



**República de Panamá  
Superintendencia del Mercado de Valores**

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

**Anexo No.1  
Formulario IN-T  
Informe de Actualización Trimestral**

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

**Instrucciones generales a los Formularios IN-A e IN-T:**

**A. Aplicabilidad:**

Estos formularios deben ser utilizados por todos los emisores de valores registrados ante la SMV, de conformidad con lo que dispone el Acuerdo No.18-2000, modificado por el Acuerdo No.8-2018 de 19 de diciembre de 2018 (con independencia de si el registro es por oferta pública o los otros registros obligatorios). Los Informes de Actualización serán exigibles a partir del 1 de enero de año 2001. En tal virtud, los emisores con cierres fiscales a diciembre, deberán presentar sus Informe Anual conforme las reglas que se prescriben en el referido Acuerdo. De igual forma, todos los informes interinos de emisores con cierres fiscales especiales (marzo, junio, noviembre y otros), que se deban recibir desde el 1 de enero de 2001 en adelante, tendrán que presentarse según dispone el Acuerdo No.18-2000, modificado por el Acuerdo No.8-2018 de 19 de diciembre de 2018.

**B. Responsabilidad por la información:**

Los informes que se presenten a la SMV no podrán contener información ni declaraciones falsas sobre hechos de importancia, ni podrán omitir información sobre hechos de importancia que deben ser divulgados en virtud del Texto Único del Decreto Ley 1 de 8 de julio de 1999 y sus reglamentos o que deban ser divulgados para que las declaraciones hechas en dichas solicitudes e informes no sean tendenciosas o engañosas a la luz de las circunstancias en las que fueron hechas (Artículo 118: Estándar de divulgación de información. Texto Único del Decreto Ley 1 de 8 de julio de 1999).

Queda prohibido a toda persona hacer, o hacer que se hagan, en una solicitud de registro o en cualquier otro documento presentado a la SMV en virtud del Texto Único del Decreto Ley 1 de 8 de julio de 1999 y sus reglamentos, declaraciones que dicha persona sepa, o tenga motivos razonables para creer, que en el momento en que fueron hechas, y a la luz de las circunstancias en que fueron hechas, eran falsas o engañosas en algún aspecto de importancia (Artículo 251: Registros, informes y demás documentos presentados a la SMV. Texto Único del Decreto Ley 1 de 8 de julio de 1999).

La persona que viole cualquier disposición contenida en el Texto Único del Decreto Ley 1 de 8 de julio de 1999 o sus reglamentos, será responsable civilmente por los daños y los perjuicios que dicha violación ocasione. (Artículo 256: Responsabilidad Civil. Texto Único del Decreto Ley 1 de 8 de julio de 1999). La SMV podrá imponer multas administrativas o cualquier persona que viole el Texto Único del Decreto Ley 1 de 8 de julio de 1999 o sus reglamentos, de hasta Un Millón de Balboas (B/1,000,000.00) a cualquier persona que viole el Texto Único del Decreto Ley 1 de 8 de julio de 1999 o sus reglamentos, por la realización de cualesquiera de las actividades prohibidas establecidas en el Título XI del Texto Único del Decreto Ley 1 de 8 de julio de 1999, o hasta de Trescientos Mil Balboas (B/300,000,000.00) por violaciones a las demás disposiciones del Texto Único del Decreto Ley 1 de 8 de julio de 1999.

### **C. Preparación de los Informes de Actualización:**

Este no es un formulario para llenar espacios en blanco. Es únicamente una guía del orden en que debe presentarse la información. El formulario podrá ser igualmente descargado desde la página web de la SMV ([www.supervalores.gob.pa](http://www.supervalores.gob.pa)), bajo el botón de “Formularios” y en la sección Dirección de Emisores <http://www.supervalores.gob.pa/seri/308-formularios/141-direccion-nacional-de-registro-de-valores>

**El Informe de Actualización deberá remitirse en formato \*PDF a través del Sistema Electrónico para la Remisión de Información (SERI) en un solo documento.**

Una copia completa del Informe de Actualización deberá ser presentada a la Bolsa de Valores en que se encuentre listados los valores del emisor.

La información financiera deberá ser preparada de conformidad con lo establecido por los Acuerdos No.2-2000 de 28 de febrero de 2000 y No.8-2000 de 22 de mayo de 2000. Cuando durante los periodos contables que se reportan se hubiesen suscitado cambios en las políticas de contabilidad, adquisiciones o alguna forma de combinación mercantil que afecten la comparabilidad de las cifras presentadas, el emisor deberá hacer clara referencia a tales cambios y sus impactos en las cifras.

**Trimestre Terminado al 30 de setiembre de 2023**

**Nombre del Emisor:** Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

**Valores que ha registrado:** \$50,000,000

**Valores en circulación:** \$20,000,000

**Números de Teléfono y Fax del Emisor:** (506) 2505-7022

**Domicilio /Dirección física del Emisor:** El Cedral. Centro Corporativo  
Trejos Montealegre, Escazú. San José, Costa Rica

**Nombre de la persona de contacto del Emisor:** Luis Carlos Rodríguez Acuña  
/ Diana Herrera Sibaja / Lizeth Lopez Ulate.

**Dirección de correo electrónico de la persona de contacto del Emisor:**

[lrodriguez@promerica.fi.cr](mailto:lrodriguez@promerica.fi.cr) , [bonosostenible@promerica.fi.cr](mailto:bonosostenible@promerica.fi.cr),  
[www.promerica.fi.cr](http://www.promerica.fi.cr); [dherrera@promerica.fi.cr](mailto:dherrera@promerica.fi.cr)

**I Parte:**

De conformidad con el Artículo 3 del Acuerdo No.18-00 de 11 de octubre de 2000, modificado por el Acuerdo No.8-2018 de 19 de diciembre de 2018, haga un resumen de los aspectos de importancia del trimestre, según lo establecido en la sección de **Análisis de los Resultados Financieros y Operativos** a que se refiere la Sección VIII. del Artículo 7 del Texto Único del Acuerdo No.2-2010 de 16 de abril de 2010.

**ANÁLISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS**

**A. LIQUIDEZ:**

Al 30 de setiembre de 2023, los fondos disponibles (efectivo + depósitos en bancos + portafolio de inversiones) ascienden a US\$720,2 millones. La composición de dicho saldo es de US\$170,2 millones en inversiones, de las cuales corresponden un 33% a inversiones locales y un 67% en inversiones del exterior. El portafolio del exterior está conformado por bonos con grado de inversión cuya duración modificada promedio es inferior a 1,38. Los depósitos en bancos y el efectivo constituyen US\$550 millones.

De acuerdo con el modelo de liquidez institucional, los fondos disponibles brindan una cobertura de 48.6 días en moneda local (colones) y 34.2 días en dólares, así como 37.6 días de manera consolidada. Este modelo asume un escenario de crisis en el cual se retira el 25% de los saldos a la vista, no se realiza ninguna renovación de vencimientos de certificados, no se perciben ingresos de ningún tipo, y se cumple con todas las obligaciones financieras contraídas. Importante resaltar que a nivel regional el requerimiento es de una cobertura mínima de 25 días.

## **B. RECURSOS DE CAPITAL:**

El patrimonio total de Banco Promerica de Costa Rica, S.A. al 30 de setiembre de 2023 es de US\$174.5 millones. En dicha fecha no se han declarado dividendos, pero durante el período se recibió un aporte de capital común de US\$3 millones.

Al 30 de setiembre de 2023, el capital social del Banco está conformado por 61,359,818 acciones comunes con un valor nominal en colones de ₡1.000 (equivalente a US\$1.86) cada acción común, para un capital social total de US\$114,122,980; las acciones se encuentran completamente pagadas.

Adicionalmente el Banco mantiene emisiones de acciones preferentes al 30 de setiembre de 2023, por un monto de US\$33,400,000, las cuales están compuestas por dos emisiones:

- i. 98,750 acciones preferentes con un valor nominal de US\$100 cada acción, para un capital preferente total de US\$9,875,000 colocadas en su totalidad.
- ii. 235,250 acciones preferentes con un valor nominal de US\$100 cada acción, para un capital preferente total de US\$23,525,000.

El capital social autorizado del Banco no contempla acciones que no representan capital.

## **C. RESULTADO DE LAS OPERACIONES:**

El total de activos del Banco al cierre de setiembre 2023 es de US\$2.416 millones lo cual refleja un incremento con respecto al cierre del año 2022 de US\$146 millones (6.44%), dicho incremento se concentra principalmente en préstamos por US\$136 millones y en efectivo y depósitos por \$28 millones.

Las inversiones del Banco se encuentran concentradas en portafolios constituidos en el exterior en instrumentos con grado de inversión cuya duración modificada no supera los 1,38. A nivel local los portafolios que se mantienen son básicamente para constituir las garantías del mercado integrado de liquidez (MIL) con mayor concentración en títulos del Gobierno de Costa Rica y el Banco Central de Costa Rica (BCCR).

La cartera neta al cierre de setiembre 2023 es de US\$1.628 millones, con respecto al cierre del año 2022 refleja un crecimiento del 9.12% (US\$136 millones). El aumento en la cartera de préstamos se origina en los segmentos de tarjeta de crédito y empresarial.

Los depósitos de clientes al cierre de setiembre de 2023 representan US\$1.778 millones, con respecto al cierre del año 2022 refleja un crecimiento de US\$152 millones (9%). Este crecimiento se da principalmente en los certificados a plazo por US\$146 millones producto de la coyuntura nacional de las tasas de interés y el premio por invertir en moneda local.

El índice de adecuación de capital del Banco al 30 de setiembre de 2023 es de 12.55% el cual cumple el límite establecido por la Superintendencia de Entidades Financieras local del 10%.

Al 30 de setiembre de 2023 el Banco cierra con una utilidad neta de US\$9.3 millones (US\$4.6 millones en setiembre de 2022).

El Banco continua con las medidas para mejorar los resultados producto de que la pérdida esperada muestra una recuperación en los indicadores de la cartera de tarjeta de crédito, aumento en las comisiones, ahorros en gastos operativos y administración del costo de fondo.

#### **D. ANÁLISIS DE PERSPECTIVAS:**

##### **Entorno Internacional**

La inflación mundial continúa desacelerándose, aunque el proceso de ajuste difiere entre países y, además, se mantiene por encima del objetivo de varios bancos centrales. En Estados Unidos, la inflación general se ubicó en setiembre en 3,7% (igual que el mes precedente) y la subyacente en 4,1%. En la zona del euro esos indicadores se ubicaron en 4,3% y 4,5%, en el orden indicado (5,2% y 5,3% en el mes previo). En América Latina la desaceleración de la inflación en algunos países ha sido más notoria, mientras que en los países asiáticos dicha variable continúa en niveles bajos. Por ejemplo, en China la inflación interanual fue nula en setiembre (0,1% en el mes previo), en tanto que la de Japón fue de 3,0% (3,2% en agosto).

La desaceleración de la inflación ha obedecido, en gran medida, a la caída de los precios de los alimentos y de la energía desde finales del 2022. Además, el tono restrictivo de la política monetaria, que aún mantienen algunas economías, ha contribuido a dicho proceso. Sin embargo, ese comportamiento podría frenarse debido al incremento reciente en el precio del petróleo en respuesta al anuncio realizado por Arabia Saudita y Rusia de extender los recortes de suministro de crudo (recortes de 1,3 millones de barriles diarios) hasta finales del presente año. En dicho comportamiento influyó también la disminución en las reservas estratégicas de los Estados Unidos hasta alcanzar mínimos históricos en 40 años, pues ello limitó la posibilidad de que dicho país aumentara temporalmente la oferta de petróleo para compensar los recortes antes mencionados, tal como lo hizo en el 2022.

Más recientemente, las tensiones geopolíticas en Medio Oriente, en particular el nuevo enfrentamiento armado entre Israel y el grupo Hamás, han introducido una relativa volatilidad en el precio del petróleo, especialmente por la incertidumbre de que este conflicto escale a mayores dimensiones. Cabe recordar que en las cercanías del territorio donde ocurre esa crisis hay infraestructura petrolera (oleoductos, almacenamiento y pozos activos).

La desaceleración económica continuó en el segundo trimestre del presente año, aunque con algunas excepciones. En Estados Unidos, la tasa anualizada de crecimiento del PIB en ese lapso fue de 2,1% (tercera estimación) una décima menos que el trimestre anterior, mientras que en el tercer trimestre fue de 4,9%. La zona del euro registró en el segundo trimestre una variación interanual de 0,5% y de 0,1% en el tercero (primera estimación). En el segundo trimestre, algunos países latinoamericanos, como Perú y Chile registraron caídas en su actividad económica, mientras que en otros el ritmo de crecimiento se mantuvo estable. En China la variación interanual del PIB en el tercer trimestre (4,9%) bajó con respecto a la del segundo (6,3%).

## **Costa Rica**

En el tercer trimestre del 2023 la actividad económica continuó con altas tasas de crecimiento. En dicho lapso, el PIB en volumen registró una variación interanual de 5,6%, que, aunque es ligeramente inferior a la del segundo trimestre, superó en 1,8 p.p. a la de igual periodo del 2022. La variación trimestral anualizada del tercer trimestre (5,6%) es similar a la de los dos trimestres previos (5,5% en promedio), lo cual es un indicio del sostenido buen desempeño de la producción.

El gasto en consumo final de los hogares mantuvo la tendencia creciente registrada en los dos trimestres previos. Particularmente, en el tercer trimestre creció 4,9% (2,0 p.p. más que en el último trimestre del 2022), debido al efecto positivo sobre el ingreso disponible real de los hogares, de la mejora en los términos de intercambio, la reducción de la inflación y la apreciación del colón. Los rubros del consumo que más crecieron fueron los servicios de comida, bebidas, salud, enseñanza y alquiler de vivienda, a lo que se sumó la adquisición de vehículos y productos alimenticios.

El consumo del Gobierno revirtió los resultados negativos de los dos primeros trimestres, aunque con un crecimiento menor al 1,0%. La recuperación obedeció al incremento en la compra de bienes y servicios, dado que se mantiene la contención del gasto en remuneraciones en los servicios de administración pública, enseñanza y salud.

En relación con la formación de capital fijo, su impulso fue resultado tanto de la mayor inversión en nuevas construcciones privadas no residenciales y residenciales, como del aumento en la importación de maquinaria y equipo, particularmente de transporte. Lo anterior fue atenuado por la persistente

disminución en la construcción en infraestructura pública, debido a la menor ejecución de proyectos relacionados con la generación eléctrica e infraestructura hospitalaria.

Al igual que en periodos previos, en el tercer trimestre del año en curso las exportaciones totales mostraron tasas de crecimiento de dos dígitos, mientras que las importaciones se aceleraron por las compras de servicios. Pese al buen desempeño de las exportaciones, en el tercer trimestre tendieron a desacelerarse y su comportamiento continuó disímil según régimen de comercio. Las ventas externas de bienes por parte de las empresas del régimen especial crecieron 22,1%, mientras que en las del régimen definitivo aumentaron 1,1%. En cuanto a los servicios (9,9%), si bien el resultado fue positivo, se desaceleró 1,7 p.p. con respecto al trimestre previo, especialmente por la evolución de la demanda externa por servicios informáticos y empresariales en las empresas del régimen especial.

Las importaciones se aceleraron desde el segundo trimestre del año en curso, en mayor medida por la evolución de los servicios, específicamente por el flujo de costarricenses hacia el resto del mundo (11,4%, desde 7% el trimestre anterior). En cuanto a los bienes (1,2%), su resultado estuvo asociado a las compras de combustibles, vehículos, productos alimenticios e insumos vinculados con la industria eléctrica, electrónica además de equipo de transporte.

En el trimestre móvil finalizado en agosto, las tasas de desempleo y de subempleo se ubicaron en 8,8% y 6,0%, respectivamente, lo que significó una reducción de 3,0 p.p. y 3,6 p.p. con respecto a los valores registrados un año. La disminución en el desempleo está influida tanto por el mayor nivel de actividad económica como por una participación laboral que mantiene un comportamiento a la baja, principalmente como resultado de factores demográficos asociados con la salida de trabajadores del mercado por alcanzar una edad avanzada, así como otros de índole estructural (por ejemplo, la limitación en la participación de las mujeres debido al recargo del cuidado de niños y adultos mayores) que impiden la plena inserción de ciertos grupos de personas. En particular, en agosto la tasa neta de participación se ubicó en 55,8% (60,2% un año atrás).

A finales de setiembre, la inflación general, medida con la variación interanual del Índice de Precios al Consumidor (IPC), se ubicó en -2,2% y el promedio de los indicadores de inflación subyacente en un valor positivo (0,5%), ambos por debajo del límite inferior del rango de tolerancia alrededor de la meta establecida por el BCCR ( $3,0\% \pm 1$  p.p.). Este comportamiento ha estado influido por la reversión de los choques de oferta de origen externo, dentro de los cuales destacan las reducciones del precio de hidrocarburos, de otras materias primas (como los granos básicos), de los costos de transporte, así como el restablecimiento de las cadenas globales de suministros.

A setiembre del 2023, el Gobierno Central generó un superávit primario de 1,7% del PIB y un déficit financiero de 2,2% del PIB, desde 2,2% y 1,7% un año atrás, en el orden respectivo. Este deterioro se explica, según su importancia por: a) el

registro de ingresos extraordinarios en el 2022, ante la aplicación de la Ley 9524 (0,4% del PIB del 2022); b) la desaceleración de los ingresos tributarios y; c) el ligero incremento en los gastos totales. Dada la evolución del déficit financiero, el financiamiento requerido por el Gobierno Central en los primeros nueve meses del 2023 fue inferior al de igual lapso del año previo. Ello permitió que la deuda creciera a un ritmo menor que la producción nominal, por lo que la razón de deuda a PIB se ubicó en 59,9% (3,1 p.p. menos con respecto a diciembre pasado). En este lapso el financiamiento provino de la colocación neta de bonos de deuda interna (1,4% del PIB) y del sector externo (0,8% del PIB).

### **Sistema Bancario**

En el tercer trimestre del 2023 la base monetaria aumentó 6,7% con respecto al cierre de junio, variación determinada por la expansión monetaria resultante, principalmente, de la disminución de los depósitos del Gobierno en colones y la compra neta de dólares efectuada por el BCCR. Estos movimientos fueron parcialmente compensados por la colocación neta de instrumentos de captación a plazo (bonos de estabilización monetaria) y el aumento en los depósitos de los intermediarios financieros en el Mercado Integrado de Liquidez (MIL).

En efecto, la liquidez total y la riqueza financiera crecieron a una tasa anual en torno a 6,5%, en promedio, en tanto que el medio circulante (M1) amplió se aceleró (de 0,1% en junio a 3,9% al término de setiembre) y señaló una mayor preferencia (revelada) de los ahorrantes por depósitos altamente líquidos en colones, en detrimento de los depósitos a plazo, cuyo crecimiento pasó de 14,5% en junio a 9,0% en setiembre. Este comportamiento es consecuente con el menor costo de oportunidad de mantener instrumentos con bajo o nulo rendimiento, dada la reducción de las tasas de interés pasivas en colones. Esa disminución de las tasas de interés pasivas en colones, junto con la relativa estabilidad en las tasas pasivas en dólares y el comportamiento de las expectativas de variación en el tipo de cambio (según mercado), redujo el premio por ahorrar en moneda nacional y lo ubicó en valores cercanos a cero (entre -56 y 68 p.b.) al finalizar setiembre. A pesar de este comportamiento, no hay evidencia de un aumento en la dolarización del ahorro financiero.

Al finalizar el tercer trimestre del 2023, el crédito al sector privado creció a una tasa anual de 6,1% (5,8% un año antes), con un impulso notorio de las operaciones en moneda extranjera, cuya tasa ya supera el 10%. Este comportamiento ubicó la participación relativa de la moneda extranjera en la cartera total en 32,5% al término del período en comentario, 1,3 y 0,4 p.p. por encima de lo registrado un año atrás y en el trimestre previo. Según las fuentes y usos de recursos, el crédito en moneda nacional fue atendido mayoritariamente con captación del público, mientras que el denominado en moneda extranjera se financió, principalmente, con la reducción en el saldo de activos externos del sistema financiero.

La mayor demanda de crédito en dólares ha sido consecuente con el encarecimiento relativo del crédito en colones. Al finalizar setiembre, la tasa activa promedio ponderada del sistema financiero se ubicó en 12,5% en colones, 18 p.b. por encima de la registrada en junio pasado, mientras que en dólares fue de 7,1%, inferior en 54 p.b. a la observada al finalizar el segundo trimestre.

**II Parte:**

Estados Financieros interinos del emisor correspondientes al Trimestre para el cual está reportando.

**III Parte:**

Estados Financieros interinos correspondientes al Trimestre para el cual está reportado el emisor, de las personas que han servido de garantes o fiadores de los valores registrados en la Superintendencia.

**IV Parte:**

Certificación del fiduciario en la cual consten los bienes que constituyen el patrimonio fideicomitido.

**V Parte:  
Divulgación**

1. **Identifique el medio de divulgación por el cual ha divulgado o divulgará el Informe de Actualización Trimestral y el nombre del medio:**

El Informe de Actualización Trimestral será publicado en la página web oficial del Banco: <https://www.promerica.fi.cr/quienes-somos/emision-de-bonos/>, sección: **Información relacionada al programa de Bonos Sostenibles autorizados por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá.**

2. **Fecha de divulgación:**

La publicación se realizará en el sitio web el día 30 de noviembre de 2023.

**Firma (s)**

Luis Carlos Rodríguez Acuña  
Representante Legal

**Banco Promerica de Costa Rica, S.A.**

Estados Financieros

Al 30 de setiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

# **Banco Promerica de Costa Rica, S.A.**

## **Estados financieros**

<b>Contenido</b>	<b>Páginas</b>
Estados de Situación Financiera	1-2
Estados de Resultados y Otro Resultado Integral	3-4
Estados de Cambios en el Patrimonio	5
Estados de Flujos de Efectivo	6-7
Notas a los Estados Financieros	8-124

**Banco Promerica de Costa Rica, S.A.**

**Estados de Situación Financiera**

**Al 30 de setiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022**

(Expresadas en dólares estadounidenses sin centavos)

	Nota	2023	2022
<b>Activos</b>			
Efectivo y efectos de caja	8	US\$ 53.857.958	US\$ 23.620.498
Depósitos en bancos:			
A la vista		495.438.126	470.029.433
A plazo	6	702.960	27.677.102
Total de depósitos en bancos		496.141.086	497.706.535
Total de efectivo y depósitos en bancos	8	549.999.044	521.327.033
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	6-9	1.306.247	1.253.517
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	6-10	168.982.951	196.482.724
Préstamos	11	1.628.819.695	1.492.752.302
Menos:			
Estimación para posibles préstamos incobrables	11	(40.154.377)	(39.626.094)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas		(11.652.908)	(9.774.107)
Préstamos, neto	11	1.577.012.410	1.443.352.101
Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras, neto	12	12.938.587	12.656.567
<b>Activos varios:</b>			
Intereses acumulados por cobrar - Inversiones a VR		1.817.540	1.679.795
Depósitos en garantía		4.054.273	4.109.003
Obligaciones de clientes por aceptaciones		2.327.036	4.945.955
Gastos pagados por anticipado		8.269.163	4.509.205
Impuesto sobre la renta diferido	30.1	8.062.174	3.500.514
Bienes realizables, neto	14	34.130.632	30.689.994
Derechos de uso de activos arrendados	13	13.820.079	16.153.278
Otros activos	15	33.065.562	28.951.444
Total de activos varios		105.546.459	94.539.188
<b>Total de activos</b>		US\$ 2.415.785.698	US\$ 2.269.611.130

Continúa

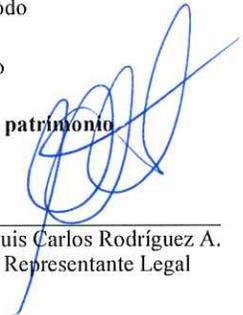
**Banco Promerica de Costa Rica, S.A.**

**Estados de Situación Financiera**

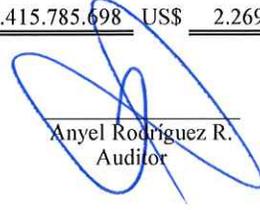
**Al 30 de setiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022**

(Expresadas en dólares estadounidenses sin centavos)

	Nota	2023	2022
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Pasivos</b>			
Depósitos de clientes:			
A la vista	6-16 US\$	499.747.590 US\$	495.256.269
De ahorros	6-16	154.006.126	154.352.777
A plazo fijo	6-16	1.111.475.800	965.165.345
Depósitos interbancarios	6-16	12.924.593	11.267.469
Total de depósitos de clientes		<u>1.778.154.109</u>	<u>1.626.041.860</u>
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	6	14.199.347	-
Financiamientos recibidos, neto	6-17	281.141.132	329.580.102
Bonos por pagar	6-18	20.010.691	30.111.386
Deuda subordinada	6-19	80.280.771	71.384.957
Arrendamiento por pagar	6-20	17.110.563	19.269.774
Pasivos varios:			
Cheques en circulación		2.113.968	1.890.460
Aceptaciones pendientes		2.327.036	3.272.439
Impuesto sobre la renta diferido	30.1	8.658.524	3.155.773
Otros pasivos	21	37.267.671	23.233.492
Total de pasivos varios		<u>50.367.199</u>	<u>31.552.164</u>
Total de pasivos		<u>2.241.263.812</u>	<u>2.107.940.243</u>
<b>Patrimonio:</b>			
Acciones comunes	22	114.122.980	111.122.980
Acciones preferentes	23	33.400.000	33.400.000
Cambios netos de inversiones con cambios en ORI		(4.735.749)	(5.291.877)
Reserva de capital		14.428.564	14.428.564
Utilidades de períodos anteriores		8.011.220	353.822
Utilidad del período	22.1	9.294.871	7.657.398
Total de patrimonio		<u>174.521.886</u>	<u>161.670.887</u>
<b>Total de pasivos y patrimonio</b>		<u>US\$ 2.415.785.698</u>	<u>US\$ 2.269.611.130</u>

  
Luis Carlos Rodríguez A.  
Representante Legal

  
Denis Talavera P.  
Contador

  
Anyel Rodríguez R.  
Auditor

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

## Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

### Estados de Resultados y Otro Resultado Integral

Por los periodos de 9 meses terminados el 30 de setiembre de 2023 y 2022

(Expresadas en dólares estadounidenses sin centavos)

	Nota	2023	2022
Ingresos por intereses y comisiones:			
Intereses ganados sobre:			
Préstamos		US\$ 152.157.734	US\$ 114.705.241
Depósitos		981.924	127.093
Inversiones		7.508.621	3.991.798
Total de intereses ganados		<u>160.648.279</u>	<u>118.824.132</u>
Comisiones ganadas sobre:			
Préstamos		3.370.564	3.133.426
Cartas de crédito		414.923	284.537
Otras		38.546.038	31.803.237
Total de comisiones ganadas		<u>42.331.525</u>	<u>35.221.200</u>
Total de ingresos por intereses y comisiones		<u>202.979.804</u>	<u>154.045.332</u>
Gastos de intereses y comisiones:			
Intereses	24	78.281.337	54.118.796
Comisiones	25	23.599.120	19.008.658
Total de gastos por intereses y comisiones		<u>101.880.457</u>	<u>73.127.454</u>
Ingreso neto por intereses y comisiones, antes de provisiones		<u>101.099.347</u>	<u>80.917.878</u>
Pérdida por deterioro en activos financieros:			
Préstamos		29.093.319	22.716.250
Bienes adjudicados		(188.913)	(1.351.227)
Inversiones		(183.784)	(104.928)
Ingreso neto por intereses y comisiones, después de provisiones		<u>72.378.725</u>	<u>59.657.783</u>
Otros ingresos financieros:			
Ganancia en venta de inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral	10.1	1.661.965	(273.114)
Ganancia en venta de inversiones a valor razonable con cambio en resultados		184.897	466.548
Ganancia en compra/venta de moneda		10.156.791	7.207.865
Otros ingresos	26	9.052.427	4.450.200
Total de otros ingresos		<u>21.056.080</u>	<u>11.851.499</u>
Total de ingresos operacionales, neto		US\$ <u>93.434.805</u>	US\$ <u>71.509.282</u>

Continúa

## Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

### Estados de Resultados y Otro Resultado Integral

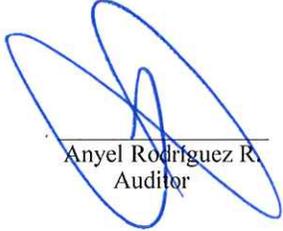
Por los periodos de 9 meses terminados el 30 de setiembre de 2023 y 2022

(Expresadas en dólares estadounidenses sin centavos)

	Nota	2023	2022
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y otras remuneraciones	27	US\$ 34.139.116	US\$ 24.918.122
Contribuciones y cuotas		1.843.505	2.275.277
Seguridad		985.078	782.639
Honorarios y servicios profesionales		4.519.045	3.768.569
Publicidad y promoción		1.795.683	1.549.167
Depreciación y amortización	12	2.094.681	2.404.405
Reparación y mantenimiento		1.809.518	1.668.868
Impuestos varios		1.362.606	899.323
Alquileres	13	189.095	135.623
Comunicaciones y correos		1.091.005	960.535
Seguros		1.295.724	1.159.208
Otros gastos	26	32.390.891	24.516.664
Total de gastos generales y administrativos		<u>83.515.947</u>	<u>65.038.400</u>
<b>Utilidad antes de impuesto sobre la renta</b>		<u>9.918.858</u>	<u>6.470.882</u>
Impuesto sobre la renta, neto	30	<u>623.987</u>	<u>1.796.795</u>
<b>Utilidad neta del período</b>		<u>US\$ 9.294.871</u>	<u>US\$ 4.674.087</u>
<b>Otros resultados integrales, netos de impuesto de renta</b>			
Partidas que se reclasificarán a resultados:			
Valoración de instrumentos financieros a valor razonable:			
Cambio neto en el valor razonable		2.218.093	(6.257.347)
Monto neto transferido a resultados	10.1	<u>(1.661.965)</u>	<u>273.114</u>
Total otros resultados integrales, netos de impuesto de renta		<u>556.128</u>	<u>(5.984.233)</u>
<b>Resultado integral total del período</b>		<u>US\$ 9.850.999</u>	<u>US\$ (1.310.146)</u>

  
Luis Carlos Rodríguez A.  
Representante Legal

  
Denis Talavera P.  
Contador

  
Anyel Rodríguez R.  
Auditor

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

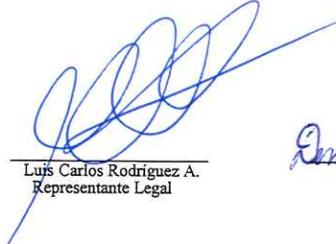
Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

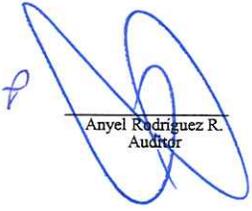
Al 30 de setiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

(Expresadas en dólares estadounidenses sin centavos)

Nota	Acciones comunes	Acciones preferentes	Cambios netos en inversiones valor razonable con cambios en otro resultado integral	Reserva de capital	Utilidades acumuladas	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2021	US\$ 106.122.980	US\$ 26.675.000	US\$ 21.380	US\$ 13.769.397	US\$ 2.581.203	US\$ 149.169.960
Resultado integral total del año:						
Utilidad neta del período	-	-	-	-	7.657.398	7.657.398
Valoración de instrumentos financieros a valor razonable	-	-	(5.313.257)	-	-	(5.313.257)
Resultado integral total del período	-	-	(5.313.257)	-	7.657.398	2.344.141
Transacciones con los propietarios, registradas directamente en el patrimonio:						
Emisión de acciones comunes	22 5.000.000	-	-	-	-	5.000.000
Emisión de acciones preferentes	23.b -	6.725.000	-	-	-	6.725.000
Dividendos declarados	23 -	-	-	-	(1.568.214)	(1.568.214)
Aumento en reserva de capital	22.1 -	-	-	659.167	(659.167)	-
Total transacciones con los propietarios	5.000.000	6.725.000	-	659.167	(2.227.381)	10.156.786
Saldo al 31 de diciembre de 2022	US\$ 111.122.980	US\$ 33.400.000	US\$ (5.291.877)	US\$ 14.428.564	US\$ 8.011.220	US\$ 161.670.887
Resultado integral total del año:						
Utilidad neta del período	22.1 -	-	-	-	9.294.871	9.294.871
Valoración de instrumentos financieros a valor razonable	10.1 -	-	556.128	-	-	556.128
Resultado integral total del período	-	-	556.128	-	9.294.871	9.850.999
Transacciones con los propietarios, registradas directamente en el patrimonio:						
Emisión de acciones comunes	22 3.000.000	-	-	-	-	3.000.000
Total transacciones con los propietarios	3.000.000	-	-	-	-	3.000.000
Saldo al 30 de setiembre de 2023	US\$ 114.122.980	US\$ 33.400.000	US\$ (4.735.749)	US\$ 14.428.564	US\$ 17.306.091	US\$ 174.521.886

  
Luis Carlos Rodríguez A.  
Representante Legal

  
Denis Talavera P.  
Contador

  
Anyel Rodríguez R.  
Auditor

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

**Banco Promerica de Costa Rica, S.A.**

**Estados de Flujos de Efectivo**

**Al 30 de setiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022**

(Expresadas en dólares estadounidenses sin centavos)

	Nota	2023	2022
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Utilidad del período	US\$	9.294.871	US\$ 7.657.398
Ajustes por:			
Estimación para préstamos incobrables e intereses		29.093.319	32.899.597
Estimación para pérdidas en bienes adjudicados	14.1	(188.913)	(1.387.973)
Depreciación de propiedad, mobiliario, equipo y mejoras	12	2.094.681	3.206.090
Depreciación de activos por derecho de uso	13 - 26	2.598.541	3.462.546
Amortización de software	15.1 - 26	4.894.817	5.234.771
Amortización de primas y descuentos en inversiones a valor razonable con cambio otro resultado integral	10.1	1.079.445	299.994
Pérdida en venta activos fijos		16.907	6.061
Estimación deterioro de inversiones		(183.784)	(275.544)
Pérdida en venta de bienes adjudicados, neta	14.1 - 26	2.298.530	2.900.727
Pérdida (ganancia) inversiones valor razonable cambio otro resultado integral	10.1	(1.661.965)	231.715
Ganancia en disposición de activos por derecho de uso		(17.486)	(45.677)
Pérdida (ganancia) en inversiones valor razonable cambio en resultados	9	2.919	(422.525)
Ganancia por diferencias de cambio no realizadas, netas		(20.357.690)	(11.308.243)
Gasto impuesto sobre la renta corriente	30	-	3.602.079
Gasto (ingreso) impuesto sobre la renta diferido	30	623.987	(2.222.351)
Amortización comisiones diferidas financiamientos	17.2 - 25	792.783	603.453
Ingreso por intereses		(160.648.279)	(166.638.926)
Gasto de intereses	24	78.281.337	75.335.552
Cambios netos en activos y pasivos de operación:			
Depósitos en bancos con vencimientos mayores a 90 días		26.835.587	(26.753.551)
Créditos y avances de efectivo		(110.007.709)	(115.372.915)
Activos varios		(20.524.263)	(26.643.541)
Depósitos recibidos de clientes		118.350.331	187.532.077
Pasivos varios		22.210.513	2.220.387
Impuesto sobre la renta pagado		(3.627.412)	(1.544.097)
Intereses cobrados		161.592.455	171.873.920
Intereses pagados		(71.935.247)	(73.988.807)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		<u>70.908.275</u>	<u>70.462.217</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Compra de inversiones valor razonable cambio en resultados	9	(68.661.702)	(1.029.441.142)
Venta inversiones valor razonable cambio en resultados	9	68.651.304	1.029.450.359
Compra de inversiones valor razonable cambio otro resultado integral	10.1	(137.686.065)	(414.242.917)
Venta y redenciones inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral		168.552.735	335.138.798
Venta de valores bajo acuerdo de reventa		-	36.273.389
Adiciones de activos fijos		(2.389.677)	(1.534.943)
Retiro y disposición de activos fijos		(3.931)	7.393
<b>Efectivo neto provisto (usado en) por las actividades de inversión</b>	US\$	<u>28.462.664</u>	US\$ <u>(44.349.063)</u>

Continúa

**Banco Promerica de Costa Rica, S.A.**

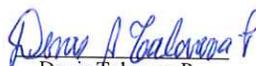
**Estado de flujos de efectivo**

**Al 30 de setiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022**

(Expresadas en dólares estadounidenses sin centavos)

	Nota	2023	2022
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Financiamientos recibidos	17.2	US\$ 87.632.375	US\$ 89.004.114
Pago de financiamientos	17.2	(144.220.005)	(131.914.700)
Redención de bonos corporativos	18.2	(10.000.000)	-
Emisión de bonos subordinados	19.2	8.500.000	5.000.000
Pagos de préstamos subordinados	19.2	-	(5.500.000)
Pagos de arrendamientos financieros		(2.444.450)	(2.993.694)
Valores comprados bajo acuerdo de recompra		14.199.347	-
Emisión de acciones preferentes	23.b	-	6.725.000
Emisión de acciones comunes	22	3.000.000	5.000.000
Pago de dividendos		(392.053)	(1.527.501)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento</b>		<b>(43.724.786)</b>	<b>(36.206.781)</b>
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		55.646.153	(10.093.627)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		493.649.931	503.743.558
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	8	US\$ <u>549.296.084</u>	US\$ <u>493.649.931</u>

  
Luis Carlos Rodríguez A.  
Representante Legal

  
Denis Talavera P.  
Contador

  
Anyel Rodríguez R.  
Auditor

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

# **Banco Promerica de Costa Rica, S.A.**

## Notas a los estados financieros

### **1. Información general**

Banco Promerica de Costa Rica, S.A. (en adelante “el Banco”) es una sociedad anónima constituida de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica como banco comercial privado. Está regulado por la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional y por las normas y disposiciones emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

Banco Promerica de Costa Rica, S.A., es una subsidiaria propiedad mayoritaria de Promerica Financial Corporation, una entidad constituida según las leyes de la República de Panamá.

El domicilio legal del Banco es Centro Corporativo El Cedral, Edificio 2, Trejos Montealegre, San Rafael de Escazú, San José, Costa Rica.

Los principales servicios financieros prestados por el Banco son: crédito (corporativo, personal, hipotecario, prendario, tarjeta de crédito y Banca para el Desarrollo), captación mediante certificados de inversión en colones costarricenses y dólares estadounidenses, cuentas corrientes y de ahorro en colones costarricenses y dólares estadounidenses, compra y venta de moneda, recaudación de impuestos, recaudación de servicios públicos, recaudación de marchamos, adquirencia, transferencias de fondos desde y hacia el exterior.

### **2. Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**

**2.1 Normas e interpretaciones emitidas que aún no han sido adoptadas:** Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas a normas contables serán efectivas para períodos que inician a partir del 1° de enero del 2024 y su aplicación anticipada está permitida; sin embargo, el Banco ha decidido no realizar adopciones anticipadas de las nuevas normas en la preparación de estos estados financieros.

### **3. Políticas contables más significativas**

#### **3.1 Base de preparación**

- i. **Declaración de cumplimiento:** Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

# Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

## Notas a los estados financieros

- ii. **Base de medición:** Los estados financieros han sido preparados bajo el costo histórico, excepto por los instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados u otro resultado integral y las propiedades que se mantienen a su costo revaluado, y los activos no corrientes mantenidos para la venta, los cuales se miden al menor del valor en libros versus el valor estimación de realización.

### 3.2 *Moneda funcional, transacciones en moneda extranjera y conversión de estados financieros*

#### Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros y sus notas se expresan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), la cual ha sido determinada por el Banco como su moneda funcional.

#### Transacciones en moneda extranjera y conversión de estados financieros

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio entre dichas monedas, vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos en moneda extranjera al final de cada período contable son ajustados al tipo de cambio vigente a esa fecha. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera en partidas monetarias corresponden a la diferencia entre el costo amortizado de la moneda funcional al comienzo del período, ajustada por intereses y pagos efectivos durante el período, y el costo amortizado en moneda extranjera convertido a la tasa de cambio al final del período. Los activos y pasivos no monetarios denominados en moneda extranjera que son valorizados al valor razonable son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio en la fecha que se determinó el valor razonable. Las diferencias en moneda extranjera que surjan durante la conversión son reconocidas en el estado del resultado y otro resultado integral. Las partidas no monetarias que son valorizadas al costo histórico en una moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio a la fecha de la transacción.

Al 30 de setiembre de 2023, el tipo de cambio se estableció en  $\text{¢}534,47$  y  $\text{¢}542,35$  ( $\text{¢}594,17$  y  $\text{¢}601,99$  en diciembre de 2022) por US\$1.00 para la compra y venta de divisas, respectivamente.

### 3.3 *Uso de estimaciones y juicios*

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

## **Banco Promerica de Costa Rica, S.A.**

### Notas a los estados financieros

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados sobre una base recurrente. Cualquier ajuste identificado se reconoce en el período en el cual la estimación es revisada.

La información sobre juicios y estimaciones críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros se describe en las siguientes notas:

- Nota 6: Valor razonable de los instrumentos financieros.
- Nota 3.6: Deterioro de activos financieros.
- Nota 3.12: Deterioro de activos no financieros.

#### **3.4 Instrumentos financieros**

##### *a. Reconocimiento y medición inicial*

El Banco reconoce los instrumentos financieros en la fecha en que se originan. Los activos financieros y pasivos financieros (incluidos los activos y pasivos designados al valor razonable con cambios en resultados) se reconocen inicialmente en la fecha en que se da la transacción, según las cláusulas contractuales de los instrumentos financieros.

Los instrumentos financieros se miden inicialmente a su valor razonable más, en el caso de un instrumento financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición o emisión del activo financiero o del pasivo financiero.

##### *b. Clasificación*

###### Activos financieros

El Banco clasifica sus activos financieros según se miden: a su costo amortizado (CA), al valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRCORI), y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR), sobre la base del modelo de negocio del Banco para la gestión de los activos financieros y las características de flujo de efectivo contractuales de los activos financieros. Los principales activos financieros del Banco son los siguientes:

###### *i. Activos financieros al valor razonable con cambios en otros resultados integrales*

Son aquellos activos financieros que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra tanto mediante la recopilación de flujos de efectivo contractuales como la venta de activos financieros; y los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el impacto del principal pendiente.

## **Banco Promerica de Costa Rica, S.A.**

### Notas a los estados financieros

#### *ii. Activos financieros a costo amortizado*

Son activos financieros que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para recolectar los flujos de efectivo contractuales; y los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

#### *iii. Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados*

Los activos financieros que no cumplen con los criterios para ser clasificados en las dos categorías anteriores se clasifican como medidos a valor razonable con cambio en resultados.

