REPÚBLICA DE PANAMÁ
SUPERINTENDENCIA DE MERCADO DE VALORES

ACUERDO 18-00
(De 11 de octubre de 2000)

ANEXO No. 2

FORMULARIO IN-T

INFORME DE ACTUALIZACIÓN TRIMESTRAL

Trimestre Terminado el: 31 de Diciembre de 2014.

PRESENTADO SEGÚN EL DECRETO LEY 1 DE 8 DE JULIO DE 1999 Y EL ACUERDO No. 18-00 DE 11 DE OCTUBRE DE 2000.

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
TELÉFONO Y FAX DEL EMISOR	: Teléfono: 208-9500 Fax: 208-9581
DIRECCIÓN DEL EMISOR	: Calle Aquilino de la Guardia, Edificio Bicsa Financial Center

CORREO ELECTRÓNICO DEL EMISOR: eespino@bicsa.com / jacosta@bicsa.com

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

DGS_____ JAAD_____

I. ANÁLISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

El Emisor es una Institución Bancaria que cuenta con Licencia General otorgada por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá (con anterioridad Comisión Bancaria Nacional) mediante Resolución No. 11-76 del 15 de junio de 1976, para efectuar indistintamente negocios en banca en Panamá o en el exterior. El siguiente análisis se basa en los estados financieros consolidados interinos de Banco Internacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias para el trimestre terminado el 31 de Diciembre de 2014.

A. Liquidez

El trimestre finalizado al 31 de Diciembre de 2014, presenta activos líquidos por un total de US$365,468,061 (30 de Septiembre de 2014: US$257,980,688), lo que representa el 20% del total de activos del Emisor (30 de Septiembre de 2014: 16%), 42% de los depósitos totales de clientes e interbancario (30 de Septiembre de 2014: 33%) y 22% del total de pasivos del Emisor (30 de Septiembre de 2014: 18%).

A continuación se presenta un detalle de la conformación de los activos líquidos del Emisor para los trimestres terminados al 31 de Diciembre, 30 de Septiembre, 30 de Junio y 31 de Marzo del 2014.

Activos Líquidos	**31-Dic.-14**	**30-Sept.-14**	**30-Junio-14**	**31-Marzo-14**
Efectivo	**US$ 970,803**	**US$1,613,395**	**US$1,381,832**	**US$1,744,109**
Depósitos en Bancos:				
A la Vista en Bancos – Locales	7,724,809	5,378,555	8,525,633	5,218,362
A la Vista en Bancos – Exterior	169,633,955	126,263,227	110,650,984	244,175,204
A Plazo en Bancos – Locales	108,050,000	55,450,000	75,450,000	85,740,000
A Plazo en Bancos – Exterior	29,499,704	16,498,316	13,198,316	9,397,732
Total de Depósitos en Bancos	314,908,468	203,590,097	207,824,933	344,531,298
Total de Efectivo y Depósitos en Bancos	**315,879,271**	**205,203,492**	**209,206,765**	**346,275,407**
Inversiones en Títulos Valores:				
Valores Disponibles para la Venta	46,548,607	52,777,196	46,664,231	45,728,143
Valores Bajo Acuerdo de Reventa	3,040,184	0	0	0
Total Inversiones en Títulos Valores	**49,588,790**	**52,777,196**	**46,664,231**	**45,728,143**
Total de Activos Líquidos	**US$365,468,061**	**US$257,980,688**	**US$255,870,996**	**US$392,003,550**
Liquidez Legal	**77.86%**	**62.32%**	**64.65%**	**71.17%**

Como se puede observar tanto para el trimestre terminado el 31 de Diciembre de 2014 como para el trimestre anterior, el Emisor mantiene niveles de liquidez legal superiores a los niveles mínimos exigidos por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá, el cual está establecido en un 30%.

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

La gestión y monitoreo del riesgo de liquidez contempla la medición de la volatilidad de los depósitos recibidos y los índices de concentración de las fuentes de fondeo. Complementariamente, a través de un flujo de caja proyectado de alcance trimestral, se clasifican

DGS JAAD

todas las entradas y salidas de fondos esperados en base a los vencimientos contractuales para determinar los saldos en caja de cada período analizado, mismos que finalmente son validados contra los saldos mínimos en caja requeridos, resultantes del análisis de volatilidad de los depósitos recibidos. Adicionalmente, el Banco utiliza el informe calce de plazos que presenta la clasificación de los activos y obligaciones por rangos de vencimiento, así como los márgenes existentes en cada uno de ellos y de forma acumulada. Para los diferentes rangos la política establece límites, dentro de los cuales debe mantenerse la posición.

B. Recursos de Capital

Durante el trimestre terminado el 31 de Diciembre de 2014, se registró un aumento neto en el patrimonio del Emisor de US 3.9 millones comparado con el trimestre anterior, quedando US$190.6 millones (30 de Septiembre de 2014: US$186.7 millones). Dicho incremento, principalmente es el resultado de la retención de la totalidad de las utilidades netas del trimestre en mención, las cuales aumentaron US$ 3.7 millones. Es importante indicar que para el trimestre terminado el 31 de diciembre de 2014, se realizaron apropiaciones de utilidades retenidas por US$ 10.5 Millones para la implementación de Reservas Regulatorias (30 de Septiembre de 2014: US$19.2 Millones), en acatamiento a la normativa establecida por la Superintendencia de Bancos (Artículo 36, Acuerdo No. 004-2013 del 28 de mayo de 2013).

A continuación se presenta un detalle de las cuentas patrimoniales del Emisor al 31 de diciembre, septiembre, junio y marzo 2014.

Patrimonio de los Accionistas	31-Dic.-14	30-Sept.-14	30-Junio-14	31-Marzo-14
Acciones Comunes de Capital	US$132,787,000	US$132,787,000	US$132,787,000	US$125,699,000
Reserva de Capital	150,000	150,000	150,000	150,000
Reserva regulatoria para bienes adjudicados	325,643	325,643	203,143	150,297
Pérdida no Realizada en Valores Disp. para Venta	(254,358)	(359,651)	(138,163)	(478,151)
Reserva Regulatoria NIIF / Riesgo País	9,852,127	4,606,436	0	0
Provisión Dinámica	19,813,721	14,596,494	0	0
Utilidades no Distribuidas	27,915,161	34,622,011	48,416,300	49,817,083
Total de Patrimonio de los Accionistas	**US$190,589,294**	**US$186,727,933**	**US$181,418,280**	**US$175,338,229**

En cuanto al total de pasivos del Emisor, los mismos al 31 de Diciembre de 2014, ascendieron a US$1,648.2 millones (30 de Septiembre de 2014: US$1,415.8 millones). Durante el trimestre terminado el 31 de Diciembre de 2014; los pasivos aumentaron US$ 232.4 millones respecto al trimestre anterior. Dicho aumento es generado, principalmente, por depósitos de clientes que reflejan un aumento de US$90 millones, los financiamientos recibidos reflejan un incremento por orden de US$ 88.7 millones, las obligaciones por deuda refleja un incremento en US$47.3 millones y en otros pasivos refleja un incremento por un total de US$6.7 millones.

A continuación se presenta cuadro comparativo del total de pasivos del Emisor al 31 de Diciembre de 2014 y 30 de Septiembre de 2014.

Pasivos	31-Dic.-14	30-Sept-14	30-Junio-14	31-Marzo-14
Depósitos de Clientes e Interbancarios:				
A la Vista – Locales	US$ 16,283,255	US$ 79,227,879	US$ 100,497,425	US$ 25,117,595
A la Vista – Extranjero	138,124,108	50,862,321	71,165,533	120,254,147
De Ahorros	310,742	356,816	346,333	582,095
A Plazo – Locales	366,486,575	359,126,091	377,528,570	323,098,612
A Plazo – Extranjeros	353,292,511	295,341,973	187,287,063	380,863,937
Total de Depósitos de Clientes e Interbancarios	**874,497,192**	**784,915,080**	**736,824,925**	**849,916,386**
Financiamientos Recibidos	481,376,021	392,672,739	378,278,406	393,617,479
Obligaciones por Deuda Emitida (Bonos por Pagar)	256,309,000	208,963,000	189,862,000	189,212,000
Otros Pasivos	36,050,542	29,309,179	44,424,675	34,318,661
Total de Pasivos	**US$ 1,648,232,755**	**US$ 1,415,859,998**	**US$ 1,349,390,006**	**US$ 1,467,064,526**

DGS JAAD

En cuanto al índice de adecuación de capital mínimo exigido (8%) a los Bancos según el Acuerdo de Basilea y la legislación local determinada a través del Decreto Ejecutivo No.52, Capítulo V, Artículo No. 70; se observa que el Emisor cumple ampliamente con lo establecido al reportar para los trimestres terminados en diciembre, septiembre, junio y marzo 2014 lo siguiente:

	31-Dic.-14	30-Sept-14	30-Junio-14	31-Marzo-14
Índice de Adecuación de Capital	11.86%	13.14%	13.86%	13.58%

C. Resultados de las Operaciones

Activos

Durante el cuarto trimestre terminado el 31 de Diciembre de 2014, el total de activos del Emisor registró un aumento de US$236.3 millones con relación al cierre del trimestre anterior, para ubicarse en US$1,838.8 millones (30 de Septiembre de 2014: US$1,602.5 millones). Los préstamos netos aumentaron US$125.2 millones para ubicarse en US$1,403.9 millones; en tanto que los depósitos en bancos aumentaron US$111.3 millones para ubicarse en US$314.9 millones (30 de Septiembre de 2014: US$203.6 millones). Finalmente las Inversiones en valores disminuyeron en US$6.2 millones y cerraron con un saldo de US$46.5 millones al 31 de Diciembre de 2014. (30 de Septiembre de 2014: US$52.7 millones). Finalmente al trimestre que finalizó el 31 de Diciembre de 2014, el Banco cuenta con valores Bajo Acuerdo de Reventa por el monto de 3.0 millones.

Pasivos y Patrimonio

Por el lado de los pasivos, para el trimestre terminado el 31 de Diciembre de 2014, los mismos reportan un incremento de US232.4 millones, para un total de US$1,648.2 millones al 31 de Diciembre de 2014 (30 de septiembre 2014: US$1,415 millones), tal como se describió anteriormente. Durante el trimestre terminado el 31 de Diciembre de 2014, se registró un incremento neto en el patrimonio del Emisor de US$ 3.9 millones comparado con el trimestre anterior, alcanzando US$ 190.6 millones (30 de Septiembre de 2014; US$186.7). Dicho incremento, principalmente es el resultado de la retención de la totalidad de las utilidades netas del trimestre en mención, las cuales aumentaron US$3.7 millones.

Resultados Acumulados al 31 de Diciembre de 2014 (doce meses de operaciones)

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

Finalizado el cuarto trimestre al 31 de Diciembre de 2014, el acumulado anual de ingreso neto por intereses y comisiones asciende a $53.5 millones.

En lo relativo a la provisión de préstamos incobrables, el Banco mantiene el nivel de provisión la cual es la estimación adecuada para cubrir cualquier posible impacto en algunas actividades económicas y su incidencia en los niveles de morosidad de la cartera.

Gastos Generales y Administrativos

Concluido el cuarto trimestre del año 2014, el acumulado anual de los gastos administrativos totalizó US$27.7 millones (30 de Septiembre de 2014: US$19.1).

DGS

JAAB

Utilidad Neta

Finalmente la utilidad neta del del período, al cierre del cuarto trimestre terminado al 31 de Diciembre de 2014 asciende a US$20 millones (30 de septiembre 2014: US$16.3 millones).

D. Análisis de Perspectivas

El Emisor ve una gran oportunidad resultante de las últimas consolidaciones bancarias ocurridas en la región para continuar orientándose a satisfacer las necesidades de los clientes con servicios personalizados y de productos hechos a su medida. En este contexto, el emisor ha desarrollado un plan estratégico para los siguientes cinco años orientado a satisfacer estas necesidades. Está planificación estratégica incluye un plan de expansión regional, basado en la creación de operaciones bancarias eficientes, en los países en donde ya tenemos presencia a través de oficinas de representación (Nicaragua, Guatemala y El Salvador), y en otras áreas geográficas de Sudamérica enfocadas en operaciones de comercio exterior.

E. Hechos o Cambios de Importancia

En el mes de octubre de 2014, fue notificada la designación del MBA Daniel González Santiesteban, como Gerente General y Representante Legal del Banco.

