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: 30 de Junio de 2015.

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.



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 30 de Junio 2015.

A. Liquidez

El trimestre finalizado al 30 de Junio de 2015, presenta activos líquidos por un total de US\$286,401,433 (30 de Marzo de 2015: US\$398,147,499), lo que representa el 16% del total de activos del Emisor (31 de Marzo de 2015: 21%), 37% de los depósitos totales de clientes e interbancario (31 de Marzo de 2015: 43%) y 18% del total de pasivos del Emisor (31 de Marzo de 2015: 24%).

A continuación se presenta un detalle de la conformación de los activos líquidos del Emisor para los trimestres terminados al 30 de Junio y 31 de Marzo del 2015, 31 de Diciembre, y 30 de Septiembre del 2014.

Activos Líquidos	30-Junio-15	31-Marzo-15	31-Dic14	30-Sept14
•				
Efectivo	US\$ 1,485,806	US\$ 1,015,274	US\$ 970,803	US\$1,613,395
Depósitos en Bancos:				
A la Vista en Bancos – Locales	8,203,313	5,158,600	7, 7 24,809	5,378,555
A la Vista en Bancos – Exterior	87,889,195	212,455,979	169,633,955	126,263,227
A Plazo en Bancos – Locales	61,700,000	65,799,999	108,050,000	55,450,000
A Plazo en Bancos – Exterior	8,501,379	5,499,706	29,499,704	16,498,316
Total de Depósitos en Bancos	166,293,887	288,914,284	314,908,468	203,590,097
Total de Efectivo y Depósitos en Bancos	167,779,693	289,929,558	315,879,271	205,203,492
Inversiones en Títulos Valores:				·
Valores Disponibles para la Venta	115,436,752	108,217,941	46,548,607	52,777,196
Valores Bajo Acuerdo de Reventa	170,918	0	3,040,184	0_
Valores Disponibles hasta su Vencimiento (1)	3,014,070			
Total Inversiones en Títulos Valores	118,621,740	108,217,941	49,588,790	52,777,196
Total de Activos Líquidos	US\$286,401,433	US\$398,147,499	US\$365,468,061	US\$257,980,688
	FF 070/	CO 000/	77.069/	60 209/
Liquidez Legal	55.67%	63.90%	77.86%	62.32%

(1) Con vencimiento a 180 días.

Como se puede observar tanto para el trimestre terminado el 30 de Junio de 2015 como para el trimestre anterior, el Emisor mantiene niveles de liquidez legal superiores a los niveles mínimos exigidos por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá, el cual está establecido en un 30%.

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





La gestión y monitoreo del riesgo de liquidez contempla la medición de la volatilidad de los depósitos recibidos y los índices de concentración de las fuentes de fondeo. Complementariamente, a través de un flujo de caja proyectado de alcance trimestral, se clasifican todas las entradas y salidas de fondos esperados en base a los vencimientos contractuales para determinar los saldos en caja de cada período analizado, mismos que finalmente son validados contra los saldos mínimos en caja requeridos, resultantes del análisis de volatilidad de los depósitos recibidos. Adicionalmente, el Banco utiliza el informe calce de plazos que presenta la clasificación de los activos y obligaciones por rangos de vencimiento, así como los márgenes existentes en cada uno de ellos y de forma 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 30 de Junio de 2015, se registró un aumento neto en el patrimonio del Emisor de US 5.2 millones comparado con el trimestre anterior, quedando US\$200.4 millones (31 de Marzo de 2014: US\$195.3 millones). Dicho incremento, principalmente es el resultado de la retención de la totalidad de las utilidades netas del trimestre en mención (US\$6 millones). Es importante indicar que para el trimestre terminado el 30 de Junio de 2015, se realizaron apropiaciones de utilidades retenidas por US\$ 6.3 Millones para el incremento de Reservas Regulatorias (31 de Marzo de 2014: US\$2.1 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 30 de Junio, 31 de Marzo del 2015, 31 de Diciembre y 30 de Septiembre del 2014.

Patrimonio de los Accionistas	30-Junio-15	31-Marzo-15	31-Dic14	30-Sept14
	1104100 707 000	1100100 707 000	1100100 707 000	US\$132,787,000
Acciones Comunes de Capital	US\$132,787,000	US\$132,787,000	US\$132,787,000	
Reserva de Capital	150,000	150,000	150,000	150,000
Reserva regulatoria para bienes adjudicados	373,034	350,385	325,643	325,643
Pérdida no Realizada en Valores Disp. para Venta	(562,382)	(118,393)	(254,358)	(359,651)
Reserva Regulatoria NIIF / Riesgo País	18,135,491	11,971,765	9,852,127	4,606,436
Provisión Dinámica	19,947,898	19,813,721	19,813,721	14,596,494
Utilidades no Distribuidas	29,582,705	30,307,275	27,950,292	34,622,011
Total de Patrimonio de los Accionistas	US\$200,413,746	US\$195,261,753	US\$190,624,425	US\$186,727,933

En cuanto al total de pasivos del Emisor, los mismos al 30 de Junio de 2015, descendieron a US\$1,551 millones (31 de Marzo de 2015: US\$1.656 millones). Durante el trimestre terminado el 30 de Junio de 2015; los pasivos disminuyeron US\$ 104.9 millones respecto al trimestre anterior. Los depósitos de clientes reflejan una disminución de US\$131.8 millones, los financiamientos recibidos reflejan un aumento por orden de US\$ 19.8 millones, las obligaciones por deuda refleja un incremento en US\$8.9 millones y en otros pasivos refleja una disminución por un total de US\$1.8 millones.

A continuación se presenta cuadro comparativo del total de pasivos del Emisor al 30 de Junio, 31 de Marzo del 2015, 31 de Diciembre y 30 de Septiembre del 2014.

Pasivos	30-Junio-15	31-Marzo-15	31-Dic14	30-Sept-14
Depósitos de Clientes e Interbancarios:				
A la Vista – Locales	US\$ 20,547,437	US\$ 21,144,948	US\$ 16,043,068	US\$ 79,227,879
A la Vista – Extranjero	108,100,791	154,098,597	138,364,295	50,862,321
De Ahorros	346,315	300,354	310,742	356,816
A Plazo – Locales	339,100,630	351,185,549	366,486,575	359,126,091
A Plazo – Extranjeros	314,426,302	387,624,538	353,292,511	295,341,973
Total de Depósitos de Clientes e	782,521,475	914,353,986	874,497,191	784,915,080
Interbancarios				





Financiamientos Recibidos	458,918,576	439,141,947	481,376,021	392,672,739
Obligaciones por Deuda Emitida (Bonos por Pagar)	276,736,000	267,743,000	256,309,000	208,963,000
Otros Pasivos	32,930,354	34,792,175	36,014,425	29,309,179
Total de Pasivos	US\$ 1,551,106,405	US\$ 1,656,031,108	US\$ 1,648,196,637	US\$ 1,415,859,998

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 Junio y Marzo 2015, Diciembre y Septiembre 2014 lo siguiente:

	31-Junio-15	31-Marzo-15	31-Dic14	30-Sept-14
Índice de Adecuación de Capital	12.35%	12.15%	11.86%	13.14%

C. Resultados de las Operaciones

Activos

Durante el segundo trimestre terminado el 30 de Junio de 2015, el total de activos del Emisor registró una disminución de US\$99.8 millones con relación al cierre del trimestre anterior, para ubicarse en US\$1,751.5 millones (31 de Marzo de 2015: US\$1,851.3 millones). Los préstamos netos aumentaron US\$5.4 millones para ubicarse en US\$1,390.9 millones; en tanto que los depósitos en bancos disminuyeron US\$122.6 millones para ubicarse en US\$166.3 millones (31 de Marzo de 2015: US\$288.9 millones). Finalmente las Inversiones en valores aumentaron en US\$19.4 millones y cerraron con un saldo de US\$127.6 millones al 30 de Junio de 2015. (31 de Marzo 2015: US\$108.2 millones).

Pasivos y Patrimonio

Por el lado de los pasivos, para el trimestre terminado el 30 de Junio de 2015, los mismos reportan una disminución de US\$104.9 millones, para un total de US\$1,551 millones al 30 de Junio de 2015 (31 de Marzo 2015: US\$1,656 millones), tal como se describió anteriormente. Durante el trimestre terminado el 30 de Junio de 2015, se registró un incremento neto en el patrimonio del Emisor de US\$5.2 millones comparado con el trimestre anterior, alcanzando US\$200.4 millones (31 de Marzo de 2015; US\$195.3). Dicho incremento, principalmente es el resultado de la retención de la totalidad de las utilidades netas del trimestre en mención.

Resultados Acumulados al 30 de Junio de 2015 (seis 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 30 de Junio de 2015, el acumulado anual de ingreso neto por intereses y comisiones asciende a \$27.3 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 segundo trimestre del año 2015, el acumulado anual de los gastos administrativos totalizó US\$15 millones (31 de Marzo de 2015: US\$8.2).

Utilidad Neta

Finalmente la utilidad neta acumulada del período, al cierre del segundo trimestre terminado al 30 de Junio de 2015 asciende a US\$10.5 millones (31 de Marzo de 2015: US\$4.5 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. Esta 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

Para el segundo trimestre del año 2015 que comprende los meses de abril a junio respectivamente, no se presentó ningún hecho o cambio de importancia.





II. RESUMEN FINANCIERO

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

Estados Consolidados de Resultados	Trimestre	Trimestre	Trimestre	Trimestre
para el Trimestre Terminado el	30-Junio-15	31-Marzo-15	31-Dic-14	30-Sept-14
Total de Ingresos por Intereses y Comisiones	US\$24,255,683	US\$24,323,937	US\$19,561,032	US\$23,910,022
Total de Gastos por Intereses y Comisiones	(10,734,563)	(10,539,712)	(18,927,568)	(9,893,815)
Ingreso Neto de Intereses y Comisiones (1)	13,521,120	13,784,225	10,633,463	14,016,208
Provisión Préstamos Incobrables	(705,406)	(1,703,004)	(181,432)	(0)
Ingreso Neto de Intereses y Comisiones, después de Provisiones	12,815,714	12,081,221	10,452,386	14,016,208
Comisiones y Otros Ingresos Netos (1)	905,375	1,527,160	6,791,540	0
Otros Ingresos (Gastos), Neto	0	0	0	(53,856)
Gastos Generales y Administrativos (1)	(6,817,459)	(8,216,057)	(11,170,400)	(6,749,910)
Utilidad antes del Impuesto Sobre la Renta	6,903,631	5,392,324	6,073,171	7,212,442
Impuesto Sobre la Renta	499,000	775,000	(728,101)	790,000
Impuesto sobre la renta diferido	404,061	115,960	3,045,680	0.00
Utilidad Neta del Período	US\$6,000,570	US\$4,501,364	US\$3,755,592	US\$6,422,442
Acciones emitidas y en circulación	13,278,700	13,278,700	13,278,700	13,278,700
Utilidad Neta por Acción	US\$0.79	US\$0.34	US\$1.53	US\$1.25
Acciones promedio del período	13,278,700	13,278,700	13,278,700	13,278,700

Balance General	Trimestre 30-Junio-15	Trimestre 31-Marzo-15	Trimestre 31-Dic-14	Trimestre 30-Sept-14
Activos				
Efectivo	US\$1,485,806	US\$1,015,274	US\$970,803	US\$1,613,395
Depósitos en Bancos:				
A la Vista en Bancos Locales	8,203,313	5,158,600	7,724,809	5,378,555
A la Vista en Bancos del Exterior	87,889,195	212,455,979	169,633,955	126,263,227
A Plazo en Bancos Locales	61,700,000	65,799,999	108,050,000	55,450,000
A Plazo en Bancos del Exterior	8,501,379	5,499,706	29,499,704	16,498,316
Total de Depósitos en Bancos	166,293,887	288,914,284	314,908,468	203,590,097
Valores Disponibles para la Venta	115,436,752	108,217,941	46,548,607	52,777,196
Valores Bajo Acuerdo de Reventa	170,918	0	3,040,184	0
Valores Disponibles hasta su Vencimiento	12,009,427	0	0	0
Préstamos, neto	1,390,919,071	1,385,523,046	1,403,952,210	1,278,722,836
Propiedades, Equipos y Mejoras, neto	19,227,858	19,507,608	19,981,472	22,255,968
Otros Activos	45,976,432	48,114,707	49,419,318	43,628,440
Total de Activos	US\$1,751,520,151	US\$1,851,292,860	US\$1,838,821,062	US\$1,602,587,932

DGS C

Balance General	Trimestre 30-Junio-15	Trimestre 31-Marzo-15	Trimestre 31-Dic-14	Trimestre 30-Sept-14
Pasivos				•
Depósitos de Clientes				
A la Vista Local	US\$20,547,437	US\$21,144,948	US\$16,043,068	US\$79,227,879
A la Vista Extranjeros	108,100,791	154,098,597	138,364,295	50,862,321
De Ahorros	346,315	300,354	310,742	356,816
A Plazo Locales	212,379,593	237,543, 7 34	240,698,242	225,939,411
A Plazo Extranjeros	301,926,993	308,404,149	298,303,511	252,849,973
Depósitos a Plazo Interbancarios:				
Locales	126,721,037	113,641,814	125,788,333	133,186,680
Extranjeros	12,499,309	79,220,389	54,989,000	42,492,000
Total de Depósitos	782,521,475	914,353,985	874,497,191	784,915,080
Financiamientos Recibidos	458,918,576	439,141,947	481,376,021	392,672,739
Obligaciones por Deuda Emitida (Bonos x Pagar)	276,736,000	267,743,000	256,309,000	208,963,000
Otros Pasivos	32,930,354	34,792,175	36,014,425	29,309,179
Total de Pasivos	US\$ 1,551,106,405	US\$ 1,656,031,107	US\$ 1,648,196,637	US\$ 1,415,859,998
Patrimonio de los Accionistas				
Acciones Comunes de Capital	132,787,000	132,787,000		132,787,000
Reserva de Capital	150,000	150,000	150,000	150,000
Reserva regulatoria para bienes adjudicados	373,034	350,385	325,643	325,643
Ganancia (Pérdida) No Realizada en Valores Disponibles para la Venta	(562,382)	(118,393)	(254,358)	(359,651)
Reserva Regulatoria NIIF / Riesgo País	18,135,491	11,971,765	9,852,127	4,606,436
Provisión Dinámica	19,947,898	19,813,721	19,813,721	14,596,494
Utilidades no Distribuidas	29,582,705		27,950,292	34,622,011
Total de Patrimonio de los Accionistas	200,413,746	195,261,753	190,624,425	186,727,934
Total Pasivos y Patrimonio de los Accionistas	1,751,520,152	1,851,292,860	1,838,821,062	1,602,587,932

Razones Financieras	Trimestre 30-Junio-15	Trimestre 31-Marzo-15	Trimestre 31-Dic-14	Trimestre 30-Sept-14
Pasivos Totales / Patrimonio	7.74	8.48	8.65	7.58
Préstamos, neto / Activos Totales	79.41%	74.84%	76.35%	79.79%
Gastos de Operación / Ingresos Intereses, Comisiones y Otros Ingresos Netos. (1)	47.26%	53.66%	64.11%	48.16%
Morosidad / Préstamos	1.20%	1.27%	1.24%	2.29%





III. ESTADOS FINANCIEROS

Se adjuntan los estados financieros consolidados interinos, del Emisor y Subsidiarias, para el período trimestre terminado al 30 de Junio de 2015.

IV. DIVULGACIÓN

El Emisor divulgará el Informe de Actualización Trimestral, para el trimestre terminado al 30 de Junio de 2015, mediante su inclusión en la página de internet de acceso público en: www.bicsa.com.

27 de Agosto de 2015.

Daniel González Santiesteban Gerente General Banco Internacional de Costa Rica, S.A. Jose Acesta.
Contralor Corporativo

Banco Internacional de Costa Rica, S.A.





HE DO THE PERSON P.B.

2015 JUL 30 A II: 00

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

(Panamá, República de Panamá)

Estados Financieros Consolidados e Información de Consolidación

30 de junio de 2015

José Acosta Contralor Corporativo Julissa Ballesteros Jefa de Contabilidad

JAMO D

(Panamá, República de Panamá)

ALPERANTA MENCIA DE PANAMÁ PANAMÁ GOD PLA LPRION P.B.