Además, en el reconocimiento inicial, el Banco puede designar irrevocablemente un activo financiero que de otra manera cumple con los requisitos para medirse al costo amortizado o a valor razonable con cambio en otro resultado integral, como en valor razonable con cambios en resultados si al hacerlo elimina o reduce significativamente una asimetría contable que de otro modo surgiría.

#### Evaluación del modelo de negocio

El Banco realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el cual se mantienen los activos financieros a nivel de portafolio para reflejar, de la mejor manera, la forma en que se gestiona el negocio y en que se proporciona la información a la Administración. La información considera lo siguiente:

- Las políticas y objetivos del Banco para la cartera y el funcionamiento de dichas políticas en la práctica. En particular, la estrategia de la Administración se centra en obtener ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasa de interés particular, adecuar la duración de los activos financieros a la duración de los pasivos que financian esos activos o realizar flujos de efectivo a través de la venta de los activos;
- Cómo se evalúa el desempeño de la cartera y se informa a la Administración del Banco;
- El riesgo que afecta al rendimiento del modelo de negocio y cómo se gestionan dichos riesgos;

## **Banco Promerica de Costa Rica, S.A.**

### Notas a los estados financieros

- La frecuencia, el volumen y el momento de las ventas en períodos anteriores, la razón de tales ventas y sus expectativas sobre la futura actividad de ventas. Sin embargo, la información sobre la actividad de ventas no se considera aisladamente, sino como parte de una evaluación general de cómo se logra el objetivo declarado del Banco para la gestión de los activos financieros y cómo se realizan los flujos de efectivo.

Los activos financieros que son mantenidos para negociar o son gestionados y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable, son medidos a valor razonable con cambio en resultados debido a que estos no son mantenidos tanto para cobrar u obtener flujos de efectivo contractuales, como para la venta de estos activos financieros.

#### Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de capital e intereses

Para el propósito de esta evaluación, “principal” es definido como el valor razonable del activo financiero al momento de reconocimiento inicial. El “interés” es definido como la consideración del valor del dinero en el tiempo y por el riesgo de crédito asociado al monto del principal vigente a un período de tiempo particular y por otros riesgos básicos de un acuerdo de préstamos y otros costos asociados (ejemplo: riesgo de liquidez y costos administrativos), al igual que el margen de utilidad.

Para evaluar si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses, el Banco considera los términos contractuales del activo financiero. Esto incluye evaluar si el activo financiero contiene un término contractual que podría cambiar el período o el monto de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpla con esta condición. Al hacer esta evaluación el Banco considera:

- Eventos contingentes que cambiarán al monto y periodicidad de los flujos de efectivo;
- Condiciones de apalancamiento;
- Términos de pago anticipado y extensión;
- Términos que limitan al Banco para obtener flujos de efectivo de activos específicos (ejemplo: acuerdos de activos sin recursos); y
- Características que modifican las consideraciones para el valor del dinero en el tiempo (ejemplo: revisión periódica de tasas de interés).

#### Reclasificación

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto en el período posterior a la modificación del modelo de negocio para la administración de activos financieros.

## **Banco Promerica de Costa Rica, S.A.**

### Notas a los estados financieros

Los requerimientos de clasificación y medición relacionados con la nueva categoría aplican prospectivamente a partir del primer día del primer período de presentación de reporte luego del cambio en el modelo de negocio que resulte en reclasificación de activos financieros del Banco.

#### Pasivos financieros

El Banco clasifica sus pasivos financieros según se midan posteriormente a su costo amortizado (CA) o al valor razonable con cambios en resultados (VRCCR).

#### *c. Modificación de activos financieros*

Si se modifican los términos de un activo financiero, el Banco evalúa si los flujos de efectivo del activo modificado son sustancialmente diferentes. Si los flujos de efectivo son sustancialmente diferentes, entonces los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo financiero original se consideran caducados. En este caso, el activo financiero original se da de baja en cuentas y se reconoce un nuevo activo financiero a su valor razonable.

Si los flujos de efectivo del activo modificado contabilizado al costo amortizado no son sustancialmente diferentes, la modificación no dará como resultado la baja en cuentas del activo financiero. En este caso, el Banco vuelve a calcular el importe en libros bruto del activo financiero y reconoce el importe derivado del ajuste del importe en libros bruto como una ganancia o pérdida por modificación en resultados. Si dicha modificación se lleva a cabo debido a dificultades financieras del deudor, entonces la ganancia o pérdida se presenta junto con las pérdidas por deterioro. En otros casos, se presenta como ingreso por intereses.

#### *d. Valor razonable*

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se determina con base en los precios de mercado cotizados o las cotizaciones del precio de los instrumentos financieros negociados en los mercados activos. De no estar disponibles tales precios o cotizaciones, el valor razonable se determina mediante el método de flujos de efectivo descontados o la comparación con instrumentos que sean similares para los que existan precios disponibles en el mercado.

## **Banco Promerica de Costa Rica, S.A.**

### Notas a los estados financieros

#### **3.5 *Valores comprados bajo acuerdos de reventa***

Los valores comprados bajo acuerdos de reventa son transacciones de financiamientos 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 el valor de compra y el precio de venta futuro se reconoce como un ingreso financiero bajo el método de tasa de interés efectiva.

Los precios de mercado de los valores subyacentes son monitoreados y en caso de que exista un desmejoramiento material y no transitorio en el valor de un título específico, el Banco reconoce contra resultados del período un ajuste al valor de costo amortizado.

#### **3.6 *Deterioro de los activos financieros***

El Banco reconoce una estimación para pérdidas crediticias esperadas (PCE) en los siguientes instrumentos financieros que no se miden a valor razonable con cambios en resultados:

- Instrumentos de deuda;
- Préstamos por cobrar
- Contratos de garantía financieros emitidos; y
- Compromisos de préstamo emitidos.

No se reconoce pérdida por deterioro en inversiones de patrimonio.

El Banco mide los montos de pérdida en una cantidad igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida, a excepción de los siguientes, para los cuales se miden como pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses:

- Inversiones en instrumentos de deuda que se determina que reflejan riesgo de crédito bajo a la fecha de reporte; y
- Otros instrumentos financieros sobre los cuales el riesgo de crédito no ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

El Banco considera que un título de deuda tiene un riesgo de crédito bajo cuando su calificación de riesgo de crédito es equivalente a la definición de 'grado de inversión' entendida globalmente.

## **Banco Promerica de Costa Rica, S.A.**

### Notas a los estados financieros

El Banco reconoció una reserva para pérdidas por un monto equivalente a las pérdidas crediticias esperadas dentro de los siguientes 12 meses o de por vida. Las pérdidas crediticias esperadas de por vida corresponden a la suma de las pérdidas crediticias esperadas que resultan de los posibles eventos de incumplimiento durante toda la vida esperada del instrumento financiero. Las pérdidas crediticias esperadas a 12 meses corresponden a la porción de las pérdidas de crédito esperadas de por vida, que resultan de eventos de incumplimiento posibles dentro de los 12 meses siguientes a la fecha de reporte.

Por lo anterior se definen 3 etapas para la aplicación del análisis de pérdida:

- Etapa 1: Está conformada por créditos sin incremento significativo en su riesgo y su pérdida esperada se calcula sobre 12 meses.
- Etapa 2: Son créditos con incremento significativo en el riesgo y su pérdida esperada se calcula durante toda la vida del crédito.
- Etapa 3: Son créditos deteriorados que entran en “default” (más de 90 días de atraso) y sus pérdidas esperadas se calculan durante toda la vida del crédito.

#### Medición de la pérdida crediticia esperada (PCE)

La pérdida crediticia esperada (PCE) es la probabilidad ponderada estimada de pérdida crediticia y es medida de la siguiente manera:

- El valor presente de todos los atrasos de pagos contractuales de efectivo (ejemplo: la diferencia entre los flujos de efectivo adeudados al Banco de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que el Banco espera recibir);
- Activos financieros que están deteriorados a la fecha de reporte: la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados.

#### Activos financieros reestructurados

Si los términos de un activo financiero son renegociados o modificados o un activo financiero existente es reemplazado por uno nuevo debido a dificultades financieras del deudor, entonces se realiza una evaluación de si el activo financiero debe ser dado de baja en cuentas y las PCE se miden de la siguiente manera:

- Si la reestructuración esperada no da como resultado la baja en cuentas del activo existente, entonces los flujos de efectivo esperados que surgen del activo financiero modificado se incluyen al calcular los déficits de efectivo del activo existente.

## **Banco Promerica de Costa Rica, S.A.**

### Notas a los estados financieros

- Si la reestructuración esperada da como resultado la baja en cuentas del activo existente, entonces el valor razonable esperado del nuevo activo se trata como el flujo de efectivo final del activo financiero existente en el momento de su baja en cuentas. Este monto se incluye al calcular los déficits de efectivo del activo financiero existente que se descuentan desde la fecha esperada de baja en cuentas hasta la fecha de reporte utilizando la tasa de interés efectiva original del activo financiero existente.

#### Activos financieros con deterioro crediticio

En cada fecha de reporte, el Banco evalúa si los activos financieros contabilizados a costo amortizado (CA) y los activos financieros medidos a VRCORI tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene "deterioro crediticio" cuando ocurren uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

La evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- Dificultad financiera significativa del deudor o emisor;
- Un incumplimiento de contrato, como un evento de ausencia de pago o mora;
- La reestructuración de un préstamo;
- Es cada vez más probable que el deudor entre en bancarrota u otra reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para una inversión en valores debido a dificultades financieras;

Un préstamo que ha sido renegociado debido a un deterioro en la condición del deudor generalmente se considera deteriorado a menos que exista evidencia de que el riesgo de no recibir flujos de efectivo contractuales se haya reducido significativamente y no haya otros indicadores de deterioro. Además, un préstamo personal que presente morosidad durante 90 días e igualmente para los préstamos hipotecarios se consideran deteriorados.

Al hacer una evaluación de si una inversión en deuda soberana tiene deterioro crediticio, el Banco considera los siguientes factores:

- La evaluación del mercado de solvencia reflejada en los rendimientos de los bonos.
- Las evaluaciones de solvencia de las agencias calificadoras.
- La capacidad del país para acceder a los mercados de capitales para la emisión de nuevas deudas.
- La probabilidad de que la deuda se reestructure, lo que hace que los tenedores sufran pérdidas a través de la condonación de la deuda voluntaria u obligatoria.

## **Banco Promerica de Costa Rica, S.A.**

### Notas a los estados financieros

- Los mecanismos internacionales de apoyo establecidos para proporcionar el apoyo necesario como "prestamista de último recurso" a ese país, así como la intención, reflejada en declaraciones públicas, de los gobiernos y las agencias de utilizar esos mecanismos. Esto incluye una evaluación de la profundidad de esos mecanismos e, independientemente de la intención política, si existe la capacidad de cumplir con los criterios requeridos.

#### Presentación de la estimación para pérdida crediticia esperada (PCE) en el estado de situación financiera

Las estimaciones para PCE se presentan en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

- Activos financieros medidos costo amortizado (CA): como una deducción del valor en libros bruto de los activos;
- Activos financieros medidos a valores razonables con cambios en otras utilidades integrales (VRCORI): no se reconoce ninguna pérdida en el estado de situación financiera porque el valor en libros de estos activos es su valor razonable. Sin embargo, la estimación para PCE se revela y se reconoce en la estimación de valor razonable (otro resultado integral).

#### Estimación para pérdidas crediticias esperadas

La estimación para pérdidas crediticias se constituye para cubrir las pérdidas derivadas del proceso de otorgamiento de crédito, inherente a la cartera de préstamos y compromisos de préstamos, así como del portafolio de valores de inversión medidos a CA y al VRCORI, utilizando el método de estimación para PCE. Los aumentos a la estimación para PCE son efectuados con cargo a resultados. Las PCE son deducidas de la estimación, y las recuperaciones posteriores son adicionadas. La estimación también es reducida por reversiones de la estimación con crédito a resultados.

La estimación atribuible a los instrumentos financieros medidos a CA se presenta como una deducción a los préstamos, la estimación para PCE para compromisos de préstamos, tales como cartas promesas de pago, se presenta como una estimación y la estimación para PCE para los valores de inversión medidos a VRCORI se presenta en la estimación de valor razonable en otras utilidades integrales.

El Banco mide las PCE en una manera que refleje: a) un importe de probabilidad ponderada no sesgada que se determina mediante la evaluación de un rango de resultados posibles; b) el valor del dinero en el tiempo; y c) información razonable y sustentable que está disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado en la fecha de la presentación sobre sucesos pasados, condiciones actuales y el pronóstico de las condiciones económicas futuras.

## **Banco Promerica de Costa Rica, S.A.**

### Notas a los estados financieros

El modelo de PCE para la cartera de crédito refleja el patrón general de deterioro o mejora en la calidad crediticia de los activos financieros. La cantidad de PCE reconocido como una estimación depende del grado de deterioro del crédito desde el reconocimiento inicial. Hay dos criterios de valoración:

- La pérdida crediticia esperada (PCE) a 12 meses (etapa 1), que se aplica a todos los activos financieros (en el reconocimiento inicial), siempre y cuando no haya un deterioro significativo en la calidad del crédito, y
- La pérdida crediticia esperada (PCE) durante el tiempo de vida (etapas 2 y 3), que se aplica cuando se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito de forma individual o colectiva. En estas etapas 2 y 3 se reconocen los ingresos por intereses. En la etapa 2 (como en la etapa 1), hay una disociación total entre el reconocimiento de interés y el deterioro y los ingresos por intereses se calculan sobre el importe bruto en libros. En la etapa 3, cuando el activo financiero posteriormente se convierte en deteriorado (donde se ha producido un evento de crédito), los ingresos por intereses se calculan sobre el costo amortizado (el importe en libros bruto después de deducir la estimación por deterioro). En períodos posteriores, si la calidad crediticia de los activos financieros mejora y la mejora puede ser objetivamente relacionada con la ocurrencia de un evento (como una mejora en la calificación crediticia del deudor), entonces el Banco, una vez más realiza el cálculo de los ingresos por intereses sobre el importe bruto.

La estimación para PCE incluye un componente activo específico y un componente basado en una fórmula. El componente activo específico, o de la asignación específica, se refiere a la estimación para pérdidas en activos financieros considerados deteriorados y evaluados individualmente, caso por caso. Una estimación específica es establecida cuando los flujos de caja descontados (o valor razonable observable de garantía) del activo financiero es menor que el valor en libros de ese activo. El componente basado en la fórmula (base imponible del colectivo), cubre la cartera crediticia normal del Banco y se establece con base en un proceso que estima la pérdida probable inherente en la cartera, con base en el análisis estadístico y juicio cualitativo de la Administración. Este análisis tiene en cuenta la información completa que incorpora no sólo datos de mora, sino otra información crediticia relevante, como información macroeconómica prospectiva.

Para los compromisos de préstamos, el Banco considera cambios en el riesgo de impago que ocurre en el préstamo "potencial" al que se refiere el compromiso de préstamo.

Con el fin de determinar si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito del activo financiero, la evaluación se basa en información cuantitativa e información cualitativa. El Banco considera los siguientes factores, aunque no exhaustiva, en la medición del aumento significativo en el riesgo de crédito:

## **Banco Promerica de Costa Rica, S.A.**

### Notas a los estados financieros

- a) Cambios significativos en los indicadores de riesgo de crédito como consecuencia de un cambio en el riesgo crediticio desde el inicio;
- b) Cambios significativos en los indicadores del mercado externo de riesgo crediticio para un instrumento financiero concreto o instrumentos financieros similares con la misma vida esperada;
- c) Un cambio significativo real o esperado en la calificación crediticia externa del instrumento financiero;
- d) Cambios adversos existentes o previstos en el negocio, condiciones financieras o económicas;
- e) Un cambio significativo real o esperado en los resultados operativos del deudor;
- f) Un cambio adverso significativo esperado o real en el entorno de regulación, económico o tecnológico del deudor;
- g) Cambios significativos en el valor de la garantía colateral que apoya a la obligación;
- h) Cambios significativos, tales como reducciones en el apoyo financiero de una entidad controladora u otra filial o un cambio significativo real o esperado en la calidad de la mejora crediticia, entre otros factores incorporados en el modelo de PCE del Banco.

Como límite máximo, el Banco considera que un aumento significativo en el riesgo crediticio ocurre a más tardar cuando un activo tiene más de 90 días de vencimiento. Los días vencidos se determinan contando el número de días transcurridos desde la fecha de vencimiento más antigua con respecto a la cual no se ha recibido el pago total. Las fechas de vencimiento se determinan sin considerar ningún período de gracia que pueda estar disponible para el deudor.

El Banco monitorea la efectividad de los criterios utilizados para identificar aumentos significativos en el riesgo de crédito mediante revisiones periódicas para confirmar que:

- Los criterios son capaces de identificar aumentos significativos en el riesgo de crédito antes de que una exposición esté en incumplimiento;
- Los criterios no se alinean con el punto en el tiempo cuando un activo pasa a estar 30 días vencido;

## Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

### Notas a los estados financieros

- No existe una volatilidad injustificada en la asignación por pérdida de transferencias entre la probabilidad de incumplimiento (PI) de 12 meses (etapa 1) y la PI del tiempo de vida remanente (etapa 2).

Los saldos de las estimaciones para PCE son calculados aplicando la siguiente fórmula:

$PCE = \sum (EI \times PI \times PDI)$ ; en donde:

Exposición ante el incumplimiento (EI): se define como el saldo actual del principal a la fecha del estado de posición financiera. En el caso de los créditos o préstamos que incluyen una línea de crédito con cupo susceptible de ser utilizada en su totalidad en forma de contratos de préstamos, este parámetro incluye las expectativas del Banco de futuros desembolsos incorporando un factor de conversión del crédito (CCF, por sus siglas en inglés).

Probabilidad de incumplimiento (PI): la probabilidad de que un cliente no cumpla con el pago total y puntual de las obligaciones de crédito en un horizonte de un año. La PI estimada para un período de 12 meses se ajusta mediante el período de identificación de pérdida (PIP) para estimar la probabilidad de incumplimiento puntual a la fecha del estado de situación financiera de la siguiente manera:

- El parámetro "punto en el tiempo", que convierte la probabilidad de incumplimiento ajustado al ciclo requerido para fines regulatorios (definida como la probabilidad promedio de incumplimiento en un ciclo económico completo) a la probabilidad de incumplimiento en una fecha dada requerida por las NIIF; conocida como probabilidad de "punto en el tiempo".
- PIP es el período desde la ocurrencia de un evento de pérdida hasta el momento en que esa pérdida se hace evidente en un nivel de préstamo individual. El PIP se calcula con base en grupos homogéneos. La probabilidad de incumplimiento de un año aplicada al portafolio para pérdidas esperadas menores a 12 meses y durante el tiempo de vida para pérdidas esperadas mayores a 12 meses. Los porcentajes de incumplimiento se basan en el rendimiento histórico de la cartera del Banco por categoría de calificación, complementado con las probabilidades de incumplimiento de una Agencia Calificadora Internacional de Riesgo para las categorías 6, 7 y 8, en vista de la mayor robustez de los datos para esos casos.

# **Banco Promerica de Costa Rica, S.A.**

## Notas a los estados financieros

Pérdida de incumplimiento (PDI): Se utiliza un factor basado en información histórica, así como las mejores prácticas en la industria bancaria, volatilidad y escenarios de simulación basados en información prospectiva. La Administración aplica juicio y experiencia de pérdidas históricas. La Administración también aplica un juicio complementario para capturar elementos de carácter prospectivo o expectativas de pérdida con base en riesgos identificados en el entorno, que no necesariamente están representados en los datos históricos.

### **3.7 *Compensación de instrumentos financieros***

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, es decir, de presentación en el estado de situación financiera por su importe neto, sólo cuando las entidades dependientes tienen tanto el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos en los citados instrumentos, como la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo en forma simultánea.

### **3.8 *Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras***

La propiedad, mobiliario, equipo y mejoras se presentan al costo de adquisición, neto de la depreciación y amortización acumulada. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son cargados directamente al gasto cuando se incurre en ellos.

La depreciación y amortización se cargan a las operaciones corrientes y se calculan por el método de línea recta con base en la vida útil estimada de los activos:

<u>Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras</u>	<u>Años de vida útil</u>
Inmueble	20 - 30 años
Mobiliario y equipo de oficina	5 - 10 años
Equipo de cómputo	3 - 5 años
Vehículos	5 - 7 años
Mejoras a la propiedad arrendada	5 - 10 años

Las mejoras a la propiedad arrendada se amortizan de acuerdo con su vida útil o al plazo del arrendamiento, el que sea menor.

Cualquier ganancia o pérdida en disposición o venta de estos activos es reconocida como otros ingresos u otros gastos en el estado de resultados y otro resultado integral.

## **Banco Promerica de Costa Rica, S.A.**

### Notas a los estados financieros

#### **3.9 Arrendamientos**

El Banco arrienda edificios y vehículos. Los términos de los contratos son negociados de manera individual y contienen diferentes características y condiciones.

Al inicio de un contrato, el Banco evalúa si este es o contiene un arrendamiento. Un contrato se clasifica como arrendamiento si transmite el derecho a usar (control) un activo (subyacente) identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Para determinar si un contrato traslada el derecho de usar el activo, el Banco evalúa sí:

- El contrato incluye el uso de un activo identificado. Esto puede estar de manera implícita o explícita en el contrato y debe ser físicamente identificable. Si el proveedor tiene el derecho sustancial de sustitución, se considera que el activo no es identificable.
- El Banco tiene el derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo identificado en el plazo establecido.
- El Banco tiene el derecho a decidir el uso del activo identificado.

El Banco reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo al inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que corresponde al saldo al inicio del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago efectuado antes o al inicio del contrato, más costos iniciales y/o costos de desmantelamiento, menos cualquier incentivo recibido.

El activo por derecho de uso es posteriormente amortizado utilizando el método de línea recta desde el inicio del arrendamiento hasta lo más cercano entre la vida útil del activo o el contrato. La vida útil estimada de los activos por derecho de uso es determinada sobre la misma base que la propiedad, mobiliario, equipos y mejoras. Los activos por derecho de uso están sujetos a un análisis periódico de deterioro bajo la NIC 36, Deterioro del Valor de los Activos.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos futuros (se excluyen lo desembolsado antes o al inicio), descontados a la tasa implícita del arrendamiento y si esta no puede ser determinada, se utiliza la tasa incremental de fondeo del Banco. Los pagos futuros incluyen:

- Pagos fijos.
- Pagos variables que se basan en un índice o tasa.
- Montos que se espera que pague el arrendatario como garantías de valor residual.
- El precio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercerla.
- Multas por rescisión del contrato de arrendamiento.

## **Banco Promerica de Costa Rica, S.A.**

### Notas a los estados financieros

El pasivo por arrendamiento es medido al costo amortizado utilizando el método de tasa efectiva. Se remide cuando hay cambios en los pagos futuros generados por una variación en un índice o tasa, cambios en el monto esperado a pagar por garantías de valor residual o si el Banco varía su evaluación sobre si aplicará una opción de compra, extensión o terminación de contrato. Cuando se efectúa una remediación de pasivo por arrendamiento, se aplica también al valor del activo por derecho de uso o se registra directamente en ganancias o pérdidas cuando el valor en libros del activo subyacente sea cero.

El Banco ha elegido no reconocer como activos por derecho de uso y pasivos los arrendamientos de corto plazo (menor a 12 meses) y arrendamientos de activos de bajo valor (definidos como menores a US\$5.000). Los pagos asociados a estos arrendamientos son reconocidos como un gasto conforme se incurren.

#### **3.10 *Activos no corrientes mantenidos para la venta***

Los bienes realizables para la venta se presentan al valor más bajo entre el valor en libros de los préstamos no cancelados y su valor razonable menos su costo de venta estimado.

La Administración considera prudente mantener una estimación para reconocer los riesgos asociados con el deterioro de los bienes que no han sido vendidos, la cual se registra contra los resultados de operaciones.

Los activos no corrientes mantenidos para la venta incluyen bienes recibidos en dación de pago de los préstamos por cobrar deteriorados.

#### **3.11 *Otros activos***

Se registran inicialmente al costo. Corresponde principalmente a activos intangibles, costos directos diferidos asociados a créditos, importes recuperables y gastos pagados por anticipado.

- a.* **Activos intangibles** - Los activos intangibles adquiridos por el Banco se registran al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro. Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, sino se reconocen en el estado del resultado del período y otro resultado integral conforme se incurren. La amortización se carga a los resultados utilizando el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos relacionados. En el caso de los programas de cómputo y licencias de software, la vida útil estimada se establece de acuerdo con su contrato.

## **Banco Promerica de Costa Rica, S.A.**

### Notas a los estados financieros

- b. Costos directos diferidos asociados a créditos* - Corresponde a los costos incrementales (no se incurre en ellos si la transacción no hubiese tenido lugar) asociados a la colocación de créditos del Banco. Estos rubros son amortizados al plazo de la operación de crédito y en el caso de las tarjetas de crédito, al plazo promedio de la relación del cliente (cálculos estadísticos históricos) que corresponde a 24 meses.

#### **3.12 Deterioro del valor de activos no financieros**

A la fecha del estado de situación financiera, la Administración del Banco revisa los importes en libros de sus activos no financieros, para determinar si existen indicios de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de su valor. Si existe cualquier indicio, el importe recuperable del activo se calcula con el objetivo de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de su valor (si la hubiese). En caso de que el activo no genere flujos de efectivo por sí mismo que sean independientes de otros activos, el Banco calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Al 30 de setiembre de 2023, el Banco no ha identificado deterioro de los activos no financieros, excepto por el monto de US\$272.822 (US\$461.735 en diciembre de 2022) registrado en los bienes adjudicados (véase nota 14.1). Este deterioro es determinado al comparar los valores razonables asignados por peritos independientes contra el valor en libros de cada uno de los bienes adjudicados del Banco.

#### **3.13 Depósitos de clientes**

Los depósitos de clientes son instrumentos financieros medidos inicialmente al valor razonable neto de los costos de transacción. Posteriormente se miden al costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo.

#### **3.14 Valores vendidos bajo acuerdo de recompra**

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

## **Banco Promerica de Costa Rica, S.A.**

### Notas a los estados financieros

#### **3.15 *Financiamientos recibidos***

Los financiamientos son reconocidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción incurridos. Posteriormente, los financiamientos son registrados a su costo amortizado; cualquier diferencia entre el producto neto de los costos de transacción y el valor de redención es reconocida en el estado del resultado del período durante el plazo del financiamiento, utilizando el método de interés efectivo.

#### **3.16 *Bonos por pagar***

Los bonos por pagar son reconocidos inicialmente al valor razonable neto de los costos de transacción incurridos en la emisión. Posteriormente, son presentados a su costo amortizado; cualquier diferencia entre el producto neto de los costos de transacción y el valor de redención es reconocida en el estado de resultados y otro resultado integral durante el período del bono, utilizando el método de interés efectivo. Cuando el Banco recompre bonos emitidos, serán registrados como una baja en el pasivo (reduciendo el valor nominal) y se reconocerá en los resultados del período cualquier prima o descuento, así como comisiones pendientes de amortizar.

#### **3.17 *Deuda subordinada***

Se clasifica como deuda subordinada aquellas obligaciones en las cuales los acreedores acuerdan mediante pacto expreso que, en caso de liquidación de esta, renuncian a todo derecho de preferencia y aceptan que el pago de sus acreencias se efectúe luego de cancelar las deudas con todos los demás acreedores no subordinados. Estos instrumentos son reconocidos inicialmente al valor razonable neto de los costos de transacción incurridos. Posteriormente, los financiamientos son presentados a su costo amortizado, cualquier diferencia entre el producto neto de los costos de transacción y el valor de redención es reconocida en el estado de resultados y otro resultado integral durante el período de financiamiento, utilizando el método de interés efectivo.

#### **3.18 *Programas de lealtad***

El Banco cuenta con programas de premiación, los cuales, son diseñados para retener y aumentar la lealtad de los clientes al ofrecerles incentivos por su preferencia continua. Estos programas tienen como fin premiar la fidelidad de los clientes dado el uso de las diferentes tarjetas de crédito emitidas por el Banco, lo anterior, mediante el otorgamiento de puntos, millas o cualquier otra denominación acumulativa que posteriormente el cliente podrá canjear en comercios afiliados a la entidad.

La NIIF 15, Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes, requiere el reconocimiento contable de una obligación por ingresos diferidos al valor razonable de la porción no redimida; es por lo anterior, que el Banco trata contablemente estos programas como un pasivo, y registra una obligación basada en el costo de la entrega del premio en el futuro de acuerdo con la propensión estadística de consumo de estos programas.

## **Banco Promerica de Costa Rica, S.A.**

### Notas a los estados financieros

#### **3.19 Provisiones**

Una provisión es reconocida en el estado de situación financiera, cuando el Banco adquiere una obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. La provisión realizada es aproximada a su valor de cancelación; no obstante, puede diferir del monto definitivo. El valor estimado de las provisiones se ajusta a la fecha del estado de situación financiera afectando directamente el estado del resultado del período y otro resultado integral.

#### **3.20 Beneficios a empleados**

De acuerdo con el Código de Trabajo Costarricense, el Banco requiere pagar al personal despedido sin justa causa, a quienes se pensionen y a los familiares del empleado que fallece, una indemnización. La legislación indica el pago de 7 días de salario para el personal que tenga entre 3 y 6 meses de laborar, 14 días para aquellos que tengan más de 6 meses y menos de un año y finalmente para los que posean más de un año se aplica la tabla establecida en la Ley No.7983 de Protección al Trabajador, con un máximo de 8 años.

Igualmente, según lo dispuesto en la Ley de Protección al Trabajador, el Banco debe aportar a un fondo de capitalización laboral, un tres por ciento (3%) calculado sobre el salario mensual del trabajador. De ese 3% la mitad se destina a un régimen obligatorio de pensiones complementarias y la parte restante a un fondo de capitalización laboral. Dicho aporte se hará durante el tiempo que se mantenga la relación laboral y sin límite de años.

Además, el Banco traslada a la Asociación Solidarista de Empleados un 3% de los salarios pagados de los colaboradores asociados, correspondiente a la provisión por auxilio de cesantía.

#### **3.21 Operaciones de fideicomisos**

Los activos mantenidos en fideicomisos o en función de fiduciario no se consideran parte del Banco y, por consiguiente, tales activos y sus correspondientes ingresos no están incluidos en los presentes estados financieros. El ingreso por comisión, generado en el manejo de los fideicomisos es registrado según el método de devengado.

# **Banco Promerica de Costa Rica, S.A.**

## Notas a los estados financieros

### **3.22 *Reserva de capital***

De acuerdo con la legislación vigente, el Banco asigna un 10% de la utilidad después de impuestos y participaciones para la constitución de una reserva especial, hasta alcanzar un 20% del capital social o accionario.

### **3.23 *Utilidad básica por acción***

La utilidad neta por acción mide el desempeño de una entidad sobre el período reportado. Se calcula dividiendo la utilidad disponible para los accionistas comunes entre la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el período.

### **3.24 *Ingreso y gasto por intereses***

El ingreso y el gasto por intereses son reconocidos en el estado del resultado del período y otro resultado integral bajo el método de interés efectivo para todos los instrumentos financieros que generan intereses.

El método de interés efectivo es un método de cálculo del costo amortizado de un activo o un pasivo financiero y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del período relevante. Cuando se calcula la tasa de interés efectiva, el Banco estima los flujos de caja considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero (por ejemplo, opciones de prepago) pero no considera pérdidas futuras de crédito. El cálculo 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.

El ingreso por intereses se calcula aplicando la tasa al importe en libros bruto de los activos financieros no deteriorados. Para los activos financieros con deterioro crediticio, los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa al costo amortizado de los activos financieros con deterioro crediticio (es decir, el importe en libros bruto menos la estimación para pérdidas crediticias esperadas).

## **Banco Promerica de Costa Rica, S.A.**

### Notas a los estados financieros

#### **3.25 *Ingreso por comisiones***

Generalmente, las comisiones sobre préstamos a corto plazo, cartas de crédito y otros servicios bancarios, se reconocen como ingreso al momento de su cobro por ser transacciones de corta duración. El ingreso reconocido al momento de su cobro no es significativamente diferente del reconocido bajo el método de acumulación o de devengado. Las comisiones sobre préstamos y otras transacciones a mediano y largo plazo, neto de algunos costos directos de otorgar los mismos, son diferidas y amortizadas durante la vida de estas por el método de tasa efectiva.

#### **3.26 *Gastos generales y administrativos***

Los gastos generales y administrativos son reconocidos en el estado del resultado del período y otro resultado integral en el momento en que se incurren, es decir por el método de devengado.

#### **3.27 *Participaciones sobre la utilidad***

El Artículo No.20, inciso a) de la Ley No.6041 (“Creación de la Comisión Nacional de Préstamos para la Educación”) del 18 de enero de 1977, establece que los bancos comerciales, privados y los que integran el Sistema Bancario Nacional, con excepción del Banco Central de Costa Rica, que obtuvieren utilidades netas, deben contribuir necesariamente a formar los recursos de la Comisión Nacional de Préstamos para la Educación (CONAPE) con el 5% de dichas utilidades netas de impuestos a la utilidad. Este rubro se registra como un gasto en el estado del resultado del período.

#### **3.28 *Impuesto sobre la renta***

##### **a) Corriente**

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

## **Banco Promerica de Costa Rica, S.A.**

### Notas a los estados financieros

#### *b) Diferido*

El pasivo por impuesto de renta diferido se aplica para aquellas diferencias temporarias entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con la NIC 12, Impuestos a la Utilidad, las diferencias temporarias se identifican ya sea como diferencias temporarias gravables (resultarán en un monto imponible) o diferencias temporarias deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria deducible.

Los activos por impuesto diferido se reconocen sólo cuando existe una probabilidad razonable de su realización.

#### **3.29 Pasivos y activos contingentes**

Un activo o pasivo contingente es todo derecho u obligación surgida de hechos pasados, cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Banco.

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros, sólo se revelan en nota a los mismos, excepto cuando la posibilidad de que haya una salida de recursos, que incorporen beneficios económicos, se considere remota.

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros, sólo se revelan en las notas a los estados financieros cuando es probable que se produzca un ingreso de recursos.

Las partidas tratadas previamente como pasivos contingentes serán reconocidas en los estados financieros del período en el cual ocurra un cambio de probabilidades, esto es, cuando se determine que es probable que se produzca una salida de recursos. Las partidas tratadas como activos contingentes serán reconocidas en los estados financieros del período en el cual se determine que es seguro que se producirá un ingreso de recursos, respectivamente.

# Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

## Notas a los estados financieros

### 3.30 *Efectivo y equivalentes de efectivo*

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el Banco considera como efectivo y equivalentes de efectivo los rubros correspondientes a efectivo en caja y bóvedas, los depósitos a la vista y activos financieros (depósitos a plazo o inversiones) de alta liquidez con vencimiento original a la fecha de adquisición, de tres meses o menos, que son fácilmente convertibles en efectivo y con riesgo poco significativo de cambios en su valor (véase nota 8).

## 4. Administración del riesgo de instrumentos financieros

### 4.1 *Objetivos de la administración de riesgos de instrumentos financieros*

El Banco basa su gestión de riesgos en cuatro principios administrativos:

- **Propiedad descentralizada de los riesgos:** la responsabilidad directa sobre una apropiada gestión de los riesgos relevantes recae en los procesos ejecutores y en última instancia en la Alta Administración.
- **Coordinación y seguimiento por parte del área de Riesgo:** la Gerencia de Riesgo, con el apoyo del Comité de Riesgos, establece las metodologías apropiadas y basadas en las mejores prácticas que garanticen la gestión integral de riesgos en toda la entidad.
- **Supervisión independiente:** la ejecución del proceso integral de riesgo debe ser supervisada por los órganos de Gobierno Corporativo, específicamente por parte del Comité de Riesgos y la Junta Directiva.
- **Evaluación independiente:** el proceso integral de riesgos debe ser controlado y evaluado independientemente por la Auditoría Interna.

La Junta Directiva es responsable de aprobar y mantener una estrategia de gestión de riesgo y políticas asociadas, cerciorándose de su difusión e implementación por las restantes áreas de la organización. En línea con lo anterior, el Banco involucra a diversas instancias jerárquicas y comités especializados de la organización en la gestión integral del riesgo y ha definido claramente para cada una de ellas los roles y responsabilidades correspondientes, para asegurar la efectividad de la gestión y el cumplimiento regulatorio.

El Comité de Riesgos es responsable de asesorar a la Junta Directiva en todo lo relacionado con las políticas de gestión de riesgos, la capacidad y el Apetito de Riesgo del Banco. El trabajo del comité incluye la supervisión de las estrategias y la gestión de los riesgos para asegurarse de que son coherentes con el Apetito de Riesgo.

## **Banco Promerica de Costa Rica, S.A.**

### Notas a los estados financieros

El Comité de Riesgos debe intercambiar periódicamente con la Auditoría Interna o equivalente y otros comités relevantes, la información necesaria para asegurar la cobertura efectiva de todos los riesgos y los ajustes necesarios en el Gobierno Corporativo de la entidad a la luz de sus planes de negocio o actividades y el entorno.

El Comité de Auditoría del Banco supervisa la manera en que la Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo del Banco y revisa si el marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos enfrentados por el Banco. Este comité es asistido por Auditoría Interna en su rol de supervisión, quien realiza revisiones regulares de los controles y procedimientos de administración de riesgo, cuyos resultados son reportados al Comité de Auditoría del Banco.

La Gerencia de Riesgo es responsable de identificar y medir los riesgos de crédito, de liquidez, de mercado, operativo, reputacional y de legitimación de capitales. Para tales efectos, esta división realiza un constante monitoreo de los tipos de riesgos a los que se encuentra expuesto el Banco, mediante la evaluación de estos, procedimiento que permite clasificar los riesgos de acuerdo con su severidad o impacto y su frecuencia o probabilidad de ocurrencia.

Adicionalmente, la Gerencia de Riesgo ha formalizado las políticas y procedimientos de la administración de los riesgos mediante el Manual de Administración Integral de Riesgos, en el cual se especifican las metodologías utilizadas para tales fines.

Las políticas de administración de riesgo del Banco son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos relevantes definidos por el Banco, fijar límites y controles de riesgo adecuados, para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado, productos y servicios ofrecidos. El Banco, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los colaboradores entiendan sus roles y obligaciones.

El Banco utiliza un modelo de gestión de riesgos concordante con el establecido por el Comité de Basilea. Este modelo de Administración Integral de Riesgos comprende el establecimiento de lineamientos, políticas y procedimientos para alcanzar los objetivos de identificar, evaluar, vigilar y controlar los distintos tipos de riesgo que enfrenta la institución como producto de su operación normal. Lo anterior, de forma congruente con el tamaño y complejidad de dicha operación. Este proceso es llevado a la práctica, por el Banco, en las siguientes etapas:

## **Banco Promerica de Costa Rica, S.A.**

### Notas a los estados financieros

- i.* **Planificar riesgos** - El Banco identifica el marco regulatorio aplicable a la gestión integral de riesgos de la entidad. Asimismo, establece la estrategia, las directrices, las metodologías, las herramientas y el plan operativo para asegurar una adecuada gestión de sus riesgos relevantes.
- ii.* **Identificar riesgos** - Este paso consiste en documentar los factores de riesgo que pueden representar pérdidas materiales para el Banco o amenazas para alcanzar sus objetivos.
- iii.* **Analizar riesgos** - Se definen los modelos a utilizar para monitorear los riesgos relevantes en términos de probabilidad, magnitud y horizonte de tiempo de la exposición. Los resultados de estos indicadores son discutidos y analizados regularmente en el Comité de Riesgo y la Junta Directiva.
- iv.* **Evaluar riesgos** - Se establecen políticas, límites y tolerancias para cada riesgo relevante y las prioridades con que se tratará cada tipo de riesgo.
- v.* **Tratar riesgos** - Se definen las medidas para reducir y mitigar los riesgos que excedan los límites acordados.
- vi.* **Monitorear y revisar** - El desempeño del proceso se realiza en forma periódica. Incluye la realización de pruebas retrospectivas y permite tomar en cuenta los cambios a nivel interno o del entorno.
- vii.* **Comunicar y consultar** - En cada etapa se comunica y consulta con las áreas internas que podrían verse interesadas y según corresponda. Incluye informar a las áreas tomadoras de riesgo sobre los modelos que se desarrollan para obtener retroalimentación de estos.

El Banco está expuesto a diferentes riesgos entre ellos, los más importantes:

- 4.2 Riesgo de crédito.
- 4.3 Riesgo de mercado.
  - 4.3.1 Riesgo de tasas de interés.
  - 4.3.2 Riesgo de precio.
  - 4.3.3 Riesgo de moneda.
- 4.4 Riesgo de liquidez.
- 4.5 Riesgo operativo.
  - 4.5.1 Riesgo tecnológico.
  - 4.5.2 Riesgo legal.
  - 4.5.3 Riesgo reputacional.
  - 4.5.4 Riesgo de legitimación de capitales y financiamiento al terrorismo.

# **Banco Promerica de Costa Rica, S.A.**

## Notas a los estados financieros

### **4.2 Riesgo de crédito**

El Banco está expuesto al riesgo de crédito, que es el riesgo de que la contraparte provoque una pérdida financiera para el Banco al incumplir en la liquidación de una obligación.

El riesgo de crédito es uno de los más relevantes para el negocio del Banco; la Administración lo monitorea cuidadosamente, con el fin de prever cualquier exposición que se pueda originar. La exposición al riesgo de crédito se da principalmente durante las actividades de préstamos que conducen al otorgamiento de préstamos, anticipos y las actividades de inversión que llevan títulos, valores y otras cuentas en la cartera de activos del Banco. También están expuestas a riesgo de crédito las operaciones en instrumentos financieros fuera del estado de situación financiera, por ejemplo: los compromisos de préstamos. Adicionalmente, los comités respectivos asignados por la Junta Directiva del Banco vigilan periódicamente la condición financiera de los deudores y emisores de títulos valores, que involucren un riesgo de crédito.

El Banco ha establecido algunos procedimientos para administrar el riesgo de crédito como se resume a continuación:

*Medición del riesgo de crédito* - El Banco evalúa la situación de incumplimiento de los clientes individuales utilizando la clasificación interna adaptada a las distintas categorías de clientes. El Banco valida regularmente el desempeño de la clasificación con respecto a los acontecimientos por incumplimiento.

*Políticas de control de límite de riesgo y mitigación* - El Banco administra, limita y controla las concentraciones de riesgo de crédito que son identificados, en particular, a contrapartes individuales y grupos, así también como a las industrias y los países.

El Banco estructura los niveles de riesgo de crédito que asume estableciendo límites en el monto del riesgo aceptado en relación con un prestatario o grupos de prestatarios, y segmentos industriales y geográficos. Tales riesgos son monitoreados sobre una base de rotación y sujeto a revisiones anuales o más frecuentes, según sea necesario. Los límites en el nivel de riesgo de crédito por producto, en el sector de la industria y por país, son aprobados por la Junta Directiva del Banco.