Con fecha 03 de diciembre de 2014, recibimos la Escritura Pública N°15,061 del 20 de octubre de 2014, debidamente inscrita en el Registro Público de Panamá, al Folio N°2693, Asiento Electrónico N°3, mediante la cual se han hecho efectivo los siguientes cambios de Directores y Dignatarios del Banco:

Leonardo Acuña Alvarado – Directo / Segundo Vicepresidente
Juan Carlos Corrales Salas – Director / Tesorero
Ronald Solís Bolaños – Director
Francisco Molina Gamboa – Director / Presidente

Los hechos antes mencionados fueron notificados a la Superintendencia de Bancos de Panamá en sendas notas fechadas al 21 de octubre y 03 de diciembre de 2014 respectivamente.

DGS_____ JAAD_____

II. RESUMEN FINANCIERO

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

Estados Consolidados de Resultados para el Trimestre Terminado el	Trimestre 31-Dic-14	Trimestre 30-Sept-14	Trimestre 30-Jun-14	Trimestre 31-Mar-14
Total de Ingresos por Intereses y Comisiones	US$25,840,793	US$23,910,022	US$22,535,926	US$21,334,750
Total de Gastos por Intereses y Comisiones	(10,761,174)	(9,893,815)	(9,635,484.)	(9,876,829)
Ingreso Neto de Intereses y Comisiones (1)	15,079,619	14,016,208	12,900,442	11,457,921
Provisión Préstamos Incobrables	(493,702)	(0)	7	(780,223)
Ingreso Neto de Intereses y Comisiones, después de Provisiones	14,585,916	14,016,208	12,900,449	10,677,698
Otros Ingresos (Gastos), neto	(259,985)	(53,856)	(349,644)	(96,007)
Gastos Generales y Administrativos (1)	(8,565,030)	(6,749,910)	(6,701,899)	(5,688,712)
Utilidad antes del Impuesto Sobre la Renta	5,760,900	7,212,442	5,848,906	4,892,979
Impuesto Sobre la Renta	692,493	(790,000)	(360,000)	(515,000)
Impuesto sobre la renta diferido	2,697,802	0.00	0.00	0.00
Utilidad Neta del Período	US$3,755,591	US$6,422,442	US$5,488,906	US$4,377,979
Acciones emitidas y en circulación	13,278,700	13,278,700	13,278,700	12,569,900
Utilidad Neta por Acción	US$1.53	US$1.25	US$0.48	US$0.35
Acciones promedio del período	13,278,700	13,278,700	13,278,700	12,569,900

Balance General	Trimestre 31-Dic-14	Trimestre 30-Sept-14	Trimestre 30-Jun-14	Trimestre 31-Mar-14
Activos				
Efectivo	US$970,802	US$1,613,395	US$1,381,832	US$1,744,109
Depósitos en Bancos:				
A la Vista en Bancos Locales	7,724,809	5,378,555	8,525,633	5,218,362
A la Vista en Bancos del Exterior	169,633,955	126,263,227	110,650,984	244,175,204
A Plazo en Bancos Locales	108,050,000	55,450,000	75,450,000	85,740,000
A Plazo en Bancos del Exterior	29,499,704	16,498,316	13,198,316	9,397,732
Total de Depósitos en Bancos	314,908,468	203,590,097	207,824,933	344,531,298
Valores Disponibles para la Venta	46,548,607	52,777,196	46,664,231	45,728,143
Valores Bajo Acuerdo de Reventa	3,040,184			
Préstamos, neto	1,403,952,211	1,278,722,836	1,198,962,296	1,180,617,507
Propiedades, Equipos y Mejoras, neto	23,938,433	22,255,968	18,139,067	17,830,202
Otros Activos	45,463,344	43,628,440	57,835,928	51,951,494
Total de Activos	**US$1,838,822,049**	**US$1,602,587,932**	**US$1,530,808,286**	**US$1,642,402,754**

DGS_____ JAAD_____

Balance General	Trimestre 31-Dic-14	Trimestre 30-Sept-14	Trimestre 30-Jun-14	Trimestre 31-Mar-14
Pasivos				
Depósitos de Clientes				
A la Vista Local	US$16,283,255	US$79,227,879	US$100,497,425	US$25,117,595
A la Vista Extranjeros	138,124,108	50,862,321	71,165,533	120,254,147
De Ahorros	310,742	356,816	346,333	582,095
A Plazo Locales	240,698,242	225,939,411	213,438.279	188,079,993
A Plazo Extranjeros	299,173,511	252,849,973	138,494,015	233,960,742
Depósitos a Plazo Interbancarios:				
Locales	125,788,333	133,186,680	164,090,291	135,018,619
Extranjeros	54,119,000	42,492,000	48,793,048	146,903,195
Total de Depósitos	874,497,192	784,915,080	736,824,925	849,916,386
Financiamientos Recibidos	481,376,021	392,672,739	378,278,406	393,617,479
Obligaciones por Deuda Emitida (Bonos x Pagar)	256,309,000	208,963,000	189,862,000	189,212,000
Otros Pasivos	36,050,542	29,309,179	44,424,675	34,318,661
Total de Pasivos	US$ 1,648,232,755	US$ 1,415,859,998	US$ 1,349,390,006	US$ 1,467,064,526
Patrimonio de los Accionistas				
Acciones Comunes de Capital	132,787,000	132,787,000	132,787,000	125,699,000
Reserva de Capital	150,000	150,000	150,000	150,000
Reserva regulatoria para bienes adjudicados	325,643	325,643	203,143	150,297
Ganancia (Pérdida) No Realizada en Valores Disponibles para la Venta	(254,358)	(359,651)	(138,163)	(478,151)
Reserva Regulatoria NIIF / Riesgo País	9,852,127	4,606,436	0	0
Provisión Dinámica	19,813,721	14,596,494	0	0
Utilidades no Distribuidas	27,915,161	34,622,011	48,416,300	49,817,084
Total de Patrimonio de los Accionistas	190,589,295	186,727,934	181,418,280	175,338,229
Total Pasivos y Patrimonio de los Accionistas	**1,838,822,049**	**1,602,587,932**	**1,530,808,286**	**1,642,402,754**

Razones Financieras	Trimestre 31-Dic-14	Trimestre 30-Sept-14	Trimestre 30-Jun-14	Trimestre 31-Mar-14
Pasivos Totales / Patrimonio	8.65	7.58	7.44	8.36
Préstamos, neto / Activos Totales	76.35%	79.79%	78.32%	71.88%
Gastos de Operación / Ingresos Intereses.(1)	56.80%	48.16%	51.95%	49.65%
Morosidad / Préstamos	1.24%	2.29%	2.10%	2.16%

DGS

JAAD

III. ESTADOS FINANCIEROS

Se adjuntan los estados financieros consolidados interinos, del Emisor y Subsidiarias, para el período trimestre terminado al 31 de Diciembre de 2014.

IV. DIVULGACIÓN

El Emisor divulgará el Informe de Actualización Trimestral, para el trimestre terminado al 31 de Diciembre de 2014, mediante su inclusión en la página de internet de acceso público en: www.bicsa.com.

26 de Febrero de 2015.

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

Jose Acosta.
Contralor Corporativo
Banco Internacional de Costa Rica, S.A.

DGS

JAAD

Estados Financieros Consolidados

BANCO INTERNACIONAL DE COSTA RICA, S.A. (PANAMA) Y SUBSIDIARIAS.

BICSA

Período terminado el 31 de Diciembre de 2014 - 2013

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

JULISSA BALLESTEROS
Jefa de Contabilidad

JOSE ACOSTA
Contralor Corporativo

JAAD

BANCO INTERNACIONAL DE COSTA RICA, S.A.

BICSA
Banco Internacional de Costa Rica
Somos su equipo.

Estado Consolidado de Situación Financiera
31 de diciembre 2014 - 2013
(En US$)

	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Activo		
Efectivo y efectos de caja	970,803	985,306
Depósitos en bancos:		
A la vista en bancos locales	7,724,809	4,359,160
A la vista en bancos extranjeros	169,633,955	216,351,026
A plazo en bancos locales	108,050,000	87,740,000
A plazo en bancos extranjeros	29,499,704	7,896,424
Total depósitos en bancos	314,908,468	316,346,610
Préstamos:		
Sector interno	424,368,137	399,310,545
Sector externo	994,648,499	834,055,655
	1,419,016,636	1,233,366,200
Menos:		
Reserva préstamos incobrables	15,005,331	25,370,332
Intereses descontados no ganados	59,095	187,083
Préstamos, neto	1,403,952,211	1,207,808,785
Inversiones en títulos-valores:		
Valores Bajo Acuerdo de Reventa	3,040,184	0
Disponible para la venta	46,548,607	67,478,929
Total de Inversiones en Títulos-Valores	49,588,790	67,478,929
Inmueble, mobiliario, equipo y mejoras, neto	23,938,433	20,077,569
Activos varios:		
Intereses acumulados por cobrar:		
Sobre préstamos	8,538,914	7,151,198
Sobre depósitos a plazo	122,248	8,568
Sobre inversiones	241,650	569,927
Obligaciones de clientes por aceptaciones	11,719,698	4,311,336
Bienes recibidos en dación de pago, neto	748,409	500,990
Gastos pagados por anticipado	4,518,485	4,198,696
Deudores varios	1,847,059	3,488,215
Otros activos	17,726,881	17,504,777
Total activos varios	45,463,344	37,733,707
Total activos	**1,838,822,049**	**1,650,430,907**

JAAD

BANCO INTERNACIONAL DE COSTA RICA, S.A.

BICSA
Banco Internacional de Costa Rica
Somos su equipo.

Estado Consolidado de Situación Financiera
31 de diciembre 2014 - 2013
(En US$)

Pasivos y Patrimonio	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Depósitos:		
A la vista - locales	16,283,255	26,223,136
A la vista - extranjeros	138,124,108	137,666,542
De ahorros - extranjeros	310,742	594,153
A plazo fijo - locales	366,486,575	334,584,636
A plazo fijo - extranjeros	353,292,511	394,835,151
Total depósitos recibidos	874,497,192	893,903,619
Financiamientos recibidos	481,376,021	354,212,565
Obligaciones por Deuda Emitida	256,309,000	193,111,000
Pasivos varios:		
Aceptaciones pendientes	11,719,698	4,311,336
Cheques de gerencia y certificados	1,440,462	3,600,218
Intereses acumulados por pagar	8,568,629	6,047,204
Acreedores varios	4,094,611	4,778,142
Gastos acumulados por pagar y otros	10,206,941	16,170,326
Total pasivos varios	36,050,542	38,907,226
Fondos de capital:		
Acciones comunes	132,787,000	125,699,000
Reserva general para contingencias	150,000	150,000
Reserva regulatoria para bienes adjudicados	325,643	150,297
(Perdida) Ganancia no realizada en inversiones	(254,358)	(1,141,905)
Reserva Regulatoria NIIF	9,652,127	0
Provisión Dinamica	19,613,721	0
Utilidades no distribuidas	27,915,161	45,439,105
Total fondos de capital	190,569,295	170,296,497
Total pasivo y fondos de capital	**1,838,822,049**	**1,650,430,907**

JAAD

Estado Consolidado de Utilidades Integrales
Por los doce meses terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

BICSA
Banco Internacional de Costa Rica
Somos su equipo.

	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Ingresos de Operaciones:		
Intereses ganados:		
Sobre préstamos	78,987,192	75,455,528
Sobre depósitos a plazo	567,636	645,970
Sobre inversiones	1,748,352	987,463
Total intereses ganados	61,303,160	77,068,980
Comisiones ganadas:		
Préstamos	6,026,661	6,699,675
Sobre cartas de crédito	2,256,105	1,694,582
Sobre transferencias	482,405	490,707
Sobre compra-venta moneda extranjera	207,230	227,136
Otras	3,343,911	3,531,077
Total comisiones ganadas	12,318,312	12,843,179
Total ingresos por intereses y comisiones	93,621,491	69,932,159
Gastos por Intereses y Comisiones:		
Intereses	36,333,697	35,446,260
Comisiones	1,833,606	1,189,760
Total gastos por intereses y comisiones	40,167,302	36,638,040
Ingreso neto por intereses y comisiones	53,454,169	53,294,119
Provisión préstamos incobrables	(1,273,916)	(6,030,533)
Ingreso neto por intereses después de provisión	52,160,271	45,263,566
Otros ingresos (gastos):		
Ganancia (Perdida) en venta de inversiones	203,398	(765,713)
Otros ingresos	1,567,479	1,493,279
Otros egresos	(2,530,369)	(2,696,536)
Total otros gastos, neto	(759,492)	(2,168,970)
Gastos generales y administrativos		
Salarios y otras remuneraciones	13,617,076	12,689,930
Honorarios y servicios profesionales	2,426,129	2,061,546
Propaganda y promoción	240,553	207,181
Alquileres	974,591	794,259
Viajes	448,134	231,135
Comunicaciones y correo	822,959	139,613
Utiles y papelería	129,521	86,688
Impuestos varios	298,651	267,127
Depreciaciones y amortizaciones	1,592,924	946,239
Luz y Teléfono	318,076	309,750
Seguros	191,975	88,450
Contribución a planes de ahorro para retiro	730,634	665,592
Otros	5,914,326	5,192,956
Total gastos generales y administ.	27,705,551	23,702,666
Utilidad antes de impuesto s/r	23,715,226	19,391,950
Impuesto sobre la renta, estimado	(972,507)	(2,774,770)
Impuesto diferido	(2,697,802)	1,103,623
Utilidad neta	**20,044,919**	**17,721,003**
	1.53	1.51

JAAD

BICSA
Banco Internacional de Costa Rica
Somos su equipo.