Índice del Contenido

2015 JUL 30 A 11:00

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

	<u>Anexo</u>
Anexo de Consolidación – Información sobre el Estado Consolidado	
de Situación Financiera	1
Anexo de Consolidación – Información sobre el Estado Consolidado de	•
Resultados y Utilidades No Distribuidas	2
Anexo de Consolidación – Información sobre el Estado Consolidado de	•
Utilidades Integrales	3



(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Situación Financiera

30 de Junio de 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Activos	Nota	30 de Junio de <u>2015</u>	30 de Junio de 2014
Efectivo		1,485,806	1,381,832
Depósitos en bancos:			
A la vista en bancos locales		8,203,313	8,525,633
A la vista en bancos del exterior	23	87,889,195	110,650,984
A plazo en bancos locales		61,700,000	75,450,000
A plazo en bancos del exterior		8,501,379	13,198,316
Total de depósitos en bancos		166,293,887	207,824,933
Total de efectivo y depósitos en bancos	9 _	167,779,693	209,206,765
Valores bajo acuerdo de reventa	10	170,918	0
Valores disponibles para la venta	11	115,436,752	46,664,231
Valores disponibles hasta su vencimiento	11	12,009,427	0
Préstamos	12	1,407,630,126	1,223,644,647
Menos: Reserva para pérdidas en préstamos	12	16,675,233	26,014,102
Intereses y comisiones no ganadas	12	35,822	46,950
Préstamos, neto	_	1,390,919,071	1,197,583,595
Propiedades, equipos y mejoras, neto	13	19,227,858	19,907,462
Intereses acumulados por cobrar	23	8,683,456	8,766,032
Obligaciones de clientes por aceptaciones		6,956,527	5,630,733
Activos intangibles	14	4,591,188	3,034,355
Impuesto sobre la renta diferido	8	5,891,674	9,109,496
Otros activos	15	19,853,587	29,526,917

Total de activos	1,751,520,151	1,529,429,586

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



(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Situación Financiera

30 de Junio de 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Pasivos y Patrimonio	<u>Nota</u>	30 de Junio de <u>2015</u>	30 de Junio de <u>2014</u>
Depósitos de clientes:			
A la vista local		20,547,437	100,497,425
A la vista extranjeros		108,100,791	71,165,533
De ahorros		346,315	346,333
A plazo locales		212,379,593	213,438,279
A plazo extranjeros		301,926,993	138,494,015
Depósitos a plazo interbancarios:			
Locales		126,721,037	164,090,291
Extranjeros		12,499,309	48,793,048
Total de depósitos	23 _	782,521,475	736,824,924
Financiamientos recibidos	17	458,918,576	378,278,406
Obligaciones por deuda emitida	18	276,736,000	189,862,000
Giros, cheques de gerencia y certificados		1,700,140	1,085,860
Intereses acumulados por pagar	23	9,712,183	7,494,513
Aceptaciones pendientes		6,956,527	5,630,733
Otros positivos	16	14 561 504	20 212 570
Otros pasivos Total de pasivos	10 -	14,561,504 1,551,106,405	30,213,570 1,349,390,006
rotal de pasivos	-	1,001,100,400	1,345,350,000
Patrimonio:			
Acciones comunes	19	132,787,000	132,787,000
Reserva de capital		150,000	150,000
Reservas regulatorias		373,034	203,143
Reserva Regulatoria NIIF/ Riesgo País		18,135,491	. 0
Provisión Dinamica		19,947,898	0
Reserva para valuación de inversiones e	11	(562,382)	(138,163)
Utilidades no distribuidas periódo anterio		29,582,705	47,037,600
Total de patrimonio		200,413,746	180,039,580
Compromisos y contingencias	21		
Total de pasivos y patrimonio	-	1,751,520,152	1,529,429,586
hand and hand and	=		



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

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Por seis meses terminados al 30 de junio de 2015

	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad neta del año		10,501,934	9,379,487
Otras (pérdidas) utilidades integrales: Partidas que son o pueden ser reclasificadas a los resultados de las operaciones			
Reserva para valuación de inversiones en valores: Transferencia a resultados por venta de valores Cambios netos en valor razonable de los valores disponibles			0
para la venta Otras (pérdidas) utilidades integrales, neto	9	(308,024) (308,024)	1,003,742 1,003,742
Total utilidades integrales del año		10,193,910	10,383,229

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

6

	_		
ΑА	u		

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Resultados

Por seis meses terminados al 30 de junio de 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	30 de Junio de <u>2015</u>	30 de Junio de <u>2014</u>
ingresos por intereses y comisiones:			
Intereses sobre:			
Préstamos		43,766,259	38,054,679
Depósitos en bancos	23	203,295	264,289
Vaiores		1,169,207	674,615
Comisiones sobre préstamos		3,440,859	2,583,987
Total de ingresos por intereses y comisiones	_	48,579,620	41,577,570
Gastos de intereses:			
Depósitos	23	8,683,310	9,724,185
Financiamientos recibidos		6,878,632	5,290,684
Obligaciones por deuda emitida	_	5,712,333	3,699,381
Total de gastos de intereses	_	21,274,275	18,714,250
ingresos neto de intereses y comisiones		27,305,345	22,863,320
Provisión para pérdida en préstamos	12	(2,408,410)	(2,158,916)
Ingresos neto de intereses y comisiones después de provisión	-	24,896,935	20,704,404
ingresos (gastos) por servicios bancarios y otros:			
Otras comisiones	6	[*] 1,355,132	1,547,376
Ganancia neta realizada en valores	11	336,301	304,915
Servicios fiduciarios		538,713	745,728
Gastos por comisiones	7	(1,145,801)	(798,062)
Pérdida no realizada en derivados		O O	0
Pérdida realizada en instrumentos financieros		0	0
Pérdida por deterioro de activo fijo		0	0
Otros ingresos	6	1,348,190	1,153,556
Total de ingresos (gastos) por servicios bancarios y otros, neto	8	2,432,535	2,953,513
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y otros gastos del personal	7, 23	8,852,140	7,325,354
Alquileres		543,524	422,287
Propaganda y promoción		72,801	53,949
Honorarios y servicios profesionales		720,184	974,242
Depreciación	13	773,622	413,696
Amortización de activos intangibles	14	527,091	195,460
Otros	7 _	3,544,153	4,018,443
Totai de gastos generales y administrativos Utilidad neta antes dei impuesto sobre la renta	-	15,033,516 12,295,955	13,403,430 10,254,487
•	8	(1,274,000)	(875,000)
Impuesto sobre la renta	8	• • • •	(875,000)
Impuesto diferido	8 _	(520,021)	
Utilidad neta	-	10,501,934	9,379,487
Utilidad neta por acción	20	0.79	0.73

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

5



(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Por seis meses terminado al 30 de junio de 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

Nota	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Actividades de operación:		
Utilidad neta	10,501,934	9,379,487
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo de las actividades de operación:		
Depreciación	1,064,891	413,696
Provisión para pérdidas en préstamos	(2,408,410)	(2,111,966)
Ganancia neta en valores	0	(304,915)
Amortización de activos intangibles	527,091	195,460
Impuesto sobre la renta diferido activo	520,021	0
Ingresos por intereses y comisiones	(48,579,619)	(41,577,570)
Gastos de Intereses	21,274,274	18,714,250
Cambios en activos y pasivos operativos:	(40)	
Depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales a más de 90 días		(589,944)
Préstamos	15,441,549	12,103,123
Depósitos	(91,975,716)	(157,078,695)
Otros activos	(1,534,378)	(16,865,442)
Otros pasivos	555,746	6,070,142
Efectivo generado de operaciones		
Intereses recibidos	48,798,975	40,541,231
Intereses pagados	(20,150,920)	(19,266,941)
Flujos de efectivo de las actividades de operación	(65,966,237)	(150,378,084)
Actividades de inversión:		
	(131,424,882)	8,977,684
Compra de inversiones disponibles para la venta Producto de la venta de valores disponibles para la venta	52,999,078	13,145,672
Redenciones y vencimientos de inversiones disponibles para la venta	89,474	13,143,072
Adquisición de propiedades y equipos	(553,135)	(545,434)
Adquisición de Activo intangible	(1,169,211)	(0.0,.0.)
Venta de Propiedades y Equipo	326,710	Ō
Flujos de efectivo de las actividades de inversión	(79,731,966)	21,577,922
Actividades de financiamiento:		
Pagos a financiamientos recibidos y obligaciones por deuda emitida	(384,377,749)	(374,984,878)
Financiamientos recibidos y obligaciones por deuda emitida	382,347,304	395,801,719
Impuesto complementario	(372,605)	(640,146)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento	(2,403,050)	20,176,695
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes de efectivo	(148,101,253)	(108,623,467)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	315,379,567	317,331,916
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	167,278,314	208,708,449
- •		

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

JAAD CAM

mamá, República de Panamá)

ado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

Por seis meses terminados al 30 de junio de 2015

presado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	Acciones comunes	Reserva de capital	Reservas regulatorias Bienes <u>Adiudicados</u>	Reservas regulatorias	Provisión Dinamica regulatorias	Reserva para valuación de inversiones en valores	Utilidades no distribuldas	<u>Total</u>
do al 31 de diciembre de 2014		132,787,000	150,000	325,643	9,852,127	19,813,721	(254,358)	27,950,292	190,624,428
Utilidad neta - Enero - Junio 2015		0	0	0	0	0	0	10,501,934	10,501,934
as pérdidas integrales naferencia a resultados por venta de valores naio neto en valuación de valores disponibles para la venta al de otras pérdidas integrales del año Total de utilidades (pérdidas) integrales del año	11	0 0 0	0 0 0	0 0 0	0 0 0 0	0 0 0	(308,024) (308,024) (308,024)	0 0 0 10,501,934	(308,024) (308,024) 10,193,910
Transacciones registradas directamente en el patrimonio bitulización de utilidades leva regulatoria para bienes adjudicados erva Regulatoria Provisión Dinámica Reserva Regulatoria NIIFF Impuesto complementario		0 0 0 0	0 0 0 0	0 47,391 0 0	0 0 0 8,283,364 0	0 0 134,177 0 0	0 0 0	0 (47,391) (134,177) (8,283,364) (404,589)	0 0 0 0 (404,589)
Total de transacciones registradas directamente en el trimonio de 2015		132,787,000	0 150,000	47,391 373,034	8,283,384 18,135,491	134,177 19,947,898	(562,382)	(8,869,521) 29,582,705	(404,589) 200,413,746

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

7

JAAD TOR

BANCO INTERNACIONAL DE COSTA RICA, S. A. Y SUBSIDIARIAS Estados Financieros Consolidados 30 de junio de 2015

Índice de las notas a los estados financieros consolidados

- 1. Información General
- 2. Base de Preparación
- 3. Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas
- 4. Administración de Riesgos Financieros
- Estimaciones Críticas de Contabilidad y Juicios en la Aplicación de Políticas de Contabilidad
- 6. Otras Comisiones y Otros Ingresos
- 7. Gastos por Comisiones y Gastos Generales y Administrativos
- 8. Impuestos
- 9. Efectivo y Equivalentes de Efectivo
- 10. Valores comprados bajo acuerdo de reventa
- 11. Inversiones en Valores
- 12. Préstamos
- 13. Propiedad, Equipos y Mejoras
- 14. Activos Intangibles
- 15. Otros Activos
- 16. Otros Pasivos
- 17. Financiamientos Recibidos
- 18. Obligaciones por Deuda Emitida
- 19. Acciones Comunes
- 20. Utilidad por Acción
- 21. Compromisos y Contingencias
- 22. Plan de Ahorro para Retiro
- 23. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas
- 24. Administración de Contratos Fiduciarios
- 25. Valor Razonable de Instrumentos Financieros
- 26. Información de Segmentos
- 27. Explicación de la Transición a las NIIF
- 28. Principales Leyes y Regulaciones Aplicables

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio 2015

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

(1) Información General

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. es un Banco constituido bajo las leyes de la República de Panamá desde 1976, que 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 breve descripción de las subsidiarias consolidadas de Banco Internacional de Costa Rica, S. A.:

<u>Compañías</u>	<u>Actividad</u>	País de <u>Incorporación</u>	Particip <u>Contro</u> 30 de ju <u>2015</u>	<u>ladora</u>
Arrendadora Internacional, S. A. BICSA Capital, S. A.	Arrendamiento Financiero y Factoring	Panamá	100%	100%
	Casa de Valores y Puesto de Bolsa	Panamá	100%	100%

- Arrendadora Internacional, S. A. se dedica a otorgar financiamientos a través de arrendamientos financieros 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.
- 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. de 8 de junio de 1999. A partir del 2 de julio de 2014, la Compañía recibió aprobación de la Bolsa de Valores para operar como Puesto de Bolsa Asociado.

El Banco mantiene una Agencia en Miami, Florida, Estados Unidos de América, la cual inició operaciones el 1º 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.

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



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(1) Información General, continuación

La oficina principal de la Compañía 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. Al 30 de junio de 2015, el Banco mantenía un total de 255 (30 de junio de 2014: 250) colaboradores permanentes.

(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). La Nota 27 proporciona una explicación de cómo la transición a las NIIF ha afectado la situación financiera consolidada, el desempeño financiero consolidado y los flujos de efectivo consolidados del Banco, para el periodo 2014.

(b) Base de Medición

Estos estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base de costo histórico, exceptuando los valores disponibles para la venta, los cuales se presentan a su valor razonable. Otros activos y pasivos financieros y activos y pasivos no financieros se presentan al costo amortizado o al costo histórico.

Inicialmente el Banco reconoce los préstamos y las partidas por cobrar y los depósitos en la fecha en que se originan. Todos los otros activos financieros se reconocen inicialmente a la fecha de la transacción en la que el Banco se compromete a comprar o vender un instrumento.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

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 cual se considera como la moneda funcional del Banco.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas

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

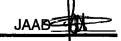
(a) Base de Consolidación

(a.1) Subsidiarias

El Banco controla una subsidiaria cuanto 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 ésta. Los estados financieros 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.

(a.2) 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 de



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

estas entidades no son parte de estos estados financieros consolidados, excepto cuando el Banco tiene control sobre la entidad.

(a.3) Entidades Estructuradas

Una entidad estructurada, es una entidad que ha sido diseñada de forma que los derechos de voto o similares no sean el factor determinante para decidir quién controla la entidad, tal como cuando los derechos de voto se relacionan solo con las tareas administrativas y las actividades relevantes se dirigen por medio de acuerdos contractuales. Para determinar si el Banco tiene control y por consiguiente determinar si se consolida la entidad estructurada se evalúan factores de la participada; tales como, su propósito y diseño; su capacidad presente de dirigir las actividades relevantes; la naturaleza de su relación con otras partes; y la exposición a los rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada.

(a.4) Saldos y Transacciones Eliminadas en Consolidación
Los estados financieros consolidados incluyen los activos, pasivos y cuentas de resultados de Banco Internacional de Costa Rica, S. A. (BICSA), con su Agencia en Miami, Florida - Estados Unidos de América, y sus subsidiarias totalmente poseídas Arrendadora Internacional, S. A. y BICSA Capital, S. A. Todos los saldos y transacciones significativas entre compañías han sido eliminados en la consolidación.

(b) Transacciones en Moneda Extranjera

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a Dólares de los Estados Unidos de América, 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 vigente 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.



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Los activos y pasivos no monetarios denominados en monedas extranjeras que son valorizados al valor razonable son reconvertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las diferencias en moneda extranjera que surgen durante la reconversión son reconocidas en resultados, excepto en el caso de diferencias que surjan en la reconversión de instrumentos de capital disponibles para la venta, un pasivo financiero designado como cobertura de la inversión neta en una operación en el extranjero, o coberturas de flujo de efectivo calificadas, las que son reconocidas directamente en el estado consolidado de utilidades integrales.

(c) 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.

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.

(d) Valores Comprados bajo Acuerdo de Reventa

Los valores comprados bajo acuerdo de reventa son transacciones de financiamientos generalmente a corto plazo con garantía de valores, en las cuales el Banco toma posesión de los valores a un descuento del valor de mercado y acuerda revenderlos al deudor a una fecha futura y a un precio determinado. La diferencia entre este valor de compra y precio de venta se reconoce como ingreso bajo el método de tasa de interés efectiva.



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(e) Inversiones en Valores

Las inversiones en valores son clasificadas a la fecha de negociación, e inicialmente medidos al valor razonable más los costos incrementales relacionados a la transacción, y son subsecuentemente contabilizados, basados en las clasificaciones mantenidas de acuerdo a las características del instrumento y la finalidad para la cual se determinó su adquisición. Las clasificaciones utilizadas por el Banco se detallan a continuación:

(e.1) Valores Disponibles para la Venta

En esta categoría se incluyen las inversiones adquiridas con la intención de mantenerlas por un plazo indefinido, que se pueden vender en respuesta a las necesidades de liquidez, a los cambios en las tasas de interés, tasas de cambio monetario o precios de mercado de las acciones. Estas inversiones se miden a valor razonable y los cambios en el valor se reconocen directamente en el estado consolidado de utilidades integrales usando una cuenta de reserva para valuación hasta que sean vendidos o redimidos (dados de baja) o se haya determinado que una inversión se ha deteriorado en valor; en cuyo caso la ganancia o pérdida acumulada reconocida previamente en otras utilidades integrales se incluye en el resultado de operaciones en el estado consolidado de resultados.

Deterioro de Valores Disponibles para la Venta

El Banco evalúa a cada fecha del estado consolidado de situación financiera, si existe evidencia objetiva de deterioro en los valores de inversión. En el caso de que las inversiones sean clasificadas como disponibles para la venta, una disminución significativa y prolongada en el valor razonable por debajo de su costo es considerada para determinar si los activos están deteriorados.

Si existe alguna evidencia objetiva de deterioro para los activos financieros disponibles para la venta, la pérdida acumulada es rebajada del patrimonio y reconocida en el estado consolidado de resultados.

Si en un período subsiguiente, el valor razonable de un instrumento de deuda clasificado como disponible para la venta aumentara y el aumento está objetivamente relacionado con un evento ocurrido después de la pérdida por deterioro reconocida en ganancias y pérdidas, la pérdida por deterioro se reversará a través del estado consolidado de resultados.

Cuando el valor razonable de las inversiones en instrumentos de capital no puede ser medido confiablemente, las inversiones permanecen al costo.

e.2) Valores Mantenidos hasta su Vencimiento

En esta categoría se incluyen aquellos valores que el Banco tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento. Estos valores consisten principalmente en instrumentos de deuda, los cuales se presentan sobre la base de costo amortizado. Cualquier valor que experimenta una reducción de valuación que no sea de carácter temporal, se rebaja a su valor razonable



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

mediante el establecimiento de una reserva específica de inversiones con cargo a los resultados del año.

Cuando el valor razonable de las inversiones en instrumentos de capital no puede ser medido confiablemente, las inversiones permanecen al costo.

(f) Préstamos

Los préstamos por cobrar son activos financieros no derivativos con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo y originados 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.



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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, la cual se amortiza a ingresos de operaciones utilizando un método que reflejó 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 cesión de crédito de las mismas, cuyos financiamientos oscilan entre 30 y 180 días.

(g) Reserva para Pérdidas en Préstamos

El Banco evalúa a cada fecha del estado consolidado de situación financiera, si existe alguna evidencia objetiva de deterioro de un préstamo o cartera de préstamos. El monto de pérdidas en préstamos determinados durante el período se reconoce como gasto de provisión en los resultados de las operaciones y aumenta una cuenta de reserva para pérdidas en préstamos. La reserva se presenta deducida de los préstamos por cobrar en el estado consolidado de situación financiera. Cuando un préstamo se determina como incobrable, el monto irrecuperable se disminuye de la referida cuenta de reserva. Las recuperaciones subsiguientes de préstamos previamente castigados como incobrables, aumenta la cuenta de reserva.

Las pérdidas por deterioro se determinan utilizando dos metodologías los cuales indican si existe evidencia objetiva del deterioro, es decir, individualmente para los préstamos que son individualmente significativos y colectivamente para los préstamos que no son individualmente significativos.

