
Otras comisiones	4,782,396	(1,110,815)	5,893,211	10,000	1,246,366	2,136,216	2,500,629
Servicios fiduciarios	940,484	-	940,484	448,157	-	-	492,327
Gastos por comisiones	(1,129,555)	1,110,815	(2,240,370)	(119,519)	(239,973)	(432,826)	(1,448,052)
Otros ingresos	1,164,647	(7,396,228)	8,560,875	-	18,341	781,393	7,761,141
<b>Total de ingresos por servicios bancarios y otros, neto</b>	<b>5,757,972</b>	<b>(7,396,228)</b>	<b>13,154,200</b>	<b>338,638.00</b>	<b>1,024,734</b>	<b>2,484,783</b>	<b>9,306,045</b>
Gastos generales y administrativos:							
Salarios y otros gastos de personal	16,237,081	-	16,237,081	305,161.00	4,489.00	692,712.00	15,234,719
Gasto de tecnología e informática	4,276,850	-	4,276,850	134,088.00	19,730.00	56,832.00	4,066,200
Impuestos y tasas	2,268,602	-	2,268,602	14,848.00	73,700.00	316,288.00	1,863,766
Honorarios y servicios profesionales	3,098,498	-	3,098,498	20,002.00	26,595.00	239,153.00	2,812,748
Gasto de depreciación	1,319,112	-	1,319,112	-	-	-	1,319,112
Amortización de activos intangibles	1,401,913	-	1,401,913	-	-	15,626.00	1,386,287
Otros	4,215,184	(2,505,000)	6,720,184	14,940.00	395,118.00	2,107,738.00	4,202,388
<b>Total de gastos generales y administrativos</b>	<b>32,817,240</b>	<b>(2,505,000)</b>	<b>35,322,240</b>	<b>489,039</b>	<b>519,632</b>	<b>3,428,349</b>	<b>30,885,220</b>
<b>Utilidad neta antes del impuesto sobre la renta</b>	<b>15,331,849</b>	<b>(4,939,371)</b>	<b>20,271,220</b>	<b>(150,401)</b>	<b>523,260</b>	<b>6,392,534</b>	<b>13,505,827</b>
Impuesto sobre la renta, neto	(3,038,002)	-	(3,038,002)	-	(146,775)	(1,727,393)	(1,163,834)
<b>Utilidad neta</b>	<b>12,293,847</b>	<b>(48,143)</b>	<b>17,233,218</b>	<b>(150,401)</b>	<b>376,485</b>	<b>4,665,141</b>	<b>12,341,993</b>

Véase el informe de los auditores independientes que se acompaña.



REPÚBLICA DE PANAMÁ  
PROVINCIA DE PANAMÁ

NOTARÍA DUODÉCIMA DEL CIRCUITO DE PANAMÁ

*Licda. Norma Marlenis Velasco C.*

NOTARIA PÚBLICA DUODÉCIMA

TELS.: 223-9423  
223-4258

CAMPO ALEGRE EDIFICIO ANGELIKI, LOCAL 1A, PLANTA BAJA  
APDO. POSTAL 0832-00402, REPÚBLICA DE PANAMÁ

Fax: 223-9429

COPIA

ESCRITURA N° \_\_\_\_\_ DE \_\_\_\_\_ DE \_\_\_\_\_ DE 20 \_\_\_\_\_

POR LA CUAL:

**DECLARACIÓN JURADA DE EFF PARA  
SUPERINTENDENCIA DE BANCOS DE  
PANAMÁ.**

HORARIO:

Lunes a Viernes  
8:00 am a 5:00 pm

Sábados

9:00 am a 12:00 pm





REPÚBLICA DE PANAMÁ  
PAPEL NOTARIAL PÚBLICO



24. 2. 24

8.00

1560

NOTARÍA DUODÉCIMA DEL CIRCUITO DE PANAMÁ

DECLARACIÓN NOTARIAL JURADA

En la Ciudad de Panamá, Capital de la República de Panamá, a los veinte (20) días del mes de febrero de dos mil veinticuatro (2024), ante mí, **NORMA MARLENIS VELASCO CEDEÑO**, Notaria Pública Duodécima del Circuito de Panamá, con cédula de identidad personal número ocho – doscientos cincuenta – trescientos treinta y ocho (8-250-338), comparecieron personalmente: el señor **DANIEL ANTONIO GONZÁLEZ SANTIESTEBAN**, varón, costarricense, mayor de edad, casado, banquero, vecino de esta ciudad, con carnet de residente permanente número E – ocho - noventa y cinco mil ochocientos (E-8-95800) y el señor **DAVID ALEXANDER RINCÓN DE FREITAS**, varón, panameño, mayor de edad, casado, banquero, vecino de esta ciudad, con cédula de identidad personal número ocho – cuatrocientos ochenta y cuatro – trescientos noventa y seis (8-484-396), en sus condiciones de Gerente General y Gerente de Finanzas, respectivamente, del **BANCO INTERNACIONAL DE COSTA RICA, S.A.**, sociedad anónima inscrita al Tomo mil doscientos cuarenta y siete (1247), Folio doscientos siete (207), Asiento ciento veinte mil novecientos sesenta y tres (120963), actualizada a la Ficha dos mil seiscientos noventa y tres (2693), Rollo noventa y nueve (99), Imagen doscientos setenta y cinco (275) de la Sección Mercantil del Registro Público de Panamá, personas a quienes doy fe que conozco y a fin de dar cumplimiento a las disposiciones contenidas en el Acuerdo cero cero uno - dos mil diez (001-2010) de diecinueve (19) de enero de dos mil diez (2010), modificado por el Acuerdo cero trece – dos mil veintidós (013-2022) de veintidós (22) de noviembre de dos mil veintidós (2022) de la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá, por este medio dejan constancia bajo la gravedad del juramento, de lo siguiente:-----

- a) Que han revisado los Estados Financieros emitidos de Banco Internacional de Costa Rica, S.A. (el Banco).-----
- b) Que la información que contienen los Estados Financieros es veraz, completa en todos sus aspectos sustanciales y que contemplan los hechos de importancia que deban ser divulgados en virtud de la Ley Bancaria, las regulaciones vigentes y los principios de revelación contenidos en las normas contables aplicadas.-----
- c) Que a juicio de cada uno, los Estados Financieros y cualquier otra información financiera incluida en los mismos, presentan razonablemente en todos sus aspectos sustanciales, la condición financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo del Banco, para el período correspondiente del primero (1º) de enero de dos mil veintitrés (2023) al treinta y uno (31) de diciembre de dos mil veintitrés (2023).-----
- d) Que han puesto en conocimiento de la Junta Directiva que el sistema de control interno del Banco está



establecido y que funciona eficazmente dando cumplimiento a lo establecido en el Acuerdo Número cero cero cinco – dos mil once (005-2011) del veinte (20) de septiembre de dos mil once (2011), modificado por el Acuerdo Número cero cero cuatro – dos mil doce (004-2012) de diecinueve (19) de junio de dos mil doce (2012), por el Acuerdo Número cero cero cinco - dos mil catorce (005-2014) de veintidós (22) de julio de dos mil catorce (2014), por el Acuerdo Número cero cero ocho - dos mil diecinueve (008-2019) de trece (13) de agosto de dos mil diecinueve (2019) y por el Acuerdo Número cero cero dos – dos mil veintitrés (002-2023) de veintiocho (28) de marzo de dos mil veintitrés (2023) y esto se ha hecho constar en el acta correspondiente de Junta Directiva.-----

e) Que han revelado a los auditores externos la existencia o no de cambios significativos en las políticas de riesgo y en los controles internos del Banco, o cualesquiera otros factores que puedan afectar en forma importante tales controles con posterioridad a la fecha de su evaluación, incluyendo la formulación de acciones correctivas con respecto a deficiencias o debilidades de importancia dentro del Banco.-----

Esta Declaración Jurada ha de ser presentada ante la **Superintendencia de Bancos de Panamá**.-----