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

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio
31 de diciembre 2014 - 2013
(EN US$)

	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Capital pagado - Valor Nominal:	125,699,000	112,758,000
Más: Capitalización de Utilidades	7,068,000	12,941,000
Saldo al 31 de diciembre de 2014 y 2013	132,767,000	125,699,000
Reservas de capital		
Saldo al 31 diciembre de 2013 y 2012	150,000	150,000
Saldo al 31 de diciembre de 2014 y 2013	150,000	150,000
Reservas Regulatoria para bienes Adjudicados		
Saldo al 31 diciembre de 2013 y 2012	150,297	0
Mas: Aumento en Reserva	175,346	150,297
Saldo al 31 de diciembre de 2014 y 2013	325,643	150,297
(Pérdida) ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta		
Saldo al 31 diciembre de 2013 y 2012	(1,141,905)	49,864
Cambio neto en el valor justo de las inversiones	887,547	(1,191,769)
Saldo al 31 de diciembre de 2014 y 2013	(254,358)	(1,141,905)
Reservas Regulatoria NIIF		
Saldo al 31 diciembre de 2013 y 2012	-	0
Mas: Aumento en Reserva	9,852,127	0
Saldo al 30 de septiembre de 2014 y 2013	9,652,127	0
Reservas Provisón Dinamica		
Saldo al 31 diciembre de 2013 y 2012	-	0
Mas: Aumento en Reserva	19,813,721	0
Saldo al 30 de septiembre de 2014 y 2013	19,813,721	0
Utilidades no Distribuidas:		
Saldo al 31 diciembre de 2013 y 2012	45,439,106	41,748,913
Más: Utilidad neta del año	20,044,919	17,721,003
Menos:		
Transferencia a Capital Pagado	(7,088,000)	(12,941,000)
Transferencia a Provisión Dinamica	(19,813,721)	
Reserva Regulatoria Bienes Adjudicados	0	(150,297)
Transferencia a Reserva Regulatoria NIIF / Riesgo	(9,852,127)	0
Otros (Impuesto complementario)	(815,016)	(939,515)
Saldo al 31 de diciembre de 2014 y 2013	27,915,161	45,439,106

JAAD

BICSA
Banco Internacional de Costa Rica
Somos su equipo.

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

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo
Al 31 de Diciembre de 2014 - 2013
(EN US$)

	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Flujo de Efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad neta	20,044,919	17,721,003
Partidas para conciliar la utilidad neta con el flujo de efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisión para posibles préstamos incobrables	1,273,918	8,030,533
Provisión para posibles pérdidas en bienes adjudicados	-	0
Depreciación y amortización	1,592,924	946,239
Ganancia en venta / redención de inversiones	887,547	(2,313,851)
Gastos de intereses	36,333,697	39,030,657
Intereses ganados	(81,303,180)	(80,671,377)
Disminución (aumento) en préstamos	(197,417,343.90)	(35,616,935)
Aumento (disminución) neta en depósitos recibidos a la vista	(9,482,316)	32,192,700
Aumento (disminución) neta en depósitos recibidos de ahorros	(283,411)	3,658
Aumento (disminución) neta en depósitos recibidos a plazo	(9,640,701)	167,613,140
(Aumento) disminución en otros activos	(408,258.76)	8,961,936
Aumento (disminución) en otros pasivos	(11,779,178.71)	(13,418,815)
Intereses recibidos	60,130,061	60,562,473
Intereses pagados	(37,792,071.38)	(38,930,797)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(205,843,394)	186,112,964
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Disminución (aumento) en depósitos a plazo con vencimientos mayores a 3 meses	(499,704)	(493,704)
Compra de inversiones en valores negociables	(53,510,719)	(63,994,084)
Venta de inversiones en valores negociables	71,400,875	52,192,743
Disminución (aumento) neto de propiedades y equipo	(3,860,664)	(12,977,632)
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	13,529,566	(25,272,677)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Aumento (disminución) neta en financiamiento recibidos	127,183,456	(45,029,015)
Aumento (disminución) neta en Obligaciones por Deuda Emitida	63,196,000	11,225,000
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	190,381,458	(33,804,015)
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo	(1,952,350)	127,036,272
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	317,331,916	190,295,644
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	315,379,566	317,331,916

JAAD

1. Constitución, Naturaleza de las Operaciones y Resumen de las políticas de Contabilidad más Significativas.

El Banco en Panamá opera desde el año 1976, bajo licencia general otorgada por la Superintendencia Bancaria, como banco constituído conforme a la legislación panameña para efectuar indistintamente negocios de banca en Panamá o en el exterior.

La Agencia de Miami, Estados Unidos de América, 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.
A continuación se presenta una breve descripción de las subsidiarias consolidadas de Banco Internacional de Costa Rica, S. A.:
*Arrendadora Internacional, S.A. se dedica a otorgar financiamientos a través de arrendamientos financieros y comprar de 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.

* BICSA Capital, S.A., se dedica a ejercer actividades propias de casa de valores. El 29 de octubre de 2012, la Superintendencia del Mercado de Valores mediante Resolución No SMV-363-2012 otorgo la licencia de casa de valores a BICSA Capital, S.A. Las casas de valores están reguladas por la Suprintendencia del Mercado de Valores de acuerdo a la legislaciuón establecida en el decreto Ley No de 8 de junio de 1999.
El Banco cuenta con una red de oficinas de representación en los siguientes países: Costa Rica, Guatemala, Nicaragua y El Salvador.

Políticas Generales de Contabilidad
Estos estados financieros consolidados internos no auditados han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y atendiendo disposiciones y normativa de la Superintendencia de Bancos de Panamá. Los mismos incorporan notas descriptivas y explicativas de sus principales componentes, identificados en la circular No.30-2001 de la Superintendencia de Bancos de Panamá. Las políticas más importantes son las siguientes.

Los estados Financieros consolidados están expresados 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 moneda funcional es el dólar.

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

JAAD

Ingresos y Gastos de Intereses
Los ingresos y gastos por intereses son registrados bajo el método de acumulación con base en el saldo principal pendiente y la tasa de interés pactada, excepto en aquellos préstamos clasificados como de dudosa cobrabilidad donde se reconoce el ingreso sólo cuando se hace efectivo el cobro.

La acumulación de intereses sobre préstamos es suspendida cuando la Gerencia considera que la condición económica actual del cliente es tal, que el cobro de intereses es improbable. Los intereses sobre préstamos son suspendidos cuando el préstamo tiene más de 90 días de atraso, y los intereses acumulados por esos préstamos son revertidos o provisionados.

Activos Financieros
(a) Préstamos
Los préstamos son activos financieros no derivativos con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Ellos se originan cuando el banco provee dinero, bienes o servicios directamente a un deudor sin la intención de negociar el préstamo.
(b) Disponibles para la Venta
Las inversiones y la compra de préstamos son valores que el Banco tiene la intención de mantener por un período de tiempo indefinido, los cuales pueden ser vendidos en respuesta a necesidades de liquidez o cambio en la tasa de interés, tasa de cambio o precios de capital y son clasificados como disponibles para la venta. Mensualmente las inversiones son reconocidas a su valor justo de mercado y la ganancia o pérdida no realizada es reportada en la sección de fondos de capital.

Reserva para Préstamos Incobrables
El Banco constituye provisiones específicas para aquellos préstamos que tengan algún riesgo de pérdida potencial. Dicha provisión se calcula con base a factores, que a juicio de la gerencia merecen reconocimiento. Entre esos factores se incluyen la calificación crediticia asignada al cliente, días de atraso, condiciones económicas, el valor realizable de las garantías y el actual nivel de reservas. Los intereses se acreditan a ingresos mensualmente sobre la base de acumulado, excepto en quellos préstamos clasificados como de dudosa cobrabilidad donde se reconoce el ingreso sólo cuando se realiza el cobro de intereses.

La Gerencia considera que la reserva para posibles préstamos incobrables es adecuada. Las entidades reguladoras revisan periódicamente la reserva para préstamos incobrables, como parte integral de sus exámenes. Tales entidades reguladoras pueden requerir que se reconozcan provisiones adicionales basadas en la evaluación sobre la información disponible a la fecha de sus exámenes.

JAAD

Bienes Recibidos en Dación de pago
Los bienes recibidos de los prestatarios como dación de pago son registrados al valor en libros de los préstamos no cancelados o al valor de mercado, el más bajo.

Inmueble, Mobiliario, Equipo y Mejoras
El inmueble, mobiliario, equipo y mejoras a la propiedad arrendada se indican al costo, neto de depreciación y amortización acumulada. Las mejoras significativas son capitalizadas mientras que las reparaciones y mantenimiento menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren. La depreciación y amortización se cargan a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, y se provee sobre la vida útil estimada de los activos relacionados, tal como a continuación se señala:

Edificio	40 años
Automóviles	3 a 5 años
Mobiliario, equipo y mejoras	3 a 10 años

Impuesto sobre la Renta - Agencia en Miami
La Agencia en Miami está sujeta a impuestos sobre la renta federales y estatales de los Estados Unidos de América. El gasto de impuesto sobre la renta es determinado utilizando el método de " valor corriente separado" tal como se describe en la Sección 1.882-5 de las Regulaciones del departamento del Tesoro de los Estados Unidos de América.

Los impuestos sobre la renta se registran bajo el método de activo y pasivo. Los impuestos diferidos para activos y pasivos son reconocidos para las consecuencias tributarias futuras de las diferencias entre los montos indormados en los estados financieros de los activos y pasivos y la base tributaria de éstos. Los impuestos diferidos activos y pasivos son medidos utilizando las tasas de impuestos establecidas para el año en el cual las diferencias temporales se esperan recuperar o incurrir. El efecto en el impuesto diferido para activos y pasivos de un cambio en las tasas impositivas es reconocido en los resultados de operaciones, a partir de la fecha de su promulgación o cambio.

Equivalentes de Efectivo
Para propósitos del estado de flujos de efectivo, se considera como equivalentes de efectivo los depósitos a la vista en bancos y a plazo, con vencimiento original de noventa días o menos.

Transacciones en Monedas Extranjeras
Los activos y pasivos en moneda extranjera son convertidos a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del balance general. Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el año son convertidas a las tasas de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Los ajustes por el cambio son cargados a los resultados de operaciones.

JAAD

Equipo en Arrendamiento Financiero Consolidados

Las operaciones de arrendamiento financiero consisten principalmente en el arrendamiento de equipo de transporte, maquinaria y equipo, cuyos contratos tiene un período promedio de expiración entre 36 a 60 meses.

Los arrendamientos financieros por cobrar se presentan a su valor principal pendiente de cobro, neto de intereses no devengados, los cuales se reconocen como ingresos con base en el valor principal pendiente de cobro y las tasas de interés pactadas. El ingreso generado por los arrendamientos financieros se registra en la cuenta de ingreso por intereses.

Prima de Antigüedad e Indemnización

La legislación laboral panameña, requiere que las empresas constituyan un Fondo de Cesantía para pagar a los trabajadores la prima de antigüedad y la indemnización a que pudiesen tener derecho en el supuesto de que esta relación laboral termine, ya sea por despido injustificado o renuncia. Para el establecimiento del fondo, se debe cotizar trimestralmente la porción relativa a la prima de antiguedad del trabajador en base al 1.92% de los salarios pagados en la República de Panamá y el 5% correspondiente a la cuota parte mensual de la indemnización. Las cotizaciones trimestrales deben ser depositadas en un fideicomiso. Al 31 de diciembre de 2014 y diciembre de 2013, el Fondo de Cesantía mantenía un saldo de $668,159 y $587,267 respectivamente.

Fideicomisos

Banco Internacional de Costa Rica, S.A., mantiene licencia para ejercer el negocio de fideicomiso en o desde la República de Panamá. El ingreso por comisión, relativo al manejo de los fideicomisos, es registrado bajo el método de acumulado.