(g.1) Préstamos Individualmente Evaluados

Las pérdidas por deterioro en préstamos individualmente evaluados se determinan con base en una evaluación de las exposiciones caso por caso. Si se determina que no existe evidencia objetiva de deterioro, para un préstamo individualmente significativo, éste se incluye en un grupo de préstamos con características similares y se evalúa colectivamente por deterioro. La pérdida por deterioro es 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 provisión para pérdidas en el estado consolidado de resultados. El valor en libros de los préstamos deteriorados se rebaja mediante el uso de una cuenta de reserva para pérdidas en préstamos.



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(g.2) Préstamos Colectivamente Evaluados

Para los propósitos de una evaluación colectiva de deterioro, el Banco principalmente utiliza modelos estadísticos de tendencias históricas de probabilidad de incumplimiento, la oportunidad de las recuperaciones y el monto de la pérdida incurrida, y realiza un ajuste si las condiciones actuales económicas y crediticias son tales que es probable que las pérdidas reales sean mayores o menores que las sugeridas por las tendencias históricas. Las tasas de incumplimiento, las tasas de pérdida y el plazo esperado de las recuperaciones futuras son regularmente comparados contra los resultados reales para asegurar que sigan siendo apropiados.

(g.3) Reversión por Deterioro

Si en un período subsecuente, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y la disminución pudiera ser objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que el deterioro fue reconocido, la pérdida previamente reconocida por deterioro es reversada disminuyendo la cuenta de reserva para deterioro de préstamos. El monto de cualquier reversión se reconoce en el estado consolidado de resultados.

(g.4) Préstamos Reestructurados

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

(h) Compensación de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y se presenta 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.

(i) Propiedades, Equipos y Mejoras

Propiedades, Equipos y mejoras comprenden terrenos, edificios, mobiliarios, vehículos 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.



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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 consolidado 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:

Propiedades	40 años
Mejoras	5 años
Mobiliario y equipo	5 años
Equipo de cómputo	3 años
Equipo rodante	3 años

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

(j) Activos Intangibles

Licencias y Programas

Las licencias y programas adquiridos por separado se presentan 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.

(k) Propiedades Disponibles para la Venta

Las propiedades disponibles para la venta se reconocen al valor más bajo entre valor en libros de los préstamos no cancelados o el valor estimado realizable de mercado de las propiedades. La administración del Banco ha juzgado necesario mantener una reserva para pérdidas contra cualquier deterioro significativo que afecte las propiedades no vendidas. La provisión para deterioro se reconoce en el estado consolidado de resultados.

(I) 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 estimado de recuperación. La pérdida por deterioro en el valor de un activo se reconoce como gasto en el estado consolidado de resultados.



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(m) Ingresos y Gastos por Intereses

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos generalmente en el estado consolidado de resultados para todos los instrumentos financieros presentados a costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva.

Esto incluye todas las comisiones y cuotas pagadas o recibidas entre las partes del contrato que son parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuentos. Los costos de transacción son los costos de originación, directamente atribuibles a la adquisición, emisión o disposición de un activo o pasivo.

(n) Ingresos por Comisiones

Generalmente, los honorarios y las comisiones sobre préstamos a corto plazo, cartas de crédito y otros servicios bancarios son reconocidas como ingreso bajo el método de efectivo debido a su vencimiento a corto plazo. El ingreso reconocido bajo el método de efectivo no es significativamente diferente del ingreso que sería reconocido bajo el método de acumulación. Las comisiones sobre transacciones a medio y largo plazo son diferidas y amortizadas a ingresos usando el método de tasa de interés efectivo durante la vida del préstamo.

El ingreso por comisión relativo al manejo de los fideicomisos, es registrado bajo el método de acumulación. Es obligación del Banco administrar los recursos de los fideicomisos de conformidad con los contratos y en forma independiente de su patrimonio.

Las comisiones de préstamos están incluidas como ingresos por comisión sobre préstamos en el estado consolidado de resultados.

(o) Ingresos por Dividendos

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

(p) 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.

(a) Utilidad por Acción

La utilidad básica por acción mide el desempeño del Banco sobre el período reportado y la misma se calcula dividiendo la utilidad disponible para los accionistas comunes entre el promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el período.



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(r) 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 temporales 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 temporales cuando son reversadas, 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.

(s) Depósitos de Clientes, Obligaciones y Colocaciones Los depósitos, obligaciones y colocaciones son medidos inicialmente al valor razonable. Posteriormente, se miden al costo amortizado.

(t) 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 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. Las garantías financieras están incluidas en el estado consolidado de situación financiera dentro del rubro de otros pasivos.

(u) 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.

(v) 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.



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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 a ingresos de acuerdo a los términos de los contratos de fideicomisos ya sea de forma mensual, trimestral o anual sobre la base de devengado.

(w) 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.

(x) Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e Interpretaciones no Adoptadas.

A la fecha de los estados financieros consolidados hay normas que no han sido aplicadas en su preparación:

- La versión final de la NIIF 9 Instrumentos Financieros (2014) reemplaza todas las versiones anteriores de la NIIF 9 emitidas (2009, 2010 y 2013) y completa el proyecto de reemplazo de la NIC 39. Entre los efectos más importantes de esta Norma están:
 - Nuevos requisitos para la clasificación y medición de los activos financieros. Entre otros aspectos, esta norma contiene dos categorías primarias de medición para activos financieros: costo amortizado y valor razonable. La NIIF 9 elimina las categorías existentes en NIC 39 de valores mantenidos hasta su vencimiento, valores disponibles para la venta, préstamos y cuentas por cobrar.
 - Elimina la volatilidad en los resultados causados por cambios en el riesgo de crédito de pasivos medidos a valor razonable, lo cual implica que las ganancias producidas por el deterioro del riesgo de crédito propio de la entidad en este tipo de obligaciones no se reconocen en el resultado del período.
 - Un enfoque substancialmente reformado para la contabilidad de coberturas, con revelaciones mejoradas sobre la actividad de gestión de riesgos.
 - Un nuevo modelo de deterioro, basado en "pérdida esperada" que requerirá un mayor reconocimiento oportuno de las pérdidas crediticias esperadas.

La fecha efectiva para la aplicación de la NIIF 9 es para periodos anuales que inicien en o a partir del 1 de enero de 2018. Sin embargo, esta Norma puede ser adoptada en forma anticipada.



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

NIIF 15 Ingresos de Contratos con Clientes. Esta Norma establece un marco integral para determinar cómo, cuánto y el momento cuando el ingreso debe ser reconocido. Esta Norma reemplaza las guías existentes, incluyendo la NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias, NIC 11 Contratos de Construcción y la CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes. La NIIF 15 es efectiva para los períodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2017, con adopción anticipada permitida.

Por la naturaleza de las operaciones financieras que mantiene el Banco, la adopción de estas normas podrían tener un impacto importante en los estados financieros consolidados, aspecto que está en proceso de evaluación por la gerencia.

(4) 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 la administración y vigilancia periódica de los riesgos a los cuales está expuesto el Banco, entre estos comités están los siguientes:

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

Adicional, 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 Superior dé a las directrices establecidas por la Junta Directiva del Banco, y su Asamblea de Accionistas.



(Panamá, República de Panamá)

El Caribe

Asia

Otros

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

Concentración geográfica de los activos, pasivos, y partidas fuera del estado consolidado de situación financiera

La concentración geográfica de los activos, pasivos y partidas fuera del estado consolidado de situación financiera se presenta a continuación:

País o Región Geográfica:	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	Fuera del Estado Consolidado de Situación <u>Financiera</u>
Costa Rica	681,162,355	343,962,152	54,712,452
Panamá	425,779,278	697,907,371	35,085,922
E. U. A.	184,044,643	335,213,696	3,156,455
Centro América y Mexico	226,451,463	33,317,939	30,322,187
Europa	42,993,459	40,929,001	33,957
Sur Ámérica	143,751,192	27,607,079	19,739,212
			_

18,731,215

16,069,596

12,536,950

1,751,520,151

30 de junio de 2014

13,648,791

57,594,196

<u>1,551,106,404</u>

926,179

30 de junio de 2015

•	Activos	Pasivos	Consolidado de Situación Financiera
País o Región Geográfica:			
Costa Rica	544,874,050	299,477,510	62,951,777
Panamá	425,658,240	680,619,733	36,012,932
E. U. A.	164,795,851	142,228,544	1,006,300
Centro América y México	192,703,005	36,434,015	22,539,197
Europa	22,821,757	78,977,457	6,000,000
Sur América	135,110,885	18,986,342	18,506,273
El Caribe	18,782,556	20,441,994	0
Asia	3,113,546	14,618,245	0
Otros	<u>21,569,696</u>	57,606,166	0
	1,529,429,586	1,349,390,006	147,016,479



0

0

0

143,050,185

Fuera del Estado

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

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

(a) 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 capital 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 provisiones y especialmente para anticiparse a eventos que puedan afectar en el futuro la condición de sus deudores.

La siguiente tabla analiza los instrumentos financieros del Banco que están expuestos al riesgo de crédito y su correspondiente evaluación:

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.

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



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

	30 de Junio de	éstamos por Cobrar 30 de junio de	<u>invers</u> 30 de junio de 2015	siones en Valores 30 de junio de 2014
Máxima exposición Valor bruto en libros	<u>2015</u> 1,407,630,126	<u>2014</u> 1,223,644,647	<u>2019</u> 127,617,0 <u>97</u>	46,664,231
Valor broto en libros	1,407,000,120	1,220,071,011	*********	
A costo amortizado		140		
Grado 1: Normal o riesgo bajo	1,279,129,943	1,123,120,261	170,918	0
Grado 2: Mención especial	83,627,652	54,981,329	0	0
Grado 3: Subnormal	28,119,523	25,839,501	0	0
Grado 4: Dudoso	6,157,037	13,522,284	0	0
Grado 5: Irrecuperable	<u>10,595,971</u>	6,181,272	0	0
Monto bruto	1,407,630,126	1,223,644,647	170,918	0 0
Reserva por deterioro	(16,675,2 3 3)	(26,014,102)	0	U
Intereses y comisiones descontados no ganadas	(35,822)	(46,950)	0	0
Valor en libros, neto	<u>1,390,919,071</u>	<u>1,197,583,595</u>	<u>170,918</u>	0
Valores disponibles para la ve	nta			
Grado 1: Normal o riesgo bajo	0	0	115,436,752	<u>46,664,231</u>
Subtotai	0	0	115,435,752	46,664,231
			_	_
Reserva por deterioro	0	0	445 405 750	46.664.231
Valor en libros, neto	0	0	<u>115,435,752</u>	40,004,231
Malausa diamanthian banta au				
Valores disponibles hasta su vencimiento				
Grado 1: Normal o riesgo bajo	0	0	12,009,427	0
Subtotal			12,009,427	0
Cablom	•	_		
Reserva por deterioro	0	0	0	0
Valor en libros, neto	0	0	12,009,427	0
Préstamos renegociados				
deteriorados	40 700 007	40.040.000	•	•
Monto bruto	10,762,037	<u>16,913,003</u>	<u>0</u>	<u></u> 0
Monto deteriorado	10,762,037	16,913,003	0	0
Reserva por deterioro	3,668,419 7,093,619	<u>7,915,133</u> 8,997,870	0	 0
Total, neto	7,083,019	0,997,070	<u>_</u>	
No morosos ni deteriorado				
Grado 1: Normal riesgo bajo	1,279,129,943	1,123,120,261	0	0
Grado 2: Mención especial	83,627,652	54,981,329	0	0
Sub-total	1,362,757,595	1,178,101,590	0	<u> </u>
individualmente				
deteriorados		05 000 504	•	0
Grado 3: Subnormal	28,119,523	25,839,501	0	0
Grado 4: Dudoso	6,157,037	13,522,284 6,181,272	Ö	0
Grado 5: irrecuperable Sub-total	<u>10,595,971</u> 44,872 <u>,531</u>	45,543,057		0
Sub-total	44,072,001	40,040,001		
Reserva por deterioro				
Específica	10,893,824	19,030,401	0	0
Colectivo	<u>5,781,409</u>	<u>6,983,701</u>	0	0
Total de reserva por deterioro	<u> 16,675,233</u>	<u>26,014,102</u>	0	0
Operaciones fuera de				
balance				
Grado 1: Riesgo bajo Cartas de crédito	85,518,785	85,408,113	0	0
Cartas de credito Cartas de crédito comerciales	05,510,705	00,700,110	U	U
confirmadas	33,005,076	30,691,324	0	0
	20,000,0.0	,,	-	_
Garantías emitidas	22,772,289	30,759,774		0
	141,296,150	146,859,211	0	0
			_	_
Grado 2: Mención especial	1,710,035	157,268	0 0	0 0
Grado 3: Subnormal Grado 5: Irrecuperable	0 44,000	0	0	0
Grado o. mecuperable	1,754,035	157,268		0

4

JAAD€

<u>0</u>

24

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

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

• Deterioro en préstamos e inversiones en títulos de deuda:

La Administración determina si hay evidencias objetivas de deterioro en los préstamos, basado en los siguientes criterios establecidos por el Banco:

- Incumplimiento contractual en el pago del principal o de los intereses;
- Flujo de caja con dificultades experimentadas por el prestatario;
- Incumplimiento de los términos y condiciones pactadas;
- Iniciación de un procedimiento de quiebra;
- Deterioro de la posición competitiva del prestatario; y
- Deterioro en el valor de la garantía.

• Morosos pero no deteriorados:

Son considerados en morosidad sin deterioro, es decir sin pérdidas incurridas, los 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.

Préstamos renegociados

Los préstamos renegociados son aquellos que, debido a dificultades en la capacidad de pago del deudor, se les ha documentado formalmente una variación significativa en los términos originales del crédito (saldo, plazo, plan de pago, tasa y garantías).

Reservas por deterioro:

El Banco ha establecido reservas para cubrir las pérdidas incurridas en la cartera de préstamos. Estas reservas se calculan de forma individual para los préstamos que son individualmente significativos y colectivamente para los préstamos que no son individualmente significativos. Los préstamos que al ser evaluados de forma individual no presentan deterioro, se evalúan de forma colectiva.

- 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. Para los préstamos de montos menores, los castigos generalmente se basan en el tiempo vencido del crédito otorgado.

Depósitos colocados en bancos

El Banco mantiene depósitos colocados en bancos por US\$166,293,887 al 30 de junio de 2015 (30 de junio de 2014: US\$207,824,933. Los depósitos colocados son mantenidos en instituciones financieras aplicando los límites establecidos en la política de riesgo por contraparte.



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

Garantías y su Efecto Financiero

El Banco mantiene garantías y otras mejoras 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.

	% de exposición que está sujeto a <u>requerimientos de garantías</u> 30 de junio de 30 de junio Típo de			
	<u>2015</u>	<u>de 2014</u>	<u>Garantía</u>	
Préstamos	42.81%	43.18%	Efectivo, Hipoteca y otros	

Préstamos Hipotecarios Residenciales

En la siguiente tabla 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 si el crédito se actualiza basado en los cambios en los índices de precios de la garantía:

	30 de junio de <u>2015</u>	30 de junio de <u>2014</u>
Préstamos hipotecarios residenciales:		
Menos de 50%	221,812	177,258
51–70%	95,537	185,005
71–90%	1,320,427	1,159,078
91–100%	2,996,324	<u>3,167,411</u>
Total	4,634,100	4,688,752

Activos Recibidos en Garantía

A continuación, se presentan los activos financieros y no financieros que el Banco tomo posesión de garantías colaterales para asegurar el cobro o se haya ejecutado otras mejoras crediticias durante el período.

	30 de junio de <u>2015</u>	30 de junio de <u>2014</u>	
Bienes inmuebles	813,588	748,409	
Bienes muebles	<u>35,200</u>	0	
Total	<u>848,788</u>	<u>748,409</u>	



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 de los estados financieros consolidados es la siguiente:

		Préstamos	0	Depósitos en Bancos	
	30 de junio de <u>2015</u>	30 de junio de <u>2014</u>	30 de junio de <u>2015</u>	30 de junio de <u>2014</u>	
Valor en libros	1,407,630,126	<u>1,223,644,647</u>	<u>166,293,887</u>	207,824,933	
Concentración por sector:					
Particulares	8,925,018	8,897,329		0	
Bancos y entidades financieras	71,658,502	38,862,281	166,293,887	207,824,933	
Corporaciones	1,295,514,052	1,139,632,535	_	0	
Entidades públicas y gobiernos	31,532,554	36,252,502	0	0	
	<u>1,407,630,126</u>	<u>1,223,644,647</u>	<u>166,293,887</u>	<u>207,824,933</u>	
Concentración geográfica:					
Costa Rica	631,067,043	534,446,396	2,687,407	3,327,737	
Panamá	311,727,731	286,134,212	69,783,312	97,173,949	
Centroamérica y México	215,047,370	182,522,047	70,058	80,070	
Estados Unidos de América	60,371,097	43,691,930	91,711,573	105,877,308	
Suramérica	120,220,855	120,294,309	0	0	
Caribe	18,659,408	18,689,475	0	0	
Europa	37,292,799	21,725,849	1,983,454	1,095,908	
Asia	300,000 12,943,823	300,000	30,601 27,482	15,990 253,971	
Otros	1.407.630.126	<u>15,840,429</u> 1.223.644.647	168.293.887	207.824.933	
	1,407,030,120	1,223,044,047	100,230,007	<u> 201.024,333</u>	
	inve	ersiones en Valores	Valores Com	prados bajo acuerdo de reventa	
	30 de junio de	30 de junio de	<u>30 de junio</u>	30 de junio de	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	. <u>2014</u>	
Valor en ilbros	<u>127,446,179</u>	46,664,231	<u> 170,918</u>	<u>0</u>	
Concentración por sector:					
Bancos y entidades financieras	35,904,073	19,608,049	170,918	0	
Corporaciones	14,813,805	9,244,170	0	0	
Entidades públicas y gobiemos	<u>76,728,301</u>	<u>17,812,012</u>	<u>170,918</u>	0	
	<u> 127.446.179</u>			0	
	<u> </u>	<u>46,664,231</u>	<u> 170,918</u>		
	<u> </u>	40,804,231			
Concentración geográfica:					
Costa Rica	46,540,494	1,995,959	170,918	0	
Costa Rica Panamá	46,540,494 14,105,287	1,995,959 8,410,839	170,918 O	0	
Costa Rica Panamá Centroamérica y México	46,540,494 14,105,287 3,333,864	1,995,959 8,410,839 3,640,350	170,918 0 0	0 0	
Costa Rica Panamá Centroamérica y México Estados Unidos de América	46,540,494 14,105,287 3,333,864 23,167,629	1,995,959 8,410,839 3,640,350 10,622,746	170,918 0 0	0 0 0	
Costa Rica Panamá Centroamérica y México Estados Unidos de América Suramérica	46,540,494 14,105,287 3,333,864 23,167,629 22,068,838	1,995,959 8,410,839 3,640,350 10,622,746 13,824,002	170,918 0 0 0 0	0 0 0 0	
Costa Rica Panamá Centroamérica y México Estados Unidos de América Suramérica Europa	46,540,494 14,105,287 3,333,864 23,167,629 22,068,838 6,269,030	1,995,959 8,410,839 3,640,350 10,622,746 13,824,002 0	170,918 0 0 0 0 0	0 0 0 0	
Costa Rica Panamá Centroamérica y México Estados Unidos de América Suramérica Europa Asia	46,540,494 14,105,287 3,333,864 23,167,629 22,068,838 6,269,030 3,050,169	1,995,959 8,410,839 3,640,350 10,622,746 13,824,002 0 2,751,639	170,918 0 0 0 0 0 0	0 0 0 0 0	
Costa Rica Panamá Centroamérica y México Estados Unidos de América Suramérica Europa	46,540,494 14,105,287 3,333,864 23,167,629 22,068,838 6,269,030 3,050,169 8,910,868	1,995,959 8,410,839 3,640,350 10,622,746 13,824,002 0 2,751,639 5,418,696	170,918 0 0 0 0 0 0	0 0 0 0 0	
Costa Rica Panamá Centroamérica y México Estados Unidos de América Suramérica Europa Asia	46,540,494 14,105,287 3,333,864 23,167,629 22,068,838 6,269,030 3,050,169	1,995,959 8,410,839 3,640,350 10,622,746 13,824,002 0 2,751,639	170,918 0 0 0 0 0 0	0 0 0 0 0	

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



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

(b) Riesgo de Liquidez

El riesgo de líquidez 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.