Para constancia se firma la presente Declaración Jurada por ante mí, que doy fe.-----

**LOS DECLARANTES:**

**Daniel Antonio González Santiesteban**  
Gerente General

**David Alexander Rincón De Freitas**  
Gerente de Finanzas

**NORMA MARLENIS VELASCO CEDEÑO**  
Notaría Pública Duodécima del Circuito de Panamá.







DIRECCIÓN NACIONAL DE NOTARIADO  
REGISTRO NACIONAL DE NOTARIOS

AUTENTICACIÓN 337228-2024

TRÁMITE: 194133

LICDA. HEILYN ANDREA SOTO FONSECA, FUNCIONARIA AUTORIZADA DE LA DIRECCIÓN NACIONAL DE NOTARIADO DE LA REPÚBLICA DE COSTA RICA; HACE CONSTAR: Que la FIRMA del Notario Público GUSTAVO ADOLFO SAUMA FERNANDEZ, CÉDULA 108300455, CARNÉ NÚMERO 4293, es similar a la que se encuentra registrada en el Registro Nacional de Notarios de esta Dirección. Que a la fecha en que el Notario expidió el documento adjunto, se encontraba habilitado para el ejercicio del notariado. ADVERTENCIAS DE NULIDAD Y VALIDEZ: Si este folio es desprendido de los folios adjuntos, o los sellos de esta Dirección que sirven de liga o unión con dicho folio se encuentran "rotos" o alterados, la razón de autenticación queda automáticamente anulada. El presente trámite de legalización de firma no implica convalidación, ni prejuzga sobre la legalidad, validez, eficacia, autenticidad o legitimidad del documento adjunto ni de su contenido, así como tampoco de la solvencia tributaria relacionada directa o indirectamente con dicho documento, por consiguiente tampoco implica aval ni responsabilidad alguna de la Dirección Nacional de Notariado ni del funcionario que la expide, todo lo cual es responsabilidad exclusiva del fedatario; Asimismo, no enerva las acciones administrativas y disciplinarias que contra el Notario correspondan, derivadas de irregularidades notariales advertidas o que se llegaran a advertir con posterioridad. -ES CONFORME.- San Pedro de Montes de Oca, a las diez horas treinta y ocho minutos del veintisiete de febrero del dos mil veinticuatro. Se agregan y cancelan los timbres de ley. (ÚLTIMA LÍNEA)

  
Licda. Heilyn Andrea Soto Fonseca  
Funcionaria Autorizada  
Res. No. DNN-DE-051-2020



San Pedro de Montes de Oca, Costado oeste del Mall San Pedro, Oficentro  
Sigma, Edificio A, 5° piso. Tel.: 2528-5756 / Fax: 2528-5754  
DIRECCION NACIONAL DE NOTARIADO