JAAD

2. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Efectivo y Efectos de Caja	$ 970,803	$ 985,306
Depósitos a la vista en Bancos	177,358,764	220,710,186
Depósitos a plazo en Bancos	137,549,704	95,636,424
	315,879,271	317,331,916
Menos : depósitos a plazo en bancos con vencimiento a más de noventa días	(499,704)	0
	$ 315,379,567	$ 317,331,916

JAAD

Banco Intenacional de Costa Rica, S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de Diciembre 2014 - 2013

	2014				2013			
	Monto				Monto			
	A la vista	A plazo	Vencimiento	Tasa interés	A la vista	A plazo	Vencimiento	Tasa interés
Depósitos en Bancos Locales:								
Banistmo	377,002	12,000,000	01-23-2015	0.17%	172,247			
Banco Nacional de Panamá	6,619,715				3,938,674			
Banco Lafise	160,071	1,000,000	01-21-2015	0.28%	1,000			
Banco Delta, S.A.		1,000,000	01-14-2015	0.16%		1,000,000	01-28-2014	0.17%
Bicsa /terceros	354,745				3,520			
Bladex, S.A.						18,000,000	01-24-2014	0.22%
Banco Panameño de la Vivienda		3,000,000	01-12-2015	0.17%		5,000,000	01-06-2014	0.19%
Banco General, S.A.	213,274				243,718			
Banco Universal		2,000,000	01-20-2015	0.17%		2,500,000	01-16-2014	0.23%
Banesco						5,000,000	01-03-2014	0.15%
Capital Bank		4,950,000	01-16-2015	0.19%		1,950,000	01-03-2014	0.19%
Global Bank Corporation		13,100,000	01-28-2015	0.17%		14,900,000	01-30-2014	0.28%
Banco Aliado, S.A.						7,990,000	01-28-2014	0.20%
Banco Bilbao Viscaya Argentaria						10,000,000	01-30-2014	0.35%
Credicorp Bank		5,000,000	01-23-2015	0.16%		4,000,000	01-30-2014	0.18%
Caja de Ahorros		15,500,000	01-21-2015	0.165%		9,500,000	01-29-2014	0.19%
Metrobank		5,000,000	01-26-2015	0.19%		1,000,000	01-17-2014	0.19%
Multibank						2,000,000	01-17-2014	0.18%
Towerbank Internacional		5,000,000	01-16-2015	0.18%		4,900,000	01-15-2014	1.18%
Banco Bac Panamá		10,000,000	01-05-2015	0.11%				
Banco Latinoamerica de Exportación		20,000,000	01-27-2015	0.28%				
Prival Bank		3,000,000	01-12-2015	0.25%				
Unibank		3,000,000	01-20-2015	0.17%				
Banco Panamá		2,000,000	01-29-2015	0.25%				
Balboa Bank and Trust		1,000,000	01-14-2015	0.23%				
BCT Bank		1,500,000	01-22-2015	0.17%				
Totales	7,724,809	108,050,000			4,359,160	87,740,000		
Depósitos en Bancos Extranjeros:								
Banco Promerica	2,088,130				2,439,708			
Bank of America, N.A.	827,654				781,057			
Banco de Costa Rica	1,169,566	10,000,000	01-27-2015	2.70%	123,777			
Bank of New York	1,254,341				865,494			
Banpro	12,525				21,677			
Barclays Bank PLC	0	499,704	05-20-2015	0.70%		496,413	01-27-2014	0.50%
Citibank, New York	3,190,877				1,304,658			
Commerzbank, Frankfurt	1,527,844				546,257			
Corpbanca	0	5,000,000	01-22-2015	0.17%		4,900,000	01-03-2014	0.25%
Uni-Crédito Italiano, New York	178,355				934,888			
Credit Suisse	96,773							
Bac Florida	0	4,000,000	01-02-2015	0.15%				
EFG Capital	521,340				2,754,889			
Federal Reserve Bank, U.S.A.	118,295,892				170,382,519			
G&T Continental	6,486				4,378			
Deutsche Bank Trust Company Americas	33,919,027				15,185,421			
Morgan Stanley	198,001				20,000			
Scotia Bank, Toronto	379,876				212,129			
Standard Chartered Bank	0				2,178,596			
Wells Fargo Bank, N.A.	1,536,578				6,983,374	500,012	01-02-2014	0.07%
Sumitomo	29,709	10,000,000	01-20-2015	0.18%	15,565	2,000,000	01-16-2014	18.00%
JP Morgan Chase	4,382,188				11,335,946			
Grupo Sama	995							
Morgan Stanley	19,802				260,693			
Totales	169,633,955	29,499,704			216,351,026	7,896,424		

3. Préstamos, continuación
Según el acuerdo 6-2000, al 31 de diciembre de 2014, la cartera de préstamos se desglosa de la siguiente forma:

	NORMAL	MENCION ESPECIAL	SUB NORMAL	DUDOSO	IRRECUPERABLE	Total general
CONSUMIDOR						
Consumo Personal Vivienda	2,142,337					2,142,337
Prestamo Personal	4,435,856		1,549		52,760	4,490,166
Prestamo Personal Auto	579,866					579,866
CORPORATIVOS						
Acero y Materiales de Construcción	17,118,003					17,118,003
Al por Menor	126,619,493	15,858,638		59,669	10,711	142,548,511
Al por Mayor	14,626,168	960,681	2,651,608			18,238,456
Alimentos, Bebidas y Tabaco	92,363,735					92,363,735
Alquileres y Mantenimiento	74,435,019					74,435,019
Arroz	3,784,760	1,462,905		5,547,050		10,794,714
Avicultura	5,751,700					5,751,700
Banano	4,000,000			6,422,775		10,422,775
Café	2,786,435	9,266,721	536,320	1,450,515		14,039,992
Caña	27,491,058					27,491,058
Comunicaciones	12,603,264					12,603,264
Hipoteca Local Comercial	7,741,155					7,741,155
Industrial y Comercial	143,035,249	4,397,911	140,853	14,853	2,779,413	150,368,279
Infraestructura	19,988,754	7,050,406				27,039,160
Local Comercial Interino	17,454,856					17,454,856
Medicos	11,445,967					11,445,967
Otras Construcciones	50,280,620			585,150		50,865,770
Otras Industrias Manufactureras	121,321,206	176,940	4,644,652	273,270		126,416,069
Otros cultivos	23,434,151		943,155			24,377,306
Otros granos	10,000,000					10,000,000
Otros Servicios	283,570,553	6,115,923			881,107	290,567,583
Pesca	8,557,081		10,658,409			19,215,490
Petroleos y Derivados	16,332,352	1,896,525				18,228,877
Porcino	1,075,000					1,075,000
Producción y Generación Electrica	108,816,198	12,220,000				121,036,198
Puertos y Ferrocarriles	13,108,452					13,108,452
Soya	10,000,000					10,000,000
Turismo	34,809,355	10,509,758				45,319,113
Vestidos y Zapatos	12,732,386					12,732,386
Vivienda Interino	4,166,701		636,932			4,803,633
OTROS PRESTAMOS						
Entidades Autonomas	18,820,553					18,820,553
Otras entidades Gubernamentales	5,381,195					5,381,195
Total general	**1,310,809,478**	**69,916,408**	**20,213,479**	**14,353,281**	**3,723,991**	**1,419,016,636**

El movimiento de la reserva para pérdidas en préstamos se detalla a continuación

DETALLE	Diciembre 2014 Reserva Consolidada	Diciembre 2013 Reserva Consolidada
Saldo al inicio del año	25,370,332	17,976,518
Provisión cargada a gastos de operaciones	1,273,918	8,030,532
Préstamos Castigados	(12,645,279)	(696,048)
Recuperaciones	1,006,360	59,330
Saldo a fin del período	**15,005,331**	**25,370,332**

JAAD

3. Préstamos, continuación
Al 31 de Diciembre de 2014, la cartera de préstamos se desglosa de la siguiente forma:

		Vigentes EXTRANJERO	LOCAL	Moroso EXTRANJERO	LOCAL	Vencidos EXTRANJERO	LOCAL	Total vigente	Total general
Consumo	Consumo Personal Vivienda	1,543,963	389,310	209,063				1,933,274	2,142,337
	Prestamo Personal	3,535,984	701,421			200,000	52,760	4,237,405	4,490,166
	Prestamo Personal Auto	257,075	322,791					579,866	579,866
Corporativo	Arroz	10,794,714						10,794,714	10,794,714
	Otros Granos	10,000,000						10,000,000	10,000,000
	Soya	10,000,000						10,000,000	10,000,000
	Café	11,567,236	2,285,111		187,645			13,852,347	14,039,992
	Caña	27,491,058						27,491,058	27,491,058
	Al por Mayor		15,773,851		961,938		1,502,668	15,773,851	18,238,456
	Banano	4,000,000				6,422,775		4,000,000	10,422,775
	Industrial y Comercial	147,097,917	713,313			2,557,049		147,811,230	150,368,279
	Otros Cultivos	23,434,037	207				943,061	23,434,244	24,377,306
	Acero y Materiales de Construcción	14,556,857	2,561,146					17,118,003	17,118,003
	Alimentos, Bebidas y Tabaco	83,573,924	8,789,811					92,363,735	92,363,735
	Otras Industrias Manufactureras	116,376,622	8,172,567	392,061		1,474,819		124,549,189	126,416,069
	Petróleo y Derivados		16,332,352	1,597,379		299,146		16,332,352	18,228,877
	Producción y Generación Electrica	95,109,774	25,926,425					121,036,198	121,036,198
	Vestidos y Zapatos	12,732,386						12,732,386	12,732,386
	Al por Menor	109,381,436	32,940,053	156,642	24,250	10,711	35,419	142,321,489	142,548,511
	Avicultura	5,751,700						5,751,700	5,751,700
	Comunicaciones	12,226,054	377,210					12,603,264	12,603,264
	Infraestructura	25,851,318	1,187,842					27,039,160	27,039,160
	Local Comercial Interino	17,454,856						17,454,856	17,454,856
	Otras Construcciones	13,470,000	36,810,620			585,150		50,280,620	50,865,770
	Pesca	19,215,490						19,215,490	19,215,490
	Porcino	1,075,000						1,075,000	1,075,000
	Turismo	38,305,794	7,013,319					45,319,113	45,319,113
	Vivienda Interino	4,803,633						4,803,633	4,803,633
	Hipoteca Local Comercial	7,741,155						7,741,155	7,741,155
	Alquileres y Mantenimiento	63,262,781	11,172,238					74,435,019	74,435,019
	Médicos	11,445,967						11,445,967	11,445,967
	Otros Servicios	214,714,489	75,853,093					290,567,583	290,567,583
	Puertos y Ferrocarriles	13,108,452						13,108,452	13,108,452
Otros Prestam	Entidades Autonomas	18,820,553						18,820,553	18,820,553
	Otras entidades Gubernamentales	5,381,195						5,381,195	5,381,195
Total general		1,154,081,420	247,322,681	2,355,146	1,173,832	11,549,650	2,533,909	1,401,404,100	1,419,016,636

El Banco clasifica como morosos aquellos préstamos con atraso mayores a 30 días en sus pagos a capital e intereses.