Administración del Riesgo de Liquidez.

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

Compete al Comité de Activos y Pasivos, la gestión y seguimiento periódico de la posición de liquidez mediante el análisis de la estructura de vencimiento, estabilidad de depósitos por tipo de cliente, ejercicio de sensibilización y el cumplimiento de estándares mínimos establecidos en las regulaciones y políticas corporativas

La Gerencia 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.



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

A continuación se detallan los índices correspondientes al índice de activos líquidos netos sobre los depósitos recibidos de clientes del Banco a la fecha de los estados financieros consolidados, como sigue:

	30 de junio de <u>2015</u>	30 de junio de <u>2014</u>	
Al 30 de junio	21.09%	28.33%	
Promedio del año	24.32%	32.83%	
Máximo del año	28.34%	40.61%	
Mínimo del año	21.09%	26.12%	

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:

		monto Nominai				
<u>2015</u>	Valor en <u>Libros</u> <u>E</u>	Bruto Entradas/(Salidas)	Hasta 1 <u>Año</u>	De 1 a 3 Años	De 3 a 5 <u>Años</u>	Más de 5 <u>Años</u>
Activos	•			20		
Efectivo y Efecto de Caja	1,485,806	1,485,806	1,485,806	0	0	0
Depósitos a la vista en bancos	96,092,508	96,092,508	96,092,508	Ō	Ō	Ö
Depósitos a plazo en bancos	70,201,379	70,201,379	70,201,379	0	0	Ō
Valores comprados bajo acuerdo	170,918	170,918	170,918	0	Ö	0
Inversiones en Valores	127,446,179	146,019,536	14,395,588	29,835,050	59,100,580	42,688,318
Prestamos, netos	1,390,919,071	1,795,202,154	556,272,983	170,310,735	<u>176,897,861</u>	891,720,575
Total de activos	1,686,315,861	2,109,184,267	738,631,148	200,145,785	235,998,441	934,408,893
Pasivos						
Depósitos	782,521,475	(806,947,685)	(612,682,007)	(140,985,820)	(50,755,685)	(2,524,173)
Financiamientos recibidos	458,918,576	(465,006,660)	(382,439,467)	(72,045,519)	0	(10,521,674)
Deuda emitida	276,736,000	(307,904,706)	(168,765,426)	(49,006,343)	(7,802,375)	(82,330,562)
Contingencias	<u>143,090,185</u>	<u>(143,090,185)</u>	(143,090,185)	<u>0</u>	<u> </u>	Ò
Total	<u>1,661,266,236</u>	<u>(1,722,949,236)</u>	<u>(1,306,977,085)</u>	(262,037,682)	<u>(58,558,060)</u>	<u>(95,376,409)</u>

Monto Nominal



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

	Valor en	Monto Nominal Bruto	Hasta 1	De 1 a 3	De 3 a 5	Más de 5
<u>2014</u>	<u>Libros</u>	Entradas/(Salidas)	<u>Año</u>	<u>Años</u>	<u>Años</u>	<u>Años</u>
Activos						
Efectivo y Efecto de Caja	1,381,832	1,381,832	1,381,832	0	0	0
Depósitos a la vista en bancos	119,176,617	119,176,617	119,176,617	0	0	0
Depósitos a la plazo en bancos	88,648,316	88,648,316	88,648,316	0	0	0
Inversiones en Valores	46,664,231	52,813,646	21,227,216	1,647,018	7,777,571	22,161,841
Prestamos	<u>1,197,583,595</u>	<u>1,577,016,228</u>	<u>511,718,822</u>	<u>144,673,257</u>	<u>154,135,339</u>	<u>766,488,810</u>
Total de activos	<u>1,453,454,591</u>	1,839,036,639	<u>742,152,803</u>	<u>146,320,275</u>	<u>161,912,910</u>	788,650,651
Pasivos						
Depósitos	736,824,924	(764,745,054)	(534,522,103)	(174,616,387)	(53,659,850)	(1,946,714)
Financiamientos recibidos	378,278,406	(385,131,375)	(315,537,866)	(57,227,666)	` Ó	(12,365,843)
Deuda emitida	189,862,000	(200,380,808)	(91,140,495)	(92,540,250)	(16,700,063)	Ó
Contingencias	147,016,479	(147,016,479)	<u>(147,016,479)</u>	<u>Ŏ</u>	Ó	<u>o</u>
Total	1,451,981,809	(1,497,273,716)	<u>(1,088,216,943)</u>	(324,384,303)	(70,359,913)	(14,312,557)

La siguiente tabla analiza los activos y pasivos financieros, en agrupaciones de vencimiento basadas en el período remanente desde la fecha del estado consolidado de situación financiera hasta la fecha de vencimiento contractual.

<u> 2015</u>	Hasta 1 <u>año</u>	De 1 a 3 <u>años</u>	De 3 a 5 <u>años</u>	Más de <u>5 años</u>	<u>Total</u>
Activos:			2		
Depósitos a la vista en bancos	96,092,508	0	0	0	96,092,508
Depósitos a plazo en bancos	70,201,379	0	0	0	70,201,379
Valores bajo acuerdo de reventa	170,918	0	0	0	170,918
Inversiones en valores	14,138,087	28,333,039	51,858,359	33,116,694	127,446,179
Préstamos	<u>672,118,037</u>	<u>256,297,599</u>	<u>144,197,206</u>	<u>335,017,284</u>	1,407,630,126
Total de activos	852,720,929	284,630,638	<u>196,055,565</u>	368,133,978	<u>1,701,541,110</u>
Pasivos:					
Depósitos a la vista	128,648,228	0	0	0	128,648,228
Depósitos de ahorros	346,315	0	0	0	346,315
Depósitos a plazo	465,509,224	141,186,266	44,686,442	2,145,000	653,526,932
Financiamientos recibidos y deuda	589,428,930	77,318,484	59,772,000	9,135,162	735,654,576
Total de pasivos	1,183,932,697	218,504,750	104,458,442	11,280,162	<u>1,518,176,051</u>
Posición neta	(331,211,768)	66,125,888	91,597,123	<u>356,853,816</u>	183,365,059
		31			
				JA	AD AMP

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

<u>2014</u>	Hasta 1 <u>año</u>	De 1 a 3 <u>años</u>	De 3 a 5 <u>años</u>	Más de <u>5 años</u>	Total
Activos: Depósitos a la vista en bancos Depósitos a plazo en bancos Valores disponibles para la venta Préstamos	119,176,617 88,648,316 20,869,982 <u>564,953,044</u>	0 0 1,579,040 <u>147,466,215</u>	0 0 7,052,928 <u>84,662,767</u>	0 0 17,162,281 426,562,621	119,176,617 88,648,316 46,664,231 1,223,644,647
Total de activos Pasivos:	<u>793,647,959</u>	<u>149,045,255</u>	<u>91,715,695</u>	<u>443,724,902</u>	<u>1,478,133,811</u>
Depósitos a la vista Depósitos de ahorros Depósitos a plazo Financiamientos recibidos y deuda Total de pasivos	171,662,958 346,333 358,243,317 401,732,294 931,984,902	0 0 160,270,427 <u>141,367,540</u> <u>301,637,967</u>	0 0 45,056,888 <u>14,500,000</u> <u>59,556,888</u>	0 0 1,245,000 <u>10,540,572</u> <u>11,785,572</u>	171,662,958 346,333 564,815,633 <u>568,140,406</u> <u>1,304,965,330</u>
Posición neta	(138,336,943)	(152,592,712)	32,158,807	431,939,330	<u>173,168,481</u>

(c) 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. El objetivo de la administración del riesgo de mercado, es el de 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, la cual disponen del cumplimiento de un conjunto de límites, como: por instrumento financiero; límites respecto del monto máximo de pérdida a partir del cual se requiere el cierre de las posiciones que causaron dicha pérdida; y el requerimiento de que, salvo por aprobación de Junta Directiva, substancialmente todos los activos y pasivos estén denominados en Dólares de los Estados Unidos de América.

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

Medición del Riesgo de Mercado:

Las políticas de inversión del Banco disponen del cumplimiento de límites por monto

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

total de la cartera de inversiones, límites individuales por tipo de activo, por institución, por emisor y/o emisión y plazos máximos.

(4) 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 en base a lo recomendado por los Comités de Activos y Pasivos (ALCO) y de Riesgo; las mismas toman en consideración el portafolio y los activos que lo componen.

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

El modelo de VaR utilizado por el Banco está basado en un nivel de confianza de 99%. 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

Aunque el modelo de VaR es una herramienta importante en la medición de los riesgos de mercado, las premisas utilizadas para este modelo dan algunas limitantes que indicamos 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 podrían 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.



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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 disponibles para la venta, dado que los retenidos al vencimiento tienen su valor de vencimiento establecido y no es sujeto a las variaciones del precio del mercado si se cumple la política de no liquidarlos antes de su vencimiento.
- 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 (99%) y un intervalo de tiempo definido que una cartera puede registrar (a 21 días). Es importante señalar que 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 disponibles para la venta y al vencimiento.

30 de junio de 2015 VaR disponibles para la venta

US\$335.685

30 de junio de 2014 VaR disponibles para la venta

US\$328,323

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

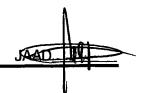
La metodología interna incluye el registro histórico de los precios de los valores que se encuentran en cartera. Se determinan las correlaciones entre los distintos títulos y se realizan 10,000 iteraciones de los distintos valores que puede tener la cartera tanto a 1 día como a 21 días. Se determina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

A continuación se presentan detalladamente 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



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 en base a la
 diferencia de duraciones del activo y del pasivo considerando únicamente aquellas
 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 1%. Este indicador
 se expresa en valores absolutos.
- Sensibilidad de margen patrimonial
 Mide el impacto de un cambio paralelo en la tasa de interés 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.

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



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

Sensibilidad en el ingreso neto de intereses proyectados:

	50pb de incremento	100pb de Incremento	50pb de Disminución	100pb de Disminución
2015				
Al 30 de junio	894,314	1,788,628	(894,314)	(1,788,628)
Promedio del año	913,984	1,827,967	(913,984)	(1,827,967)
Máximo del año	1,141,492	2,282,983	(1,141,492)	(2,282,983)
Mínimo del año	679,799	1,359,599	(679,799)	(1,359,599)
	50pb de incremento	100pb de Incremento	50pb de Disminución	100pb de Disminución
2014	_	•		
2014 Al 30 de junio	_	•		
	incremento	Incremento	Disminución	Disminución (2,260,012) (1,605,820)
Al 30 de junio	incremento 1,130,066	2,260,012	Disminución (1,130,066)	Disminución (2,260,012)

Sensibilidad en el Patrimonio neto Con relación al movimiento de tasas

	50pb de incremento	100pb de Incremento	50pb de Disminución	100pb de Disminución
2015				
Al 30 de junio	(3,401,186)	(6,580,960)	3,635,833	7,520,382
Promedio del año	(1,870,079)	(3,564,352)	2,068,573	4,421,315
Máximo del año	(3,401,186)	(6,580,960)	3,635,833	7,520,382
Mínimo del año	(738,904)	(1,320,235)	907,334	2,150,811
	50pb de incremento	100pb de Incremento	50pb de Disminución	100pb de Disminución
2014		•	•	•
2014 Al 30 de junio		•	•	•
	incremento	Incremento	Disminución	Disminución
Al 30 de junio	incremento (1,134,974)	(2,098,565)	Disminución 1,318,100	Disminución 2,831,844



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) 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 significativas en monedas extranjeras; sólo mantiene cuentas operativas para atender las demandas de sus clientes.

El siguiente cuadro detalla la exposición de divisas del Banco:

			<u>30 de junio</u>		-	
	Colones, expresados en USD	Euros, expresados en USD	Yen Japonés expresados en USD	Libra Esterlina expresados <u>en USD</u>	Otras monedas expresados en USD	<u>Total</u>
Tasa de cambio	<u>528.71</u>	<u>1.1167</u>	<u>123.85</u>	<u>1.5746</u>		
Activos:						
Efectivo y equivalentes de efectivo Total de activos	35,671 35,671	485,891 485,891	<u>42,835</u> <u>42,835</u>	166,673 166,673	<u>119,507</u> <u>119,507</u>	850,576 850,576
Pasivos: Depósitos a la vista y a plazo	0	483,891	38,328	1,135,797	0	1,657,759
Total de pasivos	0	<u>483,891</u>	<u>38,328</u>	<u>1,135,797</u>	0	<u>1,657,759</u>
Posición neta	<u>35,671</u>	2,257	<u>4,507</u>	<u>(969,124</u>)	<u>119,507</u>	<u>(807,183</u>)
			30 de juni		Otro -	
	Colones, expresados <u>en USD</u>	Euros, expresados <u>en USD</u>	30 de juni Yen Japonés expresados en USD	Libra Esterlina	Otras monedas expresados <u>en USD</u>	<u>Total</u>
Tasa de cambio	expresados	expresados	Yen Japonés expresados	Libra Esterlina expresados	monedas expresados	<u>Total</u>
Tasa de cambio Activos: Efectivo y equivalentes de efectivo Total de activos	expresados en USD	expresados en USD	Yen Japonés expresados en USD	Libra Esterlina expresados en USD	monedas expresados	Total 1,008,653 1,008,653
Activos: Efectivo y equivalentes de efectivo	expresados en USD 537.58	expresados en USD 1.3603 815,159	Yen Japonés expresados en USD 101.67	Libra Esterlina expresados en USD 1.70076	monedas expresados en USD	<u>1,008,653</u>



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

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

Riesgo Tasas de Interés

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

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

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

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

La tabla que aparece a continuación resume la exposición del Banco a los riesgos de la tasa de interés. Los activos y pasivos del Banco están incluidos en la tabla a su valor en libros, clasificados por categorías por el que ocurra primero entre la nueva fijación de tasa contractual o las fechas de vencimiento.

<u>2015</u>	Hasta 1 <u>año</u>	De 1 a 3 <u>años</u>	De 3 a 5 <u>años</u>	Más de <u>5 años</u>	<u>Total</u>
Activos: Depósitos a plazo en bancos Valores bajo acuerdo de reventa Valores disponibles para la venta Préstamos Total de activos	70,201,379 170,918 14,060,174 1,132,193,299 1,216,625,770	0 0 28,333,039 <u>80,036,895</u> 108,369,934	0 0 51,858,359 <u>61,534,962</u> 113,393,321	0 0 33,194,607 <u>133,864,970</u> <u>167,059,577</u>	70,201,379 170,918 127,446,179 1,407,630,126 1,605,448,602
Pasivos: Depósitos de ahorros Depósitos a plazo Financiamientos recibidos y obligaciones por deuda emitida Total de pasivos	346,315 465,509,224 589,428,930 1,055,284,469	141,186,266 77,318,484 218,504,750	44,686,442 59,772,000 104,458,442	2,145,000 <u>9,135,162</u> <u>11,280,162</u>	346,315 653,526,932 735,654,576 1,389,527,823
Total de sensibilidad de tasa de interés	<u>161,341,302</u>	(110,134,816)	<u>8,934,879</u>	<u>155,779,415</u>	215,920,779



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

<u>2014</u>	Hasta 1 <u>año</u>	De 1 a 3 <u>años</u>	De 3 a 5 <u>Años</u>	Más de <u>5 años</u>	<u>Total</u>
Activos: Depósitos a plazo en bancos Valores disponibles para la venta Préstamos Total de activos	88,648,316 21,852,029 1,062,878,334 1,173,378,679	0 7,147,147 <u>29,751,185</u> <u>36,898,332</u>	0 502,775 <u>25,374,121</u> <u>25,876,896</u>	0 17,162,280 <u>105,641,007</u> <u>122,803,287</u>	88,648,316 46,664,231 1,223,644,647 1,358,957,194
Pasivos: Depósitos de ahorros Depósitos a plazo Financiamientos recibidos y obligaciones por deuda emitida Total de pasivos	346,333 376,051,146 401,732,294 778,129,773	0 143,697,201 <u>141,367,540</u> <u>285,064,741</u>	0 44,967,286 14,500,000 59,467,286	0 100,000 <u>10,540,572</u> <u>10,640,572</u>	346,333 564,815,633 <u>568,140,406</u> 1,133,302,372
Total de sensibilidad de tasa interés	395,248,906	(248,166,409)	(33,590,390)	<u>112,162,715</u>	225,654,822

(d) 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 como disponibles para la venta. Para gestionar el riesgo de precio derivado de estas inversiones el Banco diversifica su cartera, en función de los límites establecidos.