## **Banco Promerica de Costa Rica, S.A.**

### Notas a los estados financieros

La exposición a cualquier prestatario incluyendo los bancos es más restringida por los sub-límites que cubren exposiciones dentro y fuera del estado de situación financiera.

La exposición al riesgo de crédito es administrada también a través del análisis periódico de la capacidad de los prestatarios potenciales para satisfacer las obligaciones de repago de los intereses y capital y cambiando estos límites de préstamos donde sean apropiados.

Otras medidas de control y mitigación específicas se describen a continuación:

#### a) Garantías

El Banco emplea una gama de políticas y prácticas para mitigar el riesgo de crédito. El Banco aplica directrices en la aceptabilidad de determinadas clases de garantías o de mitigación de los riesgos de créditos. Los principales tipos de garantías de préstamos y adelantos son los siguientes:

- Los colaterales financieros (depósitos a plazo);
- Las prendas sobre vehículos, inventarios, mobiliario y equipo;
- Fideicomisos;
- Las prendas sobre instrumentos financieros como los títulos de deuda y acciones; y
- Las hipotecas sobre bienes inmuebles (personales y comerciales).

Los financiamientos y los préstamos a largo plazo a entidades corporativas son generalmente garantizados; las facilidades de crédito rotatorios individuales generalmente no son garantizados. Además, con el fin de minimizar la pérdida de crédito, el Banco gestionará garantías adicionales de la contraparte tan pronto como se observe indicadores del deterioro pertinentes de los préstamos y adelantos.

Los colaterales mantenidos como garantía para los activos financieros, además de los préstamos y adelantos, están determinados por la naturaleza del instrumento. Los títulos de deuda y las letras del tesoro generalmente no están garantizados, con excepción de los títulos e instrumentos similares respaldados por activos, que están garantizados por carteras de instrumentos financieros.

## **Banco Promerica de Costa Rica, S.A.**

### Notas a los estados financieros

#### b) Compromisos relacionados con crédito

El principal objetivo de estos instrumentos es asegurar que se dispone de fondos para un cliente, cuando se requiere. Las garantías y las cartas de crédito “Stand by” tienen el mismo riesgo de crédito como los préstamos.

Las cartas de crédito documentarias y comerciales, que son compromisos por escrito por el Banco en nombre de un cliente autorizando una tercera parte para emitir un giro al Banco hasta por un monto estipulado bajo términos y condiciones específicas, están garantizados por los envíos de bienes al cual se relaciona y, por lo tanto, representa menos riesgo que un préstamo directo.

Los compromisos para ampliar el crédito representan porciones no utilizadas de las autorizaciones en la forma de préstamos, garantías o cartas de crédito. Sin embargo, la probable cuantía de la pérdida es inferior al total de los compromisos no utilizados, como la mayoría de los compromisos para ampliar el crédito son contingente sobre los clientes que mantienen las normas específicas de crédito. El Banco monitorea el plazo de vencimiento de los compromisos de créditos debido a que los compromisos a largo plazo en general tienen un mayor grado de riesgo de crédito que aquellos de corto plazo.

#### c) Políticas de deterioro y estimación

Los sistemas internos y externos de clasificación se centralizan en la proyección de calidad del crédito desde el inicio del préstamo y de las actividades de inversión. La estimación de deterioro mostrada en el estado de situación financiera al 30 de setiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, es derivada de cada una de las categorías de calificación interna.

#### Montos originados por las pérdidas crediticias esperadas

##### i. Aumento significativo de riesgo de crédito

Al evaluar si el riesgo de crédito de un instrumento financiero se ha incrementado de manera significativa, el Banco considera el cambio en el riesgo de impago que ocurre desde el reconocimiento inicial. Para un instrumento financiero que incurra en un evento de incumplimiento, la Administración considerará criterios utilizados en el modelo de riesgo de crédito interno y factores cualitativos, como los compromisos financieros, cuando corresponda. En cada fecha de reporte, el Banco evalúa si existe un aumento significativo en el riesgo de crédito basado en el cambio en el riesgo de impago que ocurre durante la vida esperada del instrumento de crédito.

## **Banco Promerica de Costa Rica, S.A.**

### Notas a los estados financieros

Con el fin de realizar la evaluación de si se ha producido un deterioro significativo de crédito, el Banco considera información razonable y sustentable que está disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado comparando:

- El riesgo de incumplimiento que ocurre en el instrumento financiero en la fecha de presentación de informes, y
- El riesgo de incumplimiento que ocurre en el instrumento financiero en la fecha de su reconocimiento inicial.

#### ii. Grado de riesgo crediticio

El Banco asigna cada exposición a una calificación de riesgo de crédito basada en una variedad de datos que se determina que son predictivos del riesgo de incumplimiento y aplicando un juicio crediticio experimentado. Las calificaciones de riesgo de crédito se definen utilizando factores cualitativos y cuantitativos que son indicativos del riesgo de incumplimiento. Estos factores varían según la naturaleza de la exposición y el tipo de deudor.

Las calificaciones de riesgo crediticio se definen y calibran de manera que el riesgo de incumplimiento se incrementa exponencialmente a medida que el riesgo de crédito se deteriora, por ejemplo, la diferencia en el riesgo de incumplimiento entre los grados de riesgo crediticio 1 y 2 es menor que la diferencia entre los grados 2 y 3.

#### iii. Construcción del término de probabilidad de incumplimiento (PI)

Las calificaciones de riesgo crediticio son un insumo principal para la determinación de la estructura temporal de la PI para las exposiciones. El Banco recopila el rendimiento y la información predeterminada sobre sus exposiciones al riesgo de crédito analizadas por jurisdicción o región y por tipo de producto y deudor, así como por clasificación de riesgo crediticio. Para algunas carteras, también se utiliza información comprada a agencias externas de referencia crediticia.

El Banco emplea modelos estadísticos para analizar los datos recopilados y generar estimaciones de PI del tiempo de vida restante de las exposiciones y cómo se espera que cambien como resultado del paso del tiempo.

## **Banco Promerica de Costa Rica, S.A.**

### Notas a los estados financieros

Este análisis incluye la identificación y calibración de las relaciones entre los cambios en las tasas de incumplimiento y los cambios en los factores macroeconómicos clave, así como un análisis en profundidad del impacto de otros factores en el riesgo de incumplimiento. Para la mayoría de las exposiciones, los principales indicadores macroeconómicos incluyen: crecimiento del PIB, tasas de interés de referencia y desempleo. Para exposiciones a industrias y/o regiones específicas, el análisis puede extenderse a precios relevantes de bienes y/o bienes raíces.

#### iv. Activos financieros modificados

Los términos contractuales de un préstamo pueden modificarse por varias razones, que incluyen cambios en las condiciones del mercado, retención de clientes y otros factores no relacionados con un deterioro crediticio actual o potencial del cliente. Un préstamo existente cuyos términos han sido modificados puede darse de baja en cuentas y el préstamo renegociado se reconoce como un nuevo préstamo a valor razonable de acuerdo con la política contable establecida en la nota 3.4.

Cuando se modifican los términos de un activo financiero y la modificación no da como resultado la baja en cuentas, la determinación de si el riesgo de crédito del activo ha aumentado significativamente refleja la comparación de:

- El riesgo de incumplimiento del tiempo de vida remanente en la fecha de presentación basada en los términos modificados; con
- El riesgo de incumplimiento del tiempo de vida remanente estimado sobre la base de los datos en el reconocimiento inicial y los términos contractuales originales.

El Banco renegocia préstamos para clientes con algún deterioro en la condición financiera para maximizar las oportunidades de cobranza y minimizar el riesgo de incumplimiento. La tolerancia crediticia se concede de forma selectiva si el deudor actualmente está en incumplimiento de su deuda o si existe un alto riesgo de incumplimiento, hay pruebas de que el deudor hizo todos los esfuerzos razonables para pagar en virtud de los términos establecidos en el contrato original y se espera que el deudor pueda cumplir con los términos revisados.

Los términos revisados por lo general incluyen extender el vencimiento, cambiar el calendario de pagos de intereses y modificar los términos de los convenios de préstamo.

## **Banco Promerica de Costa Rica, S.A.**

### Notas a los estados financieros

Para los activos financieros modificados, la estimación del riesgo de incumplimiento refleja si la modificación ha mejorado o restaurado la capacidad del Banco para cobrar intereses y principal y la experiencia previa del Banco de acciones similares de tolerancia. Como parte de este proceso, el Banco evalúa el desempeño del pago del deudor contra los términos contractuales modificados y considera varios indicadores de comportamiento.

En general, la tolerancia es un indicador cualitativo de un aumento significativo en el riesgo de crédito y una expectativa de tolerancia puede constituir evidencia de que una exposición tiene deterioro crediticio o se encuentra en mora. Un cliente debe demostrar un comportamiento de pago consistentemente bueno durante un período de tiempo antes de que la exposición ya no se considere deterioro crediticio o en incumplimiento o se considere que el riesgo de incumplimiento ha disminuido de modo que la pérdida permita volver a medirse en una cantidad igual a 12 meses de pérdidas crediticias estimadas.

#### v. Definición de deterioro

El Banco considera que un activo financiero está deteriorado cuando:

- Es poco probable que el deudor pague sus obligaciones de crédito al Banco en su totalidad, sin que el Banco recurra a acciones tales como la realización de las garantías (si corresponde); o
- El deudor tiene más de 90 días de atraso en cualquier obligación de crédito material para el Banco. Los sobregiros se consideran vencidos una vez que el cliente ha incumplido un límite recomendado o se le ha notificado un límite inferior al monto actual pendiente.

Al evaluar si un deudor está en incumplimiento, el Banco considera indicadores que son:

- Cualitativos - por ejemplo, incumplimiento de covenants;
- Cuantitativos - por ejemplo, estado de mora y falta de pago de otra obligación del mismo deudor para el Banco; y
- Basado en datos desarrollados internamente y obtenidos de fuente externa.

Los insumos utilizados para evaluar si un instrumento financiero está deteriorado pueden variar a lo largo del tiempo, para reflejar los cambios en las circunstancias a determinada fecha.

## **Banco Promerica de Costa Rica, S.A.**

### Notas a los estados financieros

#### vi. Incorporación de información prospectiva

El Banco incorpora información prospectiva en su evaluación de si el riesgo crediticio de un instrumento financiero ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial y su medición de pérdidas crediticias estimadas.

Con base en expertos económicos y la consideración de una variedad de información externa real y de pronóstico, el Banco formula una vista de "caso base" de la dirección futura de variables económicas relevantes, así como, un rango representativo de otros posibles escenarios de pronóstico. Este proceso implica desarrollar dos o más escenarios económicos adicionales y considerar las probabilidades relativas de cada resultado. La información externa incluye datos económicos y pronósticos publicados por organismos gubernamentales y autoridades monetarias, organizaciones supranacionales como la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) y el Fondo Monetario Internacional, y expertos seleccionados del sector privado y académicos.

El caso base representa el resultado más probable y está alineado con la información utilizada por el Banco para otros fines, como la planificación estratégica y la realización del presupuesto. Los otros escenarios representan resultados más optimistas y más pesimistas. Periódicamente, el Banco lleva a cabo pruebas de estrés más extremas para calibrar su determinación de estos otros escenarios representativos.

#### vii. Medida de las pérdidas crediticias estimadas

Las entradas clave en la medición de las pérdidas crediticias estimadas son los términos de estructura de las siguientes variables:

- Probabilidad de incumplimiento (PI);
- Pérdida de incumplimiento (PDI);
- Exposición ante el incumplimiento (EI);

Estos parámetros generalmente se derivan de modelos estadísticos desarrollados internamente y otros datos históricos. Se ajustan para reflejar la información prospectiva como se describió anteriormente.

## **Banco Promerica de Costa Rica, S.A.**

### Notas a los estados financieros

Las estimaciones de PI son estimaciones en una fecha determinada, que se calculan con base en modelos de calificación estadística, y se evalúan utilizando herramientas de calificación adaptadas a las diversas categorías de contrapartes y exposiciones. Estos modelos estadísticos se basan en datos compilados internamente que comprenden factores tanto cuantitativos como cualitativos. Donde esté disponible, los datos de mercado también se pueden usar para derivar la PI para grandes contrapartes corporativas. Si una contraparte o exposición migra entre clases de calificación, esto llevará a un cambio en la estimación de la PI asociada. Las PI son estimadas considerando los vencimientos contractuales de las exposiciones y las tasas estimadas de prepago.

El Banco estima los parámetros de PDI en función de la historia de las tasas de recuperación de los reclamos contra las contrapartes deterioradas. Los modelos de PDI consideran la estructura, la garantía, la antigüedad del reclamo, la industria de la contraparte y los costos de recuperación de cualquier garantía que sea integral al activo financiero. Para los préstamos garantizados con propiedades, el indicador de préstamos a valor (LTV) es un parámetro clave para determinar PDI. Las estimaciones de PDI se recalibran para diferentes escenarios económicos y, para préstamos inmobiliarios, para reflejar posibles cambios en los precios de las propiedades. Se calculan sobre la base de un flujo de efectivo descontado usando la tasa de interés efectiva como factor de descuento.

El Banco determina el EI de la exposición actual de la contraparte y los posibles cambios en el monto actual permitidos según el contrato, incluida la amortización. El EI de un activo financiero es su valor bruto en libros. Para los compromisos de préstamos y las garantías financieras, el EI incluye el monto utilizado, así como los montos futuros potenciales que pueden utilizarse del contrato, que se estiman con base en observaciones históricas y previsiones prospectivas. Para algunos activos financieros, EI se determina modelando el rango de posibles resultados de exposición en varios puntos en el tiempo usando escenarios y técnicas estadísticas.

Como se describió anteriormente, y sujeto al uso de un PI de 12 meses para activos financieros para los cuales el riesgo de crédito no ha aumentado significativamente, el Banco mide las pérdidas crediticias esperadas considerando el riesgo de incumplimiento durante el período contractual máximo (incluidas las opciones de extensión del deudor) que está expuesto al riesgo de crédito, incluso si, para fines de gestión del riesgo, el Banco considera un período más largo. El período contractual máximo se extiende a la fecha en que el Banco tiene derecho a exigir el reembolso de un adelanto o rescindir un compromiso o garantía de préstamo.

## **Banco Promerica de Costa Rica, S.A.**

### Notas a los estados financieros

Sin embargo, para sobregiros que incluyen tanto un préstamo como un componente de compromiso no utilizado, el Banco mide las PCE (pérdidas crediticias esperadas) durante un período mayor que el período contractual máximo, si la capacidad contractual del Banco para exigir el reembolso y cancelar el compromiso no utilizado no limita la exposición del Banco a pérdidas crediticias al período de notificación contractual. Estas facilidades crediticias no tienen un plazo fijo o estructura de pago y se administran de forma colectiva. El Banco puede cancelarlos con efecto inmediato, pero este derecho contractual no se aplica en la gestión diaria normal, sino solo cuando el Banco se da cuenta de un aumento en el riesgo de crédito a nivel de la facilidad crediticia.

Este período más largo se estima teniendo en cuenta las acciones de gestión del riesgo de crédito que el Banco espera tomar y que sirven para mitigar las PCE. Estos incluyen una reducción en los límites, la cancelación de la facilidad crediticia y/o convertir el saldo pendiente en un préstamo con plazos de amortización fijos.

Cuando la modelización de un parámetro se lleva a cabo de forma colectiva, los instrumentos financieros se agrupan sobre la base de características de riesgo compartidas que incluyen:

- Tipo de instrumento;
- Calificaciones de riesgo crediticio;
- Tipo de garantía;
- Proporción de LTV para hipotecas;
- Fecha de reconocimiento inicial;
- Plazo restante hasta el vencimiento;
- Industria; y
- Ubicación geográfica del deudor.

Las agrupaciones están sujetas a revisión periódica para garantizar que las exposiciones dentro de un grupo particular permanezcan apropiadamente homogéneas.

Para las carteras con respecto a las cuales el Banco tiene datos históricos limitados, la información de referencia externa se utiliza para complementar los datos disponibles internamente.

Cada exposición se asigna a una calificación de riesgo de crédito en el reconocimiento inicial en función de la información disponible sobre el deudor. Las exposiciones están sujetas a un monitoreo continuo, lo que puede ocasionar que una exposición se mueva a una calificación de riesgo de crédito diferente. El monitoreo generalmente implica el uso de los siguientes datos:

## **Banco Promerica de Costa Rica, S.A.**

### Notas a los estados financieros

#### viii. Exposición corporativa

- Información obtenida durante la revisión periódica de los archivos de los clientes, por ejemplo, estados financieros auditados, declaraciones de renta, cuentas de gestión, presupuestos y proyecciones. Ejemplos de áreas de enfoque particular tales como: márgenes de utilidad bruta, razones de apalancamiento financiero, cumplimiento de “covenants”, calidad de gestión, cambios en la alta dirección.
- Datos de agencias de crédito, artículos de prensa, cambios en las calificaciones crediticias externas.
- Precios de bonos cotizados y swaps de incumplimiento crediticio (CDS) para el deudor, cuando estén disponibles.
- Cambios significativos reales y esperados en el ámbito político, regulatorio y tecnológico entorno del deudor o en sus actividades comerciales.

#### ix. Exposición de consumo

- Datos recopilados internamente sobre el comportamiento del cliente, por ejemplo: utilización de las facilidades crediticias (tarjetas de crédito, etc.)
- Métricas de asequibilidad.
- Datos externos de las agencias de referencia de crédito, incluidos los puntajes de crédito estándar de la industria.

#### x. Todas las exposiciones

- Registro de pago: incluye el estado de vencimiento, así como un rango de variables sobre ratios de pago.
- Utilización del límite otorgado.
- Solicitudes y otorgamiento de renegociaciones.
- Cambios existentes y previstos en las condiciones comerciales, financieras y económicas.

## Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

### Notas a los estados financieros

xi. Exposición máxima al riesgo de crédito antes de la garantía retenida u otras mejoras de crédito

La exposición máxima de riesgo de crédito relacionada con los activos financieros más importantes en el estado de situación financiera se detalla a continuación:

	Nota		<u>30 de setiembre de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
Activos financieros:				
Efectivo y depósitos en bancos	8	US\$	549.999.044	521.327.033
Inversiones a valor razonable con cambio en resultados	9		1.306.247	1.253.517
Inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral	10		168.982.951	196.482.724
Préstamos, neto	11		<u>1.577.012.410</u>	<u>1.443.352.101</u>
Total		US\$	<u><u>2.297.300.652</u></u>	<u><u>2.162.415.375</u></u>

El cuadro anterior representa el escenario más crítico de exposición al riesgo de crédito de los activos financieros del Banco al 30 de setiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, sin tener en cuenta las garantías de crédito o de otros incrementos adicionales del riesgo. Para los activos financieros, las exposiciones mostradas anteriormente se basan en los saldos netos en libros.

El principal riesgo de exposición crediticia se deriva de los préstamos, inversiones a valor razonable con cambios en resultados y las inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Los depósitos a la vista y a plazo corresponden a saldos en instituciones financieras comerciales o públicas; las cuales en su totalidad son entidades reguladas con calificaciones entre A y B, por lo tanto, se considera que el riesgo crediticio es menor.

El Banco se expone a una concentración significativa de riesgo crediticio en Latinoamérica, específicamente en Costa Rica, como resultado de los créditos otorgados en el país. La Administración ejerce un control permanente del riesgo crediticio por medio de informes de la condición de la cartera y su clasificación. Los análisis de crédito contemplan evaluaciones periódicas de la situación financiera de los clientes, análisis del entorno económico, político y financiero del país y su impacto potencial en cada sector. Para tales efectos, se obtiene un conocimiento profundo de cada cliente y su capacidad para generar flujos de efectivo que le permitan cumplir con sus compromisos de deuda.

## Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

### Notas a los estados financieros

La siguiente tabla presenta información sobre la calidad crediticia de los activos financieros medidos al costo amortizado y las inversiones en valores medidas al valor razonable con cambio en otro resultado integral, los cuales están sujetos al cálculo de deterioro:

		Pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses (Etapa 1)	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida, no deteriorado (Etapa 2)	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida, deteriorado (Etapa 3)	Total 2023
Préstamos a costo amortizado:					
Indicadores 1-4: Riesgo bajo o razonable	US\$	1.170.026.330	10.445.637	-	1.180.471.967
Indicadores 5-6:					
Monitoreo		46.189.360	246.207.492	-	292.396.852
Indicador 7: Subestándar		22.899	39.536.677	-	39.559.576
Indicador 8: Dudoso		-	57.105.150	-	57.105.150
Indicadores 9-10:					
Deteriorado		-	1.978.451	34.299.083	36.277.534
Monto bruto	US\$	1.216.238.589	355.273.407	34.299.083	1.605.811.079
Intereses por cobrar		13.642.212	6.848.365	2.518.039	23.008.616
Estimación para pérdidas crediticias esperadas		(8.970.779)	(19.233.795)	(11.949.803)	(40.154.377)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas		-	-	-	(11.652.908)
Valor en libros, neto	US\$	<u>1.220.910.022</u>	<u>342.887.977</u>	<u>24.867.319</u>	<u>1.577.012.410</u>
Inversiones a valor razonable con cambio en ORI:					
Indicadores 1-7: Riesgo bajo o razonable	US\$	86.422.496	-	-	86.422.496
Indicadores 8-16:					
Monitoreo		81.750.500	809.955	-	82.560.455
Valor en libros	US\$	<u>168.172.996</u>	<u>809.955</u>	<u>-</u>	<u>168.982.951</u>
Deterioro de las inversiones al valor razonable con cambios en ORI	US\$	<u>(227.552)</u>	<u>(1.728)</u>	<u>-</u>	<u>(229.280)</u>

# Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

## Notas a los estados financieros

		Pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses (Etapa 1)	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida, no deteriorado (Etapa 2)	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida, deteriorado (Etapa 3)	Total 2022
Préstamos a costo amortizado:					
Indicadores 1-4: Riesgo bajo o razonable	US\$	1.082.657.054	9.333.525	1.062.507	1.093.053.086
Indicadores 5-6: Monitoreo		14.181.371	258.582.980	1.309.526	274.073.877
Indicador 7: Subestándar		68.157	28.320.739	1.700.573	30.089.469
Indicador 8: Dudoso		-	37.799.842	1.263.224	39.063.066
Indicadores 9-10: Deteriorado		-	372.149	32.148.673	32.520.822
Monto bruto	US\$	1.096.906.582	334.409.235	37.484.503	1.468.800.320
Intereses por cobrar		14.118.314	5.974.368	3.859.300	23.951.982
Estimación para pérdidas crediticias esperadas		(14.929.127)	(11.726.555)	(12.970.412)	(39.626.094)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas		-	-	-	(9.774.107)
Valor en libros, neto	US\$	<u>1.096.095.769</u>	<u>328.657.048</u>	<u>28.373.391</u>	<u>1.443.352.101</u>
Inversiones a valor razonable con cambio en ORI:					
Indicadores 1-7: Riesgo bajo o razonable	US\$	111.774.224	-	-	111.774.224
Indicadores 8-16: Monitoreo		82.988.536	1.719.964	-	84.708.500
Valor en libros	US\$	<u>194.762.760</u>	<u>1.719.964</u>	<u>-</u>	<u>196.482.724</u>
Deterioro de las inversiones al valor razonable con cambios en ORI	US\$	<u>(404.694)</u>	<u>(8.370)</u>	<u>-</u>	<u>(413.064)</u>

## Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

### Notas a los estados financieros

La Administración confía en su capacidad de continuar el control y mantener una mínima exposición del riesgo de crédito para el Banco como resultado de la cartera de préstamos, los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados y los activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

El Banco mantiene garantías colaterales de los préstamos otorgados a clientes correspondientes a hipotecas sobre las prioridades y otras garantías. Las estimaciones del valor razonable están basadas en el valor colateral según sea el período de tiempo del crédito y generalmente son actualizadas cada dos años. La tabla que se presenta a continuación detalla las carteras de préstamos del Banco que están expuestas al riesgo de crédito y su correspondiente tipo de garantía:

Tipo de garantía	Nota	30 de setiembre de 2023	
		Monto bruto	Monto garantía
Hipotecaria (inmuebles)		US\$ 807.350.507	2.698.224.547
Prendaria (muebles)		124.834.188	184.859.965
Depósitos		7.362.670	16.313.811
Otros		107.173.567	289.566.921
Sin garantía (fiduciarios)		559.090.147	-
Total	11	US\$ <u>1.605.811.079</u>	<u>3.188.965.244</u>

Tipo de garantía	Nota	31 de diciembre de 2022	
		Monto bruto	Monto garantía
Hipotecaria (inmuebles)		US\$ 697.125.123	1.694.283.022
Prendaria (muebles)		133.974.802	375.956.724
Depósitos		17.809.334	32.672.296
Otros		9.596.473	25.848.167
Sin garantía (fiduciarios)		610.294.588	-
Total	11	US\$ <u>1.468.800.320</u>	<u>2.128.760.209</u>

A continuación, se muestra un análisis del monto bruto y monto neto de estimaciones para deterioro de la cartera de préstamos agrupados por morosidad:

## Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

### Notas a los estados financieros

30 de setiembre de 2023

	Nota	Préstamos brutos	Préstamos netos	Intereses brutos	Intereses netos	Monto bruto	Monto neto
Préstamos al día	US\$	1.473.015.725	1.452.709.207	17.400.755	17.118.774	1.490.416.480	1.469.827.981
1 días-30 días		41.965.132	39.051.634	849.957	791.741	42.815.089	39.843.375
31 días-60 días		40.511.198	38.458.631	1.602.909	1.543.971	42.114.107	40.002.602
61 días-90 días		26.195.506	19.768.735	910.656	685.283	27.106.162	20.454.018
91 días-180 días		12.607.496	6.278.637	530.990	318.360	13.138.486	6.596.997
181 días o más		11.516.022	10.375.388	1.713.349	1.564.957	13.229.371	11.940.345
	US\$	<u>1.605.811.079</u>	<u>1.566.642.232</u>	<u>23.008.616</u>	<u>22.023.086</u>	<u>1.628.819.695</u>	<u>1.588.665.318</u>
Comisiones descontadas no ganadas	US\$	<u>-</u>	<u>(11.652.908)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(11.652.908)</u>
Total	11 US\$	<u><u>1.605.811.079</u></u>	<u><u>1.554.989.324</u></u>	<u><u>23.008.616</u></u>	<u><u>22.023.086</u></u>	<u><u>1.628.819.695</u></u>	<u><u>1.577.012.410</u></u>

## Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

### Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

	Nota	Préstamos brutos	Préstamos netos	Intereses brutos	Intereses netos	Monto bruto	Monto neto
Préstamos al día	US\$	1.368.729.619	1.345.573.827	19.175.649	18.883.094	1.387.905.268	1.364.456.921
1 días-30 días		43.416.365	41.692.033	897.195	850.572	44.313.560	42.542.605
31 días-60 días		16.931.458	15.768.115	646.893	606.878	17.578.351	16.374.993
61 días-90 días		19.221.242	15.239.149	699.398	562.801	19.920.640	15.801.950
91 días-180 días		6.779.050	4.123.840	278.067	185.813	7.057.117	4.309.653
181 días o más		13.722.586	8.980.971	2.254.780	659.115	15.977.366	9.640.086
	US\$	<u>1.468.800.320</u>	<u>1.431.377.935</u>	<u>23.951.982</u>	<u>21.748.273</u>	<u>1.492.752.302</u>	<u>1.453.126.208</u>
Comisiones descontadas no ganadas	US\$	<u>-</u>	<u>(9.774.107)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(9.774.107)</u>
Total	11 US\$	<u><u>1.468.800.320</u></u>	<u><u>1.421.603.828</u></u>	<u><u>23.951.982</u></u>	<u><u>21.748.273</u></u>	<u><u>1.492.752.302</u></u>	<u><u>1.443.352.101</u></u>

Al 30 de setiembre de 2023 existían 936 (1.184 en diciembre de 2022) operaciones de crédito reestructuradas por un monto de US\$135.325.175 (US\$111.165.303 en diciembre 2022).

## Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

### Notas a los estados financieros

Los préstamos reestructurados son aquellos a los que el Banco les ha cambiado las condiciones contractuales que inicialmente se otorgaron debido a negociaciones con clientes, problemas de pago o bien el Banco ha hecho concesiones que no habría considerado bajo otras circunstancias. Una vez que los préstamos son reestructurados se mantienen en esta categoría independientemente de cualquier mejoría en la condición del deudor posterior a la reestructuración.

Al 30 de setiembre de 2023 existían 37.302 (51.798 en diciembre de 2022) operaciones sin acumulación de interés por un monto de US\$26.221.862 (US\$34.414.366 en el 2022). De estas, un total de 33.788 operaciones (47.739 en el 2022) por un monto de US\$11.804.334 (US\$18.835.772 en el 2022) corresponden a extra-financiamientos a tasa cero.

#### *Préstamos por clasificación de riesgo*

		30 de setiembre de 2023		
	Nota	Préstamos corporativos	Préstamos consumo	Total
Normal	US\$	935.714.063	510.189.217	1.445.903.280
Mención especial		105.216.790	18.071.555	123.288.345
Subnormal		9.355.305	5.888.219	15.243.524
Dudoso		4.993.423	6.012.337	11.005.760
Irrecuperable		8.643.889	1.726.281	10.370.170
Total cartera bruta	11 US\$	<u>1.063.923.470</u>	<u>541.887.609</u>	<u>1.605.811.079</u>

		31 de diciembre de 2022		
	Nota	Préstamos corporativos	Préstamos consumo	Total
Normal	US\$	842.457.262	494.086.624	1.336.543.886
Mención especial		87.581.077	11.210.943	98.792.020
Subnormal		8.446.004	4.005.549	12.451.553
Dudoso		8.574.123	1.132.043	9.706.166
Irrecuperable		9.548.367	1.758.328	11.306.695
Total cartera bruta	11 US\$	<u>956.606.833</u>	<u>512.193.487</u>	<u>1.468.800.320</u>

## **Banco Promerica de Costa Rica, S.A.**

### **Notas a los estados financieros**

A continuación, se detallan las categorías de riesgo:

- Normal: Un préstamo es considerado como normal cuando el flujo de caja operativo del deudor es suficiente o excede el monto de las obligaciones del servicio de la deuda hasta su cancelación. Además, cuando el deudor:
  - i.* Presenta una situación financiera con un nivel de endeudamiento patrimonial aceptable;
  - ii.* Cumple puntualmente con el pago de sus obligaciones, entendiéndose que ello sucede cuando el deudor las cancela sin recurrir a nueva financiación directa;
  - iii.* Las garantías han sido verificadas, claramente definidas y periódicamente valuadas por profesionales idóneos e independientes al deudor.

Adicionalmente el Banco considerará si el deudor:

- i.* Tiene un sistema de administración adecuado, que le permita conocer en forma permanente su situación económica y cuenta con apropiados sistemas de control interno.
  - ii.* Pertenece a un sector de la actividad económica que registra un comportamiento favorable para el giro normal del negocio.
- Mención especial: Los préstamos clasificados en esta categoría son de aquellos deudores que presentan alguna debilidad. En adición, el estado general de su negocio y las garantías que respaldan sus compromisos financieros requieren una atención especial para la recuperación del préstamo, previendo que se deteriore la capacidad de pago del deudor. Esta debilidad del deudor puede proceder de:
  - i.* Situaciones que lo afectan directa o indirectamente; por un moderado endeudamiento patrimonial; por situaciones adversas que afectan el sector económico en que se desenvuelve; por un inadecuado contrato de préstamo; porque el flujo de caja operativo tiende a debilitarse o si las expectativas futuras sobre las condiciones económicas pudiesen afectar las garantías otorgadas a favor del Banco;

## **Banco Promerica de Costa Rica, S.A.**

### **Notas a los estados financieros**

- ii.* Incumplimientos ocasionales en los pagos mayores de 30 días, sin exceder los sesenta (60) días.

Adicionalmente el Banco considerará:

- iii.* Si el deudor presenta atrasos en la presentación de los informes sobre la situación económica y financiera del negocio.

- **Subnormal:** Un préstamo debe ser clasificado en esta categoría cuando su fuente primaria de pago, el flujo de caja operativo, es inadecuado y pone en peligro la recuperación de los saldos adeudados. El Banco debe evaluar la aplicación de las garantías reales netas a su valor de realización en el mercado, si las deficiencias del préstamo no son corregidas oportunamente. El Banco deberá tomar en consideración si el deudor presenta:

- i.* Un nivel de flujo de caja operativo insuficiente, para atender el pago de la totalidad del servicio de la deuda en las condiciones originalmente pactadas; o
- ii.* Incumplimientos en el pago del servicio de la deuda mayores a sesenta (60) días, sin exceder noventa (90) días.

Adicionalmente el Banco considerará si el deudor tiene:

- iii.* Préstamos vencidos y/o en cobranza judicial, por montos significativos en otros Bancos del sistema;
- iv.* Muestra clara evidencia del desmejoramiento en el capital de trabajo que no le permiten satisfacer el pago en los términos pactados;
- v.* Presenta problemas en su relación crediticia con proveedores y clientes.

- **Dudoso:** Los préstamos agrupados en esta categoría son, por lo general, operaciones de muy difícil recuperación, dado que el deudor presenta una situación financiera y económica muy deteriorada, usualmente se ha iniciado una acción legal, ya que sus fuentes de ingreso, garantías constituidas o su patrimonio, sólo permitiría al Banco recuperar parte de los recursos facilitados.

## **Banco Promerica de Costa Rica, S.A.**

### **Notas a los estados financieros**

- Para clasificar el préstamo en esta categoría, el Banco deberá tomar en consideración si el deudor presenta:
  - i.* Un flujo de caja operativo que muestra en forma continua insuficiencia para cubrir el pago del servicio de la deuda en los términos originalmente pactados; o
  - ii.* Incumplimiento en el pago mayor a noventa (90) días, sin exceder trescientos sesenta (360) días; o
  - iii.* Garantías que no cubren el saldo de lo adeudado en su totalidad;

Adicionalmente el Banco considerará:

- iv.* Si existe incumplimiento en las políticas y procedimientos en la administración del riesgo de crédito y debilidades inherentes al otorgamiento, administración y cobro del préstamo;
- v.* Si existen condiciones adversas que puedan afectar la recuperación del préstamo, tales como variaciones del ciclo económico del país, eventos específicos impredecibles como incendios, cambio de tecnología, cambios políticos y otros que están fuera del control del deudor.
- vi.* Si el préstamo ha sido renovado más de una vez sin abono al capital e intereses, o si el mismo fue desviado a otros proyectos; o
- vii.* La diferencia entre el saldo del préstamo y el saldo del valor neto de realización de la garantía real.

## **Banco Promerica de Costa Rica, S.A.**

### **Notas a los estados financieros**

- Irrecuperable: Corresponden a esta categoría los préstamos cuya imposibilidad de recuperación es tan evidente que no justifican su consideración como activo financiero y deben ser castigados oportunamente para reconocer la pérdida, independientemente que el Banco pueda eventualmente recuperar las sumas adeudadas parcial o totalmente. Se incluirán igualmente en esta categoría a los préstamos otorgados a empresas cuya capacidad de generar recursos dependa también de otras empresas que, a su vez, se encuentran en una posición financiera muy precaria para hacerle frente a sus compromisos, por motivo de su propio endeudamiento, por su incapacidad operacional o por la situación del sector económico al que pertenece el giro del negocio. Para clasificar el préstamo en esta categoría, el Banco deberá tomar en consideración si el deudor:
  - i.* Presenta un flujo de caja operativo que no alcanza a cubrir sus costos; se encuentra en suspensión de pagos; siendo factible presumir que también tendrá dificultades para cumplir eventuales acuerdos de reestructuración; se encuentra en estado de insolvencia; o ha solicitado su propia quiebra;
  - ii.* Presenta incumplimiento en los pagos mayores a 360 días.

Adicionalmente el Banco considerará:

- iii.* Si el deudor ha cesado en su actividad empresarial y sus préstamos están en cobranza judicial;
- iv.* Si el conocimiento del cliente por el Banco es deficiente, especialmente en lo que respecta a su más reciente situación financiera y su localización actual;
- v.* Si el préstamo fue otorgado sin mayor análisis o por razones subjetivas;
- vi.* Si la documentación del préstamo es inadecuada, deficiente o falsa;
- vii.* Si no existen garantías o las mismas son insuficientes o no se encuentran debidamente constituida.

## Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

### Notas a los estados financieros

El siguiente detalle analiza la cartera de inversiones del Banco que está expuesta al riesgo de crédito y su correspondiente evaluación basado en el grado de calificación:

		30 de setiembre de 2023		
	Nota	Al valor razonable con cambio en resultados	Al valor razonable con cambio en otro resultado integral	Total
Con grado de inversión	US\$	-	86.422.496	86.422.496
Monitoreo estándar		1.306.247	82.560.455	83.866.702
Total	9-10 US\$	<u>1.306.247</u>	<u>168.982.951</u>	<u>170.289.198</u>

		31 de diciembre de 2022		
	Nota	Al valor razonable con cambio en resultados	Al valor razonable con cambio en otro resultado integral	Total
Con grado de inversión	US\$	-	111.774.224	111.774.224
Monitoreo estándar		1.253.517	84.708.500	85.962.017
Total	9-10 US\$	<u>1.253.517</u>	<u>196.482.724</u>	<u>197.736.241</u>

Para manejar las exposiciones de riesgo financiero de la cartera de inversiones, el Banco utiliza la clasificación de riesgo establecidas por las calificadoras internacionales como a continuación se detalla:

<u>Grado de calificación</u>	<u>Calificación internacional</u>
Grado de inversión	AAA, AA+, AA-, A+, A-, BBB+, BBB, BBB-
Monitoreo estándar	BB+, BB, BB-, B+, B, B-
Monitoreo especial	CCC a C
Sin calificación	-

## Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

### Notas a los estados financieros

#### xii. Concentración de riesgo de activos financieros con revelación del riesgo de crédito

##### *Sectores geográficos*

El siguiente cuadro desglosa los principales activos y pasivos financieros del Banco clasificados por región geográfica:

		30 de setiembre de 2023					
	Nota		Panamá	América Latina y el Caribe	Canadá y Estados Unidos de América	Europa, Asia y África	Total
<b>Activos financieros:</b>							
Efectivo y depósitos en bancos	8	US\$	13.276.811	471.865.223	64.484.047	372.963	549.999.044
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	9		-	1.306.247	-	-	1.306.247
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	10		3.000.246	48.804.884	101.069.990	16.107.831	168.982.951
Préstamos, neto	11		4.473.130	1.571.927.730	611.550	-	1.577.012.410
<b>Total activos financieros</b>		US\$	<u>20.750.187</u>	<u>2.093.904.084</u>	<u>166.165.587</u>	<u>16.480.794</u>	<u>2.297.300.652</u>
<b>Pasivos financieros:</b>							
Depósitos de clientes	16	US\$	2.306.389	1.775.847.720	-	-	1.778.154.109
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	6		-	14.199.347	-	-	14.199.347
Financiamientos recibidos, neto	17		16.480.181	47.667.815	31.989.239	185.003.897	281.141.132
Bonos por pagar	18		20.010.691	-	-	-	20.010.691
Deuda subordinada	19		-	64.704.753	-	15.576.018	80.280.771
Arrendamientos por pagar	20		-	17.110.563	-	-	17.110.563
<b>Total pasivos financieros</b>		US\$	<u>38.797.261</u>	<u>1.919.530.198</u>	<u>31.989.239</u>	<u>200.579.915</u>	<u>2.190.896.613</u>

## Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

### Notas a los estados financieros

			31 de diciembre de 2022				
			Panamá	América Latina y el Caribe	Canadá y Estados Unidos de América	Europa, Asia y África	Total
	Nota						
Activos financieros:							
Efectivo y depósitos en bancos	8	US\$	1.331.082	453.270.948	65.997.708	727.295	521.327.033
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	9		-	1.253.517	-	-	1.253.517
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	10		-	56.677.739	133.521.197	6.283.788	196.482.724
Préstamos, neto	11		4.028.766	1.439.186.156	137.179	-	1.443.352.101
Total activos financieros		US\$	<u>5.359.848</u>	<u>1.950.388.360</u>	<u>199.656.084</u>	<u>7.011.083</u>	<u>2.162.415.375</u>
Pasivos financieros:							
Depósitos de clientes	16	US\$	3.679.542	1.622.362.318	-	-	1.626.041.860
Financiamientos recibidos, neto	17		10.030.663	87.297.030	28.971.646	203.280.763	329.580.102
Bonos por pagar	18		30.111.386	-	-	-	30.111.386
Deuda subordinada	19		-	56.297.529	-	15.087.428	71.384.957
Arrendamientos por pagar	20		-	19.269.774	-	-	19.269.774
Total pasivos financieros		US\$	<u>43.821.591</u>	<u>1.785.226.651</u>	<u>28.971.646</u>	<u>218.368.191</u>	<u>2.076.388.079</u>

## Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

### Notas a los estados financieros

#### *Sectores por industria*

El siguiente cuadro desglosa los principales activos y pasivos financieros clasificados por industria:

		30 de setiembre de 2023						
	Nota		Instituciones financieras	Industrias Manufactura	Inmobiliarias	Tarjetas de crédito	Otras industrias y Gobierno	Total
Activos financieros:								
Efectivo y depósitos en Bancos	8	US\$	549.999.044	-	-	-	-	549.999.044
Inversiones a VR con cambios en resultados	9		1.306.247	-	-	-	-	1.306.247
Inversiones a VR con cambios en ORI	10		37.998.105	24.823.395	-	-	106.161.451	168.982.951
Préstamos, neto	11		7.963.809	90.849.470	251.658.713	354.445.458	872.094.960	1.577.012.410
Total activos financieros		US\$	<u>597.267.205</u>	<u>115.672.865</u>	<u>251.658.713</u>	<u>354.445.458</u>	<u>978.256.411</u>	<u>2.297.300.652</u>
Pasivos financieros:								
Depósitos de clientes	16	US\$	408.564.300	40.379.625	15.009.236	-	1.314.200.948	1.778.154.109
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	6		14.199.347	-	-	-	-	14.199.347
Financiamientos recibidos, neto	17		273.295.678	-	-	-	7.845.454	281.141.132
Bonos por pagar	18		20.010.691	-	-	-	-	20.010.691
Deuda subordinada	19		80.280.771	-	-	-	-	80.280.771
Arrendamientos por pagar	20		-	-	13.482.237	-	3.628.326	17.110.563
Total pasivos financieros		US\$	<u>796.350.787</u>	<u>40.379.625</u>	<u>28.491.473</u>	<u>-</u>	<u>1.325.674.728</u>	<u>2.190.896.613</u>

# Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

## Notas a los estados financieros

		31 de diciembre de 2022					
Nota		Instituciones financieras	Industrias Manufactura	Inmobiliarias	Tarjetas de crédito	Otras industrias y Gobierno	Total
Activos financieros:							
Efectivo y depósitos en Bancos	8	US\$ 521.327.033	-	-	-	-	521.327.033
Inversiones a VR con cambios en resultados	9	1.253.517	-	-	-	-	1.253.517
Inversiones a VR con cambios en ORI	10	22.292.943	23.095.079	-	-	151.094.702	196.482.724
Préstamos, neto	11	<u>7.734.814</u>	<u>82.329.345</u>	<u>214.178.359</u>	<u>315.240.911</u>	<u>823.868.672</u>	<u>1.443.352.101</u>
Total activos financieros	US\$	<u>552.608.307</u>	<u>105.424.424</u>	<u>214.178.359</u>	<u>315.240.911</u>	<u>974.963.374</u>	<u>2.162.415.375</u>
Pasivos financieros:							
Depósitos de clientes	16	US\$ 291.379.165	52.746.040	16.968.752	-	1.264.947.903	1.626.041.860
Financiamientos recibidos, neto	17	303.456.638	-	-	-	26.123.464	329.580.102
Bonos por pagar	18	30.111.386	-	-	-	-	30.111.386
Deuda subordinada	19	71.384.957	-	-	-	-	71.384.957
Arrendamientos por pagar	20	-	-	15.156.075	-	4.113.699	19.269.774
Total pasivos financieros	US\$	<u>696.332.146</u>	<u>52.746.040</u>	<u>32.124.827</u>	<u>-</u>	<u>1.295.185.066</u>	<u>2.076.388.079</u>

# **Banco Promerica de Costa Rica, S.A.**

## **Notas a los estados financieros**

### ***4.3 Riesgo de mercado***

El riesgo de mercado se enfoca fundamentalmente en analizar la probabilidad de que el valor de sus inversiones propias se reduzca o se vea impactado por causa de variaciones en las tasas de interés, los tipos de cambio, los precios de los instrumentos y por otras variables económicas y financieras que pudiesen exponer a este tipo de riesgo. El objetivo de la administración integral de riesgo de mercado es darle seguimiento y vigilar las exposiciones al riesgo, con la finalidad de mantenerlas dentro de los parámetros aceptables optimizando para ello la relación retorno-riesgo.