JAAD

4 Inversiones

Al 31 de Diciembre de 2014 y 31 de Diciembre 2013, los valores en Inversiones se detallan:

Valores Disponibles para la Venta

Emisor	Tasa	Vencimiento	2014	2013
LATINEX HOLDINGS, INC.	NA	NA	77,912.55	0.00
BANCO ALIADO	3.25%	20150402	1,000,000.00	0.00
BANCO POPULAR Y DE DESARROLLO COMUNAL	4.25%	20150308	1,993,478.28	0.00
MINISTERIO DE HACIENDA DE COSTA RICA	391.00%	20171122	508,265.74	0.00
MINISTERIO DE HACIENDA DE COSTA RICA	3.91%	20171122	1,524,792.03	0.00
MINISTERIO DE HACIENDA DE COSTA RICA	3.91%	20171122	508,167.99	0.00
MINISTERIO DE HACIENDA DE COSTA RICA	4.83%	20200527	249,629.14	0.00
BANCO PANAMEÑO DE LA VIVIENDA	3.50%	20150510	1,001,820.15	0.00
BANCO PANAMEÑO DE LA VIVIENDA	3.00%	20150402	999,999.38	0.00
GLOBAL BANK CORPORATION	3.25%	20150410	1,739,999.55	0.00
BANCO ALIADO	3.25%	20150511	1,599,998.74	0.00
BANCO LA HIPOTECARIA, S.A	3.50%	20170825	1,999,983.18	0.00
BANK OF AMERICA CORP	1.70%	20170825	998,966.34	0.00
BANK OF NOVA SCOTIA	1.375%	20171218	990,318.83	0.00
CHEVRON CORP	1.104%	20171205	995,231.07	0.00
CITIGROUP INC	1.30%	20161115	998,058.10	0.00
WALT DISNEY COMPANY/THE	1.10%	20171201	993,821.98	0.00
GENERAL ELECTRIC CAP CORP	1.60%	20171120	1,004,274.80	0.00
GOLDMAN SACHS GROUP INC	2.375%	20180122	1,008,322.00	0.00
INTER-AMERICAN DEVEL BK	1.25%	20180118	999,018.09	0.00
RIO TINTO FIN USA PLC	1.625%	20170821	499,087.28	0.00
SCOTIABANK PERU, S.A.	2.9906%	20170315	804,277.92	0.00
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP	1.375%	20180110	994,051.33	0.00
GRUPO AVAL LIMITED	4.75%	20220928	194,836.79	0.00
GRUPO AVAL LIMITED	4.75%	20220928	523,828.31	0.00
HUTCH WHA INT	2.00%	20171108	500,225.52	0.00
BY TOKYO-MITSUBISHI	1.20%	20170310	991,762.75	0.00
AES GENER, S.A.	5.25%	20210815	577,928.45	0.00
AES GENER, S.A.	5.25%	20210815	210,162.03	0.00
BBVA BANCO CONTINENTAL, S.A.	2.25%	20160729	1,005,433.56	0.00
CENCOSUD, S. A.	5.50%	20210922	783,163.59	0.00
CORPBANCA	3.875%	20190922	502,586.52	0.00
CORPBANCA	3.875%	20190922	502,612.49	0.00
CORPORACION NACIONAL DEL COBRE DE CHILE	3.75%	20201104	510,177.08	0.00
BANCO CREDITO E INVERSIONES	4.00%	20230211	742,205.36	0.00
EL FONDO MI VIVIENDA	3.50%	20230131	950,187.45	0.00
INVERSIONES CMPC S.A.	4.375%	20230515	197,824.90	0.00
INVERSIONES CMPC S.A.	4.50%	20220425	553,000.57	0.00
TELEFONICA CHILE, S.A.	3.875%	20221012	734,997.25	0.00
VOLCAN CIA MINERA, S.A.	5.375%	20180122	545,748.78	0.00
DEVELOPMENT BANK OF JAPAN	1.00%	20181028	988,808.78	0.00
ABN AMOR BANK NV	1.0351%	20161028	1,008,941.32	0.00
BANK OF CHINA	2.125%	20170123	1,000,836.88	0.00
FEDERAL HOME LOAN BANK	0.40%	20150213	2,000,745.30	0.00
FEDERAL FARM CREDIT BANK	0.21%	20150421	5,001,525.79	0.00
FANNIE MAE	1.625%	20151028	3,036,216.83	0.00
AMERICA MOVIL S.A.	5%	20200330	0.00	1,061,835.08
AMERICA MOVIL S.A.	5%	20200330	0.00	1,120,778.05
BANCO CREDITO E INVERSIONES	3%	20200918	0.00	282,619.17
BANCO CREDITO E INVERSIONES	4%	20200918	0.00	935,107.08
BANCO CREDITO E INVERSIONES	4%	20170913	0.00	207,602.82
BANCO CREDITO E INVERSIONES	4%	20230211	0.00	935,129.70
BANCO DAVIVIENDA	2.95%	20230211	0.00	469,322.73
BANCO DAVIVIENDA	2.95%	20230211	0.00	483,947.75
BANCO DAVIVIENDA	2.95%	20180129	0.00	532,201.44
BANCO DAVIVIENDA	2.95%	20180129	0.00	435,394.96
BANCO DEL ESTADO DE CHILE	2%	20180129	0.00	1,002,560.15
BANCO LATINOAMERICANO DE EXPORTACION	3.75%	20180129	0.00	860,952.28
BANCO LATINOAMERICANO DE EXPORTACION	3.75%	20171109	0.00	1,729,890.75
BANCO LATINOAMERICANO DE EXPORTACION	3.75%	20170404	0.00	1,528,449.54

JAAD

BANCO LATINOAMERICANO DE EXPORTACION	3.75%	20170404	0.00	508,818.51
CENTRAL AMERICAN BANK	3.875%	20170404	0.00	77,227.13
CENTRAL AMERICAN BANK	3.875%	20170404	0.00	771,507.33
CENTRAL AMERICAN BANK	3.875%	20200121	0.00	1,262,031.75
CENTRAL AMERICAN BANK	3.875%	20200121	0.00	2,059,200.83
CORPBANCA	3.125%	20220930	0.00	956,678.05
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO	4.375%	20200422	0.00	902,721.44
CORPORACION NACIONAL DEL COBRE DE CHILE	7.5%	2017108	0.00	536,536.90
CORPORACION NACIONAL DEL COBRE DE CHILE	3.75%	20170209	0.00	500,659.89
ECOPETROL S.A.	7.625%	20170209	0.00	1,191,072.58
EL FONDO MI VIVIENDA	3.5%	20170209	0.00	904,607.37
EL FONDO MI VIVIENDA	3.5%	20170209	0.00	379,052.28
EL FONDO MI VIVIENDA	3.5%	20221118	0.00	904,642.12
EMPRESAS PUBLICAS DE MEDELLIN	7.625%	20180115	0.00	1,185,229.60
EURASIAN DEVELOPMENT BANK	4.767%	20220615	0.00	488,200.00
EURASIAN DEVELOPMENT BANK	4.767%	20190115	0.00	972,064.10
EURASIAN DEVELOPMENT BANK	4.767%	20201104	0.00	488,064.88
EURASIAN DEVELOPMENT BANK	4.767%	20150115	0.00	972,084.31
FHLB DISCOUNT NT	0%	20150115	0.00	9,999,974.27
GRUPO AVAL LIMITED	5.25%	20170702	0.00	350,609.89
GRUPO AVAL LIMITED	5.25%	20190723	0.00	318,691.21
GRUPO AVAL LIMITED	5.25%	20230131	0.00	712,942.38
GRUPO AVAL LIMITED	4.75%	20130131	0.00	498,453.81
IBRD DISCOUNT NT	0%	20230131	0.00	4,998,857.45
INTERNATIONAL FINANCE CORP	0%	20190729	0.00	8,998,892.05
INVERSIONES CMPC S.A.	4.375%	20220920	0.00	187,512.90
LATINEX HOLDINGS, INC.	0%	20220920	0.00	77,912.55
NOBLE GROUP LTD	8.75%	20220920	0.00	1,068,128.28
PETROLEOS MEXICANOS	4.875%	20220920	0.00	260,169.91
PETROLEOS MEXICANOS	4.875%	20170201	0.00	166,594.13
QATARI DIAR FIANNCE QSC	5%	20170201	0.00	1,099,028.27
QATARI DIAR FIANNCE QSC	5%	20170201	0.00	2,197,301.53
QTEL INTERNATIONAL FIN	7.875%	20220928	0.00	323,727.29
QTEL INTERNATIONAL FIN	7.875%	20230515	0.00	587,364.35
SACI FALABELLA	3.75%	NA	0.00	449,539.19
SACI FALABELLA	3.75%	20200129	0.00	899,142.78
SCOTIABANK PERU, S.A.	2.993%	20220826	0.00	1,159,865.02
TRANSNET SOC LTD	4%	20190315	0.00	440,874.06
UNITED MEXICAN STATES	5.875%	20190315	0.00	249,608.38
VOLCAN CIA MINERA, S.A.	5.375%	20190315	0.00	513,770.45
VOLCAN CIA MINERA, S.A.	5.375%	20190814	0.00	886,122.53
FEDERAL FARM CREDIT	0.30%	20150315	0.00	1,500,744.84
FEDERAL FARM CREDIT BANK	0.18%	20150315	0.00	1,000,000.00
FEDERAL FARM CREDIT BANK	0.18%	20200721	0.00	1,000,073.03
FEDERAL FARM CREDIT BANK	0.17%	20200721	0.00	3,113,061.16
Total			46,548,607	67,478,946

Valores Bajo Acuerdo de Reventa

Al 31 de Diciembre de 2014 y 31 de Diciembre 2013, se mantenían Valores Bajo Acuerdo de Reventa se detallan:

Emisor	Tasa	Vencimiento	2014	2013
REPOS	2.35%	20150220	3,040,184.00	0
Total			3,040,184.00	0

JAAD

5. Inmueble, Mobiliario Equipo y Mejoras

Los movimientos de inmueble, mobiliario, equipo y mejoras durante los años terminados el 31 de Diciembre de 2014 y Diciembre 2013 son los siguientes:

Diciembre 2014

	Terreno	Edificio	Automoviles	Mobiliario y Equipo	Mejoras a la propiedad	Total
Costo:						
Al inicio del año	782,900	12,461,515	96,000	9,340,183	1,315,311	23,995,909
Adiciones	0	0	0	3,527,589	4,083,898	7,611,487
Ventas y descartes	0	0	0	(172,891)	(130,886)	(303,777)
Al final del período	782,900	12,461,515	96,000	12,694,881	5,268,323	31,303,619
Depreciación acumulada :						
Al inicio del año	0	308,944	39,372	5,092,177	630,922	6,071,415
Gasto del período	0	235,743	12,036	1,128,970	216,175	1,592,924
Ventas y descartes	0	0	-	(170,772)	(128,378)	(299,150)
Al final del período	0	544,687	51,408	6,050,375	718,718	7,365,188
Saldo neto al 31 de Diciembre de 2014	$ 782,900	$ 11,916,828	$ 44,592	$ 6,644,506	$ 4,549,604	$ 23,938,431

Diciembre 2013

	Terreno	Edificio	Automoviles	Mobiliario y Equipo	Mejoras a la propiedad	Total
Costo:						
Al inicio del año	410,000	334,415	83,206	8,292,839	1,036,972	10,157,432
Adiciones	372,900	12,127,100	25,000	1,123,363	583,916	14,232,279
Ajustes y Reclasificaciones	0	0	0	0	-	-
Ventas y descartes	0	0	(12,206)	(76,019)	(305,577)	(393,802)
Al final del período	782,900	12,461,515	96,000	9,340,183	1,315,311	23,995,909
Depreciación acumulada :						
Al inicio del año	0	262,687	42,589	2,191,281	560,938	3,057,495
Gasto del período	0	46,257	8,190	821,809	69,982	946,238
Ventas y descartes	0	0	(11,407)	(73,986)	-	(85,393)
Al final del período	0	308,944	39,372	2,939,104	630,920	3,918,340
Saldo neto al 31 de diciembre de 2013	$ 782,900	$ 12,152,571	$ 56,628	$ 6,401,079	$ 684,391	$ 20,077,569

JAAD

6 Financiamientos Recibidos de Bancos

Al 31 de Diciembre 2014 y 31 de Diciembre 2013, el banco mantenía obligaciones por pagar a otros bancos, para el financiamiento de créditos extranjeros, los cuales se detallan así:

ACREEDOR	TASA DE INTERES	VENCIMIENTO	2014	2013
BAC FLORIDA BANK	2.20%	Mayo, 2015	3,700,000	5,000,000
BANCO CENTROAMERICANO DE	4.02%	Julio, 2016	57,650,000	42,500,000
BANCO DE COMERCIO EXTERIOR	2.43%	Junio, 2015	16,750,000	15,000,000
BANK OF AMERICA INT'L MIAMI	2.66%	Julio, 2015	11,555,932	8,100,000
BANK OF MONTREAL BANQUE DE MONTREAL	2.40%	Febrero, 2015	6,834,792	-
BANK OF NOVA SCOTIA / TORONTO IBD	2.16%	Noviembre, 2015	19,100,000	15,000,000
BLADEX, S.A.	4.55%	Junio, 2016	50,000,000	61,000,000
CITIBANK - NEW YORK.	1.88%	Marzo, 2015	3,000,000	2,000,000
COBANK	2.53%	Noviembre, 2015	8,833,902	14,658,355
COMMERZBANK	2.31%	Diciembre, 2015	13,000,000	17,500,000
CREDIT COMMODITY CORPORATION	0.83%	Septiembre, 2016	51,014,687	36,323,282
DEUTSCHE BANK AG, NEW YORK BRANCH	2.21%	Noviembre, 2015	100,000,000	44,428,973
INTER-AMERICAN INVESTMENT CORP(IIC)	3.50%	Julio, 2015	2,368,421	5,528,318
ISRAEL DISCOUNT BANK OF NEW YORK	3.10%	Diciembre, 2015	5,000,000	10,000,000
MERCANTIL COMMERCEBANK	2.31%	Junio, 2015	25,000,000	20,000,000
REGIONS FINANCIAL CORPORATION	2.35%	Diciembre, 2015	4,885,911	-
SOCIETE GENERALE	3.04%	Enero, 2015	1,941,551	-
SUMITOMO MITSUI BANKING CORPORATION	2.30%	Marzo, 2015	14,500,000	4,500,000
UNICREDIT GROUP	2.53%	Marzo, 2021	24,485,625	11,243,277
WELLS FARGO BANK, N.A.	2.03%	Octubre, 2016	59,800,000	30,600,000
WGZ BANK	2.33%	Septiembre, 2015	1,955,199	-
KREDITANSTALT FUR WIED	1.80%	Noviembre 2014	-	3,636,362
STANDARD CHARTERED BANK	2.01%	Marzo 2014	-	5,000,000
Totales			**481,376,021**	**354,212,565**