(e) 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 tecnológiças.



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

Además de funcionarios dedicados a la seguridad tecnológica, se cuenta en esta área 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 completo y adecuado sistema de control interno cuyo buen funcionamiento es seguido estrechamente por Personal de Auditoría Interna del Banco y de nuestro principal accionista. El Comité de Auditoría y la Junta Directiva vigilan de cerca la oportuna 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 mitigates
- Seguimiento oportuno a la ejecución de planes de acciones definidos por las áreas
- Evaluar el nivel de riesgo operativo en las nuevas iniciativas del Banco, productos y/o servicios y mejoras significativas a los procesos
- Entrenamientos periódicos con las áreas

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

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

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

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

(f) 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.



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

El Banco analiza su capital regulatorio considerando los siguientes 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 en base al Acuerdo No.5-2008 del 1 de octubre de 2008.

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. Siete categorías para medir los riesgos son aplicadas (0%, 10%, 20%, 50%, 100%, 125% y 150%).

<u>Capital Primario (Pilar 1)</u>: El mismo comprende el capital pagado en acciones, las reservas declaradas, las utilidades retenidas, donde se entiende capital pagado en acciones aquél representado por acciones comunes emitidas y totalmente pagadas. Las reservas declaradas son aquéllas 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.

<u>Capital Secundario (Pilar 2)</u>: el mismo comprende los instrumentos híbridos de capital y deuda, la deuda subordinada a término, las reservas generales para pérdidas y las reservas no declaradas. Al 30 de junio de 2015, el Banco no mantiene capital secundario.

El cálculo del monto de los Fondos de Capital de un Banco de Licencia General debe tomar en cuenta las deducciones, que se harán trimestralmente, y que se señalan a continuación:

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

Los Fondos de Capital de un Banco de Licencia General no podrán ser inferiores al 8% de sus activos ponderados en función a sus riesgos. Para estos efectos, los activos deben considerarse netos de sus respectivas provisiones o reservas y con las ponderaciones indicadas en el Acuerdo de la Superintendencia. No ha habido cambios materiales en la administración del capital del Banco durante el período de los estados financieros consolidados emitidos al 30 de junio de 2015.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

El Banco mantiene una posición de capital regulatorio que se compone de la siguiente manera para el período terminado el 30 de junio de 2015 y 2014, que se detalla como sigue:

	30 de junio de <u>2015</u>	30 de junio de <u>2014</u>
Capital Primario (Pilar 1)		
Acciones comunes	132,787,000	132,787,000
Reserva de capital	150,000	150,000
Provisión dinámica regulatoria	19,947,898	0
Utilidades no distribuidas	<u>29,582,705</u>	<u>47,037,600</u>
Total de capital	<u> 182,467,603</u>	<u>179,974,600</u>
Total de activos ponderados con base a riesgo	1,476,977,837	<u>1,306,696,181</u>
Índices de Capital Total de pilar 1 comprende un porcentaje del activo ponderado en		
base a riesgo	<u>12.35%</u>	<u>13.77%</u>

(5) Estimaciones Críticas de Contabilidad y Juicios en la Aplicación de Políticas de Contabilidad

El Banco efectúa estimados y utiliza supuestos que afectan las sumas reportadas de los activos y pasivos dentro del siguiente año fiscal. Los estimados y decisiones son continuamente evaluados y están basadas en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo expectativas de eventos futuros que se creen son razonables bajo las circunstancias.

(a) Pérdidas por deterioro sobre préstamos

El Banco revisa sus portafolios de préstamos para evaluar el deterioro por lo menos en una base mensual. Al determinar si una pérdida por deterioro debe ser registrada en el estado consolidado de resultados, el Banco toma decisiones en cuanto a si existe información observable que indique que existe una reducción del valor del préstamo que puede ser medida en los flujos de efectivo futuros estimados de los préstamos.

Esta evidencia incluye información observable que indique que ha habido un cambio adverso en la condición de pago de los prestatarios, o condiciones económicas que correlacionen con incumplimientos en préstamos en el Banco. La metodología y presunciones usadas para estimar la suma y el tiempo de los flujos de efectivo futuros son revisadas regularmente para reducir cualquier diferencia entre los estimados de pérdida y la experiencia actual de pérdida.

Cuando un préstamo es considerado incobrable, se carga contra la reserva relacionada por deterioro del préstamo. Tales préstamos son dados de baja después de que todos los procedimientos necesarios han sido completados y el monto de la pérdida ha sido determinado.

42

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(5) Estimaciones Críticas de Contabilidad y Juicios en la Aplicación de Políticas de Contabilidad, continuación

Posteriormente, las recuperaciones de los montos previamente dados de baja se acreditan a la reserva.

Si en un período subsiguiente, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y la disminución puede ser objetivamente relacionada a un evento ocurrido después de que el deterioro fue reconocido, la pérdida por deterioro reconocida previamente es reversada ajustando la cuenta de reserva. El monto de la reversión es reconocido en el estado consolidado de resultados.

La administración considera que la provisión acumulada para préstamos incobrables es adecuada. La entidad reguladora revisa periódicamente la provisión acumulada para préstamos incobrables, como parte integral de sus exámenes. La entidad reguladora puede requerir que se reconozcan reservas adicionales basadas en la evaluación sobre la información disponible a la fecha de sus exámenes.

(b) Deterioro de inversiones disponibles para la venta

El Banco determina que sus inversiones disponibles para la venta tienen deterioro cuando ha habido una disminución significativa o prolongada en el valor razonable por debajo de su costo. Esta determinación de que es significativa o prolongada requiere juicio. Adicionalmente, el deterioro puede ser apropiado cuando existe evidencia de un deterioro en la salud financiera del emisor, desempeño de la industria y el sector, cambios en la tecnología y en flujos de efectivo operativos y financieros.

(c) Impuestos sobre la renta

El Banco está sujeto a impuesto sobre la renta en varias jurisdicciones. Estimados significativos se requieren al determinar la provisión para impuesto sobre la renta. Existen muchas transacciones y cálculos para los cuales la determinación del último impuesto es incierta durante el curso ordinario de negocios. El Banco reconoce obligaciones por cuestiones de auditorías de impuestos anticipadas basadas en estimados de impuestos que serán adeudados. Cuando el resultado fiscal final de estos asuntos es diferente de las sumas que fueron inicialmente registradas, dichas diferencias impactarán las provisiones por impuesto sobre la renta e impuestos diferidos en el período en el cual se hizo dicha determinación.

(d) Valor razonable

Para los valores disponibles para la venta que se cotizan en mercados activos, el valor razonable es determinado por el precio de referencia del instrumento publicado en bolsa de valores y de sistemas electrónicos de información bursátil. Cuando no están disponibles los precios independientes se determinan los valores razonables usando técnicas de valoración con referencia a datos observables del mercado. Éstos incluyen los análisis de flujos de efectivo descontados y otras técnicas de valoración comúnmente usados por los participantes del mercado. Los cambios en las suposiciones acerca de estos factores pudieran afectar el valor razonable reportado de los instrumentos financieros.



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(6) Otras Comisiones y Otros Ingresos

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

	30 junio de	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Otras comisiones sobre:		
Cartas de crédito y cobranzas documentarias	786,004	1,043,513
Transferencias	258,322	225,571
Servicios de cuenta corriente	54,375	48,638
Avales y garantías	539	14,551
Compra y venta de moneda extranjera	107,599	92,056
Comisiones por estructuración de préstamo	31,750	40,0000
Comisión de agente administrativo	51,750	0
Otros	64,793	<u>83,047</u>
	1,355,132	1,547,376
Otros ingresos:		
Por venta de activo fijo	117,116	99,109
Otros ingresos - varios	<u>1,231,074</u>	1,054,447
	1,348,190	1,153,556



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Gastos por Comisiones y Gastos Generales y Administrativos **(7)**

El detalle de gastos por comisiones, salarios y otros gastos se detalla a continuación:

	30 de j	unio de
	<u>2015</u>	<u> 2014</u>
Gastos por comisiones:		
Corresponsalía bancaria	248,482	152,595
Créditos recibidos	896,646	637,901
Otras comisiones	<u>673</u>	<u>7,566</u>
	<u>1,145,801</u>	798,062
Salarios y gastos de personal:		
Salarios	5,433,952	5,132,642
Prestaciones laborales	899,823	841,595
Beneficios a empleados	603,812	544,590
Plan de ahorro para retiro	394,843	338,143
Capacitación	109,928	102,949
Retribución por desempeño	1,349,196	250,000
Otros	<u>60,586</u>	<u>115,434</u>
	8.852,140	<u>7,325,354</u>
Otros gastos generales y administrativos:		
Gastos administrativos de oficinas		
representación ·	210,851	259,691
Viajes y transporte	133,032	150,308
Electricidad y teléfono	405,269	380,307
Servicios técnicos de software	766,857	531,396
Reparaciones y mantenimiento	322,787	349,595
Impuestos	985,436	809,581
Papelería y útiles de oficina	30,042	57,245
Comunicaciones y correo	63,977	65,151
Seguros	42,169	86,485
Otros	<u>583,733</u>	<u>1,328,684</u>
	<u>3,544,153</u>	<u>4,018,443</u>



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(8) Impuestos

Panamá

Las declaraciones del Impuesto sobre la Renta del Banco y sus subsidiarias constituidas en la República de Panamá están sujetas a revisión por parte de las autoridades fiscales hasta por los tres (3) últimos años, inclusive el año terminado el 30 de junio de 2014, de acuerdo a regulaciones fiscales vigentes.

De acuerdo a regulaciones fiscales vigentes, las compañías incorporadas en Panamá están exentas del pago del Impuesto sobre la Renta sobre las ganancias provenientes de operaciones extranjeras, de los intereses ganados sobre depósitos a plazo en bancos locales, de títulos de deuda del gobierno de Panamá y de las inversiones en valores listados en la Superintendencia del Mercado de Valores y negociados en la Bolsa de Valores de Panamá, S. A.

Miami

Para propósitos de determinar la renta gravable, los ingresos no efectivamente relacionados con transacciones o negocios realizados en los Estados Unidos de América no están sujetos a impuesto sobre la renta y el gasto de intereses es calculado con base en el costo de las obligaciones denominadas en dólares estadounidenses.

El arrastre de pérdidas impositivas es el siguiente:

Año de <u>Expiración</u>	<u>Monto</u>
2024	1,479,000
2025	1,800,000
2026	5,541,000
2027	3,956,000
	12.776.000

Al 30 de junio de 2015, el Banco registra un impuesto sobre la renta diferido activo por US\$606,000 (30 de junio de 2014: US\$0) como resultado de análisis efectuado en su Agencia de Miami. Al realizar el análisis de la realización del impuesto diferido activo, la Administración de la Agencia considera si es probable que alguna o toda la porción del impuesto diferido activo no sea realizable. La realización o no del impuesto diferido activo depende de la generación futura de ingresos gravables durante los períodos en los que las diferencias temporales se convierten en deducibles. La administración de la Agencia considera el detalle de reversiones del impuesto diferido activo y pasivo, proyecciones de ingresos gravables futuros, planeación de estrategias fiscales al realizar esta evaluación. Basados en los niveles de ingresos gravables históricos y las proyecciones de ingresos gravables futuros para los períodos, en que el impuesto diferido activo será deducible, la administración de la Agencia considera que es probable que pueda realizar los beneficios de estas diferencias temporales deducibles.



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(8) Impuestos, continuación

La Agencia ha realizado los cálculos respectivos y ha estimado que incurrirá en impuesto sobre la renta federal y estatal de los Estados Unidos de América.

De acuerdo con regulaciones fiscales vigentes, en cada uno de los países las declaraciones de impuesto sobre la renta del Banco, su agencia y su subsidiaria están sujetas a revisión por las autoridades fiscales de cada uno de estos países, para los siguientes años:

Panamá Miami (E.U.A.) Por los últimos tres años Por los últimos tres años

Las partidas de impuesto diferido por diferencias temporales se originan principalmente de la reserva para pérdidas en préstamos y el método contable de arrendamiento financiero.

De acuerdo a la legislación fiscal vigente, la tasa impositiva para 2015 en Miami es de 34% (2014: 34%), sin embargo existen otros factores que inciden en el cálculo de la tasa impositiva. En Panamá, de acuerdo como establece el artículo 699 del Código Fiscal, modificado por el artículo 9 de la ley No.-8 del 15 de marzo de 2010 con vigencia partir del 1 de enero de 2010, el impuesto sobre la renta para las personas jurídicas dedicadas al negocio de la banca en la República de Panamá, a partir del 1 de enero de 2014, deberán aplicar tasa del 25% (30 de junio de 2014: 27.5%).

La Ley No.52 de agosto de 2012 restituyó el pago de las estimadas del Impuesto sobre la Renta a partir de septiembre de 2012. De acuerdo a la mencionada Ley, las estimadas del Impuesto sobre la Renta deberán pagarse en tres partidas iguales durante los meses de junio, septiembre y diciembre de cada año.

La Ley No.8 de 15 de marzo de 2010 introduce la modalidad de tributación presunta del Impuesto sobre la Renta, obligando a toda persona jurídica que devengue ingresos en exceso a un millón quinientos mil balboas (B/.1,500,000) a determinar como base imponible de dicho impuesto, la suma que resulte mayor entre: (a) la renta neta gravable calculada por el método ordinario establecido en el Código Fiscal y (b) la renta neta gravable que resulte de aplicar, al total de ingresos gravables, el cuatro punto sesenta y siete por ciento (4.67%).



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(8) Impuestos, continuación

Las personas jurídicas que incurran en pérdidas por razón del impuesto calculado bajo el método presunto o que, por razón de la aplicación de dicho método presunto, su tasa efectiva exceda las tarifas del impuesto aplicables a su renta neta gravable bajo el método ordinario para el período fiscal de que se trate, podrán solicitar a la Dirección General de Ingresos - "DGI" que les autorice el cálculo del impuesto bajo el método ordinario de cálculo.

La administración hizo sus estimaciones de impuesto diferido de activo y pasivo utilizando las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporales cuando las mismas sean reversadas.

(9) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

	30 de junio de <u>2015</u>	30 de junio de <u>2014</u>
Efectivo	1,485,806	1,381,832
Depósitos a la vista en bancos	96,092,508	119,176,617
Depósitos a plazo en bancos	70,201,379	88,648,316
Total efectivo y depósitos en bancos	167,779,693	209,206,765
Menos: Depósitos en bancos con vencimiento		
Mayores de 90 días.	<u>(501,379)</u> <u>167,278,314</u>	<u>(498,316)</u> <u>208,708,449</u>

(10) Valores Comprobados bajo Acuerdo de Reventa

Al 30 de junio de 2015, los valores comprados bajo acuerdo de reventa ascendían a 170,918, los cuales tenían de vencimiento en Julio 2015 y una tasa de interés de 2.01%

(11) Inversiones en Valores

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

Valores disponibles para la venta

El valor razonable de las inversiones en valores disponibles para la venta se detallan como sigue:

	30 de junio de <u>2015</u>	30 de junio de <u>2014</u>
Títulos de deuda – privada Títulos de deuda – gubernamental Acciones de capital	50,639,966 67,732,944 <u>77,912</u> <u>118,450,822</u>	28,774,307 17,812,012 <u>77,912</u> <u>46,664,231</u>
	40	



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(12) Préstamos

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

	30 de junio de <u>2015</u>	30 de junio de <u>2014</u>
Industrial	375,848,825	335,927,428
Comercial	170,901,021	169,440,922
Bancos e instituciones financieras	175,586,980	124,473,212
Servicios y sobregiros	202,980,906	168,253,232
Infraestructura y construcción	106,126,835	85,492,267
Agricultura	117,151,621	99,819,902
Ganadería	9,864,229	7,629,224
Consumo	7,832,511	7,811,282
Otros Servicios	177,322,716	176,075,977
Pesca	27,022,267	18,928,109
Puertos y Ferrocarriles	12,803,492	13,404,877
Instituciones públicas	24,188,723	<u>16,388,215</u>
•	1,407,630,126	1,223,644,647

Al 30 de junio de 2015 la cartera de préstamos garantizada con efectivo ascendía a US\$25,933,496 (30 de junio de 2014: US\$26,314,554).