Para apoyar la gestión del riesgo de mercado, la Gerencia de Riesgo monitorea indicadores tales como:

#### ***4.3.1 Riesgo de tasas de interés***

Es la exposición a pérdidas en el valor de un activo o pasivo financiero que se origina debido a fluctuaciones en las tasas, cuando se presentan descalces en los cambios de las tasas de las carteras activas y pasivas, sin contar con la flexibilidad requerida para un ajuste oportuno.

El Banco tiene una sensibilidad a este tipo de riesgo producto de la mezcla de tasas y plazos, tanto en los activos como en los pasivos. En virtud de ello, la Gerencia de Riesgo monitorea regularmente este riesgo e informa periódicamente al Comité de Riesgos sobre su evolución. Asimismo, esta información es utilizada por el Comité de Activos y Pasivos en la toma de decisiones. El indicador mide la pérdida potencial por el distinto efecto que, cambios en las tasas de interés de referencia, puedan tener en el valor presente de los activos y pasivos. Para esto se utiliza un modelo interno de brechas de duración.

El indicador de riesgo de tasa calculado según la metodología interna actual aprobada por la Junta Directiva presenta los siguientes resultados:

## Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

### Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2023:

Riesgo	<u>Patrimonio en riesgo</u> (miles de dólares)
Riesgo por tasas de interés consolidado	186
Porcentaje de impacto en patrimonio por riesgo de tasa de interés	0,05%

Al 31 de diciembre de 2022:

Riesgo	<u>Patrimonio en riesgo</u> (miles de dólares)
Riesgo por tasas de interés consolidado <sup>3</sup>	3.061
Porcentaje de impacto en patrimonio por riesgo de tasa de interés	0,84%

La variación de riesgo por tasa de interés está relacionada principalmente por la disminución del impacto de las tasas de interés en colones, debido a la menor volatilidad que ha presentado la Tasa Básica Pasiva en setiembre 2023.

La Administración monitorea las variables de mayor impacto sobre los indicadores de brechas de tasas de interés de la SUGEF.

Los ajustes de las tasas de interés de activos y pasivos del Banco, son definidos con base en las políticas que la Administración tiene formalmente establecidas para tal efecto. No obstante, cuando a criterio de la Administración o por movimientos en el mercado financiero las condiciones han cambiado, dichas políticas son revisadas. El Comité de Activos y Pasivos realiza reuniones periódicas para controlar la exposición asumida en los riesgos de liquidez y de tasas de interés.

## Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

### Notas a los estados financieros

A continuación, se resume la (exposición) posición del Banco a los riesgos de la tasa de interés al 30 de setiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022. Los activos y pasivos financieros 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:

		30 de setiembre de 2023						
		Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Sin tasa de interés	Vencidos	Total
Activos financieros:								
Efectivo y depósitos	US\$	549.332.583	666.461	-	-	-	-	549.999.044
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		-	-	-	-	1.306.247	-	1.306.247
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral		397.734	69.741.491	82.206.523	16.637.203	-	-	168.982.951
Préstamos, neto		1.245.423.478	37.392.939	132.470.178	145.385.878	-	16.339.937	1.577.012.410
Total activos financieros	US\$	1.795.153.795	107.800.891	214.676.701	162.023.081	1.306.247	16.339.937	2.297.300.652
Pasivos financieros:								
Depósitos recibidos		919.290.455	586.943.874	268.228.089	3.691.691	-	-	1.778.154.109
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		14.199.347	-	-	-	-	-	14.199.347
Financiamientos recibidos, neto		118.037.051	47.773.810	114.476.660	853.611	-	-	281.141.132
Bonos por pagar		10.691	-	20.000.000	-	-	-	20.010.691
Deuda subordinada		980.771	-	44.000.000	35.300.000	-	-	80.280.771
Arrendamientos por pagar		867.134	2.738.185	12.929.157	576.087	-	-	17.110.563
Total pasivos financieros	US\$	1.053.385.449	637.455.869	459.633.906	40.421.389	-	-	2.190.896.613
Posición neta	US\$	741.768.346	(529.654.978)	(244.957.205)	121.601.692	1.306.247	16.339.937	106.404.039
Contingencias y compromisos	US\$	30.523.906	65.642.029	12.634.156	716.529.947	-	-	825.330.038

# Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

## Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

		Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Sin tasa de interés	Vencidos	Total
Activos financieros:								
Efectivo y depósitos	US\$	493.952.097	27.374.936	-	-	-	-	521.327.033
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		-	-	-	-	1.253.517	-	1.253.517
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral		22.982.097	34.397.267	121.632.855	17.470.505	-	-	196.482.724
Préstamos, neto		1.240.162.783	25.891.055	92.955.945	71.792.575	-	12.549.743	1.443.352.101
Total activos financieros	US\$	1.757.096.977	87.663.258	214.588.800	89.263.080	1.253.517	12.549.743	2.162.415.375
Pasivos financieros:								
Depósitos recibidos		911.445.350	507.177.201	207.415.671	3.638	-	-	1.626.041.860
Financiamientos recibidos, neto		113.439.267	80.436.347	134.204.530	1.499.958	-	-	329.580.102
Bonos por pagar		10.111.386	-	20.000.000	-	-	-	30.111.386
Deuda subordinada		584.957	-	36.650.000	34.150.000	-	-	71.384.957
Arrendamientos por pagar		792.117	2.501.733	13.912.086	2.063.838	-	-	19.269.774
Total pasivos financieros	US\$	1.036.373.077	590.115.281	412.182.287	37.717.434	-	-	2.076.388.079
Posición neta	US\$	720.723.900	(502.452.023)	(197.593.487)	51.545.646	1.253.517	12.549.743	86.027.296
Contingencias y compromisos	US\$	36.661.846	42.102.393	17.724.020	692.012.759	-	-	788.501.018

## Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

### Notas a los estados financieros

A continuación, se presentan las tasas de interés promedio efectivas cobradas y pagadas por el Banco, dentro de los diferentes rubros de activos y pasivos:

	30 de setiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Activo:		
Depósitos a plazo en bancos	2,79%	2,00%
Préstamos por cobrar	11,44%	10,42%
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	5,40%	5,94%
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	4,22%	3,42%
Pasivo:		
Depósitos de clientes:		
A la vista	0,80%	0,69%
De ahorro	1,13%	0,97%
A plazo fijo	6,15%	5,56%
Depósitos interbancarios	0,84%	0,59%
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	5,59%	-
Financiamientos recibidos, neto	5,82%	5,50%
Bonos por pagar	3,50%	3,67%
Deuda subordinada	8,75%	9,53%
Arrendamientos por pagar	8,21%	8,17%

#### 4.3.2 Riesgo de precio

El indicador mide la pérdida potencial por fluctuaciones en los rendimientos de los instrumentos en la cartera de inversiones. Para calcularlo se utiliza un modelo de valor en riesgo basado en el cálculo de la variación esperada por medio de un modelo EWMA (promedio móvil ponderado exponencialmente) y que además toma en cuenta las correlaciones entre los rendimientos de diferentes instrumentos por medio de una matriz de varianza-covarianza. Este modelo no parte del supuesto de varianza constante.

## Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

### Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2023, los resultados indican que el valor en riesgo bajo la metodología interna es de 0,04% (0,09% en diciembre de 2022) del capital base; a un mes plazo con un nivel de confianza de 99% y un factor de decaimiento exponencial de 0,92 (0,98 en diciembre de 2022). La disminución del indicador respecto diciembre 2022 se debe principalmente a que la volatilidad de los instrumentos soberanos y bonos del tesoro muestran una recuperación en el precio de mercado de los mismos. Por otro lado, a la estrategia de la Gerencia Financiera en la venta de algunos instrumentos, pasando el valor de mercado del portafolio de 117.954 millones de colones en diciembre 2022 a 91.776 millones de colones en setiembre del 2023.

VaR EWMA (miles US\$) 889 (1.691 en diciembre 2022)

#### **4.3.3 Riesgo de moneda**

El riesgo de moneda existe cuando el valor de los activos y pasivos en moneda extranjera se ven afectados por las variaciones en el tipo de cambio. Este riesgo depende de la posición del estado de situación financiera correspondiente al nivel de exposición cambiaria del Banco (relación de los activos con los pasivos en moneda extranjera).

A partir del 2 de febrero de 2015, el Banco Central de Costa Rica estableció como parte del programa macroeconómico 2015-2016, un régimen cambiario de flotación administrada. En este régimen, el Banco Central permitirá que el tipo de cambio sea determinado libremente, pero se reserva la posibilidad de participar en el mercado cambiario con el fin de evitar fluctuaciones violentas en el mismo. Anterior a esa fecha, utilizaba un sistema de bandas; en el cual se definía un tipo de cambio piso y techo; que se modificaban de acuerdo con las condiciones financieras y macroeconómicas del país.

La exposición al riesgo de tipo de moneda que están sujetos los activos y pasivos monetarios, se detalla a continuación:

## Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

### Notas a los estados financieros

		30 de setiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
	Nota	Colones	Colones
<b>Activos:</b>			
Efectivo y depósitos en bancos	¢	84.912.385.065	67.585.122.325
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		307.630.682	304.523.263
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral		6.088.096.775	8.681.677.646
Préstamos, neto		247.112.965.397	249.405.068.020
<b>Total activos</b>	¢	<u>338.421.077.919</u>	<u>325.976.391.254</u>
<b>Pasivos:</b>			
Depósitos de clientes	¢	319.811.179.939	297.472.944.331
Financiamientos recibidos, neto		16.999.230.205	43.991.123.578
Arrendamientos por pagar		183.248.676	208.231.351
<b>Total pasivos</b>	¢	<u>336.993.658.820</u>	<u>341.672.299.260</u>
<b>Exposición neta</b>	¢	<u>1.427.419.099</u>	<u>(15.695.908.006)</u>
<b>Contingencias y compromisos</b>	¢	<u>12.709.514.507</u>	<u>10.907.335.208</u>

Al 30 de setiembre de 2023, los activos y pasivos monetarios denominados en colones costarricenses fueron convertidos a la moneda funcional al tipo de cambio de ¢542,35 por US\$1.00 (¢601,99 por US\$1.00 en diciembre de 2022).

#### 4.4 *Riesgo de liquidez*

El riesgo de liquidez se genera cuando el Banco no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencias en el flujo de caja, entre otros. Refleja a su vez la posible pérdida en que puede incurrir una entidad que se ve obligada a vender activos o a contraer pasivos en condiciones desfavorables.

## Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

### Notas a los estados financieros

Para apoyar la gestión del riesgo de liquidez, la Gerencia de Riesgo monitorea el indicador de liquidez, el cual mide si se cuenta con suficientes activos líquidos para hacer frente a un retiro importante de fondos de corto plazo. Para este cálculo, el Banco utiliza un modelo de valor en riesgo que considera las correlaciones entre distintas fuentes de fondos de corto plazo (por ejemplo: cuentas corrientes y cuentas de ahorro) a través de una matriz de varianza-covarianza. La volatilidad calculada según esta matriz, debe ser cubierta por activos líquidos de alta calidad, que cumplan con ciertas características como bajo riesgo de crédito y de mercado, facilidad y certeza en su valoración.

Al 30 de setiembre de 2023, la razón de cobertura de liquidez a 30 días, muestra el siguiente resultado:

<u>Razón de cobertura</u>	
Moneda consolidada (dólares y colones)	358% (287% en diciembre de 2022)

Para el cierre de setiembre de 2023, se observa un aumento en la razón de cobertura de 71 p.p. respecto a diciembre de 2022. El incremento del indicador se debe a que tanto los activos de cobertura, como el requerimiento de liquidez disminuyeron, el primero en \$41.4 millones (principalmente en las Garantías MIL con \$50.1 millones), mientras que el requerimiento por liquidez en \$30.6 millones (principalmente en el requerimiento por volatilidad en \$27.9 millones).

Cabe destacar que el Banco también monitorea otros indicadores referentes al riesgo de liquidez, que sirven de complemento para observar el comportamiento del riesgo mencionado, entre ellos: calce de plazos, indicador de cobertura de liquidez (ICL) y días de cobertura. En cada uno de ellos el Banco se encuentra por encima del límite establecido, ya sea a nivel interno o según la normativa establecida. A saber: calce de plazos colones 1 mes y 3 meses (2.86 veces y 1.59 veces), calce de plazos dólares 1 mes y 3 meses (2.48 veces y 1.36 veces), ICL colones (215,35%), ICL dólares (223,41%), días de cobertura (37.07 días).

La Administración monitorea las variables de mayor impacto sobre los indicadores de calces de plazos de la SUGEF. El Banco lleva un control adecuado de la programación de vencimientos y recuperaciones con el fin de prever cualquier exposición que pueda originarse del giro normal del negocio. Esta información es analizada periódicamente en el Comité de Activos y Pasivos. Complementariamente, y como política de liquidez, se dispone de reservas de liquidez adicionales a los Encajes Mínimos Legales para hacer frente a cualquier eventualidad.

## Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

### Notas a los estados financieros

El siguiente cuadro detalla los activos y pasivos financieros del Banco, agrupados por sus vencimientos remanentes:

		30 de setiembre de 2023						
		Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Sin tasa de interés	Vencidos	Total
Activos financieros:								
Efectivo y depósitos	US\$	549.332.583	666.461	-	-	-	-	549.999.044
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		-	-	-	-	1.306.247	-	1.306.247
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral		397.734	69.741.491	82.206.525	16.637.201	-	-	168.982.951
Préstamos, neto		186.642.836	574.641.759	594.415.449	204.972.429	-	16.339.937	1.577.012.410
Total activos financieros	US\$	<u>736.373.153</u>	<u>645.049.711</u>	<u>676.621.974</u>	<u>221.609.630</u>	<u>1.306.247</u>	<u>16.339.937</u>	<u>2.297.300.652</u>
Pasivos financieros:								
Depósitos recibidos		919.290.455	586.943.876	268.228.085	3.691.693	-	-	1.778.154.109
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra		14.199.347	-	-	-	-	-	14.199.347
Financiamientos recibidos, neto		64.275.387	64.019.142	151.845.441	1.001.162	-	-	281.141.132
Bonos por pagar		10.691	-	20.000.000	-	-	-	20.010.691
Deuda subordinada		980.771	-	40.400.000	38.900.000	-	-	80.280.771
Arrendamientos por pagar		867.134	2.738.185	12.929.157	576.087	-	-	17.110.563
Total pasivos financieros	US\$	<u>999.623.785</u>	<u>653.701.203</u>	<u>493.402.683</u>	<u>44.168.942</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2.190.896.613</u>
Posición neta	US\$	<u>(263.250.632)</u>	<u>(8.651.492)</u>	<u>183.219.291</u>	<u>177.440.688</u>	<u>1.306.247</u>	<u>16.339.937</u>	<u>106.404.039</u>
Contingencias y compromisos	US\$	<u>30.523.906</u>	<u>65.642.029</u>	<u>12.634.156</u>	<u>314.191</u>	<u>716.215.756</u>	<u>-</u>	<u>825.330.038</u>

## Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

### Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

		Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Sin tasa de interés	Vencidos	Total
Activos financieros:								
Efectivo y depósitos	US\$	493.952.097	27.374.936	-	-	-	-	521.327.033
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		-	-	-	-	1.253.517	-	1.253.517
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral		22.982.097	34.397.267	121.632.855	17.470.505	-	-	196.482.724
Préstamos, neto		219.226.111	243.825.142	589.993.402	377.757.703	-	12.549.743	1.443.352.101
Total activos financieros	US\$	736.160.305	305.597.345	711.626.257	395.228.208	1.253.517	12.549.743	2.162.415.375
Pasivos financieros:								
Depósitos recibidos		912.492.897	507.177.201	206.353.124	18.638	-	-	1.626.041.860
Financiamientos recibidos, neto		34.763.570	93.452.667	199.882.003	1.481.862	-	-	329.580.102
Bonos por pagar		10.111.386	-	20.000.000	-	-	-	30.111.386
Deuda subordinada		497.529	87.428	36.650.000	34.150.000	-	-	71.384.957
Arrendamientos por pagar		792.117	2.501.733	13.912.086	2.063.838	-	-	19.269.774
Total pasivos financieros	US\$	958.657.499	603.219.029	476.797.213	37.714.338	-	-	2.076.388.079
Posición neta	US\$	(222.497.194)	(297.621.684)	234.829.044	357.513.870	1.253.517	12.549.743	86.027.296
Contingencias y compromisos	US\$	36.661.846	42.102.393	17.724.020	295.445	691.717.314	-	788.501.018

## **Banco Promerica de Costa Rica, S.A.**

### **Notas a los estados financieros**

Los déficits evidenciados en el calce de plazos, según regulación establecida por la SUGEF, se presentan porque la información es preparada con datos contables, sin contar el flujo financiero más probable una vez aplicados los factores para sensibilizar la volatilidad de los pasivos de exigibilidad inmediata. Para este caso en particular, el exceso de los vencimientos de pasivos se origina principalmente por los depósitos de clientes efectuados en el Banco por el concepto de obligaciones en cuentas corrientes y de ahorro, y por los porcentajes promedios de renovación de los certificados de inversión. Tal como se indicó anteriormente, una vez aplicadas las técnicas para medir la volatilidad de estos instrumentos de fondeo, se muestra un crecimiento constante con una variabilidad mínima desde su inicio y por consiguiente el riesgo de liquidez tiende a estabilizarse y presentarse bajo escenarios más apegados a la realidad.

El detalle a continuación, muestra los flujos de efectivo no descontados de los activos y pasivos financieros no derivados del Banco, y los compromisos de préstamos no reconocidos sobre la base de su vencimiento más cercana posible:

## Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

### Notas a los estados financieros

		30 de setiembre de 2023					
	Valor en libros	Monto nominal bruto	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	
<b>Activos financieros:</b>							
Efectivo y depósitos	US\$	549.999.044	550.777.065	550.777.065	-	-	-
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		1.306.247	1.306.248	-	-	-	1.306.248
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral		168.982.951	190.065.654	76.245.901	66.578.932	27.801.366	19.439.455
Préstamos, neto		1.577.012.410	1.815.591.397	841.346.359	380.349.451	296.276.198	297.619.389
<b>Total activos</b>	<b>US\$</b>	<b>2.297.300.652</b>	<b>2.557.740.364</b>	<b>1.468.369.325</b>	<b>446.928.383</b>	<b>324.077.564</b>	<b>318.365.092</b>
<b>Pasivos financieros:</b>							
Depósitos de clientes	US\$	1.778.154.109	2.132.380.047	1.833.630.177	274.072.879	20.869.365	3.807.626
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra		14.199.347	14.199.348	14.199.348	-	-	-
Financiamientos recibidos, neto		281.141.132	294.782.281	134.686.838	137.404.385	21.567.446	1.123.612
Bonos por pagar		20.010.691	22.198.191	710.691	11.400.000	10.087.500	-
Deuda subordinada		80.280.771	88.274.651	2.865.015	3.758.192	42.751.444	38.900.000
Arrendamientos por pagar		17.110.563	20.349.452	4.815.325	9.104.840	5.815.897	613.390
<b>Total pasivos</b>	<b>US\$</b>	<b>2.190.896.613</b>	<b>2.572.183.970</b>	<b>1.990.907.394</b>	<b>435.740.296</b>	<b>101.091.652</b>	<b>44.444.628</b>
Contingencias y compromisos	US\$	825.330.038	825.330.038	96.165.935	11.534.230	1.099.926	716.529.947

## Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

### Notas a los estados financieros

		31 de diciembre de 2022					
	Valor en libros	Monto nominal bruto	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	
<b>Activos financieros:</b>							
Efectivo y depósitos	US\$	521.327.033	521.754.905	521.754.905	-	-	-
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		1.253.517	1.253.518	-	-	-	1.253.518
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral		196.482.724	220.453.014	63.648.162	83.043.389	52.627.106	21.134.357
Préstamos, neto		1.443.352.101	1.613.438.992	524.949.644	371.505.874	271.979.486	445.003.988
<b>Total activos</b>	<b>US\$</b>	<b>2.162.415.375</b>	<b>2.356.900.429</b>	<b>1.110.352.711</b>	<b>454.549.263</b>	<b>324.606.592</b>	<b>467.391.863</b>
<b>Pasivos financieros:</b>							
Depósitos de clientes	US\$	1.626.041.860	1.671.271.842	1.451.400.999	205.149.005	14.703.200	18.638
Financiamientos recibidos, neto		329.580.102	349.209.472	137.264.292	181.192.249	28.846.666	1.906.265
Bonos por pagar		30.111.386	32.857.219	10.844.719	1.400.000	20.612.500	-
Deuda subordinada		71.384.957	80.315.812	2.464.053	3.763.340	39.702.888	34.385.531
Arrendamientos por pagar		19.269.774	23.539.606	4.684.842	9.502.586	7.192.423	2.159.755
<b>Total pasivos</b>	<b>US\$</b>	<b>2.076.388.079</b>	<b>2.157.193.951</b>	<b>1.606.658.905</b>	<b>401.007.180</b>	<b>111.057.677</b>	<b>38.470.189</b>
Contingencias y compromisos	US\$	788.501.018	788.501.018	78.764.239	16.575.017	1.149.003	692.012.759

## Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

### Notas a los estados financieros

Los montos contractuales de los instrumentos financieros fuera del estado de situación financiera del Banco, mostrados anteriormente con compromiso a extender el crédito a los clientes, son incluidos en la tabla que a continuación se presenta, basada en la fecha de vencimiento más reciente:

		Al 30 de setiembre de 2023			
		Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Nota					
Cartas de crédito	US\$	14.804.583	867.423	-	15.672.006
Garantías, avales y promesas de pago		81.361.352	11.766.733	314.190	93.442.275
Líneas de crédito sin utilizar		-	-	716.215.757	716.215.757
Total	28 US\$	<u>96.165.935</u>	<u>12.634.156</u>	<u>716.529.947</u>	<u>825.330.038</u>

		Al 31 de diciembre de 2022			
		Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Nota					
Cartas de crédito	US\$	19.281.376	867.424	-	20.148.800
Garantías, avales y promesas de pago		59.482.863	16.856.596	295.445	76.634.904
Líneas de crédito sin utilizar		-	-	691.717.314	691.717.314
Total	28 US\$	<u>78.764.239</u>	<u>17.724.020</u>	<u>692.012.759</u>	<u>788.501.018</u>

#### 4.5 Riesgo operativo

El Banco define riesgo operativo como la posibilidad de una pérdida económica debido a fallas o debilidades de procesos, personas, sistemas internos y tecnología, así como eventos imprevistos. El riesgo operacional incluye el Riesgo de Tecnologías de Información y el Riesgo Legal. El Banco fundamenta su gestión de riesgo operativo en la clasificación de eventos de pérdida según el Acuerdo Basilea II:

- Fraude interno.
- Fraude externo.
- Relaciones laborales y seguridad en el puesto de trabajo.
- Clientes, productos y prácticas empresariales.

## **Banco Promerica de Costa Rica, S.A.**

### **Notas a los estados financieros**

- Daños a activos materiales.
- Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas.
- Ejecución. entrega y gestión de procesos.

Se analizan los riesgos operativos inherentes (riesgo que una actividad presenta antes de considerar la efectividad de los controles o de otros factores mitigantes) y residuales (riesgo que no es eliminado por los mecanismos de control u otros mitigantes), de acuerdo con escalas y valores referenciales de probabilidad e impacto definidas.

El Banco establece un nivel de riesgo tanto para riesgo inherente, como para riesgo residual. Este nivel es el resultado de la multiplicación de la probabilidad por el impacto de cada evento de riesgo identificado y se refiere a la pérdida esperada en caso de la materialización del evento de riesgo.

Para el nivel de riesgo residual, se toman los valores resultantes de probabilidad e impacto, luego de considerar la efectividad de los controles de las fallas y vulnerabilidades del proceso al que pertenecen. El nivel de riesgo residual resultante para cada evento de riesgo es comparado contra el apetito de riesgo establecido. Sólo los eventos de riesgo que superan el apetito de riesgo son objetivo de la etapa “Tratar Riesgos” del Proceso de Administración Integral de Riesgos, con el fin de llevarlos, como mínimo, al nivel de riesgo aceptado.

Para apoyar la gestión del riesgo operativo, la Gerencia de Riesgo monitorea el indicador de riesgo operacional, para ello utiliza el método del indicador básico definido en la normativa bancaria local, el cual a su vez se basa en el documento Convergencia Internacional de Medidas y Normas de Capital (compilación del Marco Basilea II de junio de 2004) emitido en el año 2006. Según esta metodología el indicador de riesgo operacional se mide como el 15% de la utilidad operacional bruta ajustada promedio anual de los últimos 36 meses. Al 30 de setiembre de 2023, este indicador tiene un valor en miles de dólares de US\$9.427 (US\$8.621 en diciembre de 2022).

## Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

### Notas a los estados financieros

#### *4.5.1 Riesgo tecnológico*

La gestión de riesgo de Tecnología de información se divide en dos tipos de gestión de riesgo: i) la gestión de riesgo operativo del Gobierno de información y tecnología y ii) la gestión de riesgo tecnológico de todo el Banco. La primera es gestionada con la misma metodología de la Gestión de Riesgo Operativo y la segunda posee ítems extra a nivel de descripción de escenarios de riesgo y la clasificación de factores de riesgo tecnológico que se menciona a continuación.

Al igual que la gestión de Riesgo Operativo, el Banco basa su Gestión de Riesgo de Tecnología de Información en la clasificación de eventos de pérdida según el **RIE-FI-DE-002-Acuerdo Basilea II** (específicamente en la categoría 6 Incidencias en el negocio y fallos en los sistemas) y de las buenas prácticas de la gestión de riesgos de tecnología de la información como COBIT e IT Risk de ISACA.

El Banco considera como riesgo tecnológico el riesgo de negocio, asociado al uso, propiedad, operación, participación, influencia y adopción de las Tecnologías de Información dentro de una organización. La gestión de riesgo tecnológico se realiza en procesos, productos, servicios, sistemas de información o canales relevantes para el Banco. Estos riesgos se dividen primeramente en los cuatro factores de riesgo de la Gestión de Riesgo operativo y para aquellos riesgos que tienen un factor tecnológico, se dividen a su vez en los siguientes factores de riesgo tecnológico:

- **Dependencia de externos:** A pesar de poder contar con controles de gestión sobre los proveedores y terceros, siempre habrá eventos de riesgo que quedarán de lado de estos.
- **Evolución de las tecnologías:** El riesgo futuro podría estar relacionado con la evolución de las tecnologías, nuevas regulaciones, cambios demográficos (nuevos comportamientos y conductas en las personas) y nuevas iniciativas del negocio, lo que acelera la disponibilidad de nuevas tecnologías, acelerando la obsolescencia, el aumento de la competencia en el mercado, existencia de nuevas vulnerabilidades y amenazas, entre otros.

## Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

### Notas a los estados financieros

- **Tecnología** (arquitectura de TI, incluye todo lo referente a hardware y software): incluye las limitaciones o errores en la arquitectura de TI.
- **Recurso humano:** Considera competencias, habilidades y desempeño del personal interno, tanto de TI o no. Así como cualquier personal interno o externo que abuse de accesos que posean en cualquier componente de la arquitectura de TI del Banco, daños a equipos, errores en la ejecución de sus funciones (por omisión, intencionales u otra situación), robo o hurto de componentes de TI o cualquier otra acción que afecten la integridad, confidencialidad y disponibilidad de la información y los servicios del Banco.
- **Existencia de procesos:** Falta de existencia de directrices, procedimientos, metodologías y estándares en los procesos del Banco que gestiona la Tecnología de información.
- **Ejecución de procesos:** Relacionados con el apego a la ejecución del proceso según la política, estándares, procedimientos, etc, establecidos por el Banco tanto a nivel país como regional, así también la valoración de su desempeño, obtención de resultados.
- **Estrategia sobre TI:** Existencia de una inadecuada estrategia tecnológica para el gobierno de tecnología de información a largo, mediano y corto plazo, Incluye toma de decisiones con conciencia de riesgo y aprovechamiento de oportunidades sobre tecnologías actuales y emergentes.

#### *4.5.2 Riesgo legal*

Se conoce como riesgo legal a la posibilidad de pérdidas económicas debido a la inobservancia o aplicación incorrecta o inoportuna de disposiciones legales o normativas, instrucciones emanadas de los organismos de control, sentencias o resoluciones jurisdiccionales o administrativas adversas y a la falta de claridad o redacción deficiente en los textos contractuales que pueden afectar la formalización o ejecución de actos, contratos o transacciones.

## **Banco Promerica de Costa Rica, S.A.**

### **Notas a los estados financieros**

La gestión para el riesgo legal se realiza de acuerdo con los factores, criterios de evaluación, apetito de riesgo y alcance establecidos para la gestión de riesgo operativo; sin embargo, el Banco podrá realizar mediciones a través de autoevaluaciones cualitativas sobre factores de riesgo que inciden en la estructuración de aspectos legales.

#### ***4.5.3 Riesgo reputacional***

Es la posibilidad de pérdidas económicas debido a la afectación del prestigio de la entidad, derivadas de eventos adversos que trascienden a terceros.

#### ***4.5.4 Riesgo de legitimación de capitales y financiamiento al terrorismo***

Se considera riesgo de legitimación de capitales y financiamiento al terrorismo como la posibilidad de que el Banco sea involucrado en transacciones o relaciones de negocios ilícitos relacionados con legitimación de capitales y/o financiamiento al terrorismo, lo cual podría ocasionar pérdidas económicas, pérdida de imagen o reputación, problemas legales o sanciones administrativas y penales por incumplimientos a la Ley No. 8204 “Ley sobre estupefacientes, sustancias psicotrópicas, drogas de uso no autorizados, actividades conexas, legitimación de capitales y financiamientos al terrorismo”; así como sus regulaciones conexas.

El Banco ha implementado controles con los más altos estándares para reducir este riesgo, que son consistentes con las normas internacionales y nacionales. El área de Oficialía de Cumplimiento garantiza el acatamiento normativo relacionado con la Ley 8204, la Ley 8719. “Ley de fortalecimiento de la legislación contra el terrorismo” y Acuerdo CONASSIF 12-21 “Reglamento para la prevención del riesgo de legitimación de capitales, financiamiento al terrorismo y financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva, aplicable a los sujetos obligados por el artículo 14 de la Ley 7786”, en todos los procesos del Banco.

Para lo anterior, se cuenta con un Manual de Cumplimiento, el cual incluye la Política sobre la Prevención de la Legitimación de Capitales y Financiamiento al Terrorismo, Conozca a su Cliente, Conozca a su colaborador y Código de Ética, las cuales se aplican a todo el personal, quienes también reciben capacitaciones continuas sobre el tema.

## **Banco Promerica de Costa Rica, S.A.**

### **Notas a los estados financieros**

El Banco estableció un Comité de Apoyo para la ejecución de las operaciones de la entidad, la observancia de las normativas aplicables y el ejercicio de las normas de gobierno corporativo. Este Comité de Cumplimiento es un órgano de apoyo y vigilancia al Oficial de Cumplimiento. La integración, funciones y operación de este Comité y del Oficial de Cumplimiento se regirán por lo dispuesto en la Normativa para el Cumplimiento de la Ley No. 8204.

La gestión de los factores de riesgo es responsabilidad de la Oficialía de Cumplimiento del Banco, con la participación de los dueños de proceso; donde la Gerencia de Riesgo funge como un ente facilitador y coordinador en todo el proceso de gestión.

Para la gestión del riesgo de legitimación de capitales y financiamiento al terrorismo se han definido cuatro factores sobre los cuales se realiza el análisis:

- Clientes.
- Productos y servicios.
- Zonas geográficas.
- Canales de distribución.

Los criterios de evaluación de este riesgo, son definidos de la misma forma en que se establecieron para el riesgo operativo.

El Banco realiza de manera constante un monitoreo de la transaccionalidad en los productos y servicios que ofrece el Banco a sus clientes basándose en su nivel de riesgo, con el fin de identificar transacciones sospechosas potenciales con el objetivo de informarle a las autoridades pertinentes según sea necesario.

El proceso de Cumplimiento es evaluado independientemente por la Auditoría Interna.

# **Banco Promerica de Costa Rica, S.A.**

## **Notas a los estados financieros**

### **5. Administración del capital**

El capital del Banco deberá cumplir siempre con los indicadores de suficiencia patrimonial establecidos por la SUGEF, que requiere que los Bancos mantengan siempre un coeficiente de suficiencia patrimonial de al menos 10%. El coeficiente de suficiencia patrimonial se calcula al dividir la base de capital del Banco entre el total de sus exposiciones ponderadas por riesgo.

La Administración monitorea periódicamente estos requisitos e informa a la Junta Directiva sobre su cumplimiento. Al 30 de setiembre de 2023, el Banco se encuentra por encima del porcentaje del 10% (10% por encima del porcentaje en diciembre de 2022) establecido por la regulación aplicable.

A partir del 01 de enero del 2023, inicia a regir el Acuerdo SUGEF 24-22 “Reglamento para calificar las entidades supervisadas”, mediante el cual se juzga la situación económica y financiera de las entidades en los grados de normalidad e irregularidad financiera que se indican a continuación:

- 1) Normalidad 1
- 2) Normalidad 2
- 3) Normalidad 3
- 4) Irregularidad 1
- 5) Irregularidad 2
- 6) Irregularidad 3

Los grados de normalidad e irregularidad del Banco se determinan a partir de la valoración de los siguientes aspectos:

- 1) Calidad del gobierno corporativo
- 2) Calidad de la gestión de riesgos
- 3) Evaluación de la situación económica financiera
- 4) Calidad del ambiente de cumplimiento legal y regulatorio
- 5) El nivel y la calidad del Capital Base de la entidad, así como la suficiencia patrimonial del respectivo grupo o conglomerado financiero

Según el transitorio primero, los aspectos 1, 2, 3 y 4 mencionados anteriormente comienzan a aplicarse cuando la SUGEF lo comunique a la entidad.

Adicionalmente, a partir de 01 de enero de 2023 y hasta el 31 de diciembre de 2024, la calificación del nivel y calidad del Capital Base estará determinada únicamente por el nivel del Indicador de Suficiencia Patrimonial, calculado según lo dispuesto en el Acuerdo SUGEF 3-06 “Reglamento sobre Suficiencia Patrimonial”, y de conformidad con la siguiente tabla:

## Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

### Notas a los estados financieros

<b>Calificación</b>	<b>Suficiencia Patrimonial de la Entidad (ISP<sub>E</sub>)</b>
Normalidad 1	Igual o mayor al 14,00%
Normalidad 2	Menor al 14,00%, pero igual o mayor 12,00%
Normalidad 3	Menor al 12,00%, pero igual o mayor 10,00%
Irregularidad 1	Menor a 10,00%, pero mayor o igual a 9,00%
Irregularidad 2	Menor a 9,00%, pero mayor o igual a 8,00%
Irregularidad 3	Menor a 8%

En el caso de la suficiencia de capital, la Unidad de Gestión de Riesgos realiza un seguimiento y monitoreo continuo para asegurar que la entidad cuenta con niveles adecuados de capital para cumplir en todo momento con los requerimientos de capital regulatorio.

La Gerencia y la Junta Directiva revisan periódicamente reportes en los que se presenta la suficiencia patrimonial del Banco y su estado de cumplimiento con respecto al límite regulatorio. Esta información es considerada para efectos de toma de decisiones relacionadas con la administración del capital de la entidad, y así como en la gestión de activos y pasivos.

La política del Banco es mantener una base de capital sólida para conservar así la confianza de los accionistas y para continuar con el desarrollo futuro del negocio. Durante el año, el Banco ha cumplido con todos los requisitos de capital impuestos externamente y no hubo cambios significativos en la administración de capital durante el año.

La composición del capital regulatorio del Banco (cifras convertidas de colones del patrimonio bajo regulación local a dólares al tipo de cambio de cierre) se detalla a continuación:

# Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

## Notas a los estados financieros

	30 de setiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Capital primario (pilar 1):		
Acciones comunes	US\$ 117.250.333	101.928.302
Acciones preferentes	34.053.953	23.899.658
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	8.859.351	1.574.535
Utilidad del período actual	(6.435.721)	6.422.605
Reserva transferida	14.277.592	12.847.594
	<u>US\$ 168.005.508</u>	<u>146.672.694</u>
Capital secundario (pilar 2):		
Deuda subordinada	US\$ 75.320.000	61.240.000
Aportes para incrementos de capital	-	7.757.846
Reservas voluntarias	5.860.330	5.279.739
Ajustes en el patrimonio (cambios en valor razonable de inversiones a valor razonable con cambio otro resultado integral cuando este es negativo y el 75% de la revaluación del edificio)	(4.607.821)	(5.238.573)
Total de capital regulatorio	<u>US\$ 244.578.017</u>	<u>215.711.706</u>
Activo ponderado en base a riesgo:		
Activos ponderados	US\$ 1.758.202.682	1.636.894.726
Valor en Riesgo Precio	52.948.175	58.562.568
Valor en Riesgo Cambiario	43.283.680	5.189.035
Valor en Riesgo Operacional	94.267.537	86.214.648
Total activo ponderado en base a riesgo	<u>US\$ 1.948.702.074</u>	<u>1.786.860.977</u>
Índices de capital:		
Total de capital regulatorio expresado en porcentaje sobre el activo ponderado en base a riesgo	<u>12,55%</u>	<u>12,07%</u>
Total del Pilar 1 expresado en porcentaje del activo ponderado en base a riesgo	<u>8,62%</u>	<u>8,21%</u>

## **Banco Promerica de Costa Rica, S.A.**

### **Notas a los estados financieros**

Según transitorio XXVI del Acuerdo SUGEF 3-06, con fecha de corte al 31 de diciembre de 2022 y hasta el 31 de diciembre de diciembre de 2024, los elementos del capital secundario: a) Resultado acumulado de ejercicios anteriores y b) Resultado del periodo menos deducciones que por ley correspondan, pasan a formar parte del capital primario.

Este último deberá mantenerse al cierre de cada mes como mínimo, 8% del denominador del indicador de suficiencia patrimonial. En el caso de que el capital primario se ubique por debajo del mínimo establecido, no podrán distribuirse utilidades, excedentes u otros beneficios de similar naturaleza a sus socios. Al 30 de setiembre de 2023, el Banco se encuentra en cumplimiento según lo establecido en dicho transitorio.

#### **6. Valor razonable de los instrumentos financieros**

Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha determinada, con base en información de mercado de los instrumentos financieros. Estos estimados no reflejan cualquier prima o descuento que pueda resultar de la venta de un instrumento financiero en particular a una fecha dada. Estas estimaciones son subjetivas por su naturaleza e involucran incertidumbres y elementos de juicio significativo, por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en las suposiciones puede afectar en forma significativa el cálculo de estas.

De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, inmersa en la definición de valor razonable, se encuentra la presunción de que la entidad continuará como negocio en marcha, sin que haya intención alguna de liquidarla, reducir drásticamente la escala de sus operaciones o tener que operar en condiciones adversas. Por tanto, el valor razonable no es el importe que la empresa podría recibir o pagar en una transacción forzada, en una liquidación involuntaria o una venta en circunstancias adversas.

La NIIF 13 “Medición del Valor Razonable” especifica una jerarquía basados en las técnicas de valuación las cuales consideran si la información es observable o no observable. La información observable refleja datos del mercado obtenidos de fuentes independientes; la información no observable refleja los supuestos de mercado del Banco. Estos dos tipos de información han creado la siguiente jerarquía de valor razonable:

## **Banco Promerica de Costa Rica, S.A.**

### **Notas a los estados financieros**

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos idénticos.
- Nivel 2 - Insumos diferentes de los precios cotizados incluidos dentro del Nivel 1 que son observables para el activo, ya sea directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, se derivan de los precios).
- Nivel 3 - Insumos para la valoración del activo que no se basan en datos de mercado observables (información no observable).