3 0 0 7 5 9 4 8 0 8

00 1 5 7 4 3 0 5 5 8



**ESCRITURA NUMERO CIENTO DIECISIETE-TREINTA Y SEIS.-** Ante mí, Gustavo Adolfo Sauma Fernández, Notario Público con oficina establecida en la Provincia de San José en San Rafael de Santa Ana, trescientos metros al Norte de la Iglesia Católica, comparece el señor **FERNANDO JOSÉ VÍQUEZ SALAZAR**, mayor, varón, costarricense, viudo, Máster en Administración de Negocios, vecino de la Provincia de San José, Cantón Escazú, Distrito San Antonio, portador de la cédula de identidad número uno – cero cuatrocientos ochenta y seis – cero doscientos dieciséis, en su condición de Presidente de la Junta Directiva del **BANCO INTERNACIONAL DE COSTA RICA, S.A.**, sociedad anónima inscrita al Tomo mil doscientos cuarenta y siete, Folio doscientos siete, Asiento ciento veinte mil novecientos sesenta y tres, Sección de Personas (Mercantil), del Registro Público, actualizada a la Ficha dos mil seiscientos noventa y tres, Rollo noventa y nueve e Imagen doscientos setenta y cinco de la Sección de Micropelículas (Mercantil) del Registro Público de Panamá, persona a quien conozco y a fin de dar cumplimiento a las disposiciones contenidas en el Acuerdo Número cero cero uno - dos mil diez de diecinueve de enero de dos mil diez, modificado por el Acuerdo Número cero uno tres – dos mil veintidós de veintidós de noviembre de dos mil veintidós de la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá, en este acto habiendo sido expresamente autorizado por la Junta Directiva del mencionado banco en la sesión extraordinaria número Dos mil treinta y tres, por este medio declara bajo la fe de juramento que dejo rendida en este acto, lo siguiente: a) Que ha revisado los Estados Financieros emitidos de Banco Internacional de Costa Rica, S.A. (el Banco).- Período dos mil veintitrés de enero a diciembre. b) Que la información que contienen los Estados Financieros es veraz, completa en todos sus aspectos sustanciales y que contemplan los hechos de importancia que deban ser divulgados en virtud de la Ley Bancaria, las regulaciones vigentes y los principios de revelación contenidos en las normas contables aplicadas.- c) Que a su juicio, los Estados Financieros y cualquier otra información financiera incluida en los mismos, presentan razonablemente en todos sus aspectos sustanciales, la condición financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo del Banco, para el período correspondiente del primero de enero de dos mil veintitrés al treinta y uno de diciembre

GUSTAVO ADOLFO SAUMA FERNANDEZ



1 0 8 3 0 0 4 5 5

4 2 9 3 0 5 8 6 0 4 2 6 8

de dos mil veintitrés. d) Que ha puesto en conocimiento de la Junta Directiva que el sistema de control interno del Banco está establecido, y que funciona eficazmente dando cumplimiento a lo establecido en el Acuerdo Número cero cero cinco – dos mil once del veinte de septiembre de dos mil once, modificado por el Acuerdo Número cero cero cuatro – dos mil doce de diecinueve de junio de dos mil doce, por el Acuerdo Número cero cero cinco - dos mil catorce de veintidós de julio de dos mil catorce, el Acuerdo Número cero cero ocho - dos mil diecinueve de trece de agosto de dos mil diecinueve y por el Acuerdo Número cero cero dos – dos mil veintitrés de veintiocho de marzo de dos mil veintitrés y esto se ha hecho constar en el acta correspondiente de Junta Directiva.- e) Que ha revelado a los auditores externos la existencia o no de cambios significativos en las políticas de riesgo y en los controles internos del Banco, o cualesquiera otros factores que puedan afectar en forma importante tales controles con posterioridad a la fecha de su evaluación, incluyendo la formulación de acciones correctivas con respecto a deficiencias o debilidades de importancia dentro del Banco.- Esta Declaración Jurada se realiza en cumplimiento de los requisitos legales y formales que exige el ordenamiento panameño y con el propósito de que sea presentada ante la Superintendencia de Bancos de Panamá para sus propósitos de supervisión bancaria en ese país. El suscrito Notario he advertido al compareciente las implicaciones legales de su declaración jurada aquí realizada, así como también de las penas con las que el ordenamiento jurídico costarricense sanciona el delito de perjurio y el de falso testimonio, lo cual manifiesta haber entendido y lo acepta. Es todo. Expido en el acto un primer testimonio. Leído lo escrito al compareciente, manifestó que lo aprueba y ambos firmamos en la Ciudad de San José, a las catorce horas cuarenta y cinco minutos del día veintidós de febrero de dos mil veinticuatro. **FERNANDO JOSÉ VÍQUEZ SALAZAR. G.A.SAUMA. LO ANTERIOR ES COPIA EXACTA Y PRIMER TESTIMONIO DE LA ESCRITURA NUMERO CIENTO DIECISIETE-TREINTA Y SEIS VISIBLE AL FOLIO CIENTO OCHENTA Y SIETE VUELTO DEL TOMO TREINTA Y SEIS DE MI PROTOCOLO. - CONFRONTADA CON SU ORIGINAL RESULTO CONFORME Y LO EXPIDO EN EL ACTO MISMO DEL OTORGAMIENTO DE LA MATRIZ.** El suscrito Notario dejo expresa constancia de: i) que el presente