JAAD

7 Vencimiento y Concentración de Activos y Pasivos

Al 31 de Diciembre de 2014 y 31 de Diciembre 2013, el vencimiento de los activos y pasivos era el siguiente :

Activos 2014

	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Efectivo	$ 970,803	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0	$ 970,803
Depósitos en Bancos	314,408,763	499,704	0	0	0	0	314,908,468
Inversiones	193,250	8,919,070	13,592,956	14,070,514	10,370,773	4,442,227	49,588,790
Préstamos	141,556,908	166,613,308	163,919,563	91,787,512	257,863,807	597,075,519	1,419,018,638
	$ 457,129,722	$ 174,232,082	$ 177,512,539	$ 105,858,026	$ 268,234,580	$ 801,517,747	$ 1,784,484,697

Pasivos 2014

	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Depósitos recibidos	354,218,833	101,305,733	78,937,888	116,354,429	208,271,149	15,409,160	874,497,192
Financiamientos Recibidos y Deuda Emitida	41,821,551	88,601,316	154,136,218	219,077,926	200,860,142	53,387,867	737,865,021
	$ 396,040,385	$ 189,907,048	$ 233,074,106	$ 335,432,355	$ 408,931,291	$ 68,797,027	$ 1,612,182,213

Activos 2013

	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Efectivo	$ 985,306	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0	$ 0	$ 985,306
Depósitos en Bancos	315,168,556	1,180,052	0	0	0	0	316,346,610
Inversiones	10,249,583	13,075,717	1,500,745	4,113,061	15,707,473	22,832,350	87,478,929
Préstamos	128,936,659	141,830,746	188,379,039	75,576,153	288,467,148	432,174,455	1,233,388,200
	$ 455,360,106	$ 156,066,515	$ 189,879,783	$ 79,689,214	$ 302,174,821	$ 455,006,805	$ 1,618,177,045

Pasivos 2013

	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Depósitos recibidos	354,827,454	150,858,485	60,779,551	139,719,343	188,873,806	1,245,000	893,903,619
Financiamientos Recibidos y Deuda Emitida	70,324,000	83,889,269	89,132,210	148,129,404	155,846,882	0	547,323,565
	$ 424,951,454	$ 234,747,734	$ 149,911,761	$ 267,848,747	$ 342,522,488	$ 1,245,000	$ 1,441,227,184

JAAB

7 Vencimiento y Concentración de Activos y Pasivos, continuación

La concentración de los activos y pasivos es la siguiente:

Región Geográfica	Diciembre 2014 Activos/Préstamos	Pasivos/Depósitos
Panamá	327,864,659	388,123,583
Costa Rica	656,447,787	389,394,808
Centro América	202,080,556	51,618,749
Europa	30,592,687	1,103,639
U.S.A	56,031,444	1,810,535
Sur América	110,580,159	29,723,985
El Caribe	19,987,054	12,647,492
Asia	12,786,290	0
Otros	2,646,000	74,401
	$ 1,419,016,636	$ 874,497,192

Región Geográfica	Diciembre 2013 Activos/Préstamos	Pasivos/Depósitos
Panamá	316,364,647	386,527,772
Costa Rica	509,133,096	405,666,300
Centro América	177,222,470	31,791,889
Europa	19,353,043	1,083,915
U.S.A.	62,532,643	3,325,251
Sur América	104,232,166	15,350,097
El Caribe	4,522,768	50,074,933
Asia	2,424,792	0
Otros	37,580,575	83,463
	$ 1,233,366,200	$ 893,903,619

JAAD

8.Obligaciones por Deuda Emitidas

El Banco mantenía bonos y VCNs, como sigue:

Nº IDENTIFICACION	FECHA DE INICIO	VENCIMIENTO FINAL	IMPORTE NOMINAL DICIEMBRE 2014	IMPORTE NOMINAL DICIEMBRE 2013	TASA
BONO A	29-sep-14	29-sep-17	12,165,000.00	0.00	4.0000
BONO B	29-sep-14	29-sep-19	2,345,000.00	0.00	4.5000
BONO C	19-nov-14	19-nov-21	40,000,000.00	0.00	4.5000
BONO D	12-dic-14	12-dic-21	3,550,000.00	0.00	5.7500
BONOS W	30-nov-11	30-nov-16	2,000,000.00	2,000,000.00	4.5000
BONOS H	08-feb-11	08-feb-16	5,000,000.00	5,000,000.00	4.5000
BONOS K	23-feb-11	23-feb-16	5,000,000.00	5,000,000.00	4.5000
BONOS M	14-mar-11	14-mar-16	5,000,000.00	5,000,000.00	4.5000
BONOS N	17-mar-11	17-mar-16	5,000,000.00	5,000,000.00	4.5000
BONOS O	21-mar-11	21-mar-16	5,000,000.00	5,000,000.00	4.5000
BONOS Q	04-may-11	04-may-16	5,000,000.00	5,000,000.00	4.5000
BONOS F	14-ene-11	14-ene-16	5,000,000.00	5,000,000.00	4.5000
BONOS G	27-ene-11	27-ene-16	5,000,000.00	5,000,000.00	4.5000
BONOS I	14-feb-11	14-feb-16	5,000,000.00	5,000,000.00	4.5000
BONOS J	17-feb-11	17-feb-16	5,000,000.00	5,000,000.00	4.5000
BONOS L	10-mar-11	10-mar-16	5,000,000.00	5,000,000.00	4.5000
BONOS P	28-abr-11	28-abr-16	5,000,000.00	5,000,000.00	4.5000
BONOS R	19-may-11	19-may-16	5,000,000.00	5,000,000.00	4.5000
BONOS S	27-jun-11	27-jun-16	5,000,000.00	5,000,000.00	4.5000
BONOS Y	30-oct-12	30-oct-17	6,000,000.00	6,000,000.00	4.5000
BONOS T	10-ago-11	10-ago-16	5,000,000.00	5,000,000.00	4.5000
BONOS U	15-ago-11	15-ago-16	5,000,000.00	5,000,000.00	4.5000
BONOS V	11-oct-11	11-oct-16	3,500,000.00	3,500,000.00	4.5000
BONOS X	27-sep-12	27-sep-17	4,500,000.00	4,500,000.00	4.5000
BONOS Z	21-nov-12	21-nov-17	4,000,000.00	4,000,000.00	4.5000
TOTAL BONOS			**158,060,000.00**	**100,000,000.00**	
VCN´S CQ	06-ene-14	01-ene-15	2,330,000.00	0.00	3.2500
VCN´S CR	23-ene-14	18-ene-15	2,550,000.00	0.00	3.2500
VCN´S CS	22-feb-14	17-feb-15	10,344,000.00	0.00	3.2500
VCN´S CT	16-mar-14	11-mar-15	200,000.00	0.00	3.2500
VCN´S CU	14-abr-14	09-abr-15	1,980,000.00	0.00	3.2500
VCN´S CV	28-abr-14	23-abr-15	1,995,000.00	0.00	3.2500
VCN´S CW	15-may-14	10-may-15	2,480,000.00	0.00	3.2500
VCN´S CX	19-jun-14	14-jun-15	4,700,000.00	0.00	3.2500
VCN´S CY	15-jun-14	10-jul-15	2,000,000.00	0.00	3.2500
VCN´S CZ	31-jul-14	26-jul-15	4,000,000.00	0.00	3.2500
VCN´S DA	05-ago-14	31-jul-15	4,600,000.00	0.00	3.2500
VCN´S DB	28-ago-14	23-ago-15	4,000,000.00	0.00	3.2500
VCN´S DC	10-sep-14	05-sep-15	10,000,000.00	0.00	3.2500
VCN´S DD	30-sep-14	25-sep-15	5,000,000.00	0.00	3.2500
VCN´S DE	08-oct-14	03-oct-15	10,905,000.00	0.00	3.2500
VCN´S DF	14-oct-14	09-oct-15	1,692,000.00	0.00	3.2500
VCN´S DG	20-oct-14	15-oct-15	2,000,000.00	0.00	3.2500
VCN´S DH	21-oct-14	16-oct-15	1,430,000.00	0.00	3.2500
VCN´S DI	22-oct-14	17-oct-15	1,278,000.00	0.00	3.2500
VCN´S DJ	15-nov-14	10-nov-15	3,294,000.00	0.00	3.2500
VCN´S DK	01-dic-14	26-nov-15	5,000,000.00	0.00	3.2500
VCN´S DL	07-dic-14	02-dic-15	12,623,000.00	0.00	3.2500
VCN´S DM	10-dic-14	05-dic-15	3,848,000.00	0.00	3.2500
VCN´S BX	19-abr-13	14-abr-14	0.00	2,030,000.00	3.2500
VCN´S BZ	10-may-13	05-may-14	0.00	4,000,000.00	3.2500
VCN´S BY	03-may-13	28-abr-14	0.00	1,995,000.00	3.2500
VCN´S CA	20-jul-13	15-jul-14	0.00	472,000.00	3.2500
VCN´S CB	18-ago-13	15-may-14	0.00	2,480,000.00	3.0000
VCN´S CC	02-sep-13	28-ago-14	0.00	7,154,000.00	3.2500
VCN´S CD	15-sep-13	10-sep-14	0.00	7,895,000.00	3.2500
VCN´S CE	17-sep-13	12-sep-14	0.00	1,925,000.00	3.2500
VCN´S BR	04-ene-13	30-dic-13	0.00	4,500,000.00	3.2500
VCN´S BT	28-ene-13	23-ene-14	0.00	3,524,000.00	3.2500
VCN´S BU	19-feb-13	14-feb-14	0.00	8,000,000.00	3.2500
VCN´S BV	27-feb-13	22-feb-14	0.00	2,499,000.00	3.2500
VCN´S BW	21-mar-13	16-mar-14	0.00	2,300,000.00	3.2500
VCN´S CF	05-oct-13	30-sep-14	0.00	3,573,000.00	3.2500
VCN´S CG	13-oct-13	08-oct-14	0.00	10,237,000.00	3.2500
VCN´S CH	19-oct-13	14-oct-14	0.00	1,692,000.00	3.0000
VCN´S CI	25-oct-13	20-oct-14	0.00	2,000,000.00	3.2500
VCN´S CJ	26-oct-13	21-oct-14	0.00	1,455,000.00	3.0000
VCN´S CK	27-oct-13	22-oct-14	0.00	1,300,000.00	3.0000
VCN´S CL	20-nov-13	22-oct-14	0.00	2,500,000.00	3.0000
VCN´S CM	06-dic-13	01-dic-14	0.00	5,000,000.00	3.2500
VCN´S CN	12-dic-13	07-dic-14	0.00	12,623,000.00	3.0000
VCN´S CO	15-dic-13	10-dic-14	0.00	2,587,000.00	3.2500
VCN´S CP	30-dic-13	25-dic-14	0.00	1,370,000.00	3.2500
TOTAL VCN			**98,249,000.00**	**93,111,000.00**	
TOTAL EMISIONES			**256,309,000.00**	**193,111,000.00**	

JAAD

9 Instrumentos Financieros con Riesgo Fuera del Balance

El banco mantiene instrumentos financieros fuera del balance de situación que resultan del curso normal de sus operaciones y los cuales involucran elementos de riesgos crediticios y de liquidez.
Entre dichos instrumentos financieros están las cartas de crédito, las garantías y los avales.

Las cartas de crédito, garantías y avales otorgados están expuestos a pérdidas crediticias en el evento de que el cliente no cumpla con la obligación de pagar. Las políticas y procedimientos del Banco en la aprobación de éstos créditos contingentes son las mismas que las que se utilizan para el otorgamiento de los préstamos registrados dentro de los activos del Banco en el balance general. El banco mantiene políticas extrictas para la administración del riesgo de crédito. Se mantienen límites por país, actividad y grupos económicos. El comité de crédito revisa, analiza y aprueba cada crédito; y se mantiene un seguimiento permanente de las garantías y condición de los clientes.

Los valores en libros de los compromisos contingentes se aproximan a su valor razonable, debido a su naturaleza relativamente de corto plazo. Los ingresos por comisiones derivados de éstas operaciones son reconocidos sobre una base de acumulación.