El valor razonable de los activos y pasivos financieros, así como su valor registrado en el estado de situación financiera, se detalla como sigue:

## Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

### Notas a los estados financieros

30 de setiembre de 2023

	<u>Nota</u>		<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total valor razonable</u>	<u>Valor en libros</u>
Activos financieros:							
Efectivo y depósitos en bancos	8	US\$	-	-	549.296.084	549.296.084	549.296.084
Depósitos a plazo en bancos	8		-	-	702.960	702.960	702.960
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	9		1.306.247	-	-	1.306.247	1.306.247
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	10		168.982.951	-	-	168.982.951	168.982.951
Préstamos, neto	11		-	-	1.729.771.777	1.729.771.777	1.577.012.410
Total		US\$	<u>170.289.198</u>	<u>-</u>	<u>2.279.770.821</u>	<u>2.450.060.019</u>	<u>2.297.300.652</u>
Pasivos financieros:							
Depósitos a la vista	16	US\$	-	-	499.747.590	499.747.590	499.747.590
Depósitos de ahorro	16		-	-	154.006.126	154.006.126	154.006.126
Depósitos a plazo	16		-	-	1.107.628.397	1.107.628.397	1.111.475.800
Depósitos interbancarios	16		-	-	12.924.593	12.924.593	12.924.593
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra			-	-	14.199.347	14.199.347	14.199.347
Financiamientos recibidos, neto	17		-	-	278.787.883	278.787.883	281.141.132
Bonos por pagar	18		-	-	18.546.635	18.546.635	20.010.691
Deuda subordinada	19		-	-	82.193.368	82.193.368	80.280.771
Arrendamientos por pagar	20		-	-	16.866.435	16.866.435	17.110.563
Total		US\$	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2.184.900.374</u>	<u>2.184.900.374</u>	<u>2.190.896.613</u>

## Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

### Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

	<u>Nota</u>		<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total valor razonable</u>	<u>Valor en libros</u>
Activos financieros:							
Efectivo y depósitos en bancos	8	US\$	-	-	-	493.649.931	493.649.931
Depósitos a plazo en bancos	8		-	-	-	27.677.102	27.677.102
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	9		1.253.517	-	-	1.253.517	1.253.517
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	10		196.482.724	-	-	196.482.724	196.482.724
Préstamos, neto	11		-	-	1.554.257.521	1.554.257.521	1.443.352.101
Total		US\$	<u>197.736.241</u>	<u>-</u>	<u>1.554.257.521</u>	<u>2.273.320.795</u>	<u>2.162.415.375</u>
Pasivos financieros:							
Depósitos a la vista	16	US\$	-	-	-	495.256.269	495.256.269
Depósitos de ahorro	16		-	-	-	154.352.777	154.352.777
Depósitos a plazo	16		-	-	948.159.036	948.159.036	965.165.345
Depósitos interbancarios	16		-	-	-	11.267.469	11.267.469
Financiamientos recibidos, neto	17		-	-	327.680.086	327.680.086	329.580.102
Bonos por pagar	18		-	-	28.326.219	28.326.219	30.111.386
Deuda subordinada	19		-	-	72.256.906	72.256.906	71.384.957
Arrendamientos por pagar	20		-	-	18.821.227	18.821.227	19.269.774
Total		US\$	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.395.243.474</u>	<u>2.056.119.989</u>	<u>2.076.388.079</u>

## **Banco Promerica de Costa Rica, S.A.**

### **Notas a los estados financieros**

- *Efectivo y depósitos en Bancos* - El valor en libros del efectivo y depósitos en bancos se aproxima a su valor razonable por su liquidez y vencimiento a corto plazo.
- *Valores bajo acuerdo de reventa y recompra* - Para estos instrumentos financieros, el valor en libros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza de corto plazo.
- *Inversión en valores* - Las inversiones a valor razonable con cambio en resultados y con cambio en otro resultado integral ya están medidos a su valor de mercado el cual es determinado por el precio de referencia de la acción o bono, publicado en la respectiva bolsa de valores u obtenidos a través de sistemas electrónicos de información bursátil (PIPICA).
- *Préstamos* - El valor razonable de los préstamos se determina acumulando y clasificando la cartera por características financieras similares. El valor razonable para cada categoría de préstamos (principal más intereses) es calculado mediante el descuento de los flujos de efectivo esperados hasta su vencimiento, donde se asume que se van a cumplir todas las condiciones contractuales vigentes. La determinación de la tasa de descuento es producto de: la comparación entre las tasas de referencia establecidas por el mercado, el resultado del estudio de las tasas utilizadas por otras instituciones financieras del país y las proyecciones fijadas por la Administración del Banco, con el fin de lograr una tasa promedio, la cual refleja, el riesgo inherente tanto de crédito como de tasa de interés. Al existir una cartera importante a plazos mayores de 5 años, la aplicación del método de valor presente genera el efecto indicado como razonable, el cual se irá eliminando con la madurez del citado portafolio. Las suposiciones relacionadas con el riesgo de crédito, flujo de efectivo y tasas de interés descontadas son determinadas por juicios de la Administración, utilizando información disponible en el mercado.
- *Depósitos a la vista, ahorros recibidos, y depósitos interbancarios* - El valor razonable de los depósitos sin vencimiento específico como es el caso de las cuentas corrientes y ahorros corresponde al monto pagadero a la vista, el cual equivale al valor de registro.
- *Depósitos a plazo* - El valor razonable de los depósitos a plazo está basado sobre flujos de efectivo descontados, usando tasas de interés vigentes a la fecha de cierre, ofrecidas para depósitos de plazos similares.
- *Financiamientos, bonos por pagar y deuda subordinada* - El valor razonable de los financiamientos recibidos, neto, bonos por pagar y la deuda subordinada está basado en los flujos de efectivo descontados usando tasas de interés vigentes o de mercado a la fecha de cierre.

## Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

### Notas a los estados financieros

#### 6.1 Instrumentos financieros medidos al valor razonable:

El Banco mantiene instrumentos financieros registrados al valor razonable, los cuales se detallan a continuación considerando su nivel de jerarquía para la revelación del valor razonable:

			30 de setiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
	Nota		Inversiones a valor razonable con cambio otro resultado integral	Inversiones a valor razonable con cambio otro resultado integral
Nivel Jerárquico 1:				
Valores no restringidos		US\$	123.675.313	100.875.155
Valores restringidos			45.307.638	95.607.569
Total	4.2-10	US\$	<u>168.982.951</u>	<u>196.482.724</u>

#### 7. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los saldos y transacciones con partes relacionadas incluidos en el estado de situación financiera y en el estado del resultado del período y otro resultado integral, se resumen a continuación:

	Nota		30 de setiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Activos:				
Depósitos con bancos a la vista	8	US\$	17.258.889	1.900.623
Préstamos	11		20.732.392	19.499.537
Intereses por cobrar	11		122.760	123.918
Cuentas por cobrar	15		7.941	10.109
Activos por derecho de uso	13		9.285.650	10.764.040
Anticipos a proveedores			469.347	249.548
Total activos		US\$	<u>47.876.979</u>	<u>32.547.775</u>

## Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

### Notas a los estados financieros

	Nota		30 de setiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
<b>Pasivos:</b>				
Depósitos de clientes a la vista	16	US\$	23.937.995	25.172.767
Depósitos de clientes a plazo	16		2.862.777	3.215.541
Depósitos interbancarios			6.817.860	3.461.963
Intereses acumulados por pagar	16		42.520	22.948
Deuda subordinada	19		24.400.000	24.400.000
Intereses acumulados por pagar deuda subordinada	19		95.118	111.683
Otros pasivos	21		13.386.109	23.499
Dividendos por pagar	21		-	337.166
Arrendamientos por pagar	20		12.137.909	13.245.792
<b>Total pasivos</b>		<b>US\$</b>	<b>83.680.288</b>	<b>69.991.359</b>
<b>Ingresos:</b>				
			30 de setiembre	
			2023	2022
Ingresos por intereses		US\$	1.641.519	1.175.868
Comisiones ganadas			59.418	54.472
<b>Total ingresos</b>		<b>US\$</b>	<b>1.700.937</b>	<b>1.230.340</b>
<b>Gastos:</b>				
Gastos por intereses	24	US\$	2.205.874	2.289.418
Otros gastos	26		2.694.059	2.633.655
<b>Total gastos</b>		<b>US\$</b>	<b>4.899.933</b>	<b>4.923.073</b>
Salarios a directores y ejecutivos claves		US\$	941.848	807.953

Al 30 de setiembre de 2023 y 2022, la suma de US\$2.694.059 y US\$2.633.655 de otros gastos generales con partes relacionadas corresponde a servicios corporativos, tecnológicos, administrativos y arrendamientos de inmuebles pagados a Promerica Financial Corporation, PFC Tecnologías de Información, S.R.L. y otras entidades inmobiliarias, (véase nota 26).

## Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

### Notas a los estados financieros

#### 8. Efectivo y depósitos en bancos

El efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación:

	Nota	30 de setiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Efectivo y efectos de caja		US\$ 53.857.958	23.620.498
Depósitos a la vista en bancos		495.438.126	470.029.433
Depósitos a plazo fijo en bancos		666.461	27.502.048
Intereses por cobrar		36.499	175.054
	4.2	US\$ 549.999.044	521.327.033
Depósitos a plazo fijo en bancos. con vencimiento originales a más 90 días	6	(666.461)	(27.502.048)
Intereses por cobrar	6	(36.499)	(175.054)
Efectivo y equivalentes de efectivo para propósitos de estados de flujos de efectivo	6	US\$ 549.296.084	493.649.931

Al 30 de setiembre de 2023, la suma de US\$17.258.889 (US\$1.900.623 en diciembre de 2022) se mantenía en cuentas corrientes con entidades bancarias relacionadas (véase nota 7).

Al 30 de setiembre de 2023, las tasas de rendimiento que devengan los depósitos a plazo fijo en bancos para colones oscilan entre 4,83% y 8,65% anual (entre 3,41% y 7,85% anual para colones en diciembre de 2022), las tasas en dólares oscilan entre 2,81% y 3,37% anual (1,80% y 2,38% anual en diciembre de 2022).

Al 30 de setiembre de 2023, no existen depósitos cedidos como garantía de financiamientos (US\$26.658.388 en diciembre de 2022), (véase nota 17), y la suma de US\$666.461 (US\$843.660 en diciembre de 2022) fueron cedidas como garantía de tarjetas internacionales y servicios públicos.

Al 30 de setiembre de 2023, la suma de US\$329.587.773 (US\$361.668.476 en diciembre de 2022) de depósitos a la vista en bancos, corresponde al monto de encaje y peaje mínimo legal según lo establecido en la regulación bancaria local, el cual se encuentra restringido.

## Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

### Notas a los estados financieros

#### 9. Inversiones a valor razonable con cambios en resultados

Al 30 de setiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, las inversiones a valor razonable con cambios en resultados corresponden a fondos de inversión cerrados. A continuación, se detalla el movimiento de estas:

	Nota	30 de setiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Saldo al inicio del año	US\$	1.253.517	1.230.430
Adiciones		68.661.702	1.029.441.142
Ventas		(68.651.304)	(1.029.450.359)
Ajuste por conversión de moneda		45.251	(390.221)
Cambios en el valor razonable		(2.919)	422.525
Saldo al final del año	4.2 US\$	<u>1.306.247</u>	<u>1.253.517</u>

#### 10. Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral

Las inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral, están constituidas por los siguientes tipos de inversión:

	Nota	30 de setiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Al valor razonable y cotizan en bolsa:			
Títulos de deuda privada	US\$	62.821.500	45.388.022
Títulos de deuda gubernamental		106.161.451	151.094.702
Total	4.2 US\$	<u>168.982.951</u>	<u>196.482.724</u>

## Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

### Notas a los estados financieros

#### 10.1 Movimiento de las inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral

	Nota	30 de setiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Saldo al inicio del año	US\$	196.482.724	119.176.146
Adiciones		137.686.065	414.242.917
Ventas		(112.633.414)	(51.599.367)
Amortización de primas y descuentos		(1.079.445)	(299.994)
Redenciones		(54.257.356)	(283.771.146)
Ajuste por conversión de moneda		1.727.361	5.930.900
Cambios en el valor razonable		1.057.016	(7.196.732)
Saldo al final del año	4.2 US\$	<u>168.982.951</u>	<u>196.482.724</u>

Al 30 de setiembre de 2023, las tasas de rendimiento que devengan las inversiones en instrumentos financieros en dólares estadounidenses oscilan entre 1,13% y 9,20 % anual (igual en diciembre de 2022); entre 8,74 % y 9,49 % (igual en diciembre de 2022) para los títulos en colones costarricenses.

Al 30 de setiembre de 2023 las ganancias netas generadas por la venta de estos instrumentos financieros ascendieron a la suma de US\$1.661.965 y una pérdida neta generada en setiembre 2022 de US\$273.114.

Al 30 de setiembre de 2023, del total de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral, corresponden a inversiones en valores restringidos, la suma de US\$45.307.638 (US\$95.607.569 en diciembre de 2022) las cuales han sido otorgadas como garantía por participaciones en Cámara de Compensación, financiamientos con el BCCR y Mercado Interbancario de Liquidez. Al 30 de setiembre de 2023, el monto de la garantía otorgada por financiamientos con el BCCR asciende a US\$7.868.209 (US\$27.493.271 en diciembre de 2022), (véase nota 17).

Durante el periodo de setiembre 2023 y como resultado de la valuación de las inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral, se generó una ganancia no realizada neta de impuesto de la renta diferido, por un monto de US\$556.128 (pérdida no realizada por US\$5.313.257 en diciembre de 2022).

Al 30 de setiembre de 2023, el saldo acumulado de ajustes al patrimonio originados por la valuación de esas inversiones es una pérdida no realizada, la cual asciende a la suma de US\$4.735.749 (pérdida no realizada de US\$5.291.877 en diciembre de 2022).

## Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

### Notas a los estados financieros

#### 11. Préstamos

El detalle de los préstamos se presenta a continuación:

30 de setiembre de 2023

	Nota	Préstamos brutos	Estimación para pérdidas crediticias esperadas - préstamos	Intereses brutos	Estimación para pérdidas crediticias esperadas - intereses	Monto en libros
Corporativos	US\$	975.436.660	(16.382.792)	13.116.034	(350.091)	971.819.811
Tarjetas de crédito		370.293.232	(17.860.803)	5.184.011	(396.048)	357.220.392
Consumo		127.196.683	(3.745.519)	1.980.392	(123.848)	125.307.708
Vivienda		132.884.504	(1.179.733)	2.728.179	(115.543)	134.317.407
	4.2-11.1- 11.2	US\$ 1.605.811.079	(39.168.847)	23.008.616	(985.530)	1.588.665.318
Comisiones descontadas no ganadas	US\$	-	-	-	-	(11.652.908)
Total	4.2 - 6	US\$ 1.605.811.079	(39.168.847)	23.008.616	(985.530)	1.577.012.410

## Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

### Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022

	Nota	Préstamos brutos	Estimación para pérdidas crediticias esperadas - préstamos	Intereses brutos	Estimación para pérdidas crediticias esperadas - intereses	Monto en libros
Corporativos	US\$	891.951.539	(18.531.184)	14.311.801	(1.462.905)	886.269.251
Tarjetas de crédito		325.679.231	(12.699.934)	3.967.506	(191.848)	316.754.955
Consumo		109.704.755	(5.036.240)	1.884.424	(154.623)	106.398.316
Vivienda		141.464.795	(1.155.027)	3.788.251	(394.333)	143.703.686
	4.2-11.1- 11.2	US\$ 1.468.800.320	(37.422.385)	23.951.982	(2.203.709)	1.453.126.208
Comisiones descontadas no ganadas	US\$	-	-	-	-	(9.774.107)
Total	4.2 - 6	US\$ 1.468.800.320	(37.422.385)	23.951.982	(2.203.709)	1.443.352.101

Al 30 de setiembre de 2023, el Banco ha emitido créditos con entidades relacionadas por la suma de US\$20.732.392 (US\$19.499.537 en diciembre de 2022), (véase nota 7).

Al 30 de setiembre de 2023, existen intereses por cobrar a partes relacionadas por US\$122.760 (US\$123.918 en diciembre de 2022), (véase nota 7).

## Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

### Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2023, el Banco mantiene operaciones de crédito por un monto de US\$86.979.833 (US\$83.878.957 en diciembre de 2022) que garantizan líneas de crédito con las siguientes entidades financieras: Banco Nacional de Costa Rica, Banco Centroamericano de Integración Económica, y Deutsche Investitions un Entwicklungsgesellschaft (D.E.G.) & Nederlandse Financierings Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V. Paralela (F.M.O.) (véase nota 17).

#### 11.1 Movimiento de la estimación para pérdidas esperadas de préstamos

	Nota	30 de setiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Saldo al inicio del año		US\$ 37.422.385	27.647.007
Estimación cargada a gasto		29.203.366	31.947.245
Préstamos castigados (aplicaciones)		(32.837.754)	(28.612.268)
Recuperaciones de préstamos castigados		4.047.920	3.776.449
Efecto por conversión de moneda		1.332.930	2.663.952
Saldo al final del año	11	US\$ <u>39.168.847</u>	<u>37.422.385</u>

## Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

### Notas a los estados financieros

A continuación, se presenta el movimiento de la estimación por etapas de las pérdidas crediticias esperadas:

	30 de setiembre de 2023			
	Pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses (etapa 1)	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida, no deteriorado (etapa 2)	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida, deteriorado (etapa 3)	Total 2023 principal de préstamos
Saldo al inicio del año	US\$ 14.665.178	11.147.113	11.610.094	37.422.385
Cambios en la estimación:				
- Transferencia a pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses	1.712.404	(1.576.620)	(135.784)	-
- Transferencia a pérdida esperada durante el tiempo de vida – no deteriorados	(991.133)	2.093.219	(1.102.086)	-
- Transferencia a pérdida esperada durante el tiempo de vida – deteriorados	(578.565)	(1.274.144)	1.852.709	-
Incrementos por cambios en riesgo crediticio	-	5.428.935	27.054.593	32.483.528
Disminuciones por cambios en riesgo crediticio	(6.339.349)	-	-	(6.339.349)
Originación o compra de nuevos activos financieros	2.138.264	4.445.317	1.047.670	7.631.251
Ventas, redención y reclasificaciones	(1.757.044)	(1.436.476)	(1.378.544)	(4.572.064)
Castigos (activos dados de baja)	-	-	(32.837.754)	(32.837.754)
Recuperación de montos previamente castigados	-	-	4.047.920	4.047.920
Efecto por conversión	-	-	1.332.930	1.332.930
Total	US\$ 8.849.755	18.827.344	11.491.748	39.168.847

## Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

### Notas a los estados financieros

	31 de diciembre de 2022			
	Pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses (etapa 1)	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida, no deteriorado (etapa 2)	Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida, deteriorado (etapa 3)	Total 2022 principal de préstamos
Saldo al inicio del año	US\$ 14.868.413	3.954.429	8.824.165	27.647.007
Cambios en la estimación:				
- Transferencia a pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses	1.604.214	(854.779)	(749.435)	-
- Transferencia a pérdida esperada durante el tiempo de vida – no deteriorados	(1.468.016)	2.466.532	(998.516)	-
- Transferencia a pérdida esperada durante el tiempo de vida – deteriorados	(662.723)	(1.115.351)	1.778.074	-
Incrementos por cambios en riesgo crediticio	-	4.005.242	22.450.315	26.455.557
Disminuciones por cambios en riesgo crediticio	(1.534.458)	-	-	(1.534.458)
Originación o compra de nuevos activos financieros	3.950.099	3.225.264	4.200.868	11.376.231
Ventas, redención y reclasificaciones	(2.092.351)	(534.224)	(1.723.510)	(4.350.085)
Castigos (activos dados de baja)	-	-	(28.612.268)	(28.612.268)
Recuperación de montos previamente castigados	-	-	3.776.449	3.776.449
Efecto por conversión	-	-	2.663.952	2.663.952
Total	US\$ 14.665.178	11.147.113	11.610.094	37.422.385

## Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

### Notas a los estados financieros

#### 11.2 Movimiento de la estimación para pérdidas esperadas de intereses

	Nota	30 de setiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Saldo al inicio del año	US\$	2.203.709	2.039.086
Estimación cargada a gasto		(110.047)	952.352
Préstamos castigados (aplicaciones)		(1.921.328)	(1.913.412)
Recuperaciones de préstamos castigados		772.725	1.217.544
Efecto por conversión de moneda		40.471	(91.861)
Saldo al final del año	11 US\$	<u>985.530</u>	<u>2.203.709</u>

## Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

### Notas a los estados financieros

#### 12. Propiedad, mobiliario, equipo y mejoras

El detalle de la propiedad, mobiliario, equipo y mejoras a la propiedad arrendada es el siguiente:

		30 de setiembre de 2023					
		Edificio y terrenos	Mobiliario y equipo de oficina	Vehículos	Mejoras a la propiedad arrendada	Equipo de cómputo	Total
Saldo al inicio del año	US\$	6.487.328	7.580.903	231.824	12.370.282	20.610.054	47.280.391
Adquisiciones		-	292.327	41.500	349.763	1.706.087	2.389.677
Ventas y retiros		-	(111.953)	(11.517)	(408.786)	(444.981)	(977.237)
Saldo al final del año	US\$	<u>6.487.328</u>	<u>7.761.277</u>	<u>261.807</u>	<u>12.311.259</u>	<u>21.871.160</u>	<u>48.692.831</u>
Depreciación y amortización acumulada:							
Saldo al inicio del año	US\$	420.923	5.905.182	161.846	10.903.130	17.232.743	34.623.824
Gasto del año		25.609	325.183	20.283	558.008	1.165.598	2.094.681
Ventas y retiros		-	(99.124)	(11.517)	(408.785)	(444.835)	(964.261)
Saldo al final del año	US\$	<u>446.532</u>	<u>6.131.241</u>	<u>170.612</u>	<u>11.052.353</u>	<u>17.953.506</u>	<u>35.754.244</u>
Saldo neto	US\$	<u>6.040.796</u>	<u>1.630.036</u>	<u>91.195</u>	<u>1.258.906</u>	<u>3.917.654</u>	<u>12.938.587</u>

## Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

### Notas a los estados financieros

		31 de diciembre de 2022					
		Edificio y terrenos	Mobiliario y equipo de oficina	Vehículos	Mejoras a la propiedad arrendada	Equipo de cómputo	Total
Saldo al inicio del año	US\$	1.003.494	7.332.997	192.865	12.209.486	20.912.562	41.651.404
Adquisiciones		5.483.834	260.616	47.900	381.719	844.708	7.018.777
Ventas y retiros		-	(12.710)	(8.941)	(220.923)	(1.147.216)	(1.389.790)
Saldo al final del año	US\$	6.487.328	7.580.903	231.824	12.370.282	20.610.054	47.280.391
Depreciación y amortización acumulada:							
Saldo al inicio del año	US\$	386.782	5.455.420	144.806	10.253.917	16.553.145	32.794.070
Gasto del año		34.141	461.999	19.572	870.136	1.820.242	3.206.090
Ventas y retiros		-	(12.237)	(2.532)	(220.923)	(1.140.644)	(1.376.336)
Saldo al final del año	US\$	420.923	5.905.182	161.846	10.903.130	17.232.743	34.623.824
Saldo neto	US\$	6.066.405	1.675.721	69.978	1.467.152	3.377.311	12.656.567

Al 30 de setiembre de 2023, se reconoció en el estado de resultados y otro resultado integral una pérdida neta en venta de propiedad, mobiliario, equipo y mejoras a la propiedad arrendada por la suma de US\$16.907 (US\$527 al 30 de setiembre de 2022) (véase nota 26).

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco realizó la reclasificación de un terreno por US\$5.483.834 de activo no corriente mantenido para la venta a activos fijos.

# Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

## Notas a los estados financieros

### 13. Derecho de uso de activos arrendados

Al 30 de setiembre de 2023, el detalle de los activos por derecho de uso es como sigue:

		30 de setiembre de 2023		
	Nota	Edificio	Vehículos	Total
Saldo al inicio del año	US\$	27.161.820	768.162	27.929.982
Incrementos		237.243	67.417	304.660
Descartes		(152.128)	-	(152.128)
Ajustes por valoración		41.842	-	41.842
Saldo al final del año	US\$	<u>27.288.777</u>	<u>835.579</u>	<u>28.124.356</u>
Depreciación acumulada:				
Saldo al inicio del año	US\$	11.557.944	218.760	11.776.704
Gasto del año	26	2.499.834	98.707	2.598.541
Disminuciones (descartes)		(70.968)	-	(70.968)
Saldo al final del período	US\$	<u>13.986.810</u>	<u>317.467</u>	<u>14.304.277</u>
Saldo neto	US\$	<u>13.301.967</u>	<u>518.112</u>	<u>13.820.079</u>

Al 31 de diciembre de 2022, el detalle de los activos por derecho de uso es como sigue:

		31 de diciembre de 2022		
	Nota	Edificio	Vehículos	Total
Saldo al inicio del año	US\$	26.110.283	667.825	26.778.108
Incrementos		920.984	224.680	1.145.664
Descartes		(698.320)	(124.343)	(822.663)
Ajustes por valoración		828.873	-	828.873
Saldo al final del año	US\$	<u>27.161.820</u>	<u>768.162</u>	<u>27.929.982</u>
Depreciación acumulada:				
Saldo al inicio del año	US\$	8.573.499	201.700	8.775.199
Gasto del año		3.329.377	133.169	3.462.546
Disminuciones (descartes)		(344.932)	(116.109)	(461.041)
Saldo al final del período	US\$	<u>11.557.944</u>	<u>218.760</u>	<u>11.776.704</u>
Saldo neto	US\$	<u>15.603.876</u>	<u>549.402</u>	<u>16.153.278</u>

Al 30 de setiembre de 2023, existen activos por derecho de uso con partes relacionadas por US\$9.285.650 (US\$10.764.040 en diciembre de 2022) (véase nota 7).

## Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

### Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2023, el gasto por otros alquileres no aplicables para la contabilización de NIIF 16 “Arrendamientos” (renta de autos, equipos, otros) asciende a la suma de US\$189.095 (US\$135.623 en setiembre de 2022).

#### 14. Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los bienes realizables se presentan netos de la estimación por deterioro, tal como se detalla a continuación:

	Nota	30 de setiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Inmuebles		US\$ 34.184.580	30.801.256
Vehículos		146.305	347.105
Maquinaria y equipo		72.569	3.368
		US\$ 34.403.454	31.151.729
Estimación por deterioro	3.12- 14.1	(272.822)	(461.735)
Total		US\$ 34.130.632	30.689.994

#### 14.1 Movimiento de la estimación por deterioro de bienes realizables

	Nota	30 de setiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Saldo al inicio del año		US\$ 461.735	1.849.708
Estimación cargada a gasto		42.189	443.059
Disminución a la estimación		(231.102)	(1.831.032)
Saldo al final de año	14	US\$ 272.822	461.735

Al 30 de setiembre de 2023, se reconoció en el estado del resultado del período y otro resultado integral una pérdida neta en venta de bienes realizables por la suma de US\$2.298.530 (US\$2.093.999 en setiembre de 2022), (véase nota 26).

# Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

## Notas a los estados financieros

### 15. Otros activos

Los otros activos se detallan a continuación:

	Nota	30 de setiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Cuentas por cobrar (A)	US\$	2.316.851	2.420.454
Cuentas liquidadoras operaciones tarjetas de crédito		3.906.062	4.526.943
Software	15.1	8.082.001	8.179.309
Biblioteca y obras de arte		398.999	398.999
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	7	7.941	10.109
Inventario y suministros		837.576	806.899
Cuentas transitorias (por liquidar)		180.989	181.279
Costos directos diferidos asociados a créditos	15.2	3.036.554	2.391.753
Anticipos a proveedores		10.340.255	8.063.676
Otros		5.117.953	3.041.025
	US\$	34.225.181	30.020.446
Estimación por deterioro en cuentas por cobrar		(1.159.619)	(1.069.002)
Total	US\$	<u>33.065.562</u>	<u>28.951.444</u>

(A) Al 30 de setiembre de 2023, existe un importe recuperable al Ministerio de Hacienda por ₡791.201.820 equivalente a US\$1.458.840 (US\$1.314.311 en diciembre de 2022) derivado del pago efectuado bajo protesta en agosto de 2014, correspondiente a un traslado de cargos (reclamo) que se encuentra aún en proceso. Este pago fue impugnado y apelado por su improcedencia, Sobre la recuperación de este, los asesores tributarios del Banco indican que se mantiene incólume la posibilidad de obtener un resultado favorable que supera el 50% de probabilidad. El Banco con base en lo anterior, registró lo cancelado como un importe recuperable mientras se finiquita el proceso interpuesto. Sobre este importe recuperable, se efectuó un análisis individual de deterioro financiero y se registró una estimación por deterioro de acuerdo con los flujos de efectivo descontados a valor presente (véase nota 31).

# Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

## Notas a los estados financieros

### 15.1 Movimiento del software

A continuación, se muestra el movimiento del software:

	Nota	30 de setiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Costo:			
Saldo al inicio del año	US\$	29.836.279	27.227.340
Adiciones		4.807.246	4.794.206
Descartes		<u>(1.752.434)</u>	<u>(2.185.267)</u>
Saldo al final de año	US\$	<u>32.891.091</u>	<u>29.836.279</u>
Amortización acumulada:			
Saldo al inicio del año	US\$	21.656.970	18.607.466
Gasto del año	26	4.894.817	5.234.771
Retiros		<u>(1.742.697)</u>	<u>(2.185.267)</u>
Saldo al final de año	US\$	<u>24.809.090</u>	<u>21.656.970</u>
Saldo neto al final de año	15	<u>US\$ 8.082.001</u>	<u>8.179.309</u>

### 15.2 Movimiento de los costos directos diferidos asociados a créditos

A continuación, se muestra el movimiento costos directos diferidos asociados a créditos:

	Nota	30 de setiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Costos a diferir:			
Saldo al inicio del año	US\$	14.554.911	11.676.549
Adiciones		2.370.920	2.795.946
Diferencial cambiario		<u>263.012</u>	<u>82.416</u>
Saldo al final de año	US\$	<u>17.188.843</u>	<u>14.554.911</u>
Amortización acumulada:			
Saldo al inicio del año	US\$	12.163.158	10.529.671
Gasto del año	26	<u>1.989.131</u>	<u>1.633.487</u>
Saldo al final de año	US\$	<u>14.152.289</u>	<u>12.163.158</u>
Saldo neto al final de año	15	<u>US\$ 3.036.554</u>	<u>2.391.753</u>

# Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

## Notas a los estados financieros

### 16. Depósitos de clientes

Los depósitos de clientes se detallan como sigue:

	Nota		30 de setiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Depósitos a la vista				
A la vista (A)	6	US\$	499.747.590	495.256.269
De ahorros (A)	6		154.006.126	154.352.777
		US\$	<u>653.753.716</u>	<u>649.609.046</u>
A plazo fijo:				
Certificados de depósito a plazo (B)		US\$	900.637.076	784.819.480
Emissiones estandarizadas (C)			195.125.127	169.671.772
	6	US\$	<u>1.095.762.203</u>	<u>954.491.252</u>
Depósitos interbancarios	6		12.924.593	11.267.469
Intereses por pagar sobre depósitos	6		15.713.597	10.674.093
Total	4.2	US\$	<u>1.778.154.109</u>	<u>1.626.041.860</u>

(A) Al 30 de setiembre de 2023, las captaciones a la vista están constituidas principalmente por cuentas corrientes y de ahorro, con tasas de interés para cuentas en colones que oscilan entre un 0,05% y 3,00% (igual en diciembre de 2022) y aquellas denominadas en dólares que devengan intereses que oscilan entre un 0,02% y 2,00% (igual en diciembre de 2022); planes de ahorro con plazos entre 4 y 36 meses, con tasas de interés en colones que oscilan entre 1,75% y 6,50% (entre 1,75% y 6,00% en diciembre de 2022) y en dólares con plazos entre 4 y 36 meses, con tasas de interés entre un 0,25% y 3,65% (entre 0,25% y 3,50% en diciembre de 2022). También incluye certificados de inversión a la vista (vencidos).

(B) Las captaciones a plazo se originan de la captación de recursos por medio de la emisión de certificados de inversión en colones y dólares con plazos mayores a un mes. Al 30 de setiembre de 2023, los certificados denominados en colones devengan intereses que oscilan entre 4,50% y 6,60% anual (entre 5,50% y 8,70% en diciembre de 2022) y aquellos denominados en dólares devengan intereses que oscilan entre 2,50% y 4,15% anual (entre 2,25% y 4,05% en diciembre de 2022).

## **Banco Promerica de Costa Rica, S.A.**

### **Notas a los estados financieros**

(C) La Superintendencia General de Valores autorizó al Banco para realizar la oferta pública y la inscripción en el Registro Nacional de Valores e Intermediarios, de la Emisión de Bonos Estandarizados, los cuales se negocian en la Bolsa Nacional de Valores, S.A. e Interclear Central de Valores, S.A. Como parte de los depósitos a plazo fijo. Al 30 de setiembre de 2023, el Banco mantiene colocadas 33 (34 en diciembre de 2022) series de Bonos Estandarizados (que corresponden a las series K, L, M) por un monto neto de US\$195.125.127 (US\$169.671.772 en diciembre de 2022), con intereses en colones que oscilan entre 3,25% y 7,00% (igual en diciembre de 2022) y en dólares entre 4,85% y 6,80% (entre 4,75% y 6,50% en diciembre de 2022); con vencimientos entre noviembre de 2023 y setiembre de 2029 (entre enero de 2023 y junio de 2026 para diciembre 2022).

Las emisiones estandarizadas (K y L) fueron inscritas entre 2018 y 2020. Mediante la resolución SGV-R-3707 del 24 de diciembre de 2021, la Superintendencia General de Valores autorizó al Banco para inscribir el Programa de Emisión de Bonos Estandarizados serie M, el cual puede ser colocado en el Mercado de Valores en tractos hasta alcanzar los US\$200,000,000.

Al 30 de setiembre de 2023, la suma de US\$23.937.995 (US\$25.172.767 en diciembre de 2022) corresponden a depósitos a la vista de partes relacionadas (véase nota 7).

Al 30 de setiembre de 2023, la suma de US\$2.862.777 (US\$3.215.541 en diciembre de 2022) corresponde a certificados de depósito a plazo de partes relacionadas (véase nota 7).

Al 30 de setiembre de 2023, existen intereses acumulados por pagar a partes relacionadas por US\$42.520 (US\$22.948 en diciembre de 2022) (véase nota 7).

# Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

## Notas a los estados financieros

### 17. Financiamientos recibidos

Los financiamientos recibidos netos se detallan a continuación:

30 de setiembre de 2023			
	Tasa de interés	Vencimientos hasta	Valor en libros
En US dólares	De 3,28% a 10,34%	Julio 2028	246.066.763
En colones	De 0,80% a 6,69%	Abril 2032	31.037.487
		Notas 17.1 -17.2	277.104.250
Intereses por pagar			4.036.882
Total		Notas 4.2 - 4.4 - 6	<u>281.141.132</u>

31 de diciembre de 2022			
	Tasa de interés	Vencimientos hasta	Valor en libros
En US dólares	De 3,50% a 9,60%	Noviembre 2027	254.347.267
En colones	De 0,80% a 8,00%	Abril 2032	72.207.420
		Notas 17.1 -17.2	326.554.687
Intereses por pagar			3.025.415
Total		Notas 4.2 - 4.4 - 6	<u>329.580.102</u>

Al 30 de setiembre de 2023, las garantías que respaldan estas obligaciones con entidades financieras corresponden a cartera de crédito por US\$86.979.833 (US\$83.878.957 en diciembre de 2022) (véase nota 11), e inversiones en títulos valores disponibles y elegibles para el Mercado Integrado de Liquidez (MIL) por un monto de US\$7.868.209 (US\$27.493.271 en diciembre de 2022) (véase nota 10.1). Al 31 de diciembre de 2022, existen depósitos a plazo fijo en bancos por US\$26.658.388 que respaldan obligaciones con entidades financieras, (véase nota 8)

El Banco ha suscrito contratos con Multilaterales y Bancos del exterior, en los cuales se han establecido cláusulas restrictivas que obligan al Banco como prestatario, durante la vigencia del préstamo, al cumplimiento de indicadores tales como: financieros, mora, suficiencia patrimonial, restricción y capitalización anual de un porcentaje de sus utilidades generadas durante el ejercicio fiscal, después de cancelados los respectivos impuestos. Se tomará como parte de dicha reinversión de utilidades todo aumento de capital extraordinario, en forma acumulada, que el prestatario efectúe durante cada ejercicio anual, quedando liberado de la obligación de capitalizar sus utilidades en tanto el acumulado de la capitalización sea igual o superior al límite preestablecido.

# Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

## Notas a los estados financieros

### 17.1 Vencimientos de los financiamientos recibidos

	Nota	30 de setiembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
		Valor en libros	Flujos no descontados	Valor en libros	Flujos no descontados
Menos de un año	US\$	124.756.596	156.896.721	130.811.887	137.264.292
De uno a tres años		131.989.244	155.936.526	168.805.426	181.192.249
De tres a cinco años		20.701.636	26.660.810	27.605.765	28.846.666
Más de cinco años		1.008.125	1.226.557	1.083.527	1.906.265
		<u>278.455.601</u>	<u>340.720.614</u>	<u>328.306.605</u>	<u>349.209.472</u>
Menos: costos de originación		<u>(1.351.351)</u>	<u>-</u>	<u>(1.751.918)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	17 US\$	<u>277.104.250</u>	<u>340.720.614</u>	<u>326.554.687</u>	<u>349.209.472</u>

### 17.2 Movimiento de financiamientos recibidos

	Nota	30 de setiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Saldo al inicio del año	US\$	326.554.687	362.878.201
Financiamientos recibidos		88.024.591	89.240.226
Amortización de costos de originación	25	792.783	603.453
Pago de financiamientos		(144.220.005)	(131.914.700)
Desembolsos costos originación		(392.216)	(236.112)
Efecto por conversión		6.344.410	5.983.619
Saldo al final del año	17 US\$	<u>277.104.250</u>	<u>326.554.687</u>

## 18. Bonos por pagar

Al 30 de setiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, los bonos por pagar corresponden a oferta pública de bonos corporativos sostenibles. Los bonos por pagar se detallan como sigue:

	Nota	30 de setiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Monto nominal emitido	US\$	<u>20.000.000</u>	<u>US\$ 30.000.000</u>
Subtotal	18.1-18.2	20.000.000	30.000.000
Intereses por pagar		<u>10.691</u>	<u>111.386</u>
Total	4.2-6- US\$	<u>20.010.691</u>	<u>US\$ 30.111.386</u>

Al 30 de setiembre de 2023, los bonos por pagar devengan intereses en dólares con una tasa de 3.50% anual (entre 3,50% y 4,00% en diciembre de 2022).

## Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

### Notas a los estados financieros

El Banco cuenta con un programa de Bonos Corporativos Sostenibles, el cual se encuentra inscrito en Panamá mediante la resolución No. SMV 552-20 del 22 de diciembre de 2020 de la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá por un monto de US\$50.000.000, dicho programa cuenta con una garantía parcial del BID Invest. Al 30 de setiembre de 2023, el Banco ha realizado dos colocaciones por un monto de US\$10.000.000 cada una (tres colocaciones en diciembre de 2023), con fechas de vencimientos entre setiembre 2026 y diciembre 2026 (entre enero 2023 y diciembre 2026 en diciembre de 2022).

#### 18.1 Vencimiento de bonos por pagar:

	Nota	30 de setiembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
		Valor en libros	Flujos no descontados	Valor en libros	Flujos no descontados
Menos de un año		US\$ -	710.691	US\$ 10.000.000	10.621.947
De uno a tres años		10.000.000	11.400.000	-	1.400.000
De tres a cinco años		10.000.000	10.087.500	20.000.000	20.612.500
Saldo al final del período	18	US\$ 20.000.000	22.198.191	US\$ 30.000.000	32.634.447

#### 18.2 Movimiento de bonos por pagar:

	Nota	30 de setiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Saldo al inicio del período		US\$ 30.000.000	US\$ 30.000.000
Cancelación de bonos		(10.000.000)	-
Saldo al final del período	18	US\$ 20.000.000	US\$ 30.000.000

# Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

## Notas a los estados financieros

### 19. Deuda subordinada

La deuda subordinada se detalla como sigue:

	Nota	30 de setiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Bonos subordinados	US\$	64.300.000	55.800.000
Préstamos subordinados		15.000.000	15.000.000
	19.1-		
	19.2	79.300.000	70.800.000
Intereses por pagar		980.771	584.957
Total	4.2-6 US\$	80.280.771	71.384.957

Al 30 de setiembre de 2023, las obligaciones por préstamos subordinados devengan intereses en dólares con una tasa de 12.80% anual (entre 7.45% y 12.36% en diciembre de 2022).

Al 30 de setiembre de 2023, el Banco mantiene colocadas 20 (15 en diciembre de 2022) series con Bonos Subordinados Estandarizados series F y J correspondientes a 22 emisiones (21 en diciembre de 2022), por un monto neto de \$64.300.000 (\$55.800.000 en diciembre de 2022), con intereses en dólares que oscilan entre 7.61% y 11.52% anual (igual en diciembre de 2022) y con vencimientos entre noviembre de 2026 y setiembre de 2033 (noviembre de 2026 y diciembre de 2032 para diciembre 2022).

Al 30 de setiembre de 2023, la suma de \$24.400.000 de principal y \$95.118 de cargos por pagar de bonos subordinados corresponde a partes relacionadas (\$24.400.000 de principal y \$111.683 de cargos por pagar de bonos subordinados para diciembre de 2022). Véase nota 7.

#### 19.1 Vencimiento de las obligaciones subordinadas

		30 de setiembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Nota	Valor en libros	Flujos no descontados	Valor en libros	Flujos no descontados
Menos de un año	US\$	-	2.865.015	-	2.464.053
De uno a tres años		-	3.758.192	-	3.763.340
De tres a cinco años		28.250.000	42.751.444	36.650.000	39.702.888
Más de cinco años		51.050.000	38.900.000	34.150.000	34.385.531
Saldo al final del año	19 US\$	79.300.000	88.274.651	70.800.000	80.315.812

## Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

### Notas a los estados financieros

#### 19.2 Movimiento de obligaciones subordinadas:

	Nota	30 de setiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Saldo al inicio del año		US\$ 70.800.000	71.300.000
Emisión de bonos subordinados		8.500.000	5.000.000
Pago de bonos subordinados		-	(5.500.000)
Saldo al final del año	19	US\$ <u>79.300.000</u>	<u>70.800.000</u>

#### 20. Arrendamientos por pagar

Al 30 de setiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el movimiento del pasivo por arrendamiento es como sigue:

	Nota	30 de setiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Saldo al inicio del año		US\$ 19.269.774	20.688.880
Nuevos arrendamientos		304.660	1.141.849
Pagos realizados		(2.444.450)	(2.989.879)
Ajuste por valoración		41.842	828.873
Efecto por conversión de moneda		37.383	7.350
Cancelaciones anticipadas		(98.646)	(407.299)
Saldo al final del año	4.2-6	US\$ <u>17.110.563</u>	<u>19.269.774</u>

Al 30 de setiembre de 2023, los arrendamientos por pagar devengan intereses en dólares estadounidenses que oscilan entre 3,73% y 9,68% (entre 3,64% y 9,68% en diciembre de 2022) y tasas de interés en colones costarricenses que oscilan entre 7,73% y 12,08% (igual en diciembre de 2022), con vencimientos entre diciembre de 2023 y agosto de 2031 (entre octubre de 2023 y agosto de 2031 para diciembre 2022).

Al 30 de setiembre de 2023, existen arrendamientos por pagar con partes relacionadas por US\$12.137.909 (US\$13.245.792 en diciembre de 2022) (véase nota 7).