instrumento público surtirá efectos jurídicos ante las autoridades supervisoras bancarias y del Mercado de Valores en la República de Panamá; y ii) de que la firma que estampo seguidamente en este folio es la misma que aparece registrada en la Dirección General de Notariado, así como también en las diferentes autoridades gubernamentales y administrativas costarricenses.- San José, a las catorce horas cuarenta y cinco minutos del día veintidós de febrero de dos mil veinticuatro.



**DETALLE DEL ENTERO**

**Número de Entero:** 54585633-7 **Registro:** ENTERO DE TIMBRES  
**Boleta de Seguridad:** 58604268 **Acto:** ENTERO DE TIMBRES  
**Monto Tasado:** 530.00 **Estado:** PAGADO

<u>Timbre</u>	<u>Descripción</u>	<u>Monto Original</u>
005	TIMBRE FISCAL	250.00
006	TIMBRE ARCHIVO NACIONAL	5.00
008	TIMBRE COLEGIO DE ABOGADOS	275.00
<b>TOTALES</b>		<b>530.00</b>

BCR 23/02/2024 10:39:52

El suscrito Notario doy fe de que los timbres del presente documento fueron debidamente pagados mediante entero bancario número cinco cuatro cinco ocho cinco seis tres tres siete; y se hace constar que en la casilla "boleta de seguridad" se consignan los últimos ocho números del papel de seguridad en la que se confecciona la presente declaración.- San José, a las diez horas treinta y nueve minutos cincuenta y dos segundos, del día veintitrés de febrero de dos mil veinticuatro.



GUSTAVO ADOLFO SAUMA FERNANDEZ

4 293 005 8604 269



Tasacion

TIMBRE P.  
TIMBRE F.

Moneda de  
Sub Tot.  
Descuento  
Total Tin



**REPÚBLICA DE COSTA RICA**  
MINISTERIO DE RELACIONES EXTERIORES Y CULTO

A-111070057

**APOSTILLE**

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. País: Costa Rica  
(Country - Pays:)

Código: HCDV35M50G5  
(Code - Code:)

El presente documento público  
(This public document - Le présent acte public)

2. Ha sido firmado por: Heilyn Andrea Soto Fonseca  
(Has been signed by - A été signé par:)

3. Actuando en calidad de: Certificador de Registro  
(Acting in the capacity of - Agissant en qualité de:)

4. Lleva el sello/estampilla de: Dirección Nacional de Notariado  
(Bears the seal/stamp of - Est revêtu du sceau/timbre de:)

**Certificado**  
(Certified - Attesté)

5. En: San José, Costa Rica  
(At - A:)

6. El: 04/03/2024  
(On - Le:)

7. Por: Jhonn Andres Lobo Solano, Oficial de Autenticaciones  
(By - Par: Ministry of Foreign Affairs - Ministère des Affaires Étrangères)



9. Sello:  
(Seal - Sceau:)

8. No.: 1065222  
(Under number - Sous le numéro:)

10. Firma:  
(Signature - Signature:)



1070057

Esta apostilla / legalización sólo certifica la autenticidad de la firma, la capacidad del signatario y el sello o timbre que ostenta. Ésta no certifica el contenido del documento para el cual se expidió.

This apostille / legalization only certifies the signature, the capacity of the signer and the seal or stamp it bears. It does not certify the content of the document for which it was issued.

Cette apostille / legalization ne certifie que la signature, la qualité en laquelle le signataire de l'acte a agi, et le sceau ou timbre dont cet acte est revêtu. Elle ne certifie pas le contenu du document pour lequel elle a été émise.

La autenticidad de esta apostilla / legalización puede ser verificada en: - The authenticity of this apostille / legalization may be verified at: - L'authenticité de cette apostille / legalization peut être vérifiée sur: <http://www.rree.go.cr>