Los compromisos contingentes al 31 de diciembre de 2014 y diciembre 2013 se presentan como sigue:

	2014	2013
Cartas de crédito	124,366,871	125,954,570
Garantías y avales otorgados	32,964,240	32,647,992
	157,331,112	**$ 158,602,562**

CALIFICACION	2014	2013
Normal	157,173,684	158,416,293
Mención Especial	157,429	142,269
Dudosa	0	44,000
Total	**157,331,112**	**158,602,562**

PROVISIONES ESPECIFICAS POR CATEGORIA	2014	2013
Normal	0	24,050
Total	**0**	**24,050**

Provisión sobre riesgo al descubierto, después de deducir tanto las garantías en efectivo como las garantías reales.

JAAD

9 Instrumentos Financieros con Riesgo Fuera del Balance

Los compromisos contingentes al 31 de diciembre de 2014 y diciembre 2013 se presentan como sigue:

PRINCIPALES CLIENTES O GRUPOS ECONOMICOS	2014	2013
Ingenieros Civiles Asociados, S.A.	11,025,063	10,496,500
FCC Construcción Costa Rica	11,460,596	0
Transcaribe Traiding, S.A.	11,841,113	11,841,113
Grupo Credicorp Bank	9,550,865	0
Grupo Cesa	9,230,000	0
Banco Itau, S. A.	0	9,592,926
Ice Cuenta Electrica	0	14,752,005
Total	**53,107,637**	**46,682,544**

REGION GEOGRAFICA	2014	2013
Costa Rica	69,586,197	65,358,354
Panamá	52,492,168	43,235,938
Guatemala	6,137,078	14,368,114
Brasil	1,768,940	17,729,510
Mexico	11,025,063	10,496,500
Ecuador	4,465,157	3,995,000
Nicaragua	2,521,333	1,315,652
Estados Unidos	8,107,620	1,006,300
España	1,000,000	1,000,000
El Salvador	227,557	97,194
Total	**157,331,112**	**158,602,562**

VENCIMIENTO	2014	2013
A la Vista	142,201,446	156,156,325
Hasta 30 días	8,207,243	3,179,179
De 31 a 90 días	886,894	(732,942)
De 91 a 180 días	6,035,529	0
Total	**157,331,112**	**158,602,562**

JAAD

10 Acciones Comunes de Capital

La composición de las acciones comunes de capital se resume asl:

	Diciembre 2014		Diciembre 2013	
	Cantidad de acciones	Monto	Cantidad de acciones	Monto
Acciones autorizadas y emitidas				
Saldo al inicio del año	12,569,900	125,699,000	11,275,800	112,758,000
Acciones emitidas	708,800	7,088,000	1,294,100	12,941,000
Saldo al final del trimestre	13,278,700	132,787,000	12,569,900	125,699,000

El Banco mantiene capital autorizado de 13,278,700 (2014: 12,569,900) acciones con valor nominal de US$10.00 cada una (2013:10.00 cada una)

11 Utilidad por Acción

El cálculo de la utilidad por acción se basa en la utilidad neta atribuible a los accionistas comunes y la cantidad promedio ponderada de acciones comunes en circulación durante el período. A continuación el cálculo de utilidad por acción:

	Diciembre 2014	Diciembre 2013
Cálculo de la Utilidad básica por acción		
Utilidad neta consolidada	20,044,919	17,721,003
Cantidad promedio ponderada comunes	13,101,500	11,707,167
Utilidad neta por acción básica	1.53	1.51

JAAD

12. Principales leyes y regulaciones aplicables

Leyes y regulaciones generales

(a) Ley Bancaria

Las operaciones bancarias en la República de Panamá, están reguladas y supervisadas por la Superintendencia de Bancos de la República 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 en base a 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.

(b) Ley de Empresas Financieras

Las operaciones de empresas financieras 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.42 de 23 de julio de 2001.

(c) 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.

Ley de Seguros y Reaseguros

Las operaciones de seguros y reaseguros en Panamá están reguladas por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá de acuerdo a la legislación establecida por la Ley de Seguros No.12 de 3 de abril de 2012 y la Ley de Reaseguros No.63 de 19 de septiembre de 1996.

(d) Ley de Valores

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

Las operaciones de las Casas de Valores se encuentran en proceso de adecuación al Acuerdo 4-2011, modificado en ciertas disposiciones mediante el Acuerdo 8-2013, establecidos por la Superintendencia del Mercado de Valores, los cuales indican que las mismas están obligadas a cumplir con las normas de adecuación de capital y sus modalidades.

JAAD

(e) Ley de Fideicomiso

Las operaciones de fideicomiso en Panamá están reguladas por la Superintendencia de Bancos de Panamá de acuerdo a la legislación establecida en la Ley No.1 de 5 de enero de 1984.

(f) 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 mismo para establecer si este ha disminuido en su valor, aplicando en tal caso lo establecido en las NIIF´s.

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; 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 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.

Normas regulatorias emitidas por la Superintendencia de Bancos que iniciaron sus vigencias 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 2014.

Sujeto a previa aprobación del Superintendente de Bancos, los bancos podrán reversar la provisión establecida, de manera parcial o total, con base en las justificaciones debidamente evidenciadas y presentadas a la Superintendencia de Bancos.

JAAD

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.

Este Acuerdo deroga en todas sus partes el Acuerdo No.6-2000 de 28 de junio de 2000 y todas sus modificaciones, el Acuerdo No.6-2002 de 12 de agosto de 2002 y el artículo 7 del Acuerdo No.2-2003 de 12 de marzo de 2003. Este Acuerdo entró en vigencia el 30 de junio de 2014.

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.

Como mínimo, a partir del 31 de diciembre de 2014, los bancos deberán 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 retenidas. El saldo de la reserva regulatoria 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.

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 retenidas. 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.

JAAD

El siguiente cuadro resume el saldo constituido de provisión dinámica por el Banco y cada una de las siguientes subsidiarias:

Empresa	2014
BICSA, S. A.	15,426,953
Arrendadora Internacional, S. A.	1,387,259
BICSA – Agencia Miami	2,999,508
Total	19,813,720

El cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamo del Banco, emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá al 31 de diciembre de 2013 y en base al Acuerdo 4-2013 al 31 de diciembre de 2014:

	2014 Acuerdo 4-2013	
31 de diciembre de 2014	**Préstamos**	**Reservas**
Análisis del deterioro individual:		
Mención especial	69,874,942.28	7,645,329.42
Subnormal	20,213,478.75	9,329,594.75
Dudoso	14,353,281.32	907,887.53
Irrecuperable	3,723,990.75	1,348,811.00
Monto bruto	108,165,693.10	19,231,622.70
Análisis del deterioro colectivo:		
Normal	1,310,850,943.90	-
Reserva Colectiva / Riesgo País		5,625,835.30
Total	1,419,016,637.00	24,857,458.00

JAAD

CONSOLIDADO

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

Consolidación del Balance de Situación
dic-14

Activo	Total Consolidado	Eliminación	Subtotal Consolidado	Bicsa Capital	Arrendadora Internacional	Consolidado Banco	Ajustes y Eliminaciones	Subtotal	Banco Int'l de C. Rica, S.A.	Bicsa Agencia Miami
Efectivo y efectos de caja	970,802.63		970,802.63	0.00	500.00	970,302.63	0.00	970,302.63	851,795.85	118,506.78
Depósitos en bancos:										
A la vista en bancos locales	7,724,808.52	0.00	7,724,808.52	370,539.70	0.00	7,354,268.82	0.00	7,354,268.82	7,354,268.82	
A la vista en bancos extranjeros	169,633,955.17	-240,187.03	169,874,142.20	258,983.98	4,000.00	169,613,158.22	-34,697,200.56	204,310,358.78	51,407,322.78	152,903,036.00
A plazo en bancos locales	108,050,000.00	0.00	108,050,000.00	0.00	0.00	108,050,000.00	0.00	108,050,000.00	108,050,000.00	0.00
A plazo en bancos extranjeros	29,499,704.20	0.00	29,499,704.20	0.00	0.00	29,499,704.20	-130,185,000.00	159,684,704.20	159,684,704.20	0.00
Total depósitos en bancos	314,908,467.89	-240,187.03	315,148,654.92	627,523.68	4,000.00	314,517,131.24	-164,882,200.56	479,399,331.80	326,496,295.80	152,903,036.00
Préstamos:										
Sector interno	424,368,136.85	0.00	424,368,136.85	0.00	88,751,908.25	335,616,228.60	0.00	335,616,228.60	284,761,399.74	50,854,828.86
Sector externo	994,648,499.34	-57,201,569.85	1,051,850,069.19	0.00	4,294,221.75	1,047,555,847.44	-24,000,000.00	1,071,555,847.44	888,016,014.78	183,539,832.66
	1,419,016,636.19	-57,201,569.85	1,476,218,206.04	0.00	93,046,130.00	1,383,172,076.04	-24,000,000.00	1,407,172,076.04	1,172,777,414.52	234,394,661.52
Menos:										
Reserva préstamos incobrables	15,005,330.50	0.00	15,005,330.50	0.00	216,841.00	14,788,489.50	0.00	14,788,489.50	13,849,399.50	939,090.00
Intereses descontados no ganados	59,094.79	0.00	59,094.79		0.00	59,094.79	0.00	59,094.79	0.00	59,094.79
Préstamos, neto	1,403,952,210.90	-57,201,569.85	1,461,153,780.75	0.00	92,829,289.00	1,368,324,491.75	0.00	1,392,324,491.75	1,158,928,015.02	233,396,476.73
Inversiones en títulos-valores:										
Valores Negociables	3,040,183.67	0.00	3,040,183.67	0.00	0.00	3,040,183.67	0.00	3,040,183.67	3,040,183.67	0.00
Disponibles para la venta	46,548,606.73	0.00	46,548,606.73	77,912.55	0.00	46,470,694.18		46,470,694.18	36,432,206.26	10,038,487.92
Hasta su vencimiento	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total inversiones	49,588,790.40	0.00	49,588,790.40	77,912.55	0.00	49,510,877.85	0.00	49,510,877.85	39,472,389.93	10,038,487.92
Inversión en Subsidiaria	0.00	-10,052,106.00	10,052,106.00	0.00	0.00	10,052,106.00	0.00	10,052,106.00	10,052,106.00	0.00
Inmueble, mobiliario, equipo y mejoras, neto	23,938,432.99	0.00	23,938,432.99	0.00	0.00	23,938,432.99	0.00	23,938,432.99	23,363,455.55	574,977.44
Activos varios:										
Intereses acumulados por cobrar:										
Sobre préstamos	9,538,914.02	-630,489.69	9,169,403.71	0.00	45,558.63	9,123,845.08	-9,333.33	9,133,178.41	8,122,785.73	1,010,392.68
Sobre depósitos a plazo	122,247.50	0.00	122,247.50	0.00	0.00	122,247.50	-1,458,539.32	1,580,786.82	1,580,786.82	0.00
Sobre inversiones	241,650.18	0.00	241,650.18	0.00	0.00	241,650.18	0.00	241,650.18	227,739.76	13,910.42
Obligaciones de clientes por aceptaciones	11,719,698.42		11,719,698.42	0.00	0.00	11,719,698.42	0.00	11,719,698.42	5,503,051.05	6,216,647.37
Bienes recibidos en dación de pago	748,409.49	0.00	748,409.49	0.00	0.00	748,409.49	0.00	748,409.49	748,409.49	0.00
Deudores varios	1,847,058.62	0.00	1,847,058.62	0.00	56,172.39	1,790,886.23	0.00	1,790,886.23	1,790,886.23	0.00
Gastos pagados por anticipado	4,518,485.03	0.00	4,518,485.03	0.00	732,523.56	3,785,961.47	0.00	3,785,961.47	3,548,338.89	237,622.58
Otros	17,726,881.10	986.68	17,725,894.42	0.00	244,807.93	17,481,086.49	0.00	17,481,086.49	11,987,671.49	5,493,415.00
Total activos varios	45,463,344.36	-629,503.01	46,092,847.37	0.00	1,079,062.51	45,013,784.86	-1,467,872.65	46,481,657.51	33,509,669.46	12,971,988.05
Total activos	1,838,822,049.17	-68,123,365.89	1,906,945,415.06	705,436.23	93,912,851.51	1,812,327,127.32	-190,350,073.21	2,002,677,200.53	1,592,673,727.61	410,003,472.92