Al 30 de setiembre de 2023, el gasto por interés generado por activos bajo arrendamiento financiero asciende a la suma de US\$1.078.376 (US\$1.188.000 en setiembre de 2022) (véase nota 24).

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco realizó pagos anticipados de arrendamientos por la suma de US\$3.815.

# Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

## Notas a los estados financieros

### 21. Otros pasivos

Los otros pasivos, se resumen a continuación:

		30 de setiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Cuentas por pagar	US\$	6.933.822	6.368.041
Comisiones por pagar		317.108	384.241
Pasivos laborales		3.345.081	989.462
Retenciones por pagar		2.798.840	2.547.748
Impuestos por pagar		-	2.057.982
Cuentas transitorias		19.324.606	6.620.954
Provisiones varias		369.438	1.155.805
Documentos de cobro inmediato		1.897.197	529.965
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar		-	537.914
Ingreso diferido por programas de lealtad		2.281.579	1.649.327
Dividendos por pagar		-	392.053
Total	US\$	<u>37.267.671</u>	<u>23.233.492</u>

Dentro de las cuentas transitorias se incluyen cheques flotantes, consumos de tarjetas de crédito entre otros que se realizan el último día del año y se aplican al inicio del período siguiente.

Al 30 de setiembre de 2023, existen cuentas por pagar con partes relacionadas por un monto de US\$13.386.109 (US\$23.499 en diciembre 2022) (véase nota 7).

Al 30 de setiembre de 2023, no hay dividendos por pagar con partes relacionadas (US\$337.166 en diciembre 2022) (véase nota 7).

### 22. Acciones comunes

Al 30 de setiembre de 2023, el capital social del Banco está conformado por 63.590.718 (61.359.818 en diciembre de 2022) acciones comunes, con un valor nominal en colones de ¢1.000 (equivalente a US\$1,83) cada acción común. para un capital social total de US\$114.122.980 (US\$111.122.980 en diciembre de 2022).

# Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

## Notas a los estados financieros

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas celebrada el 20 de enero de 2023 según consta en Acta AG-001-2023, se acordó aumentar el capital social común mediante aporte en efectivo en la suma de US\$1.000.000, aporte que fue aprobado por el CONASSIF en el artículo 7 del acta de la sesión 1800-2023, celebrada el 15 de mayo de 2023.

Mediante Artículo No.09 del Acta de sesión 1773-2022, celebrada el 6 de diciembre del 2022, fue autorizado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, un aumento al capital social común mediante aporte en efectivo, en la suma de US\$4.000.000.

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas celebrada el 27 de abril de 2023 según consta en Acta AG-003-2023, se acordó aumentar el capital social común mediante aporte en efectivo en la suma de US\$3.000.000 , aporte que fue aprobado por el CONASSIF en el artículo 8 del acta de la sesión 1808-2023, celebrada el 17 de julio de 2023.

### 22.1 Utilidad básica por acción

El cálculo de la utilidad básica por acción se basa en la utilidad neta atribuible a los accionistas comunes, la cual, al 30 de setiembre de 2023, asciende a la suma de US\$7.190.462 (US\$5.380.904 en diciembre de 2022) y la cantidad de acciones comunes en circulación tiene un monto de 62.234.194 (59.015.791 en diciembre de 2022). El cálculo de la utilidad básica por acción se detalla como sigue:

	30 de setiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Utilidad del año	US\$ 9.294.871	7.657.398
Utilidad correspondiente a las acciones preferentes	(2.104.409)	(1.617.327)
Reserva asignada del resultado	-	(659.167)
Utilidad para acciones comunes	7.190.462	5.380.904
Cantidad promedio de acciones comunes en circulación	62.234.194	59.015.791
Utilidad por acción	US\$ 0,12	0,09

### 23. Acciones preferentes

Al 30 de setiembre de 2023, el monto correspondiente a acciones preferentes del Banco asciende a US\$33.400.000 (igual en diciembre de 2022). las cuales están compuestas por las siguientes emisiones:

# Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

## Notas a los estados financieros

- a. 98.750 (igual en diciembre de 2022) acciones preferentes, con un valor nominal de US\$100 cada acción, para un capital preferente total de US\$9.875.000 (igual en diciembre de 2022) colocadas en su totalidad.

A continuación, las principales características de esta emisión:

- Serán emitidas en dólares estadounidenses (US\$).
- Tendrán derecho a recibir dividendos en dólares estadounidenses (US\$).
- No son redimibles.

- b. 235.250 (16.800 en diciembre de 2022) acciones preferentes, con un valor nominal de US\$100 cada acción, para un capital preferente total de US\$23.525.000 (16.800.000 en diciembre de 2022).

A continuación, las principales características de esta emisión:

- Serán emitidas en dólares estadounidenses (US\$).
- No serán de oferta pública.
- No son redimibles.
- No tendrán derecho a voto en asambleas extraordinarias solo en las extraordinarias.
- Las acciones preferentes tendrán derecho a dividendos en las mismas condiciones que los accionistas comunes, es decir, únicamente cuando la Asamblea así lo acuerde en uso de su discrecionalidad y, por lo tanto, no tendrán derecho a un dividendo predeterminado; será un dividendo no acumulativo y se pagará en dólares

Al 30 de setiembre de 2023, no existen dividendos declarados para estas acciones (US\$1.568.214 en diciembre de 2022).

## 24. Gastos por intereses

El detalle de los gastos por intereses se presenta a continuación:

		30 de setiembre de	
	Nota	2023	2022
Por depósitos de clientes	US\$	56.576.136	38.245.324
Por financiamientos recibidos		14.576.207	11.097.712
Por bonos		571.863	544.384
Por deuda subordinada		5.478.755	3.043.376
Por arrendamientos por pagar	20	1.078.376	1.188.000
Total	US\$	<u>78.281.337</u>	<u>54.118.796</u>

Al 30 de setiembre de 2023, la suma de US\$2.205.874 (US\$2.289.418 en setiembre de 2022) de gastos por intereses corresponden a partes relacionadas (véase nota 7).

## Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

### Notas a los estados financieros

#### 25. Gasto por comisiones

El detalle de los gastos por comisiones es el siguiente:

		30 de setiembre de	
	Nota	2023	2022
Por servicios bancarios		US\$ 22.806.337	18.611.988
Por líneas de crédito obtenidas	17.2	792.783	396.670
Total		US\$ <u>23.599.120</u>	<u>19.008.658</u>

#### 26. Otros ingresos y otros gastos

Los otros ingresos y otros gastos se presentan a continuación:

		30 de setiembre de	
	Nota	2023	2022
<b>Otros ingresos:</b>			
Alquileres		US\$ 529.713	389.750
Ingresos por recuperación de gastos		3.043.404	2.523.089
Comercialización de seguros		2.001.571	1.212.605
Otros		3.477.739	324.756
Total		US\$ <u>9.052.427</u>	<u>4.450.200</u>

## Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

### Notas a los estados financieros

Los otros gastos se presentan a continuación:

		30 de setiembre de	
	Nota	2023	2022
<b>Otros gastos:</b>			
Capacitación	US\$	160.634	181.058
Otros gastos de personal		855.139	741.319
Agua y electricidad		434.157	363.386
Papelería y útiles de oficina		802.920	470.918
Gasto de viajes		29.340	31.805
Gastos por bienes adjudicados		1.106.435	726.901
Pérdida en venta de bienes recibidos en dación de pago	14.1	2.298.530	2.093.999
Pérdida en venta de inmuebles mobiliario y equipo	12	16.907	527
Participación de CONAPE		-	302.503
Amortización de software	15.1	4.894.817	3.900.367
Aportes al presupuesto de las Superintendencias		120.061	87.934
Gastos generales diversos		8.711.995	6.659.185
Gastos por estimación de deterioro e incobrabilidad de otras cuentas por cobrar		244.965	122.726
Gastos corporativos. mercadeo y marca	7	2.694.059	2.633.655
Diferencias de cambio. neto		5.433.260	2.503.512
Amortización de costos directos diferidos asociados a créditos	15.2	1.989.131	1.111.234
Amortizaciones de derechos de uso de activos arrendados	13	2.598.541	2.585.635
Total	US\$	<u>32.390.891</u>	<u>24.516.664</u>

## Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

### Notas a los estados financieros

Al 30 de setiembre de 2023, se reconoció en el estado de resultados y otro resultado integral una pérdida neta en venta de propiedad, mobiliario, equipo y mejoras a la propiedad arrendada por la suma de US\$16.907 (US\$527 en setiembre de 2022) (véase nota 12).

Los ingresos por recuperación de gastos corresponden a sobrantes de caja, ingresos cobros administrativos, cancelaciones de saldos de tarjetas, otros ingresos de tarjeta, liquidaciones de provisiones, entre otras.

#### 27. Salarios y otras remuneraciones

Los salarios y otras remuneraciones se presentan a continuación:

		30 de setiembre de	
		2023	2022
Salarios y otras remuneraciones	US\$	27.162.843	19.818.013
Gastos de representación		66.133	56.792
Prestaciones laborales		6.721.630	4.908.035
Prima de antigüedad y fondo de cesantía		188.510	135.282
Total	US\$	<u>34.139.116</u>	<u>24.918.122</u>

#### 28. Instrumentos financieros con riesgos fuera del estado de situación financiera

El Banco mantiene instrumentos financieros fuera del estado de situación financiera con riesgo de crédito que resultan del curso normal de sus operaciones y los cuales involucran elementos de riesgo de crédito y de liquidez. Dichos instrumentos financieros incluyen garantías emitidas y compromisos de préstamos, los cuales se describen a continuación:

	Nota	30 de setiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Cartas de crédito	US\$	15.672.006	20.148.800
Garantías, avales y promesas de pago		93.442.275	76.634.904
Líneas de crédito sin utilizar		716.215.757	691.717.314
Total	4.4 US\$	<u>825.330.038</u>	<u>788.501.018</u>

Las cartas de crédito, garantías emitidas, las promesas de pago (cobranzas) y líneas de crédito están expuestas a pérdidas crediticias en el evento que el cliente no cumpla con su obligación de pagar. Las políticas y procedimientos del Banco en la aprobación de garantías financieras y promesas de pago son las mismas que se utilizan para el otorgamiento de préstamos registrados en el estado de situación financiera.

Las garantías emitidas tienen fechas de vencimiento predeterminadas, las cuales en su mayoría vencen sin que exista un desembolso, por lo tanto, no representan un riesgo de liquidez importante.

# Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

## Notas a los estados financieros

En cuanto a las cartas de crédito, la mayoría son utilizadas; sin embargo, la mayor parte de dicha utilización es a la vista, y su pago es inmediato.

Las promesas de pago son compromisos que el Banco acepta realizar una vez se cumplan ciertas condiciones, las cuales tienen un vencimiento promedio de doce meses y se utilizan principalmente para los desembolsos de préstamos. El Banco no anticipa pérdidas como resultado de estas transacciones.

### 29. Administración de contrato fiduciario y cartera de inversión

El Banco mantiene en administración, contratos fiduciarios por cuenta y riesgo de clientes (fideicomisos), cuyos activos al 30 de setiembre de 2023, ascendían a US\$1.745.459 (US\$1.051.773 en diciembre de 2022).

Considerando la naturaleza de estos servicios, la Administración considera que no existe riesgo de pérdida para el Banco.

### 30. Impuesto sobre la renta

El importe llevado a resultados del período por impuesto sobre la renta se presenta a continuación:

		30 de setiembre de	
	Nota	2023	2022
Impuesto sobre la renta corriente		US\$ -	2.048.025
Impuesto sobre la renta diferido	30.2	<u>623.987</u>	<u>(251.230)</u>
Total		US\$ <u>623.987</u>	<u>1.796.795</u>

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta, el Banco debe presentar sus declaraciones anuales del impuesto sobre la renta, por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

Las autoridades fiscales pueden revisar de acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta, las últimas cuatro declaraciones presentadas por el Banco (períodos terminados el 31 de diciembre de 2018, 2019, 2020 y 2021), así como, la declaración correspondiente al período 2022 que debe ser presentada y cancelada a más tardar el 15 de marzo de 2023. Las declaraciones de los períodos de 1999 a 2005; además de los períodos 2012- 2013, 2016 y 2017 fueron sujetas a fiscalización por parte de las autoridades fiscales (véase nota 31).

# **Banco Promerica de Costa Rica, S.A.**

## **Notas a los estados financieros**

### **Precios de transferencia:**

El día 13 de setiembre de 2013, el Gobierno de Costa Rica a través del decreto No.37898-H emitió una regulación relacionada con los precios de transferencia. A través de este decreto se regula el requerimiento para que los contribuyentes que realizan transacciones con partes vinculadas, estén obligados, para efectos del impuesto sobre la renta, a determinar sus ingresos, costos y deducciones considerando para esas operaciones los precios y montos de contraprestaciones que pactarían entre personas o entidades independientes en operaciones comparables, atendiendo al principio de libre competencia, conforme al principio de realidad económica contenido en el Artículo No.8 del Código de Normas y Procedimientos Tributarios.

Para efectos de cumplir con este requerimiento las compañías deberán elaborar estudios de precios de transferencia y efectuar los ajustes en sus declaraciones de impuesto sobre la renta cuando las condiciones pactadas con las partes vinculadas resulten en una menor tributación en el país o en un diferimiento en el pago del impuesto. Asimismo, deberán presentar una declaración informativa de precios de transferencia con periodicidad anual y mantener la información, documentos y análisis suficientes para valorar sus transacciones con partes vinculadas.

A la fecha de los estados financieros, el Banco cuenta con el estudio de precios de transferencia del período 2022, la Administración del Banco no espera ser objeto de posibles ajustes por precios de transferencia, por parte de la Administración Tributaria. Como cualquier otra entidad en Costa Rica en caso de que las autoridades tributarias realizaran una auditoría, como consecuencia de la legislación establecida a través del decreto No.37898-H, si la entidad no lograra demostrar a satisfacción de la Administración Tributaria que los precios pactados se encontraban a precios de mercado y el método de determinación no fuera el idóneo, la entidad, tendría que enfrentar un ajuste en su base imponible, el cual tendría que cumplir con los procedimientos establecidos en el marco tributario y el Banco contaría con los mecanismos de defensa existentes.

# Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

## Notas a los estados financieros

### 30.1 Detalle del impuesto de renta diferido

El impuesto de renta diferido es atribuible a lo siguiente:

	Nota	30 de setiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
		Activo (Pasivo)	Activo (Pasivo)
Activo por impuesto de renta diferido:			
Ajuste a la vida útil de los muebles y equipos	US\$	78.023	73.144
Valoración de inversiones a valor razonable con cambio otro resultado integral		2.127.872	2.444.976
Programas de lealtad		366.794	6.226
Efecto remediación activos depreciables		356.316	41.219
Arrendamientos financieros		5.133.169	934.949
	US\$	<u>8.062.174</u>	<u>3.500.514</u>
Pasivo por impuesto de renta diferido:			
Estimación para préstamos incobrables	US\$	(212.847)	(812.635)
Ajuste a la estimación de bienes adjudicados		(2.675.754)	(1.371.600)
Reversión de la provisión por cesantía		(100.454)	(110.172)
Interés cartera suspenso		(452.821)	-
Ajuste a la estimación de cuentas por cobrar		(159.658)	(143.840)
Diferimiento de costos incrementales de tarjeta de crédito		(910.966)	(717.526)
Arrendamientos financieros		(4.146.024)	-
	US\$	<u>(8.658.524)</u>	<u>(3.155.773)</u>
Saldo neto	30.2 US\$	<u>(596.350)</u>	<u>344.741</u>

## Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

### Notas a los estados financieros

#### 30.2 Movimiento de las diferencias temporarias durante el período

		30 de setiembre de 2023			
		31 de diciembre de 2022	Incluido en resultados (nota 30)	Incluido en el patrimonio	30 de setiembre de 2023 (nota 30.1)
Ajuste a la vida útil de los muebles y equipos	US\$	73.144	4.879	-	78.023
Valoración de inversiones valor razonable con cambio					
otro resultado integral		2.444.976	-	(317.104)	2.127.872
Programas de lealtad		6.226	360.568	-	366.794
Arrendamientos financieros		934.949	4.198.220	-	5.133.169
Efecto remediación activos depreciables		41.219	315.097	-	356.316
Estimación para préstamos incobrables		(812.635)	599.788	-	(212.847)
Ajuste a la estimación de cuentas por cobrar		(143.840)	(15.818)	-	(159.658)
Ajuste a la estimación de bienes adjudicados		(1.371.600)	(1.304.154)	-	(2.675.754)
Reversión de la provisión por cesantía		(110.172)	9.718	-	(100.454)
Interés cartera suspenso		-	(452.821)	-	(452.821)
Diferimiento de costos incrementales de tarjeta de crédito		(717.526)	(193.440)	-	(910.966)
Arrendamientos financieros		-	(4.146.024)	-	(4.146.024)
Total	US\$	<u>344.741</u>	<u>(623.987)</u>	<u>(317.104)</u>	<u>(596.350)</u>

# Banco Promerica de Costa Rica, S.A.

## Notas a los estados financieros

	31 de diciembre de 2022			
	31 de diciembre de 2021	Incluido en resultados	Incluido en el patrimonio	31 de diciembre de 2022 (nota 30.1)
Ajuste a la vida útil de los muebles y equipos	US\$ 66.882	6.262	-	73.144
Valoración de inversiones valor razonable con cambio				
otro resultado integral	285.957	-	2.159.019	2.444.976
Programas de lealtad	-	6.226	-	6.226
Arrendamientos financieros	805.791	129.158	-	934.949
Efecto remediación activos depreciables	(424.871)	466.090	-	41.219
Estimación para préstamos incobrables	(2.727.558)	1.914.923	-	(812.635)
Ajuste a la estimación de cuentas por cobrar	(134.633)	(9.207)	-	(143.840)
Ajuste a la estimación de bienes adjudicados	(1.470.482)	98.882	-	(1.371.600)
Reversión de la provisión por cesantía	(93.652)	(16.520)	-	(110.172)
Diferimiento de costos incrementales de tarjeta de crédito	(344.063)	(373.463)	-	(717.526)
Total	US\$ (4.036.629)	2.222.351	2.159.019	344.741

Se considera más que probable que las ganancias imponibles futuras estén disponibles para la realización de los activos por impuesto de renta diferido registrados al 30 de setiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

### 31. Litigios y reclamos

#### i. **Traslado de Cargos No.2752000013007 / 2752000015825 por Modificación el Impuesto sobre la Renta Correspondiente a los Períodos Fiscales 1999 al 2005:**

En diciembre de 2006, posterior a una actuación fiscalizadora de la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales de Hacienda, se notificó al Banco de un traslado de cargos (reclamo) de parte del Ministerio de Hacienda por modificación del impuesto sobre la renta correspondiente a los períodos fiscales de 1999 al 2005, por un monto total actual de ₡791.201.820 (no hubo cobro de intereses) equivalente a US\$1.458.840 (US\$1.314.311 en diciembre de 2022) (véase nota 15). Este ha sido apelado en diversas instancias por el Banco por cuanto se consideran improcedentes los ajustes trasladados.

# **Banco Promerica de Costa Rica, S.A.**

## **Notas a los estados financieros**

En agosto 2014, el Banco fue forzado a realizar el pago en disputa, el cual se efectuó bajo protesta. El 22 de setiembre de 2014, se presentó una apelación extraordinaria ante el Tribunal Fiscal Administrativo contra la forma en la que se cuantificó la deuda, la cual a criterio del Banco y los asesores tributarios fue improcedente de parte de la autoridad Tributaria. El proceso administrativo se agotó formalmente y ahora la procedencia de la deuda tributaria y su cuantificación se mantienen en discusión.

El 13 de junio de 2019, se llevó a cabo la celebración del juicio oral y público, el mismo fue suspendido. El 22 de agosto de 2019 se notificó la reprogramación del juicio para el 27 de enero de 2021.

El 12 de mayo de 2020 se entregó un escrito haciendo ver que se presentó una acción de inconstitucionalidad ante la Sala Constitucional de la Corte Suprema de Justicia, relacionada con los artículos 1, 5, 6 inciso ch) de la Ley del Impuesto sobre la Renta, por lo que se solicitó no se continúe con el proceso hasta en tanto no se resuelva la acción. Actualmente el proceso se encuentra suspendido, hasta en tanto se resuelva la acción de inconstitucionalidad.

El 29 de abril de 2021 se presenta un escrito al Tribunal Contencioso Administrativo y Civil de Hacienda, apoyando la defensa de este litigio por medio de la sentencia N°0051-2021-IV emitida el 22 de abril de 2021 con el fin que se considere la misma en la tramitación y resolución de este proceso.

En fecha de 15 de setiembre de 2021, el Tribunal Contencioso Administrativo concedió un plazo de tres días hábiles para informar el estado de la acción de inconstitucionalidad.

El 20 de setiembre de 2021, se presentó un escrito informando sobre el estado de la acción de inconstitucionalidad.

El 12 de octubre de 2022, mediante sentencia por voto de mayoría declaró, sin lugar las acciones de inconstitucionalidad acumuladas y tramitadas, este dictado de sentencia posibilita la reanudación del proceso judicial el cual se encuentra a la espera.

El 18 de mayo de 2023, se convoca a las partes al juicio oral y público a celebrarse a las ocho horas y treinta minutos del 20 de marzo de 2025.

### **ii. Traslado de Cargos No.1100171503804103 por Modificación el Impuesto sobre la Renta Correspondiente a los Períodos Fiscales 2012 al 2013:**

En octubre de 2016, posterior a una actuación fiscalizadora de la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales de Hacienda, se notificó al Banco de un traslado de cargos de parte del Ministerio de Hacienda por modificación del impuesto sobre la renta correspondiente a los períodos fiscales de 2012 y 2013, por un monto principal de ¢1.963.016.177 equivalente a US\$3.619.464 al 30 de setiembre de 2023 (US\$3.260.878 en diciembre de 2022) más ¢800.899.204 equivalente a US\$1.476.720 (US\$1.330.419 en diciembre de 2022) de intereses a la fecha de comunicación del traslado. El Banco presentó el 30 de noviembre de 2016 el reclamo Administrativo e incidente de nulidad contra el traslado de cargos mencionado; con el fin de que se anule el mismo.

## **Banco Promerica de Costa Rica, S.A.**

### **Notas a los estados financieros**

Se notificó la resolución N° DT10R-107-19 el día 29 de abril del 2019, en fecha 13 de junio del 2019; se presentó el recurso de revocatoria contra esa resolución determinativa y en fecha 18 de junio del 2019, se aportó una prueba adicional en apoyo al recurso.

El 11 de octubre de 2019, la Administración notificó la resolución AU10R-200-19, en la cual confirmó la resolución DT10R-107-19. El 22 de noviembre del 2019, se presentó el recurso de apelación ante el Tribunal Fiscal Administrativo. El 29 de noviembre del 2019, se notificó la resolución AP10R-238-19, en la cual se otorgaron 30 días hábiles para presentar la sustanciación de la apelación.

El 24 de enero de 2020, se presentó la sustanciación del recurso de Apelación ante el Tribunal Fiscal Administrativo.

El 04 de mayo de 2020, se presentó escrito ante el Tribunal Fiscal Administrativo, en el que se indicó la presentación de la acción de inconstitucionalidad, por lo que se solicitó la suspensión del proceso.

El 12 de octubre de 2022, mediante sentencia se declaró, sin lugar las acciones de inconstitucionalidad acumuladas y tramitadas, a la fecha no se ha notificado resolución alguna que disponga la reanudación del proceso administrativo.

El 5 de junio de 2023, el Tribunal Fiscal Administrativo notificó la resolución TFA-344-P-2023, mediante la cual anuló la totalidad de los ajustes 2012-2013. En virtud de lo anterior se encuentra a la espera de un reinicio de la etapa administrativa o bien una posible demanda de lesividad por la Procuraduría General de la República.

Según el criterio del asesor legal en materia fiscal que está gestionando este caso, existen suficientes argumentos y pruebas de defensa contra los ajustes, por lo que se considera que las posibilidades de éxito de la impugnación son probables.

Al 30 de setiembre de 2023, el Banco realizó un pago bajo protesta por concepto de territorialidad, el cual incluye principal e intereses a la fecha.

#### **iii. Traslado de Cargos No. DGCN-SF-PD-29-2017-13-35-03 por Modificación el Impuesto sobre la Renta Correspondiente al Período Fiscal 2016:**

En julio de 2018, posterior a una actuación fiscalizadora de la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales de Hacienda, se notificó al Banco de un traslado de cargos (reclamo) de parte del Ministerio de Hacienda por modificación del impuesto sobre la renta correspondiente al período fiscal 2016, por un monto total actual de ¢946.032.286 equivalente a US\$1.744.321 al 30 de setiembre de 2023 (US\$1.571.508 en diciembre de 2022). incluye intereses por ¢130.959.059, equivalente a US\$241.466 (US\$217.544 en diciembre de 2022).

El 02 de abril de 2020, se notificó la Resolución Determinativa No. DT10R-057-2020.

## **Banco Promerica de Costa Rica, S.A.**

### **Notas a los estados financieros**

El 07 de mayo de 2020, se presentó Recurso de Revocatoria en contra de la Resolución Determinativa No. DT10R-057-2020 dictada por la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales.

En mayo de 2020, se presentó escrito de adición al recurso de revocatoria, en el que se hace saber a la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales que se presentó una acción de inconstitucionalidad ante la Sala Constitucional de la Corte Suprema de Justicia a la cual se le dio curso.

El 27 de abril de 2021, Hacienda emite la Propuesta de Regularización No. DGCN-SF-PD-29-2017-5-341-03 en la cual indica una serie de ajustes en la determinación de la base fiscal (monto total de ₡1.090.909.039, el cual incluye intereses por ₡366.301.716) equivalente a US\$2.011.448 más intereses por US\$675.397 al 30 de setiembre de 2023 (US\$1.812.171 más intereses por US\$608.485 en diciembre de 2022). Ante esta propuesta, el 4 de mayo de 2021, el Banco presentó el escrito de disconformidad total con la Propuesta de Regularización. El 13 de mayo de 2021 se notifica el Traslado de Cargos y Observaciones No. DGCN-SF-PD-29-2017-3-41-03. El 24 de junio de 2021, el Banco presentó reclamo administrativo que se interpone en contra del Traslado de Cargos y Observaciones mencionado.

El 27 de agosto de 2021, la Administración Tributaria notificó la resolución DT10R-123-2021 mediante la cual procedió a rechazar los argumentos de excepción de prescripción y el incidente de nulidad, declarando así sin lugar la impugnación interpuesta. El 11 de octubre de 2021, el Banco interpuso recurso de revocatoria en contra de la resolución anterior.

El 11 de octubre de 2022, notificó la resolución DGCN-277-RV-2022, que confirmó los ajustes en la base imponible del impuesto sobre la base fiscal 2016 del Banco, según lo dispuesto en resolución anterior se declaró sin lugar el recurso de revocatoria interpuesto por el Banco.

El 22 de noviembre de 2022, el Banco procede con la interposición del recurso de apelación ante la Administración Tributaria

El 7 de febrero de 2023, se presentó escrito de sustanciación del recurso de apelación planteado en contra de la Resolución Determinativa DT10R-123-2021, confirmada por la resolución DGCN-277-DF-RV-2022.

Según el criterio del asesor legal en materia fiscal que está gestionando este caso, existen suficientes argumentos y pruebas de defensa contra los ajustes, por lo que se considera que las posibilidades de éxito de la impugnación son probables.

Al 30 de setiembre de 2023, el Banco realizó un pago bajo protesta por concepto de territorialidad, el cual incluye principal e intereses a la fecha.

## **Banco Promerica de Costa Rica, S.A.**

### **Notas a los estados financieros**

iv. **Traslado de Cargos No. DGCN-SF-PD-72-2021-15-321-03 por Modificación el Impuesto sobre la Renta Correspondiente al Período Fiscal 2017:**

En octubre de 2022, posterior a una actuación fiscalizadora de la Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales de Hacienda, se notificó al Banco de un traslado de cargos de parte del Ministerio de Hacienda por modificación del impuesto sobre la renta correspondiente al período fiscal 2017.

El 14 de octubre de 2022, el Banco presentó escrito en el que manifestó su disconformidad con los ajustes comunicados. El 26 de octubre de 2022, la Administración Tributaria le notificó el traslado de cargos y observaciones No. DGCN-SF-PD-72-2021-6-41-03 por la suma de ₡1.270.788.167 e intereses por ₡670.308.734; equivalente a US\$2.343.115 más intereses por US\$1.235.934 al 30 de setiembre de 2023, (US\$2.110.979 más intereses por US\$1.113.488 al 31 de diciembre de 2022).

El 9 de noviembre de 2022, el Banco presenta un reclamo Administrativo contra el traslado de cargos, se alega prescripción e incidentes de nulidad absoluta. La Administración Tributaria el 23 de diciembre de 2022, declara sin lugar el reclamo interpuesto por el Banco.

El 23 de diciembre de 2022, se notificó la resolución DGCN-376-DF-DT-UT-2022 en el cual se dispuso sin lugar el reclamo del Banco por el traslado de cargos y observaciones DGCN-SF-PD-72-2021-6-41-03; confirmando así los ajustes comunicados en el traslado de cargos indicado.

El 8 de febrero de 2023, se presentó el Recurso de Revocatoria en contra de la Resolución Determinativa DGCN-376-DF-DT-UT-2022.

El 13 de marzo de 2023, se notificó la Resolución Confirmatoria MH-DGT-DGCN-DF-REV-0044-2023.

El 24 de abril de 2023, se presentó recurso de apelación en contra de la Resolución Determinativa DGCN-376-DF-DT-UT-2022, confirmada por la Resolución MH-DGT-DGCN-DF-REV-0044-2023.

El 19 de junio de 2023, se presentó sustanciación del recurso en apelación en contra de la resolución determinativa DGCN-376-DF-DT-UT-2022.

Según el criterio del asesor legal en materia fiscal que está gestionando este caso, existen suficientes argumentos y pruebas de defensa contra los ajustes, por lo que se considera que las posibilidades de éxito de la impugnación son probables.

Al 30 de setiembre de 2023, el Banco realizó un pago bajo protesta por concepto de territorialidad, el cual incluye principal e intereses a la fecha.

Excepto por lo anterior, conforme al mejor conocimiento de la Administración, el Banco no está involucrado en litigio o reclamación alguna, que origine un efecto adverso significativo en su negocio, su situación financiera o en sus resultados de operación.

\* \* \* \* \*

# **CORPORACIÓN INTERAMERICANA DE INVERSIONES**

Estados financieros intermedios resumidos (no auditados)

30 de septiembre de 2023

## Corporación Interamericana de Inversiones

### Balances generales (no auditados)

<i>Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos</i>	<b>Notas</b>	<b>30 de septiembre de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
<b>Activo</b>			
Efectivo	3	\$ 73.831	\$ 57.886
Cartera de valores	3 & 10	2.838.149	2.528.273
Inversiones relacionadas con el desarrollo			
Préstamos, títulos de deuda y garantías			
A costo amortizado		5.746.056	5.120.914
Provisión para pérdidas en créditos		(274.478)	(248.865)
		5.471.578	4.872.049
A valor razonable		1.523.465	1.048.552
		6.995.043	5.920.601
Inversiones de capital			
A valor razonable		297.583	286.577
		297.583	286.577
Total inversiones relacionadas con el desarrollo, neto	4 & 10	7.292.626	6.207.178
Activos por instrumentos derivados	7 & 10	200.969	169.146
Cuentas a cobrar y otros activos	5	548.951	438.735
<b>Total activo</b>		<b>10.954.526</b>	<b>9.401.218</b>
<b>Pasivo</b>			
Empréstitos			
A costo amortizado	6 & 10	2.001.619	1.908.504
A valor razonable		4.880.605	3.875.793
		6.882.224	5.784.297
Pasivos por instrumentos derivados	7 & 10	452.391	362.865
Cuentas a pagar y otros pasivos	8	375.412	289.694
<b>Total pasivo</b>		<b>7.710.027</b>	<b>6.436.856</b>
<b>Patrimonio neto</b>			
Capital, valor nominal		1.810.620	1.824.410
Capital contribuido adicional		690.355	719.418
Contribuciones a cobrar de miembros		—	(120.133)
Total capital contribuido	9	2.500.975	2.423.695
Ganancias acumuladas		665.274	475.397
Otros ingresos/(gastos) acumulados reconocidos directamente en patrimonio neto		78.250	65.270
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>3.244.499</b>	<b>2.964.362</b>
<b>Total pasivo y patrimonio neto</b>		<b>\$ 10.954.526</b>	<b>\$ 9.401.218</b>

*Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros intermedios resumidos.*

## Corporación Interamericana de Inversiones

### Estados de resultados (no auditados)

<i>Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos</i>	Notas	Período de nueve meses terminado el 30 de septiembre	
		2023	2022
<b>Ingresos por inversiones relacionadas con el desarrollo</b>			
Préstamos, títulos de deuda y garantías			
Intereses y otros ingresos, neto		\$ 379.090	\$ 224.617
(Provisión)/desafectación para pérdidas en créditos		21.930	9.167
		401.020	233.784
Inversiones de capital			
Ganancia/(pérdida) realizada por ventas, dividendos y otros ingresos, neto		4.715	2.198
Ganancia/(pérdida) no realizada por cambios en el valor razonable, neto		(22.312)	(12.607)
		(17.597)	(10.409)
<b>Ingresos por inversiones relacionadas con el desarrollo, neto</b>	<b>4</b>	<b>383.423</b>	<b>223.375</b>
Ganancia/(pérdida) por inversiones líquidas, neto	3	129.654	(6.810)
Gastos por empréstitos	6	(172.935)	(78.523)
<b>Otros ingresos</b>			
Comisiones por servicios a partes vinculadas	13	24.619	53.283
Comisiones de movilización y otros ingresos		26.435	11.955
<b>Total otros ingresos</b>		<b>51.054</b>	<b>65.238</b>
<b>Ingresos/(gastos) por inversiones relacionadas con el desarrollo, activos líquidos y otros ingresos, neto de gastos por empréstitos</b>		<b>391.196</b>	<b>203.280</b>
<b>Otros gastos</b>			
Gastos administrativos		122.028	120.046
Otros componentes del costo de las prestaciones, neto	14	(13.235)	2.421
<b>Total otros gastos</b>		<b>108.793</b>	<b>122.467</b>
Ganancia/(pérdida) por cambios en el valor razonable de las carteras no negociables y operaciones en moneda extranjera, neto	11	(92.526)	25.839
<b>Resultado neto del período - ganancia/(pérdida)</b>		<b>\$ 189.877</b>	<b>\$ 106.652</b>

*Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros intermedios resumidos.*

**Corporación Interamericana de Inversiones**  
**Estados de ingresos/(gastos) reconocidos directamente en el patrimonio neto (no auditados)**  
**Estados de cambios en el patrimonio neto (no auditado)**

**Estados de ingresos/(gastos) reconocidos directamente en el patrimonio neto**

<i>Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos</i>	<b>Notas</b>	<b>Período de nueve meses terminado el 30 de septiembre</b>	
		<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Resultado neto del período - ganancia/(pérdida)</b>		<b>\$ 189.877</b>	<b>\$ 106.652</b>
<b>Otros ingresos/(gastos) reconocidos directamente en el patrimonio neto</b>			
Reconocimiento de (ganancias)/pérdidas actuariales netas y (crédito)/costo por servicios anteriores de los planes de jubilación y posjubilación	14	(5.718)	5.252
Ganancia/(pérdida) neta no realizada surgida en el período de ajustes al valor razonable neto de los empréstitos atribuibles a cambios en el riesgo de crédito específico del instrumento	6	18.698	22.942
<b>Total otros ingresos/(gastos) reconocidos directamente en el patrimonio neto</b>		<b>12.980</b>	<b>28.194</b>
<b>Ingresos/(gastos) reconocidos directamente en el patrimonio neto</b>		<b>\$ 202.857</b>	<b>\$ 134.846</b>

**Estados de cambios en el patrimonio neto**

<i>Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos, a excepción de la información de las acciones</i>	<b>Notas</b>	<b>Acciones</b>	<b>Total capital contribuido adicional</b>	<b>Ganancias acumuladas</b>	<b>Otros ingresos/(gastos) acumulados reconocidos directamente en el patrimonio neto</b>	<b>Total patrimonio neto</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>		<b>173.265</b>	<b>\$ 2.228.299</b>	<b>\$ 370.807</b>	<b>\$ (124.332)</b>	<b>\$ 2.474.774</b>
Período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022						
Resultado neto del período - ganancia/(pérdida)			—	106.652	—	106.652
Otros ingresos/(gastos) reconocidos directamente en patrimonio neto			—	—	28.194	28.194
Cambio en las acciones	9	9.176				
Pagos recibidos por capital	9		156.293	—	—	156.293
<b>Al 30 de septiembre de 2022</b>		<b>182.441</b>	<b>2.384.592</b>	<b>477.459</b>	<b>(96.138)</b>	<b>2.765.913</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>		<b>182.441</b>	<b>2.423.695</b>	<b>475.397</b>	<b>65.270</b>	<b>2.964.362</b>
Período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023						
Resultado neto del período - ganancia/(pérdida)			—	189.877	—	189.877
Otros ingresos/(gastos) reconocidos directamente en patrimonio neto			—	—	12.980	12.980
Cambio en las acciones	9	(1.379)				
Pagos recibidos por capital	9		77.280	—	—	77.280
<b>Al 30 de septiembre de 2023</b>		<b>181.062</b>	<b>\$ 2.500.975</b>	<b>\$ 665.274</b>	<b>\$ 78.250</b>	<b>\$ 3.244.499</b>

*Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros intermedios resumidos.*

## Corporación Interamericana de Inversiones

### Estados de flujos de efectivo (no auditados)

	Período de nueve meses terminado el 30 de septiembre	
<i>Expresado en miles de dólares de los Estados Unidos</i>	2023	2022
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión</b>		
Desembolsos de préstamos	\$ (3.741.181)	\$ (2.822.338)
Amortización y liquidación de préstamos	3.118.924	2.433.215
Compras de títulos de deuda relacionados con el desarrollo	(393.988)	(343.520)
Amortización de títulos de deuda relacionados con el desarrollo	36.402	17.829
Desembolsos de inversiones de capital	(44.335)	(45.661)
Reembolsos de inversiones de capital	15.668	17.441
Inversión en activos fijos	(1.187)	(2.896)
<b>Efectivo neto generado por/(utilizado en) actividades de inversión</b>	<b>\$ (1.009.697)</b>	<b>\$ (745.930)</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiamiento</b>		
Ingresos por emisión de fondos de deuda	2.111.252	1.745.339
Amortización de empréstitos	(1.003.527)	(1.078.311)
Pagos recibidos por capital	77.280	156.293
<b>Efectivo neto generado por/(utilizado en) actividades de financiamiento</b>	<b>\$ 1.185.005</b>	<b>\$ 823.321</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades operativas</b>		
Resultado neto del período - ganancia/(pérdida)	189.877	106.652
Ajustes para conciliar el resultado neto del período con el efectivo neto generado por/(utilizado en) actividades operativas:		
Cambio en el valor razonable de las inversiones de capital	22.312	12.607
Provisión/(desafectación) para pérdidas en créditos	(21.930)	(9.167)
(Ganancia/(pérdida) en la cartera de valores, neto	(20.919)	24.034
Depreciación y amortización	(36.177)	(11.423)
(Ganancia)/pérdida por cambios en el valor razonable de las carteras no negociables y operaciones en moneda extranjera, neto	92.526	(25.839)
Ganancia/(pérdida) realizada en swaps	(101.907)	11.192
(Ganancia)/pérdida realizada en venta de inversiones de capital, neto	(4.652)	(2.043)
Cambio en cuentas a cobrar y otros activos	(108.341)	(215.681)
Cambio en cuentas a pagar y otros pasivos	132.441	8.943
Cambio en los planes de jubilación y posjubilación, neto	(10.575)	18.934
Cambio en la cartera de valores	(288.957)	(3.194)
Otros, neto	(7.012)	(2.830)
<b>Efectivo neto generado por/(utilizado en) actividades operativas</b>	<b>\$ (163.314)</b>	<b>\$ (87.815)</b>
Cambios en efectivo	11.994	(10.424)
Efecto neto de diferencias de tipo de cambio en efectivo	3.951	3.102
<b>Aumento/(disminución) neto de efectivo</b>	<b>\$ 15.945</b>	<b>\$ (7.322)</b>
Efectivo al 1 de enero	57.886	54.409
<b>Efectivo al 30 de septiembre</b>	<b>\$ 73.831</b>	<b>\$ 47.087</b>
Información complementaria:		
Intereses pagados durante el período	121.953	58.081

*Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros intermedios resumidos.*

# Corporación Interamericana de Inversiones

## Notas a los estados financieros intermedios resumidos (no auditados)

---

### 1. Propósito

La Corporación Interamericana de Inversiones (BID Invest), es un organismo internacional establecido en 1986, y una entidad legal independiente dentro del Grupo Banco Interamericano de Desarrollo (el Grupo BID), que también incluye el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) y el Fondo Multilateral de Inversiones (conocido comercialmente como BID Lab). BID Invest inició sus operaciones en 1989, y es propiedad de sus países miembros, los cuales incluyen 26 miembros de países en desarrollo ubicados en la región de América Latina y el Caribe (los Países Miembros Regionales en Desarrollo), y 22 países fuera de América Latina y el Caribe. BID Invest tiene la finalidad de promover el desarrollo económico de sus Países Miembros Regionales en Desarrollo fomentando el establecimiento, la expansión y la modernización de empresas privadas para complementar las actividades del BID. BID Invest ofrece financiación a través de sus inversiones relacionadas con el desarrollo, las cuales incluyen préstamos, garantías, inversiones en títulos de deuda e inversiones de capital en las que, el capital necesario no se encuentra disponible en condiciones adecuadas en el mercado. BID Invest también se encarga de obtener financiación de otros inversores a través de participaciones en préstamos, acuerdos de cofinanciación y participaciones no financiadas. Además, BID Invest brinda servicios de asesoramiento financiero y técnico a los clientes.

### 2. Resumen de las principales políticas contables

**Bases de presentación** - Cierta información financiera que suele incluirse en los estados financieros anuales preparados de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Estados Unidos de América (US GAAP, por sus siglas en inglés), pero que no se requiere para la presentación en períodos intermedios ha sido condensada u omitida. Las referencias que se hacen en estas notas a los principios de contabilidad generalmente aceptados en Estados Unidos de América emitidos por el Consejo de Normas de Contabilidad Financiera (FASB, por su sigla en inglés) se refieren a la Codificación de Normas Contables (ASC, por sus siglas en inglés) del FASB, o Actualización de Normas Contables (ASU, por sus siglas en inglés).

Todas las cifras presentadas en los estados financieros y en las notas que los acompañan están expresadas en miles de dólares de los Estados Unidos (USD o \$), moneda funcional y de presentación de BID Invest.