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(12) Préstamos, continuación

El detalle de los préstamos clasificado por riesgo país se presenta a continuación:

	30 de junio de <u>2015</u>	30 de junio de <u>2014</u>
Costa Rica	631,067,042	519,946,545
Panamá	311,727,731	291,848,498
Guatemala	68,152,715	47,088,055
Perú	8,300,000	20,217,688
Nicaragua	56,753,635	81,200,853
El Salvador	58,253,841	46,145,311
Chile	6,200,000	10,351,348
Colombia	15,624,530	10,333,754
Ecuador	29,876,669	29,468,241
Uruguay	19,494,655	14,000,000
Estados Unidos de América	60,371,097	52,477,515
Brasil	34,225,000	30,985,793
Honduras	7,017,037	8,087,829
República Dominicana	8,426,745	10,108,083
Holanda	11,883,833	9,172,822
China	0	0
España	1,489,864	3,386,188
Alemania	4,474,800	2,591,106
Bolivia	0	2,000,000
Venezuela	0	133,333
Islas o Países del Caribe	10,232,663	8,393,750
Australia	0	13,660,441
Sudáfrica	2,000,000	1,929,988
Rusia	0	400,000
República de Korea	0	300,000
Dinamarca	779,629	500,000
Islas Vírgenes Británicas	0	187,642
Inglaterra	0	675,734
Mexico	24,870,141	0
Paraguay	6,500,000	0
Polonia	6,000,000	0
Singapore	9,350,000	0
Suiza	1,119,296	5,000,000
Argentina	g 0	2,804,130
Austria	(i+-) 0	250,000
Belgica	300,000	0
Canada	300,000	0
Inglatera	3,517,977	0
Viet Nam	3,593,826	0
Reino Unido	127,400	0
Sweden	<u>5,600,000</u>	0
	<u>1,407,630,126</u>	1,223,644,647



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(12) Préstamos, continuación

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

<u>Detalle</u>	30 junio de <u>2015</u>	30 de junio de <u>2014</u>
Saldo al inicio del año	15,005,331	25,682,602
Provisión cargada a gastos	2,408,410	2,158,916
Préstamos castigados	(902,594)	(2,722,632)
Recuperaciones	164,086	<u> </u>
Saldo al 30 de junio	16,675,233	26,014,102

Los vencimientos de los arrendamientos financieros son los siguientes:

	30 de junio de <u>2015</u>	30 de junio de <u>2014</u>
Menos de un año	997,885	3,887,506
De 1 a 5 años	10,500,195	7,533,136
Más de 5 años	<u>568,024</u>	<u>596,607</u>
	12,066,104	12,017,249



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(13) Propiedades, Equipos y Mejoras

Las propiedades, equipos y mejoras se resumen a continuación:

Costo:	Terreno	<u>Edificio</u>	<u>Vehículos</u>	<u>30 de juni</u> Mobiliario <u>y Equipo</u>	o de 2015 Equipo de <u>Cómputo</u>	Mejoras a <u>Locales</u>	Obras en <u>Proceso</u>	<u>Total</u>
Al Inicio del año	782,900	12,461,515	96,000	1,614,954	4,196,450	5,268,323	50,666	24,470,808
Adiciones	0	. 0	. 0	3,802	13,333		34,188	51,323
Ventas y descartes	0	0	0	(11,590)	(197,122))	(149,311)	0	(358,023)
Reclasificaciones Al final del año	<u>0</u> 782,900	12,461,515	<u> </u>	1,607,166	4,012,661	<u>5,119,012</u>	<u>84,854</u>	24,164,108
Depreciación y amortización acumulada:								
Al inicio del año	0	544.686	51,408	460,267	2,714,258	718,718	0	4,489,337
Gasto del año	0	117,871	6,018	165,399	320,812	163,522	0	773,622
Ventas y descartes	0	0	0	<u>(9,651)</u>	(190,078)	(121,981)	0	(326,710)
Al final del año Saldo neto	782,900	662,558 11,798,958	<u>57,426</u> <u>38.574</u>	<u>616,015</u> 991,151	2,839,992 1,172,669	<u>760,259</u> <u>4,358,754</u>	<u>0</u> 84.854	<u>4,936,250</u> 19.227.858
02,00 110,00	102,000	11,700,000	<u></u>					<u></u>
				<u>30 de jur</u>	nio 2014			
	Torrono	Edifiale	Vahlaulaa	Mobiliario	Equipo de	Mejoras a	Obras en	Total
Costo:	<u>Terreno</u>	<u>Edificio</u>	<u>Vehículos</u>			Mejoras a <u>Locales</u>	Obras en <u>Proceso</u>	<u>Total</u>
Costo: Al inicio del año	<u>Terreno</u> 782,900	Edificio 12,461,515	Vehículos 96,000	Mobiliario	Equipo de	•		<u>Total</u> 23,703,866
Al inicio del año Adiciones	782,900 0	12,461,515 0	96,000	Mobiliario y Equipo 767,013 114,860	Equipo de Cómputo 3,122,717 348,451	Locales 1,315,311 82,123	Proceso 5,158,410 713,571	23,703,866 1,259,005
Al inicio del año Adiciones Ventas y descartes	782,900 0 0	12,461,515 0 0	96,000	Mobiliario y Equipo 767,013	Equipo de Cómputo 3,122,717	<u>Locales</u> 1,315,311	<u>Proceso</u> 5,158,410	23,703,866
Al inicio del año Adiciones	782,900 0	12,461,515 0	96,000	Mobiliario y Equipo 767,013 114,860	Equipo de Cómputo 3,122,717 348,451	Locales 1,315,311 82,123	Proceso 5,158,410 713,571	23,703,866 1,259,005
Al inicio del año Adiciones Ventas y descartes 0Reclasificaciones	782,900 0 0 0 0 782,900	12,461,515 0 0 0	96,000 0 0	Mobiliario y Equipo 767,013 114,860 0	Equipo de <u>Cómputo</u> 3,122,717 348,451 (8,986) 0	1,315,311 82,123 0 0	5,158,410 713,571 (1,014,998) 0	23,703,866 1,259,005 (1,023,984)
Al inicio del año Adiciones Ventas y descartes OReclasificaciones Al final del año Depreciación y amortización acumulada: Al inicio del año	782,900 0 0 0 0 782,900	12,461,515 0 0 0 12,461,515 308,944	96,000 0 0 0 96,000	767,013 114,860 0 0 881,872	3,122,717 348,451 (8,986) 0 3,462,182	1,315,311 82,123 0 0 1,397,435	5,158,410 713,571 (1,014,998) 0	23,703,866 1,259,005 (1,023,984) 0 23,938,887
Al inicio del año Adiciones Ventas y descartes OReclasificaciones Al final del año Depreciación y amortización acumulada: Al inicio del año Gasto del año	782,900 0 0 0 782,900	12,461,515 0 0 0 12,461,515 308,944 117,871	96,000 0 0 0 96,000 39,372 5,015	767,013 114,860 0 0 881,872 409,881 40,104	3,122,717 348,451 (8,986) 0 3,462,182 2,237,180 204,819	1,315,311 82,123 0 0 1,397,435 630,922 45,887	5,158,410 713,571 (1,014,998) 0 4,856,983	23,703,866 1,259,005 (1,023,984) 0 23,938,887
Al inicio del año Adiciones Ventas y descartes OReclasificaciones Al final del año Depreciación y amortización acumulada: Al inicio del año	782,900 0 0 0 782,900	12,461,515 0 0 0 12,461,515 308,944	96,000 0 0 0 96,000	767,013 114,860 0 0 881,872	3,122,717 348,451 (8,986) 0 3,462,182	1,315,311 82,123 0 0 1,397,435	5,158,410 713,571 (1,014,998) 0 4,856,983	23,703,866 1,259,005 (1,023,984) 0 23,938,887

(14) Activos Intangibles

Licencias y Programas

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

	30 de junio de <u>2015</u>	30 de junio de <u>2014</u>
Saldo al inicio del año	3,949,068	2,951,106
Adiciones	1,169,211	278,709
Amortización del año	<u>(527,091</u>)	(195,460)
Saldo al final del año	4,591,188	3,034,355

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



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(15) Otros Activos

Los otros activos se presentan a continuación:

	30 de junio de <u>2015</u>	30 de junio de <u>2014</u>
Cuentas por cobrar a clientes por compra		
de monedas	0	211,918
Adelanto por financiamiento de carta de		
crédito	1,232,715	670,144
Gastos pagados por anticipado	4,867,482	4,640,754
Desarrollo de proyectos	3,866,735	13,148,946
Fondo de cesantía	702,610	629,217
Otras cuentas por cobrar a clientes	1,055,826	1,370,552
Bienes recibidos en pago de obligaciones	848,788	748,409
Propiedades disponibles para la venta	4,579,540	4,964,540
Otros	<u>2,699,891</u>	3,142,437
	19,853,587	29,526,917

(16) Otros Pasivos

El detalle de otros pasivos es el siguiente:

•	30 de junio de <u>2015</u>	30 de junio de <u>2014</u>
Obligaciones por compra y venta de		
moneda extranjera	56,225	29,327
Provisiones para beneficios laborales	2,852,032	1,998,794
Depósitos en garantía - arrendamiento		
financiero	450,121	516,286
Operaciones pendientes de aplicar	·	·
depósitos y otras cuentas	2,093,650	9,520,741
Créditos diferidos	1,802,868	3,283,694
Aportes al fondo de jubilación	1,142,986	1,154,979
Obligaciones por relaciones a terceros	201,368	0
Cuentas por pagar varios	1,752,456	863,255
Provisiones para riesgo crediticio fuera		·
del balance, y litigios legales	759,260	966,513
Gastos acumulados por pagar	94,194	84,544
Obligaciones pendientes con proveedores	989,996	1,538,684
Impuesto sobre la renta por pagar	1,744,528	2,692,759
Otros	621,820	7,563,994
Totales	14,561,504	30,213,570



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(17) Financiamientos Recibidos

Los financiamientos recibidos se detallan a continuación:

		30 de junio de <u>2015</u>	30 de junio de <u>2014</u>
<u>Acreedor</u>	<u>Vencimlento</u>	Valor en Libros	Valor en Libros
Kreditanstalt Furk Weid	Noviembre 2014	0	1,818,180
Banco Latinoamericano de	Varios hasta Abril 2016	35,000,000	95,000,000
Exportaciones, S.A. (BLADEX) Bac Florida Bank	Agosto 2015	4,300,000	00,000,000
Bank of America	Varios hasta Junio 2016	11.784.688	7,649,500
WGZ Bank	Septiembre 2015	1,955,199	0,0,0,00
Israel Discount Bank of New York	Diciembre 2015	5,000,000	ō
Banco Centroamericano de	Dididifibio 2010	0,000,000	<u>-</u>
Integración Económica (BCIE)	Varios hasta Julio 2016	24,383,333	50,250,000
Deutsche Bank A.G. NY	Varios hasta Junio 2016	105,000,000	58,000,000
Regions Bank	Varios hasta Mayo 2016	9,767,003	0
Cobank	Varios hasta Mayo 2016	13,653,935	11,701,765
Unicredit Group	Varios hasta Marzo 2021	23.782.920	10,540,572
Bank of Montreal	Marzo 2016	6,834,766	6,834,792
Bank Of Nova Scotia	Varios hasta Mayo 2016	24,100,000	13,500,000
Mercantil Commercebank	Varios hasta Mayo 2016	20,000,000	25,000,000
Citibank, N. Y.	Septiembre 2015	3,000,000	0
Banque National Du Canada	Marzo 2016	1,952,790	0
Societe Generale	Enero 2015	0	1,941,551
Wells Fargo Bank, N.A.	Varios hasta Oct 2016	66,500,000	25,800,000
Credit Commodity Corp	Varios hasta Nov2016	59,114,468	50,294,677
Commerzbank	Varios hasta Dic. 2015	13,000,000	1,500,000
Inter - American Invest	Julio 2015	789,474	3,947,369
Sumitomo Mitsui Banking	Varios hasta Junio 2016	29,000,000	14,500,000
Total		<u>458,918,576</u>	378,278,406

Al 30 de junio de 2015, el Banco no mantiene obligaciones garantizadas con valores disponibles para la venta (30 de junio de 2014: US\$ 0).

(18) Obligaciones por Deuda Emitida

A través de Resolución de la Superintendencia del Mercado de Valores N° CNV No. 246-08 de 05 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 Resolución de la Comisión Nacional de Valores de Panamá No. CNV No.68-09 de 3 de marzo de 2009 se hace oferta pública de VCNs con un valor nominal de hasta Cien Millones de Dólares (US\$100,000,000), emitidos en forma global, rotativa, nominativa, registrada y sin cupones, en denominaciones de mil dólares (US\$1,000). Los VCNs estarán respaldados por el crédito general del Banco Internacional de Costa Rica, S. A. y los mismos no podrán ser redimidos anticipadamente por el Emisor.



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(18) Obligaciones por Deuda Emitida, continuación

En el año 2014 mediante la Resolución de la Superintendencia del Mercado de Valores N° 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:

	30 de junio de <u>2015</u>	30 de junio de <u>2014</u>
Bonos Corporativos con vencimiento en el año 2016 y tasa de interés anual de 4.50%	85,500,000	85,500,000
Bonos Corporativos con vencimiento en el año 2017 y tasa de interés anual de 4.50%	14,500,000	14,500,000
Bonos Corporativos con vencimiento en el año 2017 y tasa de interés anual de 4.00%	15,000,000	0
Bonos Corporativos con vencimiento en el año 2018 y tasa de interés anual de 4.00%	225,000	0
Bonos Corporativos con vencimiento en el año 2019 y tasa de interés anual de 4.50%	5,000,000	0
Bonos Corporativos con vencimiento en el año 2020 y tasa de interés anual de 4.50%	1,500,000	0
Bonos Corporativos con vencimiento en el año 2021 y tasa de interés anual de 5.75%	44,954,000	0
Bonos Corporativos con vencimiento en el año 2022 y tasa de interés anual de 5.75%	14,818,000 <u>181,497,000</u>	0 100,000,000
VCNs con vencimiento en el año 2014 y tasa de interés anual de 3.25% VCNs con vencimiento en el año 2015 y tasa de interés	0	63,283,000
anual de 3.25% VCNs con vencimiento en el año 2016 y tasa de interés	71,909,000	26,579,000
anual de 3.00%	4,000,000	0
VCNs con vencimiento en el año 2016 y tasa de interés anual de 3.25%	19,330,000	0
	95,239,000	89,862,000
Total	276,736,000	189,862,000



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(19) Acciones Comunes

La composición de las acciones comunes se resume así:

	30 de juni Cantidad de <u>Acciones</u>	<u>io de 2015</u> <u>Monto</u>	30 de juni Cantidad de <u>Acciones</u>	io de 2014 <u>Monto</u>
Acciones autorizadas y emitidas Saldo al inicio del año	13,278,700	132,787,000	12,596,900	125,699,000
Acciones emitidas Saldo al 30 de junio	<u> </u>	<u>0</u> 132,787,000	<u>708,800</u> <u>13,278,700</u>	7,088,000 132,787,000

El Banco mantiene capital autorizado de 13,278,700 (30 de junio de 2014: 13,278,700) acciones con valor nominal de US\$10 cada una (30 de junio de 2014: US\$10.00).

El 1 de abril de 2014, a través de Asamblea de Accionistas se aprobó la capitalización de utilidades no distribuidas por un monto de US\$7.1 millones.

Al 30 de junio de 2015 fondos de capital del Banco, representaban el 12.35% (30 de junio de 2014: 13.77%) de los activos ponderados en base a riesgos calculados conforme a la interpretación de la administración del Acuerdo Basilea I y el Acuerdo No.5-2008 que requiere mantener fondos de capital no menor del 8% de sus activos ponderados en base a riesgos.

(20) Utilidad por Acción

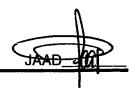
El cálculo de la utilidad por acción se basa en la utilidad neta atribuible a los accionistas comunes y la cantidad promedio ponderada de acciones comunes en circulación durante el período. A continuación el cálculo de utilidad por acción:

	30 de junio de		
	2015	2014	
Cálculo de la utilidad básica por acción:			
Utilidad neta consolidada	<u>10,501,934</u>	<u>9,379,487</u>	
Cantidad promedio ponderada de acciones comunes	13,278,700	12,924,300	
Utilidad neta por acción básica	0.79	0.73	

(21) Compromisos y Contingencias

Banco Internacional de Costa Rica, S. A. (en adelante BICR), fue una sociedad bancaria constituida y domiciliada en Costa Rica, la cual hasta el año 2004 operó como subsidiaria de BICSA Corporación Financiera, S. A. – Esta última entidad (holding) fue fusionada con Banco Internacional de Costa Rica, S. A. (Panamá) en septiembre de 2005. Para esa fecha (2005) BICR se encontraba demandada en un proceso de ejecución de sentencia interpuesto por la sociedad costarricense denominada TELESIS, S. A., cuyo fundamento lo fue una resolución condenatoria en contra de BICR recaída en un proceso ordinario civil de mayor cuantía en el cual se discutieron los incumplimientos de las partes en un contrato de compra y desarrollo de "software" que suscribieran esas partes. En 1989 fecha de iniciación del proceso judicial principal, la acción fue estimada por la actora en una suma en colones equivalente a US\$192,000 dólares; posteriormente en septiembre de 2002, pretendió en el proceso de

(21) Compromisos y Contingencias, continuación



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ejecución de sentencia, el pago de una suma de principal de US\$12,595,684, más los intereses a la fecha de pago, otros accesorios, perjuicios y costas. Dentro del proceso de ejecución de sentencia citado, BICR interpuso un recurso de prescripción, el cual fue acogido por el Tribunal Segundo Civil de San José, Sección Primera, en la resolución No. 408 del 16 de noviembre de 2004. Con base en la resolución dicha BICR no estaría obligada a realizar pago alguno a favor de la sociedad actora. TELESIS, S.A. interpuso recurso extraordinario de casación en contra de lo resuelto por el Tribunal Segundo Civil. La Sala Primera de la Corte Suprema de Justicia en resolución dictada el 21 de diciembre de 2006, declaró sin lugar el recurso de casación interpuesto por TELESIS, S. A.; y en consecuencia confirmó que todos los reclamos de TELESIS, S. A. estaban prescritos por lo cual BICR no tuvo que realizar ningún pago a favor de TELESIS, S. A. Como consecuencia de esa resolución final y definitiva, el BICR recuperó la suma de US\$2,096,804 en el año 2007 del Banco Nacional de Costa Rica, entidad que absorbió en el año 2004 las operaciones de BICR, y de otras subsidiarias del grupo; por constituir esa cantidad una reserva que se había realizado para hacerle frente a esa contingencia en particular.

Para la atención profesional de este caso especial y concreto, BICR había celebrado un contrato de servicios profesionales con tres abogados costarricenses, en el que se estableció en forma clara y precisa los honorarios que BICR debía reconocerles por la dirección profesional del proceso de ejecución sentencia supra citado. BICR efectuó en forma total y oportuna el pago de las sumas que el citado contrato de servicios profesionales establecía. No obstante lo anterior, los profesionales encargados del caso presentaron un incidente de cobro de honorarios por la suma en colones costarricenses de 501,134,949 (aproximadamente US\$967,704) más los intereses del 2% mensual (liquidaron Colones 70.845,379 hasta el 23 de julio de 2007) (aproximadamente US\$136,804). Dicho expediente fue tramitado, ante la Sala Primera de Casación de la Corte Suprema de Justicia en virtud de un recurso de esa naturaleza que interpusieron los incidentistas, ya que su acción había sido declarada sin lugar en primera y segunda instancia reconociéndose la validez y eficacia del contrato de servicios profesionales suscrito por BICR y los abogados mencionados. El tribunal en resolución del 12 de abril de 2013 emplazó a las partes para comparecer ante la Sala Primera de la Corte, lo que se cumplió el día 18 de abril de 2013. Asimismo, en resolución del 13 de junio de 2013, la mencionada Sala admitió el Recurso para su trámite, por lo que hay que esperar que la Sala se pronuncie sobre el fondo del asunto.