JAAO

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

Consolidación del Balance de Situación
dic-14

Pasivos y Fondos de Capital	Total Consolidado	Eliminación	Subtotal Consolidado	Bicsa Capital	Arrendadora Internacional	Consolidado Banco	Eliminaciones	Subtotal	Banco Int'l de C. Rica, S.A.	Bicsa Agencia Miami
Depósitos:										
A la vista - locales	16,283,254.96	0.00	16,283,254.96	0.00	0.00	16,283,254.96	0.00	16,283,254.96	16,283,254.96	0.00
A la vista - extranjeros	138,124,108.40	-240,187.03	138,364,295.43	0.00	0.00	138,364,295.43	-34,697,200.56	173,061,495.99	60,747,940.89	112,313,555.10
De ahorros - extranjeros	310,742.48	0.00	310,742.48	0.00	0.00	310,742.48	0.00	310,742.48	169,823.33	140,919.15
A plazo fijo - locales	366,486,574.74	0.00	366,486,574.74	0.00	0.00	366,486,574.74	0.00	366,486,574.74	366,486,574.74	0.00
A plazo fijo - extranjeros	353,292,511.07	0.00	353,292,511.07	0.00	0.00	353,292,511.07	-130,185,000.00	483,477,511.07	228,290,596.05	255,186,915.02
Total depósitos en bancos	874,497,191.65	-240,187.03	874,737,378.68	0.00	0.00	874,737,378.68	-164,882,200.56	1,039,619,579.24	671,978,189.97	367,641,389.27
Financiamientos recibidos de bancos	481,376,021.11	-57,201,569.85	538,577,590.96	0.00	81,201,569.85	457,376,021.11	-24,000,000.00	481,376,021.11	481,376,021.11	0.00
Obligaciones por Deuda Emitida	256,309,000.00	0.00	256,309,000.00	0.00	0.00	256,309,000.00	0.00	256,309,000.00	256,309,000.00	0.00
Pasivos varios:										
Aceptaciones pendientes	11,719,698.42	0.00	11,719,698.42	0.00	0.00	11,719,698.42	0.00	11,719,698.42	5,503,051.05	6,216,647.37
Cheques de gerencia y certificados	1,440,461.88	0.00	1,440,461.88	0.00	621.97	1,439,839.91	0.00	1,439,839.91	1,331,527.86	108,312.05
Intereses acumulados por pagar	8,588,829.14	-630,489.69	9,219,318.83	0.00	639,623.02	8,579,495.81	-1,467,872.65	10,047,368.46	7,729,067.29	2,318,301.17
Contratos Swap Derivados	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Acreedores varios	4,094,611.32	0.00	4,094,611.32	1,322.77	111,166.34	3,982,122.21	0.00	3,982,122.21	3,227,914.62	754,207.59
Gastos acumulados por pagar y otros	10,206,941.09	986.68	10,205,954.41	35,000.00	1,417,476.93	8,753,477.48		8,753,477.48	7,765,626.97	987,850.51
Total pasivos varios	36,050,541.85	-629,503.01	36,680,044.86	36,322.77	2,169,088.26	34,474,633.83	-1,467,872.65	35,942,506.48	25,557,187.79	10,385,318.69
Fondos de capital:										
Acciones comunes	132,787,000.00	-3,200,000.00	135,987,000.00	700,000.00	2,500,000.00	132,787,000.00	0.00	132,787,000.00	132,787,000.00	0.00
Reserva general para contingencias	150,000.00	0.00	150,000.00	0.00	0.00	150,000.00	0.00	150,000.00	150,000.00	0.00
Reserva regulatoría para Bienes Adjudicad	325,643.43	0.00	325,643.43	0.00	0.00	325,643.43	0.00	325,643.43	325,643.43	0.00
Reserva regulatoría NIIF/Riesgo País	4,754,600.00	0.00	4,754,600.00	0.00	339,406.00	4,415,194.00		4,415,194.00	4,415,194.00	0.00
Reserva Regulatoria NIIF	5,097,527.00	0.00	5,097,527.00		95,515.00	5,002,012.00		5,002,012.00	5,002,012.00	0.00
Provisión Dinamica	19,813,721.00	0.00	19,813,721.00	0.00	0.00	19,813,721.00	0.00	19,813,721.00	19,813,721.00	0.00
Ganancia no realizada en inversiones	-254,357.70	0.00	-254,357.70	0.00	0.00	-254,357.70	0.00	-254,357.70	-254,357.70	0.00
Utilidades no distribuidas período anterior	7,870,241.99	-5,850,641.53	13,720,883.52	-139,425.45	5,896,307.97	7,964,001.00	0	7,964,001.00	-21,670,823.39	29,634,824.39
Utilidades no distribuidas período corriente	20,044,918.84	-1,001,464.47	21,046,383.31	108,538.91	1,710,964.43	19,226,879.97	0.00	19,226,879.97	16,884,939.40	2,341,940.57
Total fondos de capital	190,589,294.56	-10,052,106.00	200,641,400.56	669,113.46	10,542,193.40	189,430,093.70	0.00	189,430,093.70	157,453,328.74	31,976,764.96
Total pasivo y fondos de capital	1,838,822,049.17	-68,123,365.89	1,906,945,415.06	705,436.23	93,912,851.51	1,812,327,127.32	-190,350,073.21	2,002,677,200.53	1,592,673,727.61	410,003,472.92
	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

JAAD

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

Consolidación del Estado de Resultados
dic-14

	Total Consolidado	Eliminacion	Subtotal Consolidado	Bicsa Capital	Arrendadora Internacional	Consolidado Banco	Eliminaciones	Subtotal	Banco Int'l de C. Rica, s.a.	Bicsa Agencia Miami
Ingresos de Operaciones:										
Intereses ganados:										
Sobre préstamos	78,987,191.99	-2,309,277.07	81,296,469.06	0.00	5,340,381.67	75,956,087.39	-1,703,333.33	77,659,420.72	64,277,531.04	13,381,889.68
Sobre depósitos a plazo	567,636.17	-5,040.89	572,677.06	0.00	5,040.89	567,636.17	-3,952,112.00	4,519,748.17	4,251,067.92	268,680.25
Sobre inversiones	1,748,351.52	0.00	1,748,351.52	0.00	499,769.61	1,248,581.91		1,248,581.91	1,238,265.88	10,316.03
Total intereses ganados	81,303,179.68	-2,314,317.96	83,617,497.64	0.00	5,845,192.17	77,772,305.47	-5,655,445.33	83,427,750.80	69,766,864.84	13,660,885.96
Comisiones ganadas:										
Préstamos	6,028,660.67	-215,691.71	6,244,352.38	215,691.71	214,371.98	5,814,288.69	0.00	5,814,288.69	4,410,781.92	1,403,506.77
Sobre cartas de crédito	2,256,104.74		2,256,104.74	0.00	0.00	2,256,104.74	0.00	2,256,104.74	1,843,057.30	413,047.44
Sobre transferencias	482,405.04		482,405.04	0.00	0.00	482,405.04	0.00	482,405.04	183,929.79	298,475.25
Sobre compra-venta moneda extranjera	207,229.90		207,229.90	0.00	0.00	207,229.90	0.00	207,229.90	203,304.90	3,925.00
Otras	3,343,911.37		3,343,911.37	0.00		3,343,911.37	0.00	3,343,911.37	3,199,398.44	144,512.93
Total comisiones ganadas	12,318,311.72	-215,691.71	12,534,003.43	215,691.71	214,371.98	12,103,939.74	0.00	12,103,939.74	9,840,472.35	2,263,467.39
Total intereses, comisiones ganadas	93,621,491.40	-2,530,009.67	96,151,501.07	215,691.71	6,059,564.15	89,876,245.21	-5,655,445.33	95,531,690.54	79,607,337.19	15,924,353.35
Egresos de Operaciones:										
Intereses	38,333,696.52	-2,314,317.96	40,648,014.48	0.00	4,012,610.40	36,635,404.08	-5,655,445.33	42,290,849.41	35,554,353.37	6,736,496.04
Comisiones	1,833,605.96	-215,691.71	2,049,297.67	0.00	0.00	2,049,297.67	0.00	2,049,297.67	1,976,600.69	72,696.98
Total intereses, comisiones pagadas	40,167,302.48	-2,530,009.67	42,697,312.15	0.00	4,012,610.40	38,684,701.75	-5,655,445.33	44,340,147.08	37,530,954.06	6,809,193.02
Ingresos intereses y comisiones - neto	53,454,188.92	0.00	53,454,188.92	215,691.71	2,046,953.75	51,191,543.46	0.00	51,191,543.46	42,076,383.13	9,115,160.33
Otros ingresos (gastos):										
Ganacia en realización de inversiones	203,397.64		203,397.84			203,397.64	0.00	203,397.64	203,397.64	0.00
Ganancia/ Perdida en Valores Negociable	0.00		0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros ingresos	1,567,479.37	-1,001,464.47	2,568,943.84	4,452.20	468,721.52	2,095,770.12	0.00	2,095,770.12	1,941,001.65	154,768.47
Pérdida neta cambio de moneda extranj.	0.00		0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Otros gastos de operaciones	-2,530,369.27		-2,530,369.27	0.00	-390,548.40	-2,139,820.87	0.00	-2,139,820.87	-2,039,634.17	-100,186.70
Provisión préstamos incobrables	-1,273,918.06	0.00	-1,273,918.06	0.00	486,117.16	-1,760,035.22	0.00	-1,760,035.22	-3,097,881.16	1,337,845.94
Provisión valuación inversiones	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Provisión pérdida venta bienes adjudicados	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Provisión pérdida depósitos en bancos	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Total otros ingresos (gastos) - neto	-2,033,410.32	-1,001,464.47	-1,031,945.85	4,452.20	564,290.28	-1,600,688.33	0.00	-1,600,688.33	-2,993,116.04	1,392,427.71
Gastos generales y administrativos										
Salarios y otras remuneraciones	13,617,076.38	0.00	13,617,076.38	0.00	52,225.00	13,564,851.38	0.00	13,564,851.38	10,095,475.97	3,469,375.41
Cargos administrativos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Honorarios y servicios profesionales	2,426,129.30	0.00	2,426,129.30	0.00	0.00	2,426,129.30	0.00	2,426,129.30	1,741,024.68	685,104.62
Propaganda y promoción	240,553.32	0.00	240,553.32	0.00	0.00	240,553.32	0.00	240,553.32	227,906.02	12,647.30
Alquileres	974,590.84	0.00	974,590.84	0.00	779.20	973,811.64	0.00	973,811.64	580,641.00	393,170.64
Viajes	448,133.97	0.00	448,133.97	0.00	0.00	448,133.97	0.00	448,133.97	418,806.50	29,327.47
Comunicaciones y correo	822,959.44	0.00	822,959.44	0.00	0.00	822,959.44	0.00	822,959.44	772,073.67	50,885.77
Utiles y papelería	129,521.31	0.00	129,521.31	0.00	955.56	128,565.75	0.00	128,565.75	112,329.31	16,236.44
Impuestos varios	298,650.60	0.00	298,650.60	11,211.49	68,819.14	218,619.97	0.00	218,619.97	176,485.94	42,134.03
Depreciaciones y amortizaciones	1,592,924.00	0.00	1,592,924.00	0.00	0.00	1,592,924.00	0.00	1,592,924.00	1,475,029.00	117,895.00
Luz y Teléfono	318,076.36	0.00	318,076.36	0.00	0.00	318,076.36	0.00	318,076.36	201,423.57	116,652.79
Seguros	191,974.88	0.00	191,974.88	0.00	0.00	191,974.88	0.00	191,974.88	135,839.17	56,135.71
Planes de retiro	730,634.23	0.00	730,634.23	0.00	4,120.16	726,514.07	0.00	726,514.07	617,379.23	109,134.84
Otros (1)	5,914,326.00	0.00	5,914,326.00	65,393.51	477,181.42	5,371,751.07	0.00	5,371,751.07	4,409,613.94	962,137.13
Total gastos generales y administ.	27,705,550.63	0.00	27,705,550.63	76,605.00	604,080.48	27,024,865.15	0.00	27,024,865.15	20,964,028.00	6,060,837.15
Total gastos de operaciones	29,738,960.95	1,001,464.47	28,737,496.48	72,152.80	39,790.20	28,625,553.48	0.00	28,625,553.48	23,957,144.04	4,668,409.44
Utilidad antes de impuesto s/r	23,715,227.97	1,001,464.47	24,718,692.44	143,538.91	2,007,163.55	22,565,989.98	0.00	22,565,989.98	18,119,239.09	4,446,750.89
Impuesto sobre la renta, estimado	-972,507.00	0.00	-972,507.00	-35,000.00	-200,000.00	-737,507.00	0.00	-737,507.00	-737,507.00	0.00
Impuesto sobre la renta, diferido	-2,697,801.75	0.00	-2,697,801.75	0.00	-96,199.00	-2,601,602.75	0.00	-2,601,602.75	-496,792.75	-2,104,810.00
Utilidad neta	20,044,919.22	1,001,464.47	21,046,383.69	108,538.91	1,710,964.55	19,226,880.23	0.00	19,226,880.23	16,884,939.34	2,341,940.89

JAAD