**Uso de estimaciones** – La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y supuestos que afectan a los montos informados de activos, pasivos, y a la presentación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos informados de ingresos y gastos durante el período. Los resultados reales podrían por tanto diferir de esas estimaciones. Se ha utilizado un grado significativo de juicio en la evaluación y medición de: las provisiones para pérdidas en créditos, el valor razonable de la cartera de valores, las inversiones relacionadas con el desarrollo (préstamos, títulos de deuda e inversiones de capital), instrumentos derivados y empréstitos, y la proyección de la obligación de las prestaciones y el valor razonable de los activos de los Planes de Jubilación y Posjubilación, y el costo periódico neto de las prestaciones asociado a cada plan.

**Efectivo** – Efectivo<sup>1</sup> incluye cuantías mantenidas en depósito en bancos, y el efectivo restringido para actividades de inversión relacionadas con el desarrollo. BID Invest puede contar con depósitos en efectivo que excedan los límites asegurados por la Corporación Federal de Seguro de Depósitos (FDIC, por sus siglas en inglés).

**Cartera de valores** – La cartera de valores incluye bonos de tasa fija y tasa variable, pagarés, letras emitidas por empresas, gobiernos, organismos o entidades supranacionales, y certificados de depósito, papel comercial y fondos mutuos, incluidos los fondos del mercado monetario. La estrategia de BID Invest para su Efectivo<sup>1</sup> y Cartera de valores (colectivamente, Activos Líquidos) es proporcionar suficiente liquidez y recursos para financiar inversiones relacionadas con el desarrollo.

Los valores de la cartera se clasifican como de negociación y se registran a su valor razonable, con ganancias y pérdidas registradas en el estado de resultados como Ganancia/(pérdida) por inversiones líquidas, neto. Las

---

<sup>1</sup> Las referencias a los apartados de los estados financieros se identifican por el nombre del apartado que comienza con una letra mayúscula cada vez que aparecen en las notas de los estados financieros.

## Corporación Interamericana de Inversiones

### Notas a los estados financieros intermedios resumidos (no auditados)

---

compras y ventas de valores se registran en función de la fecha de negociación. Para determinar la base de costo de los valores vendidos se utiliza el método de primera entrada, primera salida (FIFO, por sus siglas en inglés).

**Préstamos y títulos de deuda relacionados con el desarrollo (Inversiones de deuda relacionadas con el desarrollo)** – Los préstamos y títulos de deuda se registran al momento de su desembolso y se contabilizan al costo amortizado o al valor razonable a través de resultados, dependiendo de la naturaleza y las condiciones de cada instrumento. Se reconoce una provisión para pérdidas en créditos contra las inversiones de deuda relacionadas con el desarrollo que se contabilizan a costo amortizado. BID Invest utiliza el valor neto de los activos (NAV, por sus siglas en inglés) reportado por los administradores de los fondos como recurso práctico para la medición del valor razonable de determinados títulos de deuda relacionados con el desarrollo. Ver Nota 4 para más información.

A efectos de monitoreo de crédito y gestión de cartera, los préstamos relacionados con el desarrollo se clasifican en tres segmentos de cartera - empresas, instituciones financieras y financiación de proyectos - y los títulos de deuda relacionados con el desarrollo se clasifican como títulos corporativos.

Los préstamos relacionados con el desarrollo pueden contar con garantías de efectivo, cuentas a cobrar, inventario, equipo, propiedad, hipotecas, garantías de terceros u otras formas de garantía colateral, o pueden ser no garantizados. BID Invest suscribe contratos de seguro independientes generalmente no transferibles, para cubrir el riesgo crediticio de determinadas inversiones de deuda relacionadas con el desarrollo. BID Invest reconoce los activos a recuperar asociados a estas mejoras crediticias de terceros, en Cuentas a cobrar y otros activos en el balance general y cualquier ganancia o pérdida asociada a dichos activos como Intereses y otros ingresos, neto en el estado de resultados.

**Garantías** – BID Invest emite garantías de créditos que cubren, en condiciones de riesgo compartido, las obligaciones asumidas por terceros o valores emitidos, en Países Miembros Regionales en Desarrollo. La política de BID Invest sobre las garantías para estos avales es generalmente la misma que para los préstamos relacionados con el desarrollo. Se considera que las garantías se han emitido en la fecha en que BID Invest suscribe el contrato de garantía; se consideran activas cuando se incurre en la obligación subyacente ante el tercero; y se consideran invocadas cuando se ejerce la obligación de BID Invest en virtud de dicha garantía. Existen dos obligaciones asociadas con las garantías: (1) la obligación de estar dispuesto al pago y, (2) la obligación contingente de realizar pagos futuros. La obligación de estar dispuesto al pago se reconoce a valor razonable en la fecha de emisión y, generalmente, en un monto igual al valor presente de las primas recibidas o por recibir. Para garantías financieras no registradas como instrumentos derivados, el pasivo contingente de la garantía es reconocido siguiendo la metodología de las pérdidas crediticias actuales esperadas (CECL, por sus siglas en inglés). Para aquellas garantías que son contabilizadas como derivados, el pasivo contingente se registra a valor razonable a través de resultados desde la fecha de emisión.

La obligación de estar dispuesto al pago y del pasivo contingente relacionadas con las garantías emitidas por BID Invest, se incluyen en Cuentas a pagar y otros pasivos en el balance general. Los cambios en pasivos contingentes contabilizados siguiendo la metodología CECL se registran en el rubro (Provisión)/desafectación para pérdidas en créditos en inversiones relacionadas con el desarrollo en el estado de resultados, mientras que los cambios en pasivos contingentes registrados a valor razonable a través de resultados se contabilizan en Ganancia/(pérdida) por cambios en el valor razonable de las carteras no negociables y operaciones en moneda extranjera, neto en el estado de resultados. Los ingresos por comisiones de garantía son reconocidos a medida que BID Invest queda liberada de su obligación de estar dispuesto al pago, y se contabilizan en Intereses y otros ingresos, neto en el estado de resultados. En el caso de que se ejecute una garantía y se asigne a BID Invest la obligación garantizada o el deudor tenga de otro modo una obligación contractual directa de reembolsar a BID Invest, el monto desembolsado se registra como un préstamo relacionado con el desarrollo y se establece una provisión contra el préstamo basada en la metodología CECL.

## Corporación Interamericana de Inversiones

### Notas a los estados financieros intermedios resumidos (no auditados)

---

**Compromisos no desembolsados** – BID Invest estima las pérdidas crediticias esperadas sobre el período contractual en el que se encuentra expuesto al riesgo crediticio a través de una obligación contractual para extender crédito, a menos que BID Invest tenga la discreción de cancelar el compromiso en cualquier momento (cancelable de manera incondicional). La estimación considera la probabilidad de que exista financiación y una estimación de las pérdidas crediticias esperadas sobre los compromisos que se prevea sean financiados a lo largo del periodo estimado. Un pasivo contingente por pérdidas en créditos fuera del balance se registra en Cuentas a pagar y otros pasivos en el balance general. El gasto asociado con el pasivo contingente se registra en (Provisión)/desafectación para pérdidas en créditos de inversiones relacionadas con el desarrollo en el estado de resultados.

**Provisión para pérdidas en créditos** – La provisión para pérdidas crediticias representa las estimaciones de la Administración sobre las pérdidas crediticias actuales esperadas a lo largo de las vidas esperadas restantes de las inversiones de deuda relacionadas con el desarrollo y valoradas al costo amortizado. La provisión para pérdidas en créditos y el pasivo contingente para las exposiciones crediticias fuera de balance tiene en cuenta la información histórica sobre pérdidas en créditos que se ajusta según las condiciones actuales y los pronósticos razonablemente fundamentados de las condiciones económicas futuras de la cartera correspondiente. Los cambios en la provisión para pérdidas en créditos se registran a través de la (Provisión)/desafectación para pérdidas en créditos en el estado de resultados. BID Invest no registra una provisión para pérdidas crediticias sobre los intereses devengados por cobrar, ya que tiene una política sustantiva de no devengo.

Los pagos anticipados previstos se tienen en cuenta en la estimación de las pérdidas crediticias actuales esperadas para las inversiones de deuda relacionadas con el desarrollo. Los desembolsos previstos se tienen en cuenta en la estimación de las pérdidas crediticias esperadas en las exposiciones crediticias fuera de balance, considerando la experiencia histórica y los calendarios de amortización contractuales. Las hipótesis de pago anticipado se basan en datos históricos de la cartera del sector privado del Grupo BID, dadas las características comunes de la cartera que incluyen el país del prestatario, la calificación de riesgo y el sector industrial. El plazo contractual excluye las prórrogas, renovaciones y modificaciones previstas, a menos las opciones de prórroga o renovación están incluidas en el contrato original o modificado a la fecha de la presentación de los estados financieros y no son controladas por BID Invest (no pueden ser canceladas por BID Invest de manera incondicional).

La evaluación colectiva de las pérdidas crediticias actuales esperadas se basa en la exposición en el momento de incumplimiento (EAD, por sus siglas en inglés), en las estructuras temporales de probabilidad de incumplimiento (PD, por sus siglas en inglés), que combinan probabilidades de incumplimiento al "momento específico" (Point in Time, o PIT, por sus siglas en inglés) y "a lo largo del ciclo" (TTC, por sus siglas en inglés), y en la pérdida en caso de incumplimiento (LGD, por sus siglas en inglés). Además, la estimación de CECL incorpora un condicionamiento prospectivo que considera, las condiciones actuales del mercado, las pronósticos macroeconómicos, y su correspondiente impacto sobre el PIT, la PD y la LGD. Los pronósticos macroeconómicos del modelo de CECL incluyen diversos escenarios en los que cada uno representa un estado diferente de la economía durante un período razonable y fundamentado. Las variables macroeconómicas consideradas en esos escenarios dependen del país en que exista la exposición, y generalmente incluyen el producto interior bruto (PIB), índices de capital, y precios del petróleo. Actualmente, la Administración considera que el período razonable y fundamentado es de tres años, después de los cuales el modelo se revierte a los promedios históricos para los valores a largo plazo durante un período de dos años, utilizando un método lineal para la reversión de la media PD. Para cada escenario, se calcula una tasa de pérdida para todo el período de vida de cada instrumento utilizando la PD y la LGD adecuadas para cada trimestre restante en la vida del instrumento. Luego se multiplican los resultados por el costo amortizado del instrumento. Si se consideran diversos escenarios, entonces se ponderan los resultados.

BID Invest asigna una calificación de riesgo a cada prestatario y a cada inversión de deuda relacionada con el desarrollo sobre la base de una evaluación periódica del riesgo. Las calificaciones de riesgo asignadas al prestatario y a la inversión corresponden a PDs y LGDs específicas y se determinan sobre la base de una serie de tarjetas de puntuación específicas del sector que están alineados con los segmentos de la cartera de BID

## Corporación Interamericana de Inversiones

### Notas a los estados financieros intermedios resumidos (no auditados)

---

Invest: empresas, instituciones financieras y financiación de proyectos. BID Invest compara las calificaciones internas con las PDs a largo plazo publicadas anualmente por una agencia de calificación internacional. Para las LGDs, BID Invest utiliza un modelo de tarjetas de puntuación de árbol de decisión desarrollado por una agencia de calificación internacional para capturar información específica de la exposición, como por ejemplo la antigüedad, las garantías, el aval, la industria y la jurisdicción a nivel de la entidad, que varía entre las diferentes exposiciones del mismo prestatario.

Los principales factores de riesgo de crédito considerados para una inversión de deuda relacionada con el desarrollo en la financiación de proyectos pueden agruparse en las siguientes categorías: riesgo político, riesgo comercial o de proyecto, riesgo técnico y de construcción, y riesgo financiero. Los riesgos políticos pueden definirse como los riesgos para la financiación de un proyecto que provienen de fuentes gubernamentales, ya sea desde una perspectiva legal o regulatoria. Los riesgos comerciales o de proyectos están relacionados con los riesgos de construcción o finalización, la viabilidad económica o financiera de un proyecto y los riesgos operativos. Los riesgos financieros consideran la exposición del proyecto a la generación de flujos de efectivo, la volatilidad de los tasas de interés y las divisas, el riesgo de inflación, el riesgo de liquidez y el riesgo de financiación.

Los principales factores de riesgo crediticio que se tienen en cuenta para una inversión de deuda relacionada con el desarrollo en instituciones financieras consideran el riesgo relacionado con el país, incluidos los riesgos regulatorios, de competencia o mercado, de apoyo gubernamental y macroeconómicos, que actúan como base para la evaluación del riesgo en su conjunto. Además, la tarjeta de puntuación y calificación de riesgo, evalúa los siguientes factores específicos de la institución: idoneidad del capital, calidad de los activos, políticas y procedimientos operativos y marco de gestión de riesgos; calidad de la gestión y de la toma de decisiones; beneficios y posición en el mercado, liquidez y sensibilidad al riesgo de mercado; calidad de la normativa y de los organismos reguladores; y posible apoyo gubernamental o de los accionistas.

Los principales factores de riesgo crediticio que se tienen en cuenta para las inversiones de deuda relacionadas con el desarrollo corporativo son los riesgos del país y del sector, los riesgos empresariales y de mercado, una evaluación de la gestión del prestatario y los riesgos financieros, incluida una evaluación cualitativa de los riesgos financieros y una evaluación cuantitativa de los índices financieros. Una vez consideradas estas características específicas del prestatario, se puede considerar el apoyo extraordinario de los accionistas o del gobierno, si corresponde.

A efectos de mejorar el proceso cuantitativo descrito anteriormente, se aplican, según resulte necesario a juicio de la Administración, los ajustes cualitativos que surgen de las demoras en la información de los modelos cuantitativos de estimaciones de pérdidas, las limitaciones de modelos o datos conocidas, las modificaciones significativas de la composición de la cartera o las operaciones de préstamo y la incertidumbre asociada a las condiciones económicas y de negocios.

El impacto de la guerra de Rusia sobre Ucrania ha tenido un efecto directo en las economías de los Países Miembros Regionales en Desarrollo de BID Invest. Este acontecimiento afecta a los parámetros de riesgo de la cartera utilizados en la metodología CECL, como las calificaciones internas de riesgo de determinados sectores y países. Estos parámetros también consideran el deterioro de las pronósticos macroeconómicos durante el periodo considerado razonable y fundamentado y la reversión media a las pérdidas históricas.

Para aquellas inversiones de deuda relacionadas con el desarrollo donde no se aplica la evaluación colectiva, BID Invest evalúa individualmente la pérdidas de créditos actuales esperadas. La determinación de la provisión para pérdidas en créditos para estas inversiones refleja la mejor estimación de la Administración sobre la solvencia del prestatario y se establece en base al análisis periódico de cada una de las inversiones de deuda relacionadas con el desarrollo. Esta estimación considera toda la evidencia disponible incluidos, de resultar aplicable, el valor presente de los flujos de efectivo futuros previstos, el valor razonable de la garantía menos los

## Corporación Interamericana de Inversiones

### Notas a los estados financieros intermedios resumidos (no auditados)

---

gastos de enajenación y otros datos de mercado. Debido a la naturaleza de las inversiones de deuda relacionadas con el desarrollo, los valores de los mercados secundarios no suelen estar disponibles.

BID Invest monitorea sus inversiones de deuda relacionadas con el desarrollo para identificar señales tempranas de dificultad financiera que indiquen que el prestatario podría estar pasando por dificultades financieras, que puede evidenciarse —entre otros factores— por un incumplimiento de pago actual o esperado, declaración o posible declaración de quiebra por parte del prestatario, duda sustancial sobre si el prestatario continuará como negocio en marcha, exclusión o amenaza de exclusión de títulos de valores del prestatario, las expectativas de que los flujos de efectivo del prestatario serán insuficientes para pagar su deuda de acuerdo con los términos contractuales en el futuro previsible, o la incapacidad del prestatario para obtener fondos de fuentes distintas de los acreedores existentes a una tasa de interés efectiva igual a la tasa de mercado actual de deuda para un prestatario sin dificultades financieras. El efecto de la mayoría de las modificaciones de las inversiones de deuda relacionadas con el desarrollo para los prestatarios que enfrentan dificultades financieras ya se refleja en la provisión para pérdidas crediticias y, por lo tanto, dichas modificaciones generalmente no resultan en un cambio en la provisión para pérdidas crediticias. Para una modificación en forma de condonación de capital, la base de costo amortizado del activo se da de baja contra la provisión para pérdidas crediticias. En la Nota 4 se incluye información adicional relacionada con las modificaciones en forma de condonación de capital, reducción de la tasa de interés, retraso en el pago que no sea insignificante o extensión del plazo (o una combinación de estos) para los prestatarios que experimentan dificultades financieras.

Las inversiones de deuda relacionadas con el desarrollo se dan de baja parcial o totalmente cuando BID Invest ha agotado todos los medios posibles de recuperación a través de un acuerdo legal, un acuerdo final de quiebra o cuando BID Invest ha determinado con un grado razonable de certeza que no podrá cobrarse el monto pertinente. BID Invest reduce la inversión y la provisión para pérdidas en créditos correspondiente. Las recuperaciones de montos dados de baja con anterioridad, de existir, se registran a través de la provisión.

**Reconocimiento de ingresos generados por inversiones de deuda relacionadas con el desarrollo** – Los ingresos por intereses generados por inversiones de deuda relacionadas con el desarrollo se registran sobre la base del devengo en la medida en que se espera cobrar dichos importes y se incluyen en Intereses y otros ingresos, neto en el estado de resultados. Los ingresos por intereses devengados por cobrar se presentan en forma separada de las inversiones de deuda relacionadas con el desarrollo y se incluye en Cuentas a cobrar y otros activos en el balance general.

Generalmente, las inversiones de deuda relacionadas con el desarrollo se consideran improductivas cuando su capacidad recuperativa está en duda o los pagos de capital o intereses están vencidos más de 90 días. BID Invest no devenga ingresos y detiene la amortización de primas y descuentos sobre las inversiones de deuda relacionadas con el desarrollo que se consideran improductivas. Los intereses devengados no cobrados sobre las inversiones de deuda relacionadas con el desarrollo consideradas improductivas se revierte de los ingresos y posteriormente, cuando se recibe el pago, se registran en Intereses y otros ingresos, neto en el estado de resultados. Se vuelve a considerar que la inversión de deuda relacionada con el desarrollo es productiva una vez que la Administración concluye que el prestatario ha demostrado la capacidad de realizar los pagos periódicos de intereses y capital.

Las comisiones y los costos de una inversión de deuda relacionada con el desarrollo medida a costo amortizado se difieren y amortizan a lo largo de la vida del activo por el método lineal. La amortización de las comisiones y los costos diferidos netos se presentan en Intereses y otros ingresos, neto en el estado de resultados, que se aproxima a la forma en la que las comisiones y costos quedarían reflejados según el método de interés efectivo. Los montos diferidos netos se incluyen en Cuentas a pagar y otros pasivos en el balance general. Las comisiones y costos por inversiones de deuda relacionadas con el desarrollo medidos a valor razonable se reconocen cuando se incurren y se incluyen en Intereses y otros ingresos, neto en el estado de resultados.

## Corporación Interamericana de Inversiones

### Notas a los estados financieros intermedios resumidos (no auditados)

---

**Inversiones de capital** – Las inversiones de capital incluyen algunas participaciones en sociedades de responsabilidad limitada y estructuras de fondos similares (SRL), e inversiones de capital directas principalmente en pequeñas y medianas empresas e instituciones financieras.

BID Invest contabiliza sus inversiones de capital a valor razonable a través de de resultados. En el caso de las inversiones en entidades sobre las que BID Invest ejerce una influencia significativa, BID Invest elige la opción del valor razonable en lugar de aplicar el método contable de la participación.

Como recurso práctico, BID Invest utiliza el VAN informado por los administradores del fondo como medida de valor razonable de los intereses de las SRL. Los VAN informados por el administrador del fondo se derivan de los valores razonables de las inversiones subyacentes.

**Reconocimiento de ingresos generados por inversiones de capital** – Los dividendos y participaciones en las ganancias recibidas de las inversiones de capital se registran como ganancia y se informan dentro de Ganancia/ (pérdida) realizada por ventas, dividendos y otros ingresos, neto en el estado de resultados.

Las ganancias y pérdidas no realizadas relacionadas a ajustes por valor razonable se registran como Ganancia/ (pérdida) no realizada por cambios en el valor razonable, neto en el estado de resultados. Los desembolsos y las distribuciones que representan retorno del capital se registran como aumentos y disminuciones respectivamente, del saldo pendiente de estas inversiones de capital y se registran en Inversiones de capital en el balance general.

**Consolidación, participaciones no controladoras, entidades de interés variable** – BID Invest evalúa sus participaciones variables en entidades jurídicas en el momento del compromiso, en el momento de la modificación, si corresponde, y anualmente para determinar si debe consolidar alguna entidad. De acuerdo con la ASC 810, *Consolidación*, BID Invest debe consolidar una entidad si (a) la entidad es una entidad de interés variable (VIE, por sus siglas en inglés) para la cual BID Invest es el beneficiario principal, o (b) la entidad no es una entidad de interés variable y BID Invest tiene una participación controladora.

Un interés variable es una participación contractual, de propiedad u otro interés pecuniario en una VIE cuyo valor cambia según el valor razonable de los activos netos de la VIE. Una entidad jurídica es una VIE si (i) carece de fondos propios suficientes para permitir que la entidad financie sus actividades sin apoyo financiero subordinado adicional o (ii) los inversores de capital, como grupo, carecen de (a) el poder, a través de derechos de voto o similares, para dirigir las actividades de la entidad que inciden de forma más significativa en el rendimiento económico de la misma; (b) derechos de voto sustantivos; (c) la obligación de absorber las pérdidas esperadas de la entidad; o (d) el derecho a recibir los rendimientos residuales esperados de la entidad.

El beneficiario principal es la parte que tiene el poder de dirigir las actividades que inciden de forma más significativa en el rendimiento económico de la VIE y la obligación de absorber las pérdidas de la entidad o el derecho a recibir los beneficios de la VIE que podrían ser significativos para la entidad. Ver Nota 4 para más información sobre entidades de interés variable.

**Reconocimiento de ingresos generados por servicios** – BID Invest reconoce ingresos en relación con los servicios que presta al BID y a los fondos fiduciarios administrados por el BID o por BID Invest. Una serie de contratos de servicios (SLA, por sus siglas en inglés) definen la naturaleza de los servicios y las comisiones por servicios prestados al BID. Los servicios más importantes son aquellos relacionados con la originación y gestión de préstamos realizados en nombre del BID. BID Invest reconoce ingresos por estos servicios a medida que cumple con su obligación de rendimiento durante el periodo de servicio anual. Similarmente, BID Invest recibe comisiones por servicios de administración de proyectos y administrativas generales por servicios brindados a varios fondos fiduciarios con fines especiales administrados por BID Invest o el BID. Ver Nota 13 para más información sobre operaciones con entidades vinculadas.

**Gestión de riesgo y uso de instrumentos derivados** – BID Invest utiliza instrumentos derivados principalmente con el fin de gestionar el riesgo de mercado relacionado con sus principales actividades de negocio. BID Invest realiza operaciones de swaps de divisas cruzadas y de tasas de interés para gestionar los riesgos cambiarios y

## Corporación Interamericana de Inversiones

### Notas a los estados financieros intermedios resumidos (no auditados)

---

de tasas de interés que surgen de los desajustes entre sus inversiones relacionadas con el desarrollo y sus pasivos de financiación. Ninguno de estos instrumentos derivados se clasifica como instrumentos de cobertura en virtud de la ASC 815, *Derivados*.

Los instrumentos derivados se reconocen en el balance general a su valor razonable y se clasifican como activos o pasivos por instrumentos derivados. Los cambios en el valor razonable de los instrumentos derivados se registran en Ganancia/(pérdida) por cambios en el valor razonable de las carteras no negociables y operaciones en moneda extranjera, neto en el estado de resultados. Ver Nota 7 para más información sobre instrumentos derivados.

**Activo fijo e intangible** – El activo fijo consiste en equipos y mobiliario de oficina mientras que el activo intangible consiste en programas informáticos desarrollados internamente. El activo fijo e intangible se registra al costo, menos la depreciación y amortización acumuladas, y se incluye en Cuentas a cobrar y otros activos en el balance general. La depreciación y la amortización se reconocen por el método lineal sobre la vida útil estimada de los activos, que va de tres a siete años.

**Arrendamientos** – BID Invest arrienda del BID espacio de oficinas en su sede y en sus Países Miembros Regionales en Desarrollo. BID Invest reconoce estos arrendamientos como arrendamientos operativos según la norma ASC 842, *Arrendamientos*.

BID Invest reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en el balance general para cada arrendamiento operativo, basándose en el valor presente de los pagos mínimos futuros del arrendamiento a lo largo del plazo del mismo. Los activos por derecho de uso se consideran activos no monetarios incluidos en el rubro de Cuentas a cobrar y otros activos en el balance general, y son amortizados en función a los flujos de efectivo descontados de cada periodo. Los pasivos por arrendamiento se consideran pasivos monetarios, incluidos en el rubro de Cuentas a pagar y otros pasivos en el balance general, y son reducidos en función a los flujos de efectivo descontados de cada periodo. BID Invest revalúa los pasivos por arrendamiento originados en monedas distintas al dólar estadounidense al tipo de cambio vigente en cada fecha de presentación. El gasto por arrendamiento operativo es contabilizado por el método lineal y se incluyen en Gastos administrativos en el estado de resultados. Ver Notas 5, 8 y 12, para más información sobre los arrendamientos operativos de BID Invest.

**Empréstitos** – Para asegurar la disponibilidad de fondos requeridos para cumplir con las necesidades de liquidez operativa, BID Invest ofrece sus títulos de deuda a los inversores en mercados de capital internacionales. Los empréstitos de BID Invest se registran a costo amortizado o a valor razonable en el balance general.

Para aquellos empréstitos registrados a costo amortizado, la amortización de primas y el valor de los títulos comprados con descuento se calculan siguiendo una metodología que se aproxima al método de interés efectivo y se incluye en el rubro de Gastos por empréstitos en el estado de resultados. El saldo no amortizado de los costos de emisión de préstamos relacionados con un pasivo de deuda reconocido, se incluye como una deducción directa del importe en libros de los empréstitos en el balance general. Los gastos por intereses sobre todos los empréstitos se reconocen según el principio de lo devengado y se incluyen en Gastos por empréstitos en el estado de resultados.

En el caso de los empréstitos contabilizados a valor razonable, los cambios en el valor razonable se reportan de acuerdo con la norma ASC 825, *Instrumentos financieros*. Por lo tanto, el cambio en el valor razonable por riesgo de mercado se registra como Ganancia/(pérdida) por cambios en el valor razonable de las carteras no negociables y operaciones en moneda extranjera, neto, en el estado de resultados. El cambio en el valor razonable restante que resulta de los cambios en el propio riesgo de crédito de BID Invest es reconocido en el rubro Ganancia/(pérdida) neta no realizada surgida en el período de ajustes al valor razonable neto de los empréstitos atribuibles a cambios en el riesgo de crédito específico del instrumento, en el estado de ingresos/(gastos) reconocidos directamente en el patrimonio neto, y se mide utilizando el diferencial de crédito propio de BID Invest frente a una tasa de referencia. Ver Nota 6 para más información sobre empréstitos.

## Corporación Interamericana de Inversiones

### Notas a los estados financieros intermedios resumidos (no auditados)

---

**Cartera no negociable** - La cartera no negociable de BID Invest incluye la cartera de inversiones de deuda relacionadas con el desarrollo, instrumentos derivados y empréstitos contabilizados a su valor razonable. La volatilidad de los ingresos reportada como resultado de estos instrumentos financieros no negociables no es totalmente representativa de la realidad económica subyacente de las transacciones, ya que BID Invest tiene la intención de mantenerlos hasta su vencimiento. Por lo tanto, las ganancias/(pérdidas) por cambios en el valor razonable de las carteras no negociables y las transacciones en moneda extranjera, neto, se presentan por separado de los ingresos/(gastos) de las inversiones relacionadas con el desarrollo y los activos líquidos, neto de gastos por empréstitos en las cuentas de resultados. Ver Nota 11 para más información sobre las carteras no negociables.

**Revaluación de operaciones en moneda extranjera** – Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas diferentes del dólar estadounidense son convertidos en dólares estadounidenses a los tipos de cambio de mercado vigentes en las fechas del balance. Los ingresos y gastos se convierten al tipo de cambio de mercado vigente a la fecha de la operación o a tipos de cambio promedio mensuales. Las ganancias y pérdidas por la revaluación generalmente se incluyen en el rubro de (Ganancia)/pérdida por cambios en el valor razonable de las carteras no negociables y operaciones en moneda extranjera, neto en el estado de resultados.

**Mediciones del valor razonable** – La norma ASC 820, *Mediciones del valor razonable* requiere que las entidades revelen información sobre las mediciones del valor razonable recurrentes y no recurrentes, además del valor razonable de los instrumentos financieros.

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transferencia ordenada entre los participantes de mercado a la fecha de medición en virtud de las condiciones actuales del mercado. La medición del valor razonable presume que una operación de venta de un activo o de transferencia de un pasivo ocurre ya sea en el mercado principal o, si este no existiera, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

Para determinar el valor razonable, BID Invest utiliza diferentes enfoques de valuación, incluidos los de mercado, ingresos y/o costo. La Codificación establece una jerarquía para los datos de entrada utilizados en la medición del valor razonable que maximiza el empleo de datos de entrada observables y minimiza el uso de datos no observables al exigir la utilización de datos observables siempre que estén disponibles. Se consideran datos observables aquellos desarrollados a partir de datos de mercado obtenidos de fuentes independientes a BID Invest y que reflejan las hipótesis que los participantes en el mercado utilizarían para fijar el precio del activo o del pasivo. Se consideran datos no observables aquellos para los que la información de mercado no está disponible, y que son obtenidos usando la mejor información disponible sobre los supuestos que utilizarían los participantes del mercado para determinar el precio del activo o del pasivo. La jerarquía se divide en tres niveles según la confiabilidad de los datos, a saber:

- Nivel 1—Los datos se basan en cotizaciones no ajustadas de activos y pasivos idénticos en mercados activos.

Los activos y pasivos para los que se emplean los datos de Nivel 1 incluyen títulos de deuda e inversiones de capital, que se negocian activamente e incluyen principalmente títulos de deuda del gobierno de los Estados Unidos y sus organismos.

- Nivel 2—Los datos se basan en valuaciones basadas en precios cotizados en mercados activos para activos o pasivos similares; precios cotizados para activos o pasivos idénticos o similares que no se negocian activamente; o modelos de fijación de precios cuyos datos relevantes son directa o indirectamente observables durante la totalidad del plazo del activo o el pasivo.

Los activos y pasivos para los que se emplean los datos de Nivel 2 incluyen fondos del mercado monetario, títulos de la cartera de valores, e inversiones en obligaciones de bancos, gobiernos u organismos o entidades distintos de los Estados Unidos, soberanos, y de gobiernos locales y

## Corporación Interamericana de Inversiones

### Notas a los estados financieros intermedios resumidos (no auditados)

---

regionales, bonos corporativos, empréstitos e instrumentos derivados que no se negocian activamente.

- Nivel 3—Los datos son no observables y relevantes para la medición general del valor razonable.

Los activos que utilizan datos de nivel 3 incluyen préstamos, títulos de deuda relacionados con el desarrollo, inversiones de capital y empréstitos para los que no se dispone de datos observables.

La disponibilidad de datos observables se ve afectada por una amplia gama de factores que incluyen, por ejemplo, el tipo de producto y otras particularidades de la operación. Como el valor razonable se basa en modelos o datos que son menos observables o no observables en el mercado, la determinación del valor razonable requiere un mayor grado de juicio. Por lo tanto, el grado de juicio profesional que se ejerce para determinar el valor razonable es mayor para los instrumentos de Nivel 3.

El valor razonable de la mayoría de los instrumentos financieros de BID Invest se obtiene utilizando modelos de fijación de precios. Los modelos de fijación de precios consideran las condiciones contractuales, incluido el calendario de amortización y vencimiento, cuando sea aplicable, además de diferentes datos, como, cuando resulte aplicable, las curvas de rendimiento de las tasas de interés, los diferenciales de crédito, la solvencia de la contraparte, la volatilidad de las opciones y los tipos de cambio. De acuerdo con la ASC 820, el impacto de los diferenciales de crédito propios de BID Invest también se considerarían al medir el valor razonable de los pasivos. Cuando resulta apropiado se realizan ajustes de valuación para contabilizar los diversos factores, incluidos los diferenciales entre los precios de compra y venta, la calidad crediticia y la liquidez de mercado. Estos ajustes se aplican de manera consecuente y se basan en datos observables, cuando se encuentran disponibles. Ver Nota 10 para más información sobre las mediciones a valor razonable.

**Opción de valor razonable** – La opción de valor razonable en virtud de la ASC 825 - Instrumentos Financieros, permite la medición de los activos financieros elegibles, los pasivos financieros y compromisos firmes a valor razonable por instrumento, cuya contabilización a valor razonable no estaría permitida, o requerida, de otra forma según otras normas contables. BID Invest eligió utilizar la opción de valor razonable para los siguientes activos y pasivos financieros: i) ciertas inversiones en títulos de deuda relacionados con el desarrollo que BID Invest no tiene la capacidad ni la intención de mantener hasta su vencimiento, ii) ciertas inversiones relacionadas con el desarrollo con características híbridas, iii) inversiones que de otro modo se contabilizarían según el método de participación patrimonial y iv) ciertos empréstitos garantizados económicamente con instrumentos financieros derivados.

Los activos financieros y empréstitos seleccionadas en virtud de la opción de valor razonable se miden a valor razonable sobre bases recurrentes y las modificaciones del valor razonable de estos instrumentos financieros se incluyen en Ganancia/(pérdida) por cambios en el valor razonable de las carteras no negociables y operaciones en moneda extranjera, neto en el estado de resultados. La ganancia por intereses de estos instrumentos financieros se reconoce por el método de lo devengado, cuando aplicable.

**Participaciones en préstamos** – BID Invest moviliza fondos de bancos comerciales y otras instituciones financieras (participantes) al facilitar participaciones en préstamos sin recurso. BID Invest es quien administra y gestiona estas participaciones en préstamos en nombre de los participantes a cambio de una comisión. Estas comisiones se reconocen cuando se reciben y se contabilizan como Comisiones de movilización y otros ingresos dentro del estado de resultados. Los saldos desembolsados y pendientes de las participaciones en préstamos que cumplen los los criterios contables para ser contabilizados como ventas, no se incluyen en los balances generales de IDB Invest.

**Prestaciones de planes de jubilación y posjubilación** – BID Invest es patrocinador del Plan de Jubilación del Personal (SRP, por sus siglas en inglés) y del Plan de Jubilación Complementario del Personal (CSRP, por sus siglas en inglés), (ambos, los Planes de Pensiones), que son planes de pensiones de prestación definida gestionados conjuntamente con el BID. Según los Planes de Pensiones, las prestaciones se basan en los años de servicio y el nivel de remuneración, y los activos incluyen contribuciones realizadas por los empleados, y por

## Corporación Interamericana de Inversiones

### Notas a los estados financieros intermedios resumidos (no auditados)

---

BID Invest y el BID para sus respectivos empleados. Todas las aportaciones a los Planes de Pensiones son irrevocables y se mantienen por separado en fondos de jubilación exclusivamente para el pago de las prestaciones de los Planes de Pensiones.

BID Invest también brinda un plan de salud, el reembolso de impuestos y otras prestaciones de posjubilación a los jubilados elegibles de acuerdo con el Plan de Posjubilación (PRBP, por sus siglas en Inglés). Los jubilados realizan contribuciones al Plan de Posjubilación según una tabla de primas preestablecidas. BID Invest y el BID aportan el resto de los costos del plan de salud y otras prestaciones futuras según determinación actuarial para todos sus respectivos empleados. Todas las contribuciones y el resto de los activos e ingresos del Plan de Posjubilación siguen siendo propiedad de BID Invest y el BID, se mantienen y administran separadamente y de manera independiente de las otras propiedades y activos de cada empleado sólo con el fin de pagar las prestaciones en virtud del Plan de Posjubilación.

Considerando que tanto el BID como BID Invest patrocinan los Planes de Jubilación y el Plan de Posjubilación, cada empleador presenta su participación respectiva en estos planes. Los montos presentados reflejan la parte proporcional de BID Invest en los costos, activos y obligaciones de los Planes de Jubilación y el Plan de Posjubilación de acuerdo con la ASC 715, *Remuneración – Prestaciones jubilatorias*.

El componente de costo por servicio de los costos periódicos netos de las prestaciones a BID Invest se incluye en Gastos administrativos y el resto de los componentes se incluyen en Otros componentes del costo de las prestaciones, netos en el estado de resultados. Las capitalizaciones de los Planes de Jubilación y el Plan de Posjubilación se incluyen individualmente en Cuentas a cobrar y otros activos cuando el Plan de Jubilación o el Plan de Posjubilación se encuentra capitalizado, y en Cuentas a pagar y otros pasivos cuando el Plan de Jubilación o el Plan de Posjubilación presenta una situación de subcapitalización en el balance general. Ver Nota 14 para más información sobre los Planes de Jubilación y el Plan de Posjubilación.

**Impuestos** – BID Invest, sus bienes, otros activos, ganancias y las operaciones y transacciones que lleva a cabo de acuerdo con el Convenio Constitutivo de la Corporación Interamericana de Inversiones están exentos de impuestos y derechos aduaneros en sus países miembros. BID Invest también está exento de cualquier obligación relacionada con el pago, la retención o el cobro de impuestos o derechos aduaneros en sus países miembros.

**Desarrollos en las políticas contables y de información financiera** – En junio de 2022, el FASB emitió la ASU 2022-03, *Medición de valor razonable (Tema 820): Medición de valor razonable de valores de capital sujetos a restricciones de venta contractual*. Las actualizaciones introducidas en esta ASU aclaran que una restricción contractual sobre la venta de un valor de capital no se considera parte de la unidad de cuenta del valor de capital, y por lo tanto, no se considera al medir el valor razonable. Las actualizaciones también aclaran que una entidad no puede, como una unidad de cuenta separada, reconocer y medir una restricción de venta contractual. Además, se requieren ciertas divulgaciones para valores de capital sujetos a restricciones de venta contractuales. Para BID Invest, esta ASU entra en vigencia el 1 de enero de 2024 y no se espera que tenga un impacto significativo en los estados financieros de BID Invest.

En diciembre de 2022, el FASB emitió la ASU 2022-06, *Reforma de la tasa de referencia (ASC 848): Aplazamiento de la fecha de expiración del (Tema 848)*. Las modificaciones de esta ASU aplazan la fecha de expiración de las orientaciones del Tema 848 hasta el 31 de diciembre de 2024 y entran en vigor inmediatamente para todas las entidades. No se espera que esta ASU tenga un impacto material en los estados financieros de BID Invest.

## Corporación Interamericana de Inversiones

### Notas a los estados financieros intermedios resumidos (no auditados)

#### 3. Activos líquidos

Los activos líquidos se componen de la siguiente manera (en miles de USD):

	<b>30 de septiembre de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
Efectivo <sup>(1)</sup>	\$ 73.831	\$ 57.886
Cartera de valores <sup>(2)</sup>		
Fondos del mercado monetario	761.978	927.710
Títulos de deuda		
Títulos corporativos	1.374.144	926.282
Títulos de organismos gubernamentales	371.782	366.825
Títulos del Estado	197.788	137.578
Títulos de organismos supranacionales	132.457	169.878
<b>Total títulos de deuda</b>	<b>\$ 2.076.171</b>	<b>\$ 1.600.563</b>
<b>Total cartera de valores</b>	<b>2.838.149</b>	<b>2.528.273</b>
<b>Total activos líquidos</b>	<b>\$ 2.911.980</b>	<b>\$ 2.586.159</b>

<sup>(1)</sup> Incluye efectivo restringido por \$18,6 millones al 30 de septiembre de 2023 (\$18,9 millones al 31 de diciembre de 2022).

<sup>(2)</sup> La cartera de valores se compone de 96,4% en dólares estadounidenses (USD), 2,9% en pesos mexicanos (MXN), 0,6% en reales brasileños (BRL), y 0,1% en pesos colombianos (COP) al 30 de septiembre de 2023 (96,4% en USD y 3,6% en MXN al 31 de diciembre de 2022).

Los ingresos totales de activos líquidos se resumen a continuación (en miles de USD):

	<b>Período de nueve meses terminado el 30 de septiembre</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Intereses y dividendos, neto	\$ 104.783	\$ 14.121
Ganancias/(pérdidas) por cambios en el valor razonable y ganancias/(pérdidas) por operaciones en moneda extranjera, neto	24.871	(20.931)
<b>Total ganancias/(pérdidas) por activos líquidos, neto</b>	<b>\$ 129.654</b>	<b>\$ (6.810)</b>

Las pérdidas netas no realizadas reconocidas en resultados para el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023 relacionadas con los valores aún mantenidos para su negociación al 30 de septiembre de 2023 ascendieron a \$4,8 millones (\$28,0 millones de pérdidas netas no realizadas para el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022).

Los vencimientos de los títulos de deuda incluidos en activos líquidos son los siguientes (en miles de USD):

	<b>30 de septiembre de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
Menos de un año	\$ 900.657	\$ 1.241.710
Entre uno y cinco años	1.175.514	358.853
<b>Total</b>	<b>\$ 2.076.171</b>	<b>\$ 1.600.563</b>

## Corporación Interamericana de Inversiones

### Notas a los estados financieros intermedios resumidos (no auditados)

#### 4. Inversiones relacionadas con el desarrollo

Las inversiones relacionadas con el desarrollo de BID Invest incluyen préstamos, garantías, títulos de deuda, e inversiones de capital, las cuales son el resultado de actividades de financiación destinadas a promover el desarrollo económico de los Países Miembros Regionales en Desarrollo de BID Invest a través del establecimiento, expansión y modernización de las empresas privadas.