Impuesto sobre la Renta, BICSA Costa Rica

El 9 de noviembre de 2006, se recibió notificación del Acta de conclusiones de Actuación Fiscalizadora No. 2752000016446 de la Administración Tributaria de Grandes Contribuyentes de Costa Rica, la cual indica las cuotas tributarias que, a criterio de esa administración no fueron correctamente autoliquidadas en los períodos 1999 a 2004 por Banco Internacional de Costa Rica, S. A. (Costa Rica), entidad que hasta 2004 operó como subsidiaria de BICSA Corporación Financiera, S. A., entidad ésta última que fue fusionada con Banco Internacional de Costa Rica, S. A., Panamá, en septiembre, 2005. El alcance del reclamo en Colones ascendía a la cantidad de 707,639,319 Colones (aproximadamente US\$1,366,468) de principal, ya que los intereses, recargos y multas fueron eliminados del traslado de cargos original. El traslado de cargos tiene (21) Compromisos y Contingencias, continuación



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

origen en un tratamiento por parte de la actual administración tributaria de ciertos rubros de gastos e ingresos en forma diferente a los previamente autorizados y comunicados por escrito por la Administración Tributaria a BICR y

a otros bancos del sistema bancario costarricense. BICR impugnó el traslado de cargos ante la administración tributaria, argumentando, entre otras razones, que las liquidaciones de impuesto de esos años fueron realizadas de conformidad a directrices emanadas directamente de esa Dirección.

Mediante resolución liquidadora SFGCN-AL-075-12 del 29/06/2012, la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales determina a cargo del Banco una deuda tributaria que asciende a la suma de 621,992,593 Colones y por concepto de intereses la suma de 809,228,709 colones, para un total de 1,431,221,302 Colones, aproximadamente US\$2,891,298. El 23 de julio del 2012 se interpuso recurso de revocatoria con apelación en subsidio contra dicha resolución liquidadora, por considerarse violatoria a lo ordenado mediante fallo No. TFA 035-2012 del Tribunal Fiscal Administrativo de Costa Rica. Además con base en la resolución DGH-153-08 del 8/12/08, se solicita la nulidad por cobro de intereses condonados.

Mediante resolución OT10R-041-13 del 24 de abril del 2013, notificada el 14 de mayo de 2013, la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales declaró parcialmente con lugar el recurso de revocatoria interpuesto por la empresa contra la resolución liquidadora, únicamente en cuanto al cómputo de los intereses, que estimó por la suma de 174,614,907 Colones. El monto que se adeudaba por la deuda tributaria era de 621,992,593 Colones y por concepto de interés de 174,614,907 Colones, para un total de 796,607,500 Colones, aproximadamente US\$1,609,276. El 5 de junio de 2013, la empresa presentó Recurso de Apelación contra la resolución liquidadora SFGN-AL-075-12 y por resolución TFA No 497-2013 de 4 de noviembre de 2013, el Tribunal Fiscal Administrativo declaró sin lugar la nulidad interpuesta condenando a BICSA y confirmando el pago del impuesto sobre la renta de los periodos fiscales de 1999 hasta 2004.

El 22 de noviembre del 2013 se presentó ante la Administración Tributaria de Grandes Contribuyentes una solicitud de recomendación a la Dirección General de Hacienda a fin de que emita aclaración respecto a la Resolución de Condenación de Intereses No153-08 de la Dirección General de Hacienda, además, recomendar a la Dirección General de Hacienda la condonación de los intereses determinados en la resolución OT10R-041-13 del 24 de abril de 2013 confirmada por el fallo del Tribunal Fiscal Administrativo 497-2013 por la suma total de 174,614,907 Colones y la condonación de intereses para el periodo fiscal 2005. No obstante, en estricto respeto del plazo para efectuar la cancelación, los montos establecidos en la condenatoria fueron pagados por BICSA, con cargo a la provisión, el 29 de noviembre de 2013, los cuales ascendieron a la suma de US\$1,243,985.

El 1 de febrero de 2013 se interpuso un proceso judicial contencioso administrativo, para que se declare 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 periodos fiscales 1999-2004. El aumento en el impuesto sobre la renta pagado por la empresa por los



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(21) Compromisos y Contingencias, continuación

periodos fiscales antes referidos, ascendió a la suma global de 621.992.593,00 Colones. Junto con la devolución de esa suma con intereses, se reclaman adicionalmente daños y perjuicios por una cifra actualmente indeterminados, pero que se determinaría en ejecución de una eventual sentencia favorable para el Banco.

En respuesta a esta acción, el Estado Costarricense inició el 28 de enero de 2014 contencioso administrativo contra el Banco (Proceso de Lesividad), refiriéndose a la parte ganada por BICSA en sede administrativa.

El Tribunal Contencioso Administrativo, mediante resolución del 8 de abril de 2014, propuso la acumulación de ambos procesos contenciosos administrativos. El Banco ya se ha pronunciado a favor de dicha acumulación, desde el 23 de abril de 2014. Se está a la espera de la resolución del Tribunal sobre la acumulación de estos procesos, luego de lo cual se podrá avanzar hacia la audiencia oral de juicio y posterior emisión de la sentencia.

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

	30 de junio de <u>2015</u>	30 de junio de <u>2014</u>
Cartas de crédito – "stand-by"	85,518,785	85,408,113
Cartas de crédito comerciales confirmadas	34,459,111	30,848,592
Garantías emitidas	23,072,289	<u>30,759,774</u>
	143,050,185	<u>147,016,479</u>

(22) Plan de Ahorro para Retiro

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

- (a) Haber optado por una jubilación,
- (b) Haberse retirado del Banco.
- (c) Haber sufrido incapacidad total y permanente debidamente certificada por la Caja de Seguro Social.
- (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 al 30 de junio de 2015 asciende a US\$394,843 (30 junio de 2014: US\$336,098). 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.



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(23) Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

El Banco ha incurrido en transacciones en el curso ordinario del negocio con partes relacionadas. Los siguientes eran los saldos agregados en lo referente a transacciones significativas con partes relacionadas:

Activos:	<u>Comp</u> 30 de junio de <u>2015</u>	pañías Relacionadas 30 de junio de 2014
A la vista A plazo	1,125,082 0	2,104,205 0
Intereses acumulados por cobrar	0	0
Depósitos: Depósitos a la vista Depósitos a plazo Intereses acumulados por pagar	3,381,078 27,480,000 20	3,031,227 35,790,000 20
Compromisos y contingencias: Cartas de créditos comerciales Cartas de crédito - Stand by	<u>4,990,389</u> <u>0</u>	<u>198,949</u> 0

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

	<u>Relaci</u>	pañías <u>onadas</u> junio de <u>2014</u>
Ingresos por intereses sobre: Préstamos	0	0
Gasto de intereses sobre: Depósitos	<u>7,098</u>	1,072,414



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(24) Administración de Contratos Fiduciarios

Al 30 de junio de 2015 el Banco mantenía en administración contratos fiduciarios por cuenta y riesgo de clientes por US\$175,122,150, (30 de junio 2014: US\$193,620,427).

Considerando la naturaleza de estos servicios, la administración estima que no existen riesgos significativos para el Banco.

Al 30 de junio de 2015 la subsidiaria BICSA Capital, S. A., mantenía en administración efectivo y cartera de inversiones por cuenta y riesgo de clientes que ascendía a un total de US\$68,056,811 (30 de junio de 2014: US\$36,308,246).

(25) 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.
- 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

(25) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros, continuación



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 en 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.

La siguiente tabla resume el valor en libros y el valor razonable estimado de activos y pasivos financieros significativos:

Lunia

	2015		2014	
	Valor	Valor	Valor	Valor
	<u>en libros</u>	<u>Razonable</u>	<u>en libros</u>	<u>Razonable</u>
<u>Activos</u>				
Depósitos a la vista en bancos	96,092,508	96,092,508	119,176,617	119,176,617
Depósitos a plazo en bancos	70,201,379	70,201,379	88,648,316	88,648,316
Préstamos, netos	<u>1,390,919,071</u>	<u>1,398,790,527</u>	<u>1,197,583,595</u>	<u>1,219,202,728</u>
Total	<u>1,557,212,958</u>	<u>1,565,084,414</u>	<u>1,405,408,528</u>	<u>1,427,027,661</u>
<u>Pasivos</u>				
Depósitos a la vista	128,648,228	128,648,228	171,662,952	171,662,952
Depósitos de ahorros	346,315	346,685	346,333	346,333
Depósitos a plazo	653,526,932	658,136,110	564,815,633	568,126,653
Financiamientos recibidos	458,918,576	457,314,202	378,278,406	378,333,314
Obligaciones por deuda emitida	<u>276,736,000</u>	<u>280,252,095</u>	189,862,000	<u>191,072,654</u>
Total	<u>1,518,176,051</u>	1,524,697,320	1,304,965,330	1,309,541,912

Junio

La tabla a continuación analiza 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.

	ľ	<u>30 de junio</u> ledición a vale		9
<u>Descripción</u>	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	<u>Total</u>
Títulos de deuda - privada Títulos de deuda - gubernamental Total	0 0 0	50,717,878 <u>76,899,219</u> <u>127,617,097</u>	0 0 0	50,717,878 <u>76,899,219</u> <u>127,617,097</u>
		<u>30 de junio</u> ledición a val	or razonable	_
<u>Descripción</u>	<u>Nivel 1</u>	Nivel 2	Nivel 3	<u>Total</u>

(25) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros, continuación



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 30 de junio de 2015, el Banco mantiene acciones de capital por un monto de US\$77,912 (30 de junio de 2014: US\$77,912), las cuales se mantienen al costo de adquisición por no haber podido determinar de forma fiable su valor razonable.

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

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

instrumentos Financieros

Técnicas de Valoración y Datos de Entradas Utilizados

Valores disponibles para la venta

Se utiliza el método de flujos de efectivo futuros descontados. El modelo de valoración utilizado por el cliente valora instrumentos de renta fija en base a los flujos de los instrumentos, su plazo remanente, a la fecha de valuación, y descuenta los flujos por una tasa compuesta de la suma de las siguientes variables:

- Tasas de referencia de mercado
- Spread de ajustes de factores de mercado

Precios de mercado observables



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(25) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

La siguiente tabla analiza el valor razonable de los instrumentos financieros que no son medidos a valor razonable, estos instrumentos son clasificados por nivel, se clasifican de la siguiente forma:

	<u>30 de junio de 2015</u>		
<u>Descripción</u>	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos:			
Depósitos a la vista	0	96,092,508	0
Depósitos a plazo	0	0	70,201,379
Préstamos, neto	0	0	1,398,790,527
	0	96,092,508	<u>1,468,991,906</u>
Pasivos:			
Depósitos a la vista	0	128,648,228	• 0
Depósitos de ahorros	. 0	346,685	0
Depósitos a plazo	0	0	658,136,110
Financiamientos recibidos	. 0	0	457,314,202
Obligaciones por deuda emitida	0	0	280,252,095
	0	128,994,913	1,395,702,407

	<u>30 de junio de 2014</u>		
<u>Descripción</u>	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos: Depósitos a la vista Depósitos a plazo Préstamos, neto	0 0 0 0	119,176,617 0 0 119,176,617	0 88,648,316 1,219,202,728 1,307,851,044
Pasivos: Depósitos a la vista Depósitos de ahorros Depósitos a plazo Financiamientos recibidos Obligaciones por deuda emitida	0 0 0 0 0	171,662,958 346,333 0 0 0 172,009,291	0 0 568,126,653 378,333,314 191,072,654 1,137,532,621

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(25) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

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 2 y Nivel 3:

Instrumento Financiero	Técnica de Valoración y Datos de Entradas Utilizados
Depósitos a la vista y a plazo colocados, depósitos de clientes a la vista y de ahorro	Su valor razonable representa el monto por cobrar/pagar a la fecha del reporte.
Préstamos	El valor razonable para los préstamos representa la cantidad descontada de los flujos de efectivo futuros estimados a recibir. Los flujos de efectivos 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.

(26) Información de Segmentos

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

·	Banca de Comercio <u>Local</u>	Banca de Comercio Extranjera	30 de junio de 201 Servicios de Arrendamiento y <u>Factoraje</u>	_	Total Consolidado
Ingresos por intereses y comisiones Gastos de intereses y provisiones Otros ingresos netos Gastos generales y administrativos	16,903,103 (22,722,006) 1,133,404 (9,602,718)	32,314,877 (2,171,284) 923,649 (4,981,713)	3,802,224 (2,838,070) 178,784 (395,879)	(4,440,584) 4,048,676 143,492	48,579,620 (23,682,684) 2,379,329 (14,980,310)
Utilidad neta antes de impuesto sobre la renta	(14,288,217)	<u> 26,085,529</u>	<u>747,058</u>	<u>(248,416)</u>	12,295,955
Total de activos Total de pasivos	1,430,005,166 1,421,762,123	546,385,515 354,659,963	<u>96,144,233</u> 85,398,561	<u>(321,014,763)</u> (310,714,241)	<u>1,751,520,151</u> <u>1,551,106,405</u>
			30 de junio de 201	4	
	Banca de Comercio <u>Local</u>	Banca de Comercio <u>Extranjera</u>	Serviclos de Arrendamiento y <u>Factoraje</u>	_	Total <u>Consolidado</u>
Ingresos por intereses y comisiones Gastos de intereses y provisiones Otros ingresos netos Gastos generales y administrativos	Comercio	Comercio	Serviclos de Arrendamiento y	-	
comisiones Gastos de intereses y provisiones Otros ingresos netos	Comercio <u>Local</u> 15,319,984 (18,542,560) 3,002,588	25,915,013 (4,267,318) 2,700,898	Serviclos de Arrendamiento y <u>Factoraje</u> 2,462,171 (2,802,599) 797,716	(2,119,598) 4,908,073 (3,547,689)	41,577,570 (20,704,404) 2,953,513
comisiones Gastos de intereses y provisiones Otros ingresos netos Gastos generales y administrativos Utilidad neta antes de impuesto	15,319,984 (18,542,560) 3,002,588 (7,792,928)	25,915,013 (4,267,318) 2,700,898 (4,991,785)	Serviclos de Arrendamiento y <u>Factoraje</u> 2,462,171 (2,802,599) 797,716 (618,717)	(2,119,598) 4,908,073 (3,547,689) 0	41,577,570 (20,704,404) 2,953,513 (13,403,430)

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(27) Explicación de la transición a las NIIF

En la preparación de su estado consolidado de situación financiera inicial con adopción de las NIIF, el Banco ha ajustado importes informados anteriormente en los estados financieros consolidados preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, tal como fueron modificadas por regulaciones prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos para propósitos de supervisión.



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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación se presentan los cuadros explicativos sobre la transición a NIIF y la manera en que esta transición ha afectado la situación financiera consolidada, el desempeño financiero consolidado y los flujos de efectivo consolidados el Banco:

	Ref.	ŝ	30 de junio de 2014	1
			Efecto de	
		Cifras <u>anteriores</u>	transición	N///F
<u>Activos</u>		antenores	<u>a las NiiF</u>	<u>NIIF</u>
Efectivo		1,381,832	0	1,381,832
Depósitos en bancos:				1,001,002
A la vista en bancos locales		8,525,633	0	8,525,633
A la vista en bancos del exterior A plazo en bancos locales		110,650,984	0	110,650,984
A plazo en bancos del exterior		75,450,000	0	75,450,000
Total de depósitos en bancos		<u>13,198,316</u> <u>207,824,933</u>	0	13,198,316
Total de efectivo y depósitos en bancos		209,206,765		207,824,933 209,206,765
Valores disponibles para la venta		46,664,231	0	48,664,231
Préstamos		1,223,644,647	0	1,223,644,847
Menos: Reserva para pérdidas en préstamos	(a)	24,635,402	1,378,700	26,014,102
Intereses y comisiones no ganadas Préstamos, neto		46,950	0	48,950
r rodumos, neto		<u>1.198,962,295</u>	<u>1.378,700</u>	<u>1.197.583.596</u>
Propledades, equipos y mejoras, neto		19,907,482	0	19,907,462
Intereses acumulados por cobrar		8,768,032	ŏ	8,766,032
Obligaciones de clientes por aceptaciones		5,630,733	0	5,630,733
Activos Intangibles Impuesto sobre la renta diferido		3,034,355	0	3,034,355
Otros activos		9,109,496	0	9,109,496
_		<u>29,526,917</u>	0	29,528,917
Total de activos		1,530,808,286	<u>1,378,700</u>	1,529,49,586
	Ref.	<u>3</u>	0 de lunio de 2014	
		(8)	Efecto de	
		Cifras	transición	
Pasivos y Patrimonio		anteriores	a las NIIF	<u>NIIF</u>
Pasivos:				
Depósitos de clientes: A la vista locales		400 400 400		
A la vista extranjeros		100,497,425	0	100,497,425
De ahorros locales		71,165,533 346,333	0	71,165,533
A plazo locales		213,438,279	Ö	348,333 213,438,279
A plazo extranjeros		138,494,015	ŏ	138,494,015
Depósitos a plazo interbancarios			•	100,101,010
Locales		164,090,291	0	164,090,291
Extranjeros		<u>48,793,048</u>	0	48,793,048
Total de depósitos		<u>736,824,924</u>	0	736,824,924
Financiamientos recibidos		378,278,408	0	378,278,406
Obligaciones por deuda emitida		189,862,000	Ö	189,862,000
Glros, cheques de gerencia y certificados		1,085,860	Ö	1,085,860
Intereses acumulados por pagar		7,494,513	0	7,494,513
Aceptaciones pendientes		5,630,733	0	5,830,733
Impuesto sobre la renta diferido		0	0	0
Otros pasivos Total de pasivos		30,213,569	0	<u>30,213,569</u>
Total de pasivos		<u>1,349,390,005</u>	0	1.349.390.005
Patrimonlo:				
Acciones comunes		132,787,000	0	132,787,000
Reserva de capital		150,000	Ō	150,000
Reserva regulatoria		203,143	Ō	203,143
Reserva para valuación de Inversiones en valores		****		
¥010103		(138,163)	0	(138,183)
Utilidades no distribuidas	(b)	48,416,300	1,378,700	47,037,600
Total de patrimonio	• •	181,418,280	0	180,086,530
Total de pasivos y patrimonio		1,530,808,286	1,378,700	1,529,429,586



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(27) Explicación de la transición a las NIIF, continuación

		<u>30</u>	Año terminado <u>) de junio de 2014</u> Efecto de	
	Def	Cifras	transición	
	Ref.	<u>anteriores</u>	<u>a las NilF</u>	NIIF
Ingreso neto de intereses y comisiones		22,863,321	0	22,863,320
Provisión para pérdida en préstamos	(a)	(780,216)	1,378,700	(2,158,916)
Ingresos por servicios bancarios y otros, neto		2,953,513	0	2,953,513
Gastos generales y administrativos		(13,403,430)	0	(13,403,430)
Impuesto sobre la renta, neto		<u>(875,000)</u>	0	(875,000)
Utilidad neta		10,758,187	1,378,700	<u>9,379,487</u>
Otros pérdidas integrales:				
Reserva para valuación de inversiones:				
Transferir a resultados por venta de valores		0	0	0
Cambios netos en valor razonable de los valores disponibles para la venta		1 009 740	•	4 000 740
Total de otras pérdidas integrales, neto		<u>1,003,742</u> 1,003,742	<u> </u>	1,003,742
Utilidades integrales		11.761.929	—— <u> </u>	1,003,742 10,383,229
		11,101,323		10,000,229

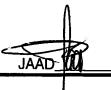
No se determinan ajustes de importancia relativa en el estado consolidado de flujos de efectivo por el periodo terminado el 30 de junio de 2014.

Explicación de las notas a las conciliaciones:

- a. Ajuste para reserva NIIF de préstamos
- b. Efecto en utilidades retenidas de los ajustes a, b

Bajo el marco contable anterior, el Banco registraba su reserva de préstamos en base a las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá. Estas normas establecían el requerimiento de que las reservas totales para préstamos no fuesen menores al 1% del saldo de la cartera de préstamos menos la garantía de depósitos en el propio Banco.

Con la adopción de las NIIF para el período terminado el 30 de junio de 2015, el Banco presenta sus cifras en estos estados financieros consolidados de acuerdo a los requerimientos de la NIIF 1 – Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta adopción por primera vez de las NIIF resultó en ajustes a las cuentas de reserva para préstamos, impuesto diferido activo, utilidades no distribuidas, reservas regulatorias en patrimonio, provisión para pérdidas en préstamos y el gasto de impuesto sobre la renta diferido. En los cuadros anteriores se refleja el impacto de estos ajustes.



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(28) 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 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 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.1 de 5 de enero de 1984.

(d) Lev de Valores

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

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

(e) Bienes Adjudicados

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



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(28) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

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

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

Las reservas 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 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 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.

• 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.

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(28) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación 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 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.

El cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamos del Banco en base al Acuerdo No.6-2000 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá al 31 de diciembre de 2013 y en base al Acuerdo No.004-2013 al 31 de diciembre de 2014:

	<u>30 de juni</u>	<u>o de 2015</u>	<u>30 de junio</u>	de 2014
	<u>Acuerdo No</u>	o.004-2013	Acuerdo N	lo.6-2000
	<u>Préstamos</u>	<u>Reservas</u>	<u>Préstamos</u>	Reservas
Análisis del deterioro individual:				
Mención especial	83,627,652	8,888,061	54,731,136	3,321,496
Subnormai	28,119,523	13,629,106	26,127,789	6,006,761
Dudoso	6,157,037	1,732,473	13,522,283	5,825,057
irrecuperable	<u>10,595,971</u>	<u>4,335,650</u>	6,325,496	<u>7,495,402</u>
Total	128,500,183	28,585,290	100,7006,704	22,648,716
Reserva riesgo país	0	<u>5,939,463</u>	0	<u>580,976</u>
Análisis del deterloro colectivo:				
Normal	<u>1,279,129,943</u>	0	<u>1,122,937,943</u>	<u>1,405,710</u>
Total	<u>1,407,630,126</u>	<u>34,524,753</u>	1,223,644,647	24,635,402

Al 30 de junio de 2015 los préstamos en estado de no acumulación de interés ascendían a US\$973,152 (30 de junio de 2014: US\$21,025,243.)

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(28) Principales leyes y regulaciones aplicables, continuación

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

El Acuerdo 4-2013 define como vencida cualquier facilidad crediticia cuya falta de pago de los importes contractualmente pactados presenten una antigüedad superior a 90 días. Este plazo se computará desde la fecha establecida para el cumplimiento de los pagos. Las operaciones con un solo pago al vencimiento y sobregiros, se considerarán vencidos cuando la antigüedad de la falta de pago supere los 30 días, desde la fecha en la que está establecida la obligación de pago.

Al 30 de junio de 2015, los saldos de los préstamos morosos y vencidos en base al Acuerdo 4-2013 se detallan a continuación:

30 de junio de 2015 Morosos <u>Vencidos</u> <u>Total</u>

10.957,229 10.644,825 21.602.054

Al 30 de junio de 2014, los saldos de los préstamos morosos y vencidos en base al Acuerdo 6-2000 se detallan a continuación:

30 de junio de 2014 Morosos Vencidos Total 11.746.394 13.980.675 25.727.069

Por otro lado, en base al acuerdo 8-2014, se suspende el reconocimiento de intereses a ingreso en base a los días de atraso en el pago a principal y/o intereses y el tipo de operación crediticia de acuerdo a lo siguiente:

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

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.



(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(28) Principales leyes y regulaciones aplicables, continuación

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

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

Empresa	<u>30 de junio de</u>
<u>Empresa</u>	2015
BICSA, S. A. (1)	18,426,461
Arrendadora Internacional, S. A.	<u>1,521,437</u>
	19,947,898

(1) Incluye la Agencia de Miami.

JAAD:

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

Amazo de Consolidación - Información sobre al Estado Consolidado de Situación Financiera

30 de Junio de 2015

(Espressado en Dólares de los Estados Unidos de América)

									Barroo	
	Total Consolidado	Elminaciones	Sub-total Coracilidado	Bicss Capital, S. A.	Arrandedora Internacional, S. A.	Consolidado Benes	Eliminaciones	Sub-total Consolidado	internacional de Costa Rica, S.A.	Bicse Agencie Mlemi
Actives					·			200 Yes	1.357.55	127.781
Electivo	1,485,806	0	1,485,806	0	009	1,485,308	8	DOC (201-)		
Depósitos en bancos:		100 001	0 986 m	150 651	45.580	6,098,914	. 8	8,098,914	8,098,914	0
A la vista en bencos locales	8,200,313	(285,672)	88.176.067	301,974	•	87,873,093	(34,094,544.04)	121,967,637	47,734,525	74,239,112
A la vista en bancos del exterior A relazo en bancos inceles	000,007,18	(17,970,000)	79,670,000	250,000	17,970,000	61,450,000	000	61,450,000	61,450,000	0 6
A plazo en bancos del exterior	8,501,379	٥	8,601,370		0	8.501.379	(171,336,000,00)	371.352.030	818,811,725	74,233,112
Total de depósitos en bancos	166,293,887	(18,317,562)	184,811,440	872,475	aggino'al	000 000 000	(205 420 544 04)	372 838 236	208.477.343	74,360,693
Total de efectivo y depósitos en bancos	167,779,663	(18,317,562)	186,097,258	672,475	18,016,089	780,408,087	(Anni-heal Date (Anni)	and the state of		
1	910 02.1	٥	170,918	•	•	170,918	000	170,918	170,918	0 (
Valores Dayo ecuando de reverva	115.436.752		116,436,752	77,913	•	115,358,839	88	115,358,839	115,358,840	0 25
VENCES CENTRAL PART IN VENE	19 000 497	•	12 009 427	0	•	12,009,427	80	12,009,427	0	12,008,427
Valores deponibles hasta su vencimiento	127,617,097		127,617,097	77,913	o	127,539,185	000	127,539,185	115,629,758	12,000,427
				•	898 207 72	1 413 639 260	80	1,413,632,260	1,139,783,404	273,848,856
	1,407,630,128	(82,500,000)	1,441,130,126		572.343	16.102.800	88	18,102,890	16,068,478	34,412
Menos: Reserva para pérdidas en préstamos	18,676,233	.	36.822	• •		35,822	0.00	35,622	٥	36,822
interests y commonwer to garages	1 700 010 071	(83 600 000)	1.474.419.071		78,925,523	1,397,483,548	0.00	1,397,403,548	1,123,714,925	273,778,622
(Investión en autoidiaria	o	(10,300,522)	10,300,622			10,300,522	88	10,300,522	10,300,622	0
Propiedades, equipos y mejoras, neto	19,227,858	•	10,227,858	0	o	19,227,868	000	19,227,858	18,773,291	464,567
	037 608 0	(7548 400)	970 046	2308	069'04	8,167,008	(2,920,645.36)	12,107,863	10,570,868	1,536,786
File celes acuminates por cutoral	6 058 627		6.056.527	•	•	6,056,627		6,966,527	4,548,144	2,408,382
Languagement of carriers por activations	4 501 100		4 501 188	۰	•	4,501,188	0.0	4,591,188	4,560,734	21,464
Activo mangible	4,081,180		F 801 K74		787-529	5,628,167	000	5,828,187	277,040	4,887,415
impliesto sobre la renta ciferido	+/0'180'0	•	10.853 588	40.782	1,098.504	18,705,320	0.0	18,705,320	18,481,737	243.583
Orros activos	1 751 520 151	(112 664 574)	1.864.184.725	802,457	96,144,233	1,767,238,035	(208,350,189.40)	1,975,588,224	1,605,887,094	369,701,130
Local de activos	101 (and 101)									





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

Anexo de Consolidación - Información sobre el Estado Consolidado de Situación Financiera, continuación

	Total <u>Consplidado</u>	Eliminaciones	Sub-total Consolidado	Bicsa Gapital, S. A.	Arrendadora Internacional, S. A.	Consolidado Banco	Einningclones	Sub-total <u>Consolidado</u>	Banco Internacional de Costa Rica, 8.A.	Bicsa Agencia Mismi
Pasivos v Patrimonio										
Depósitos de cilentes; A la vista locales	20,547,437	(347,582)	20,885,000	٥	•	20.895.000	000	20.895.000	20.895.000	•
A la vista extranjeros	108,100,781		108,100,791	0	•	108,100,791	(34,084,544.04)	142,185,335	61,009,045	81,186,290
De andrica A plazo locales	346,315	0 047.070	346,315	•	0	346,315	8.6	348,315	189,031	147,284
A plazo extranjeros	301,926,993	(000,018,11)	301,926,883		•	301,828,883	8 8	301.826.883	211.845.078	90.081.915
Depósitos a plazo interbancarios:										
LOCates Fritzalerre	126,721,037	0	126,721,037	•	•	128,721,037	0.00	128,721,037	126,721,037	0
Total de depósitos	782,521,475	(18,317,562)	800,839,038	0		800,839,038	(205,429,544.04)	1,006,268,582	678,977,784	327,280,787
Financiamientos recibidos	458,918,576	(83,500,000)	542,418,578	0	83,500,000	458,918,576	00:0	458,918,576	458,918,578	o
Obligaciones por deuda emitida	276,736,000	0	276,736,000	0	a	276,736,000	0.00	276,736,000	278,738,000	0
Giros, cheques de garencia y certificados	1,700,140	0	1,700,140	٥	a	1,700,140	00'0	1,700,140	1 597 938	102 201
Intereses acumulados por pagar	9,712,183	(546,490)	10,258,672	0	121,258	9,702,945	(2,920,645.36)	12,623,591	8,786,035	3.837.558
Aceptachnes pendientes	6,956,527	0	6,956,527	•	0	6,858,527	0.00	6,956,527	4,548,144	2,408,382
Unpuesto sociale la rema cherco	0 ::	0	0	0	0	•	0.00		0	٥
Total de market	14,301,304	9	14,561,504	30,651	1,342,835	13,188,018	800	13,188,018	11,440,200	1,747,819
	1,551,106,405	(102,364,052)	1,653,470,457	30,651	85,398,562	1,568,041,244	(208,350,189.40)	1,778,391,433	1,441,004,677	335,388,758
Patrimonio: Arrignas comussos	200 100	1					;		1	
Reserve de carital	132,787,000	(pon'onor'e)	000,784,CET	000'00/	2,500,000	132,787,000	900	132,787,000	132,787,000	۰,
Reserva regulatoria - Blenes Adjudicados	373,034		373.034			373,034	86	000,001 AFG 878	D00,067	.
Reserva regulatoria NIIF / Riesgo Pais	18,135,481	0	18,135,491	•	•	18,135,491	00.0	18,135,481	18,135,491	
Provisión Dinamica	19,947,698	•	19,947,698	•	1,521,437	18,428,481	0.00	18,428,461	18,426,461	•
Canancia o Pendoa no Kealizada en Inversiones I Mitadas en distribuidas	(562,382)	0	(562,382)	•	•	(562,382)	0.00	(562,382)	(562,382)	0
Total de retriments	28,562,705	(225,001,)	36,663,227	71,806	6,724,234	29,887,187	88	29,887,187	(4,427,187)	34,314,374
	200,413,746	(10,300,522)	210,/14,258	771,806	10,745,671	199,196,791	000	199,196,791	164,882,417	34,314,374
Compromises y contrigencias										
Total de pasivos y patrimonio	1,751,520,151	(112,664,574)	1,864,184,725	802,457	98,144,233	1,787,238,034	(208,350,189.40)	1,875,588,224	1,605,887,094	368,701,130
	•	•	•	o	٥	•	0.00	*	6	6





BANCO INTERNACIONAL DE COSTA RICA, S. A. Y SUBSIDIARIAS (Penamá, Ropública 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 2014

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	Total		Sub-total	Bicsa	Arrandadora	Cansolidado		Sub-total	Banco Internacional de	Bics
Ingresos por intereses y comisiones:	Consolidado	Eliminaciones	Consolidado	Captal, S. A.	Internacional, S. A.	Banco	Eliminaciones	Consolidado	Costa Rica, S.A.	Agencia Miami
Intereses sobre:										
	43,766,259	0	43,766,259	0	3,349,283	40,416,978	(2,458,020,25)	42,872,996	36,142,814	6,730,382
Leposads en pancos	203,295	(2,620)	205,914	2,308	2,620	200,986	(1,590,038.08)	1,781,022	1,684,835	106,188
Valories	1,169,207		1,169,207	0	0	1,169,207	00.00	1,169,207	1,129,697	39,510
Contrisiones sobre prestamos	3,440,859	0	3.440.859	-	450,321	2,980,538	00'0	2,990,538	2,296,181	684,357
l otal de ingresos por intereses y comisiones	48,578,619	(2,620)	48,582,239	2,308	3,802,224	44,777,707	(4,048,058.33)	48,823,764	41,253,328	7,570,437
Gastos de intereses:										
Depósitos	6,683,310		8.663,310	0	•	8.883.310	(4.048.058.34)	88E BCT CT	D 711 F2R	3 045 740
Financiamientos recibidos	6,878,632	(2,620)	6,881,252	•	2,458,020	4,425,232		4.425.232	4,425,232	
Obligaciones por deuda emitida	5,712,333	0	5,712,333	0		5,712,333	0.00	5,712,333	5,712,333	
Total de gastos de intenses	21,274,275	(2,620)	21,276,895	a	2,458,020	18,820,875	(4,046,058.34)	22,866,931	19,851,191	3,015,740
Ingresos neto de intereses y comisiones	27,305,344	•	27,305,344	2,308	1,346,203	25,858,833	0,01	25,856,833	21,402,135	4,554,697
Provisión para pérdida en préstamos	(2,408,410)	o	(2,408,410)	•	(382,050)	(2.028.360)	0.00	(2,026,360)	(2 965 450)	080 858
ingresos neto de intereses y comisiones después de provisión	24,898,934	0	24,896,934	2,308	964,153	23,930,473	10.0	23,930,473	18,436,686	5,483,787
Ingresos (gastos) por servicios bancarlos y otros:										
Otres comisiones	1,355,132		1,355,132		•	1,355,132	0.00	1,355,132	946.818	408.214
Ganancia neta realizada en valores	336,301	0	336,301	0	•	336,301	0.00	336,301	338,301	į
Servicios fictuciarios	538,713	0	538,713	•	•	538,713	000	538,713	538,713	
Gastos por comistones	(1,145,801)	(143,492)	(1,289,294)	•	•	(1,289,294)	00.0	(1,289,284)	(1,270,778)	(18,515)
Portida no realizada en derivados	•	0	•	0	•	•	00:0	•		
relates teatrata en esculpanos mancenos Pámida nor datarion activos filo	•	0 0	۰.	-	•	o 1	0.00	0	•	
Office Indirector	0070767	200	3000	2 10		-	000	0		
Total de Ingresos por servicios bancarios y otros, neto	2,432,535	(535,400)	2.680.951	165 337	178.784	1,385,877	8 8	1,395,977	1,156,097	239,880
Contract to the second								- Carlonal	200 (A) (A)	910,930
Caracus generales y administrativos: Salarios y otros gastos de personal	8.852.140	a	8.852.140	a	6	8 852 140	5	8 852 140	000 000	016 136 6
Alquillores	543,524	0	543,524	•	•	543,524	000	543.524	357 820	185 804
Propaganda y promoción	72,801	•	72,801	٥	0	72,801	0.0	72,801	67.168	583
Honoranos y servicios profesionales	720,184	•	720,184	13,200	0	706,984	0.00	706,884	528,407	180,576
American de la company de la c	773,822	0	773,622	•	0	773,622	0.00	229,677	700,238	73,384
Minorización de activos intenguadas	190,722	•	527,091	0	•	527,091	0.00	527,091	519,446	7,645
Total de mande a management de la company de	3,044,134		3,544,154	22,919	395,879	3,125,357	0.00	3,125,357	2,789,753	325,604
Hillided mate content del formance a content to mate	15,033,516	9	15,033,516	36,119	395,879	14,601,518	0.00	14,601,518	11,471,782	3,129,757
desirable solves in earth	12,285,854		12,544,370	131,527	747,058	11,665,785	P.00	11,665,785	8,672,178	2,993,609
impression difficulty	(1,2/4,000)		(1,274,000)	(25,000)	(305,000)	(944,000)	0.00	(944,000)	(884,000)	(20'05)
Total de immedia entre la zenta	127,026		(520,021)		9,845	(529,880)	0.00	(529,866)	78,134	000'909)
Living of mycesta source is justice.	1784,021)	- 	(1,794,021)	(25,000)	(285,155)	(1,473,886)	8	(1,473,866)	(817,866)	(858,000)
	10,100,01	- 	10,750,348	106,527	451,903	10,191,919	0.01	10,181,919	7,854,310	2,337,606