El costo y valor contable de las inversiones relacionadas con el desarrollo son los siguientes (en miles de USD):

	30 de septiembre de 2023			31 de diciembre de 2022		
	Principal pendiente	Costo amortizado	Valor contable	Principal pendiente	Costo amortizado	Valor contable
<b>Préstamos</b>						
A costo amortizado	\$ 5.619.969	\$ 5.588.799	5.588.799	\$ 4.995.013	\$ 4.967.509	\$ 4.967.509
A valor razonable	377.088	377.088	364.405	291.062	291.062	281.918
<b>Total préstamos</b>	<b>5.997.057</b>	<b>5.965.887</b>	<b>5.953.204</b>	<b>5.286.075</b>	<b>5.258.571</b>	<b>5.249.427</b>
<b>Títulos de deuda</b>						
A costo amortizado	157.257	157.257	157.257	153.405	153.405	153.405
A valor razonable	1.254.999	1.206.377	1.159.060	847.029	808.757	766.634
<b>Total títulos de deuda</b>	<b>1.412.256</b>	<b>1.363.634</b>	<b>1.316.317</b>	<b>1.000.434</b>	<b>962.162</b>	<b>920.039</b>
Provisión para pérdidas en créditos			(274.478)			(248.865)
<b>Total inversiones de deuda relacionadas con el desarrollo,</b>	<b>7.409.313</b>	<b>7.329.521</b>	<b>6.995.043</b>	<b>6.286.509</b>	<b>6.220.733</b>	<b>5.920.601</b>
		<b>Costo</b>	<b>Valor contable</b>		<b>Costo</b>	<b>Valor contable</b>
<b>Inversiones de capital</b>						
A valor razonable		298.600	297.583		265.282	286.577
<b>Total inversiones de capital</b>		<b>298.600</b>	<b>297.583</b>		<b>265.282</b>	<b>286.577</b>
<b>Total inversiones relacionadas con el desarrollo, neto</b>		<b>\$ 7.628.121</b>	<b>\$ 7.292.626</b>		<b>\$ 6.486.015</b>	<b>\$ 6.207.178</b>

## Corporación Interamericana de Inversiones

### Notas a los estados financieros intermedios resumidos (no auditados)

Los ingresos por inversiones relacionadas con el desarrollo se resumen a continuación (en miles de USD):

	Período de nueve meses terminado el 30 de septiembre	
	2023	2022
<b>Préstamos, títulos de deuda y garantías</b>		
Ingresos por intereses	\$ 396.725	\$ 206.060
Comisiones y otros ingresos/(gastos), neto	(3.599)	6.838
Ingresos por recupero de activos/(desafectación)	(14.036)	11.719
(Provisión)/desafectación para pérdidas en créditos	21.930	9.167
<b>Ingresos/(gastos) por préstamos, títulos de deuda y garantías</b>	<b>401.020</b>	<b>233.784</b>
<b>Inversiones de capital</b>		
Ganancia/(pérdida) realizada por ventas, neto	4.652	2.043
Dividendos y otros ingresos	63	155
Ganancia/(pérdida) no realizada por cambios en el valor razonable, neto	(22.312)	(12.607)
<b>Ingresos por inversiones de capital, neto</b>	<b>(17.597)</b>	<b>(10.409)</b>
<b>Ingresos por inversiones relacionadas con el desarrollo, neto</b>	<b>\$ 383.423</b>	<b>\$ 223.375</b>

Los compromisos no desembolsados (neto de cancelaciones), relativos a las inversiones relacionadas con el desarrollo se resumen a continuación (en miles de USD):

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
<b>Préstamos</b>		
A costo amortizado	\$ 875.640	\$ 1.247.609
A valor razonable	136.257	192.676
<b>Total préstamos</b>	<b>1.011.897</b>	<b>1.440.285</b>
<b>Títulos de deuda</b>		
A costo amortizado	—	—
A valor razonable	92.535	121.541
<b>Total títulos de deuda</b>	<b>92.535</b>	<b>121.541</b>
<b>Total inversiones de deuda relacionadas con el desarrollo, neto</b>	<b>1.104.432</b>	<b>1.561.826</b>
<b>Inversiones de capital</b>		
A valor razonable	142.791	89.401
<b>Total inversiones de capital</b>	<b>142.791</b>	<b>89.401</b>
<b>Total inversiones relacionadas con el desarrollo, neto</b>	<b>\$ 1.247.223</b>	<b>\$ 1.651.227</b>

## Corporación Interamericana de Inversiones

### Notas a los estados financieros intermedios resumidos (no auditados)

Los vencimientos de las inversiones de deuda relacionadas con el desarrollo son los siguientes (en miles de USD):

	<u>30 de septiembre de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
<b>Préstamos</b>		
Vencimiento en un año o menos	\$ 2.053.796	\$ 1.900.617
Vencimiento de más de un año y hasta cinco años	2.119.065	1.877.022
Vencimiento de más de cinco años y hasta diez años	1.410.649	1.227.915
Vencimiento de más de diez años	413.547	280.521
<b>Total préstamos</b>	<b>5.997.057</b>	<b>5.286.075</b>
<b>Títulos de deuda</b>		
Vencimiento en un año o menos	206.058	67.338
Vencimiento de más de un año y hasta cinco años	716.893	453.010
Vencimiento de más de cinco años y hasta diez años	401.988	446.011
Vencimiento de más de diez años	87.317	34.075
<b>Total títulos de deuda</b>	<b>1.412.256</b>	<b>1.000.434</b>
<b>Total inversiones de deuda relacionadas con el desarrollo, principal pendiente de pago</b>	<b>7.409.313</b>	<b>6.286.509</b>
Descuentos no amortizados	(79.792)	(65.776)
<b>Total inversiones de deuda relacionadas con el desarrollo al costo</b>	<b>7.329.521</b>	<b>6.220.733</b>
Ajustes del valor razonable	(60.000)	(51.267)
<b>Total inversiones de deuda relacionadas con el desarrollo a valor contable</b>	<b>\$ 7.269.521</b>	<b>\$ 6.169.466</b>

## Corporación Interamericana de Inversiones

### Notas a los estados financieros intermedios resumidos (no auditados)

A continuación se resumen las inversiones de deuda relacionadas con el desarrollo por tipo de divisa y el intervalo de tasas de interés contractuales, y la conciliación del costo total al valor contable (en miles de USD):

	30 de septiembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Costo	Intervalo de tasas de interés	Costo	Intervalo de tasas de interés
Real brasileño (BRL)				
Préstamos	\$ 136.453	13,2%-18,0%	\$ 37.089	15,6%-19,0%
Títulos de deuda	33.732	14,7%-14,9%	31.032	15,7%
	170.185		68.121	
Peso chileno (CLP)				
Préstamos	15.685	7,6%-11,9%	29.818	7,6%-11,9%
	15.685		29.818	
Peso colombiano (COP)				
Préstamos	155.999	15,6%-19,6%	76.748	14,7%-20,5%
Títulos de deuda	166.246	9,5%-15,2%	139.782	9,5%-14,0%
	322.245		216.530	
UVR colombiano (COU)				
Títulos de deuda	129.088	7,6%	—	—%
	129.088		—	
Peso mexicano (MXN)				
Préstamos	168.725	13,0%-16,5%	139.445	11,8%-15,4%
Títulos de deuda	31.079	12,5%-13,0%	29.186	11,4%-13,0%
	199.804		168.631	
Guaraní paraguayo (PYG)				
Préstamos	36.085	7,5%-9,6%	26.459	7,5%-9,5%
	36.085		26.459	
Sol peruano (PEN)				
Préstamos	42.067	10,5%-11,1%	41.836	10,5%-11,1%
Títulos de deuda	50.527	8,0%-10,8%	15.144	8,0%
	92.594		56.980	
Dólar trinitense (TTD)				
Préstamos	51.751	2,9%-3,8%	22.175	4,8%
Títulos de deuda	44.358	3,5%	44.349	3,5%
	96.109		66.524	
Dólar estadounidense (USD)				
Préstamos	4.627.571	2,9%-15,0%	4.126.334	1,5%-14,1%
Títulos de deuda	583.780	3,0%-12,2%	553.671	3,0%-11,1%
	5.211.351		4.680.005	
<b>Total inversiones de deuda relacionadas con el desarrollo, antes de inversiones de deuda descontadas</b>	<b>6.273.146</b>		<b>5.313.068</b>	
Inversiones de deuda descontadas con tasa de interés no definida (USD)	943.576		804.464	
Inversiones de deuda descontadas con tasa de interés no definida (MXN)	112.799		103.201	
<b>Total inversiones de deuda relacionadas con el desarrollo al costo</b>	<b>7.329.521</b>		<b>6.220.733</b>	
Ajustes del valor razonable para inversiones de deuda	(60.000)		(51.267)	
<b>Total inversiones de deuda relacionadas con el desarrollo al valor contable</b>	<b>\$ 7.269.521</b>		<b>\$ 6.169.466</b>	

## Corporación Interamericana de Inversiones

### Notas a los estados financieros intermedios resumidos (no auditados)

Las tasas base de los préstamos a tasa variable se restablecen a cada fecha de vencimiento de los intereses al menos anualmente o con mayor frecuencia, pero los márgenes de los préstamos se mantienen constantes durante la vigencia del préstamo a tasa variable.

#### Inversiones de deuda relacionadas con el desarrollo

A continuación, se incluye un análisis de la antigüedad, según las condiciones contractuales, de las inversiones de deuda relacionadas con el desarrollo al costo al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 (en miles de USD):

	30 de septiembre de 2023				
	1-90 días de atraso	>90 días de atraso	Total vencidos	Total al día	Total cartera
Préstamos	\$ 13.259	\$ 151.548	\$ 164.807	\$ 5.832.250	\$ 5.997.057
Títulos de deuda	—	—	—	1.412.256	1.412.256
<b>Total inversiones de deuda relacionadas con el desarrollo, monto del principal pendiente</b>	<b>13.259</b>	<b>151.548</b>	<b>164.807</b>	<b>7.244.506</b>	<b>7.409.313</b>
Descuentos no amortizados	—	—	—	(79.792)	(79.792)
<b>Total inversiones de deuda relacionadas con el desarrollo al costo</b>	<b>13.259</b>	<b>151.548</b>	<b>164.807</b>	<b>7.164.714</b>	<b>7.329.521</b>
Ajustes del valor razonable para inversiones de deuda	—	—	—	(60.000)	(60.000)
<b>Total inversiones de deuda relacionadas con el desarrollo al valor contable</b>	<b>\$ 13.259</b>	<b>\$ 151.548</b>	<b>\$ 164.807</b>	<b>\$ 7.104.714</b>	<b>\$ 7.269.521</b>
	31 de diciembre de 2022				
	1-90 días de atraso	>90 días de atraso	Total vencidos	Total al día	Total cartera
Préstamos	\$ 2.024	\$ 19.968	\$ 21.992	\$ 5.264.083	\$ 5.286.075
Títulos de deuda	—	—	—	1.000.434	1.000.434
<b>Total inversiones de deuda relacionadas con el desarrollo, monto del principal pendiente</b>	<b>2.024</b>	<b>19.968</b>	<b>21.992</b>	<b>6.264.517</b>	<b>6.286.509</b>
Descuentos no amortizados	—	—	—	(65.776)	(65.776)
<b>Total inversiones de deuda relacionadas con el desarrollo al costo</b>	<b>2.024</b>	<b>19.968</b>	<b>21.992</b>	<b>6.198.741</b>	<b>6.220.733</b>
Ajustes del valor razonable para inversiones de deuda	—	—	—	(51.267)	(51.267)
<b>Total inversiones de deuda relacionadas con el desarrollo al valor contable</b>	<b>\$ 2.024</b>	<b>\$ 19.968</b>	<b>\$ 21.992</b>	<b>\$ 6.147.474</b>	<b>\$ 6.169.466</b>

## Corporación Interamericana de Inversiones

### Notas a los estados financieros intermedios resumidos (no auditados)

BID Invest monitorea las inversiones de deuda relacionadas con el desarrollo registradas a costo amortizado y a valor razonable en estado improductivo y vencidas. A continuación, se resumen las inversiones de deuda relacionadas con el desarrollo improductivas al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 (en miles de USD):

	30 de septiembre de 2023		Período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023	
	Total improductivos	> 90 días de atraso y productivos	Ingresos por intereses reconocidos en estado improductivo	Ingresos por intereses devengados dados de baja
Préstamos	\$ 175.275	\$ —	\$ 2.072	\$ 4.845
Títulos de deuda	—	—	—	—
<b>Total inversiones de deuda relacionadas con el desarrollo, monto del principal pendiente</b>	<b>175.275</b>	<b>—</b>	<b>2.072</b>	<b>4.845</b>
Descuentos no amortizados	—	—		
<b>Total inversiones de deuda relacionadas con el desarrollo al costo</b>	<b>175.275</b>	<b>—</b>	<b>2.072</b>	<b>4.845</b>
Ajustes de valor razonable para inversiones de deuda <sup>(1)</sup>	(3.180)	—		
<b>Total inversiones de deuda relacionadas con el desarrollo a valor contable</b>	<b>\$ 175.275</b>	<b>\$ —</b>	<b>\$ 2.072</b>	<b>\$ 4.845</b>

<sup>(1)</sup> Al 30 de septiembre de 2023, un préstamo medido al valor razonable con un importe principal pendiente de \$3,2 millones y un importe neto en libros de cero fue colocado en estado no productivo y al corriente. Al 30 de septiembre de 2023, no había títulos de deuda medidos a valor razonable improductivos ni vencidos.

	31 de diciembre de 2022		Período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022	
	Total improductivos	> 90 días de atraso y productivos	Ingresos por intereses reconocidos en estado improductivo	Ingresos por intereses devengados dados de baja
Préstamos <sup>(1)</sup>	\$ 30.125	\$ —	\$ 905	\$ 98
Títulos de deuda <sup>(1)</sup>	—	—	—	—
<b>Total inversiones de deuda relacionadas con el desarrollo, monto del principal pendiente</b>	<b>30.125</b>	<b>—</b>	<b>905</b>	<b>98</b>
Descuentos no amortizados	—	—		
<b>Total inversiones de deuda relacionadas con el desarrollo a costo</b>	<b>30.125</b>	<b>—</b>	<b>905</b>	<b>98</b>
Ajustes del valor razonable para inversiones de deuda	(3.180)	—		
<b>Total inversiones de deuda relacionadas con el desarrollo al valor contable</b>	<b>\$ 26.945</b>	<b>\$ —</b>	<b>\$ 905</b>	<b>\$ 98</b>

<sup>(1)</sup> Al 31 de diciembre de 2022, un préstamo medido al valor razonable con un importe principal pendiente de \$3,2 millones y un importe neto en libros de cero fue colocado en estado no productivo y al corriente. Al 31 de diciembre de 2022, no había títulos de deuda medidos a valor razonable improductivos ni vencidos.

Al 30 de septiembre de 2023 no existían inversiones de deuda relacionadas con el desarrollo a costo amortizado clasificadas como improductivas sin una correspondiente provisión para pérdidas crediticias (ninguna al 31 de diciembre de 2022).

## Corporación Interamericana de Inversiones

### Notas a los estados financieros intermedios resumidos (no auditados)

A continuación se presentan las modificaciones de inversiones de deuda relacionadas con el desarrollo valuadas a costo amortizado realizadas a prestatarios con dificultades financieras y los efectos financieros respectivos al 30 de septiembre de 2023 (en miles de USD):

		Al 30 de septiembre de 2023			
	Base del costo amortizado	Compromisos no desembolsados	%	% de clase total del financiamiento por cobrar	Efecto financiero
<b>Préstamos</b>					
					Estas modificaciones aumentaron la vida promedio ponderada de los préstamos modificados en 0,3 años, de 5,7 a 6,0 años.
Postergación de plazo	\$ 39.098	\$ 10.558	0,7 %		Una línea de crédito renovable no comprometida incluida en estas modificaciones se cambió a comprometida, lo que redujo el monto no extraído disponible y extendió su fecha de vencimiento en 14 meses.
<b>Total préstamos</b>	<b>39.098</b>	<b>10.558</b>			
<b>Total inversiones de deuda relacionadas con el desarrollo</b>	<b>\$ 39.098</b>	<b>\$ 10.558</b>			

A continuación se presenta el estado de pago de las inversiones de deuda relacionadas con el desarrollo modificadas en los últimos nueve meses (en miles de USD):

		30 de septiembre de 2023				Monto de bajas brutas
	Al día	1-90 días de atraso	>90 días de atraso	Total		
Préstamos	\$ 36.025	\$ —	\$ 3.073	\$ 39.098	\$ —	\$ —
<b>Total</b>	<b>\$ 36.025</b>	<b>\$ —</b>	<b>\$ 3.073</b>	<b>\$ 39.098</b>	<b>\$ —</b>	<b>\$ —</b>

La siguiente tabla presenta la base del costo amortizado de las inversiones de deuda relacionadas con el desarrollo modificadas que posteriormente incumplieron (en miles de USD):

		30 de septiembre de 2023						
	Reducción de tasa de interés	Postergación de plazo	Condonación de capital	Retraso en el pago no insignificante	Combinación - Postergación de plazo y condonación de capital	Combinación - Postergación de plazo y reducción de tasa de interés	Total	
Préstamos	\$ —	\$ 3.073	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 3.073	
<b>Total</b>	<b>\$ —</b>	<b>\$ 3.073</b>	<b>\$ —</b>	<b>\$ —</b>	<b>\$ —</b>	<b>\$ —</b>	<b>\$ 3.073</b>	

## Corporación Interamericana de Inversiones

### Notas a los estados financieros intermedios resumidos (no auditados)

A continuación se resumen los cambios en la provisión para pérdidas en créditos para cada segmento de la cartera (en miles de USD):

	Período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023			
	Instituciones financieras	Empresas	Financiación de proyectos	Total
<b>Préstamos</b>				
Saldo al inicio	\$ (59.138)	\$ (115.027)	\$ (69.463)	\$ (243.628)
Préstamos dados de baja	—	5.589	—	5.589
Recuperaciones	(119)	—	—	(119)
(Provisión)/desafectación para pérdidas en créditos	14.714	(17.278)	(31.505)	(34.069)
Saldo al cierre de préstamos	<u>(44.543)</u>	<u>(126.716)</u>	<u>(100.968)</u>	<u>(272.227)</u>
<b>Títulos de deuda</b>				
Saldo al inicio	(3.008)	(1.735)	(494)	(5.237)
Títulos de deuda dados de baja	—	—	—	—
Recuperaciones	—	—	—	—
(Provisión)/desafectación para pérdidas en créditos	1.266	1.368	352	2.986
Saldo al cierre de títulos de deuda	<u>(1.742)</u>	<u>(367)</u>	<u>(142)</u>	<u>(2.251)</u>
<b>Provisión para pérdidas en créditos</b>	<b><u>(46.285)</u></b>	<b><u>(127.083)</u></b>	<b><u>(101.110)</u></b>	<b><u>(274.478)</u></b>
<b>Compromisos no desembolsados</b>				
Saldo al inicio	(3.411)	(30.455)	(44.553)	(78.419)
(Provisión)/desafectación para pérdidas en créditos	1.049	20.615	31.898	53.562
Saldo al cierre de compromisos no desembolsados	<u>(2.362)</u>	<u>(9.840)</u>	<u>(12.655)</u>	<u>(24.857)</u>
<b>Garantías</b>				
Saldo al inicio	(180)	—	(118)	(298)
(Provisión)/desafectación para pérdidas en créditos	(597)	(41)	89	(549)
Saldo al cierre de garantías	<u>(777)</u>	<u>(41)</u>	<u>(29)</u>	<u>(847)</u>
<b>Pasivo por pérdidas crediticias fuera del balance</b>	<b><u>(3.139)</u></b>	<b><u>(9.881)</u></b>	<b><u>(12.684)</u></b>	<b><u>(25.704)</u></b>
(Provisión)/desafectación para pérdidas en créditos	\$ 16.432	\$ 4.664	\$ 834	\$ 21.930

## Corporación Interamericana de Inversiones

### Notas a los estados financieros intermedios resumidos (no auditados)

	Ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022			
	Instituciones financieras	Empresas	Financiación de proyectos	Total
<b>Préstamos</b>				
Saldo al inicio	\$ (65.447)	\$ (73.010)	\$ (57.557)	\$ (196.014)
Préstamos dados de baja	—	194	—	194
Recuperaciones	—	—	—	—
(Provisión)/desafectación para pérdidas en créditos	6.309	(42.211)	(11.906)	(47.808)
Saldo al cierre de préstamos	(59.138)	(115.027)	(69.463)	(243.628)
<b>Títulos de deuda</b>				
Saldo al inicio	(2.967)	(2.249)	(573)	(5.789)
Títulos de deuda dados de baja	—	—	—	—
Recuperaciones	—	—	—	—
(Provisión)/desafectación para pérdidas en créditos	(41)	514	79	552
Saldo al cierre de títulos de deuda	(3.008)	(1.735)	(494)	(5.237)
<b>Provisión para pérdidas en créditos</b>	<b>(62.146)</b>	<b>(116.762)</b>	<b>(69.957)</b>	<b>(248.865)</b>
<b>Compromisos no desembolsados</b>				
Saldo al inicio	(9.130)	(26.415)	(25.974)	(61.519)
(Provisión)/desafectación para pérdidas en créditos	5.719	(4.040)	(18.579)	(16.900)
Saldo al cierre de compromisos no desembolsados	(3.411)	(30.455)	(44.553)	(78.419)
<b>Garantías</b>				
Saldo al inicio	(19)	—	(22)	(41)
(Provisión)/desafectación para pérdidas en créditos	(161)	—	(96)	(257)
Saldo al cierre de garantías	(180)	—	(118)	(298)
<b>Pasivo por pérdidas crediticias fuera del balance</b>	<b>(3.591)</b>	<b>(30.455)</b>	<b>(44.671)</b>	<b>(78.717)</b>
(Provisión)/desafectación para pérdidas en créditos	\$ 11.826	\$ (45.737)	\$ (30.502)	\$ (64.413)

## Corporación Interamericana de Inversiones

### Notas a los estados financieros intermedios resumidos (no auditados)

	Período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022			
	Instituciones financieras	Empresas	Financiación de proyectos	Total
<b>Préstamos</b>				
Saldo al inicio	\$ (65.447)	\$ (73.010)	\$ (57.557)	\$ (196.014)
Préstamos dados de baja	—	193	—	193
Recuperaciones	—	—	—	—
(Provisión)/desafectación para pérdidas en créditos	10.055	(18.462)	(6.213)	(14.620)
Saldo al cierre préstamos	<u>(55.392)</u>	<u>(91.279)</u>	<u>(63.770)</u>	<u>(210.441)</u>
<b>Títulos de deuda</b>				
Saldo al inicio	(2.967)	(2.249)	(573)	(5.789)
Títulos de deuda dados de baja	—	—	—	—
Recuperaciones	—	—	—	—
(Provisión)/desafectación para pérdidas en créditos	1.098	397	45	1.540
Saldo al cierre títulos de deuda	<u>(1.869)</u>	<u>(1.852)</u>	<u>(528)</u>	<u>(4.249)</u>
<b>Provisión para pérdidas en créditos</b>	<b><u>(57.261)</u></b>	<b><u>(93.131)</u></b>	<b><u>(64.298)</u></b>	<b><u>(214.690)</u></b>
<b>Compromisos no desembolsados</b>				
Saldo al inicio	(9.130)	(26.415)	(25.974)	(61.519)
(Provisión)/desafectación para pérdidas en créditos	5.044	7.444	10.089	22.577
Saldo al cierre compromisos no desembolsados	<u>(4.086)</u>	<u>(18.971)</u>	<u>(15.885)</u>	<u>(38.942)</u>
<b>Garantías</b>				
Saldo al inicio	(19)	—	(22)	(41)
(Provisión)/desafectación para pérdidas en créditos	(263)	(6)	(61)	(330)
Saldo al cierre garantías	<u>(282)</u>	<u>(6)</u>	<u>(83)</u>	<u>(371)</u>
<b>Pasivo por pérdidas crediticias fuera del balance</b>	<b><u>(6.594)</u></b>	<b><u>(22.960)</u></b>	<b><u>(24.259)</u></b>	<b><u>(53.813)</u></b>
(Provisión)/desafectación para pérdidas en créditos	\$ 15.934	\$ (10.627)	\$ 3.860	\$ 9.167

## Corporación Interamericana de Inversiones

### Notas a los estados financieros intermedios resumidos (no auditados)

A continuación se expone una descripción de los indicadores de calidad crediticia:

Categoría de calificación	Indicador de la calidad crediticia	Rango de la clasificación del riesgo de crédito interno	Categorías
<b>aa- y mejor</b>	Muy sólida	aa- o mayor	El deudor de estas categorías tiene una capacidad muy sólida para cumplir con su compromiso financiero.
<b>a+ a a-</b>	Sólida	a+, a, a-	El deudor de estas categorías tiene una capacidad sólida para cumplir con su compromiso financiero.
<b>bbb+ a bbb-</b>	Adecuada	bbb+, bbb, bbb-	El deudor de estas categorías presenta un perfil financiero adecuado. Sin embargo, hay más posibilidades de que las condiciones económicas adversas o circunstancias cambiantes debiliten la capacidad de este deudor de cumplir con sus obligaciones financieras.
<b>bb+ a bb-</b>	Moderada	bb+, bb, bb-	El deudor de estas categorías puede enfrentar incertidumbres o exposiciones importantes a las condiciones de negocios, financieras o económicas adversas, lo que podría dar lugar a su capacidad inadecuada para cumplir con sus obligaciones financieras.
<b>b+ a b-</b>	Débil	b+, b, b-	El deudor de estas categorías es más vulnerable a la falta de pago que las obligaciones con calificación bb-, pero en la actualidad el deudor tiene la capacidad de cumplir con sus obligaciones financieras. Es probable que las condiciones de negocios, financieras y económicas adversas afecten la capacidad o voluntad del deudor de cumplir con sus obligaciones financieras.
<b>ccc+ y menor</b>	Muy débil	ccc+ o menor	El deudor de estas categorías enfrenta desafíos importantes y es posible que la cesación de pagos ya sea prácticamente una certeza. En la actualidad, el deudor es vulnerable a la falta de pago y depende de las condiciones de negocios, financieras y económicas favorables para poder cumplir sus obligaciones financieras. Si las condiciones de negocios, financieras y económicas fueran adversas, es improbable que el deudor tenga la capacidad de cumplir sus obligaciones financieras.

## Corporación Interamericana de Inversiones

### Notas a los estados financieros intermedios resumidos (no auditados)

Se resumen a continuación las inversiones de deuda relacionadas con el desarrollo a costo amortizado por indicador de calidad crediticia, clase de activo financiero y tipo principal de título, y la antigüedad al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 (en miles de USD):

	30 de septiembre de 2023						Préstamos renovables sobre la base del costo amortizado	Total
	Base del costo amortizado por año de originación <sup>(1)</sup>							
	2023	2022	2021	2020	2019	Anterior		
<b>Préstamos</b>								
Muy sólida	\$ 93.863	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 93.863
Sólida	—	—	136	—	—	—	3.511	3.647
Adecuada	33.000	106.300	55.377	231.582	39.643	28.173	424.629	918.704
Moderada	461.331	361.002	381.439	337.488	215.444	165.080	370.444	2.292.228
Débil	218.456	411.637	369.385	348.594	112.980	133.650	241.734	1.836.436
Muy débil	—	15.644	95.219	100.593	48.461	122.485	61.519	443.921
<b>Total préstamos</b>	<b>806.650</b>	<b>894.583</b>	<b>901.556</b>	<b>1.018.257</b>	<b>416.528</b>	<b>449.388</b>	<b>1.101.837</b>	<b>5.588.799</b>
<b>Período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023</b>								
Bajas brutas de préstamos	—	—	—	—	—	(5.589)	—	(5.589)
<b>Títulos de deuda</b>								
Adecuada	—	—	—	—	—	8.307	—	8.307
Moderada	—	44.358	—	—	50.000	40.092	—	134.450
Débil	—	—	—	—	—	13.000	—	13.000
Muy débil	—	—	—	—	—	1.500	—	1.500
<b>Total títulos de deuda</b>	<b>—</b>	<b>44.358</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>50.000</b>	<b>62.899</b>	<b>—</b>	<b>157.257</b>
<b>Período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023</b>								
Bajas brutas de títulos de deuda	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Total préstamos y títulos de deuda a costo amortizado</b>	<b>\$ 806.650</b>	<b>\$ 938.941</b>	<b>\$ 901.556</b>	<b>\$ 1.018.257</b>	<b>\$ 466.528</b>	<b>\$ 512.287</b>	<b>\$ 1.101.837</b>	<b>\$ 5.746.056</b>

<sup>(1)</sup> Incluye préstamos a corto plazo con vencimientos menores a un año. No hubo acuerdos de línea de crédito convertidos en préstamos a plazo para el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023.

## Corporación Interamericana de Inversiones

### Notas a los estados financieros intermedios resumidos (no auditados)

31 de diciembre de 2022

	Base del costo amortizado por año de originación <sup>(1)</sup>						Préstamos renovables sobre la base del costo amortizado	Total
	2022	2021	2020	2019	2018	Anterior		
	<b>Préstamos</b>							
Sólida	\$ —	\$ 531	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ —	\$ 531
Adecuada	83.600	33.920	229.000	5.221	3.143	25.727	382.168	762.779
Moderada	651.583	422.341	519.202	208.968	175.054	19.600	324.177	2.320.925
Débil	286.633	367.289	376.996	127.533	118.961	40.213	281.571	1.599.196
Muy débil	6.500	62.953	14.843	60.052	80.310	58.420	1.000	284.078
<b>Total préstamos</b>	<b>1.028.316</b>	<b>887.034</b>	<b>1.140.041</b>	<b>401.774</b>	<b>377.468</b>	<b>143.960</b>	<b>988.916</b>	<b>4.967.509</b>
<b>Títulos de deuda</b>								
Adecuada	—	—	—	—	2.827	5.662	—	8.489
Moderada	44.348	—	—	50.000	34.568	—	—	128.916
Débil	—	—	—	—	13.000	—	—	13.000
Muy débil	—	—	—	—	3.000	—	—	3.000
<b>Total títulos de deuda</b>	<b>44.348</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>50.000</b>	<b>53.395</b>	<b>5.662</b>	<b>—</b>	<b>153.405</b>
<b>Total préstamos y títulos de deuda a costo amortizado</b>	<b>\$ 1.072.664</b>	<b>\$ 887.034</b>	<b>\$ 1.140.041</b>	<b>\$ 451.774</b>	<b>\$ 430.863</b>	<b>\$ 149.622</b>	<b>\$ 988.916</b>	<b>\$ 5.120.914</b>

<sup>(1)</sup> Incluye préstamos a corto plazo con vencimientos menores a un año y \$40,00 millones en acuerdos de línea de crédito convertidos en préstamos a plazo para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022.

Se presentan a continuación el costo amortizado y la provisión para pérdidas de crédito de los títulos de deuda relacionados con el desarrollo mantenidos hasta el vencimiento, en comparación con el valor razonable y las ganancias/(pérdidas) brutas no reconocidas que habrían sido registradas si dichos títulos se hubieran contabilizado a su valor razonable (en miles de USD):

30 de septiembre de 2023

	Costo amortizado	Provisión para pérdidas en créditos	Valor contable neto	Valores brutos no reconocidos		Valor razonable
				Ganancias	Pérdidas	
Títulos de deuda	\$ 157.257	\$ (2.251)	\$ 155.006	\$ 1.124	\$ (8.563)	\$ 149.818
<b>Total</b>	<b>\$ 157.257</b>	<b>\$ (2.251)</b>	<b>\$ 155.006</b>	<b>\$ 1.124</b>	<b>\$ (8.563)</b>	<b>\$ 149.818</b>

31 de diciembre de 2022

	Costo amortizado	Provisión para pérdidas en créditos	Valor contable neto	Valores brutos no reconocidos		Valor razonable
				Ganancias	Pérdidas	
Títulos de deuda	\$ 153.405	\$ (5.237)	\$ 148.168	\$ 1.465	\$ (9.973)	\$ 144.897
<b>Total</b>	<b>\$ 153.405</b>	<b>\$ (5.237)</b>	<b>\$ 148.168</b>	<b>\$ 1.465</b>	<b>\$ (9.973)</b>	<b>\$ 144.897</b>

## Corporación Interamericana de Inversiones

### Notas a los estados financieros intermedios resumidos (no auditados)

---

#### Garantías

Las garantías emitidas por BID Invest tienen vencimientos consistentes con los de la cartera de préstamos garantizados. Ninguna garantía emitida por BID Invest ha sido ejecutada desde el inicio del programa de garantías.

La exposición pendiente de BID Invest por las garantías fue de \$406,8 millones al 30 de septiembre de 2023 (\$177,3 millones al 31 de diciembre de 2022). El valor máximo posible de pagos futuros en virtud de las garantías, sin tener en cuenta posibles recuperaciones basadas en disposiciones de recurso o resultantes de garantías cubiertas o comprometidas, asciende a \$432,7 millones al 30 de septiembre de 2023 (\$196,5 millones al 31 de diciembre de 2022).

Los pasivos contingentes asociados a garantías emitidas por BID Invest se contabilizan según la metodología CECL o a valor razonable a través de resultados. En relación con las garantías contabilizadas según la metodología CECL, BID Invest registró un pasivo contingente para las exposiciones crediticias fuera de balance de \$847 mil al 30 de septiembre de 2023 (\$298 mil al 31 de diciembre de 2022) en el balance general, y una provisión para pérdidas crediticias de \$549 mil para el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023 (provisión para pérdidas crediticias de \$330 mil para el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022) en el estado de resultados. En relación con las garantías emitidas y registradas a valor razonable, BID Invest registró un pasivo a valor razonable de \$4,2 millones al 30 de septiembre de 2023 en el balance general (activo a valor razonable de \$459 mil al 31 de diciembre de 2022) y reconoció pérdidas netas no realizadas de \$4,7 millones por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023 (pérdidas netas no realizadas de \$373 mil por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022) en el estado de resultados. Ver la Nota 10 para información adicional sobre las garantías contabilizadas a valor razonable.

#### Participaciones en préstamos

Al 30 de septiembre de 2023, BID Invest gestionó participaciones en préstamos activos por \$4,4 mil millones (\$3,1 mil millones al 31 de diciembre de 2022) y reconoció comisiones de gestión por \$444 mil por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023 (\$534 mil por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022), incluidos en Comisiones de movilización y otros ingresos en el estado de resultados.

#### Entidades de interés variable

BID Invest no fue el beneficiario principal de ninguna VIE (por sus siglas en inglés) al 30 de septiembre de 2023. Al 31 de diciembre de 2022, BID Invest fue el beneficiario principal de una VIE. La participación variable de BID Invest en esta VIE consistió en un préstamo que tenía un saldo pendiente de \$1,2 millones al 31 de diciembre de 2022 y fue registrada en inversiones relacionadas con el desarrollo en el balance general. Esa VIE no tuvo otros acreedores y sus activos totales eran aproximadamente iguales al valor en libros de la inversión relacionada con el desarrollo reconocida en el balance general al 31 de diciembre de 2022. El préstamo de BID Invest a esta VIE fue pagado y venció en junio de 2023.

BID Invest también posee participaciones variables en forma de inversiones relacionadas con el desarrollo en VIEs en las que no es el beneficiario principal al 30 de septiembre de 2023. Estas VIEs son principalmente vehículos de propósito especial o fondos de inversión, donde el patrocinador, el socio general o el administrador del fondo, no tienen un capital significativo en riesgo, o los inversores de capital, como grupo, carecen de suficientes derechos de voto o de poder, a través de derechos de voto o similares, para dirigir aquellas actividades de la entidad que poseen un impacto más significativo en el rendimiento económico de la misma. En 2023, los vehículos de propósito especial relacionados con estructuras de titularización y otros acuerdo fiduciarios en los que BID Invest tiene un interés variable en forma de préstamo u otro tipo de instrumento de deuda se incorporaron en la tabla a continuación. Los intereses de BID Invest en estas VIEs se registran como inversiones relacionadas con el desarrollo en el balance general.

## Corporación Interamericana de Inversiones

### Notas a los estados financieros intermedios resumidos (no auditados)

La exposición máxima de BID Invest a pérdidas como resultado de su participación en dichas VIEs al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se expone en la tabla a continuación (en miles de USD). BID Invest no tiene ningún pasivo con respecto a estas VIEs.

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Valor contable	\$ 755.903	\$ 499.125
Compromisos no desembolsados	245.703	238.282
<b>Exposición máxima a VIEs</b>	<b>\$ 1.001.606</b>	<b>\$ 737.407</b>

#### 5. Cuentas a cobrar y otros activos

A continuación, se resumen las cuentas a cobrar y otros activos (en miles de USD):

	Notas	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Garantías en efectivo comprometidas	7	\$ 291.650	\$ 214.500
Intereses a cobrar sobre inversiones de deuda relacionadas con el desarrollo		89.443	57.746
Activos a recuperar		57.597	71.633
Plan de posjubilación, activo neto		39.072	34.677
Activo por derecho de uso de arrendamiento operativo		33.058	35.917
Intereses a cobrar sobre la cartera de valores		16.984	5.917
Otros activos		11.032	5.482
Activo fijo e intangible		10.115	\$ 12.863
<b>Total cuentas a cobrar y otros activos</b>		<b>\$ 548.951</b>	<b>\$ 438.735</b>

## Corporación Interamericana de Inversiones

### Notas a los estados financieros intermedios resumidos (no auditados)

#### 6. Empréstitos

A continuación se resumen los empréstitos pendientes por criterio de contabilización, moneda y el intervalo de tasas de interés contractuales aplicables a cada categoría (en miles de USD):

	30 de septiembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Monto pendiente	Intervalo de tasas de interés	Monto pendiente	Intervalo de tasas de interés
<b>A costo amortizado</b>				
Dólar australiano (AUD)	\$ 333.012	1,1%-2,2%	\$ 352.669	1,1%-2,2%
Real brasileño (BRL)	58.306	12,9%-15,1%	55.763	13,9%-16,1%
Peso colombiano (COP)	177.709	6,6%-17,4%	149.565	6,6%-16,8%
Peso mexicano (MXN)	401.618	11,5%-11,6%	359.289	10,4%-10,8%
Guaraní paraguayo (PYG)	36.085	5,4%-7,9%	26.459	5,4%-7,9%
Dólar trinitense (TTD)	96.110	1,9%-2,1%	66.523	2,0%-2,1%
Dólar estadounidense (USD)	900.000	1,7%-5,6%	900.000	1,7%-4,6%
<b>Principal a valor nominal</b>	<b>2.002.840</b>		<b>1.910.268</b>	
Primas/descuentos no amortizados y costos de emisión, neto	(1.221)		(1.764)	
<b>Empréstitos a costo amortizado, neto</b>	<b>2.001.619</b>		<b>1.908.504</b>	
<b>A valor razonable</b>				
Dólar australiano (AUD)	480.588	1,5%-5,0%	438.927	1,5%-4,9%
Euro (EUR)	1.207.768	3,1%	673.043	3,1%
Dólar estadounidense (USD)	3.500.000	0,6%-4,8%	3.000.000	0,5%-2,6%
<b>Principal a valor nominal</b>	<b>5.188.356</b>		<b>4.111.970</b>	
Primas/descuentos no amortizados y costos de emisión, neto	(9.807)		(7.229)	
(Ganancias)/pérdidas por ajustes al valor razonable, neto	(297.944)		(228.948)	
<b>Empréstitos a valor razonable, neto</b>	<b>4.880.605</b>		<b>3.875.793</b>	
<b>Total empréstitos a valor contable, neto</b>	<b>\$ 6.882.224</b>		<b>\$ 5.784.297</b>	

La disponibilidad de fondos bajo las líneas de crédito senior y no garantizadas existentes, por moneda, son las siguientes (en miles de USD):

	Disponibles hasta	Monto comprometido	30 de septiembre de 2023	
			Monto comprometido no extraído	Monto extraído
<b>Peso colombiano</b>				
COP 254 mil millones	2024	\$ 62.267	\$ —	\$ 62.267
<b>Dólar trinitense</b>				
TTD 300 millones	2029	\$ 44.358	\$ 14.786	\$ 29.572
<b>Multi-moneda</b>				
USD 300 millones	2033	\$ 300.000	\$ 89.655	\$ 210.345

## Corporación Interamericana de Inversiones

### Notas a los estados financieros intermedios resumidos (no auditados)

Los Gastos por empréstitos, neto incluyen lo siguiente (en miles de USD):

	Período de nueve meses terminado el 30 de septiembre	
	2023	2022
Gastos por intereses	\$ 167.121	\$ 75.297
Gastos por comisiones	226	181
Amortización de primas/descuentos y costos de emisión, neto	5.588	3.045
<b>Total gastos por empréstitos, neto</b>	<b>\$ 172.935</b>	<b>\$ 78.523</b>

Cambios en el valor razonable de los empréstitos atribuibles a cambios en el riesgo de crédito específico del instrumento reconocidos en el estado de ingresos/(gastos) directamente en el patrimonio neto son los siguientes (en miles de USD):

	Período de nueve meses terminado el 30 de septiembre	
	2023	2022
Ganancia/(pérdida) no realizada durante el período	\$ 18.698	\$ 22.942
<b>Total reconocido en estado de ingresos/(gastos) reconocidos directamente en el patrimonio neto</b>	<b>\$ 18.698</b>	<b>\$ 22.942</b>

#### 7. Instrumentos derivados

BID Invest realiza contratos de instrumentos derivados principalmente con el fin de gestionar el riesgo de mercado relacionado con sus principales actividades de negocio. Ninguno de estos instrumentos derivados se clasifica como instrumentos de cobertura en virtud de la ASC 815, *Derivados*.

A continuación, se resumen la ubicación presentada como activos/(pasivos), en el balance general y el valor razonable de los instrumentos derivados por tipo y propósito (en miles de USD):

Propósito del instrumento derivado	Tipo de instrumento derivado	30 de septiembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
		Activos por instrumentos derivados	Pasivos por instrumentos derivados	Activos por instrumentos derivados	Pasivos por instrumentos derivados
Inversiones de deuda relacionadas con el desarrollo	Swaps de divisas cruzadas	\$ 3.501	\$ (12.127)	\$ 2.884	\$ (4.731)
	Swaps de tasas de interés	161.925	(5.441)	131.305	(932)
Empréstitos	Swaps de divisas cruzadas	35.543	(227.236)	34.957	(154.844)
	Swaps de tasas de interés	—	(207.587)	—	(202.358)
<b>Total</b>		<b>\$ 200.969</b>	<b>\$ (452.391)</b>	<b>\$ 169.146</b>	<b>\$ (362.865)</b>

## Corporación Interamericana de Inversiones

### Notas a los estados financieros intermedios resumidos (no auditados)

El efecto de los instrumentos derivados se registra en Ganancia/(pérdida) por cambios en el valor razonable de las carteras no negociables y operaciones en moneda extranjera, neto en el estado de resultados, y se resume a continuación (en miles de USD):

<b>Tipo y propósito del instrumento derivado</b>	<b>Período de nueve meses terminado el 30 de septiembre</b>			
	<b>2023</b>		<b>2022</b>	
	Ganancia/(pérdida) realizada en swaps	Ganancia/(pérdida) no realizada en swaps	Ganancia/(pérdida) realizada en swaps	Ganancia/(pérdida) no realizada en swaps
Inversiones de deuda relacionadas con el desarrollo				
Swaps de divisas cruzadas	\$ (92)	\$ (6.779)	\$ (3.554)	\$ 2.035
Swaps de tasas de interés	39.989	26.109	8.479	123.571
Empréstitos				
Swaps de divisas cruzadas	(57.207)	(71.803)	3.771	(156.101)
Swaps de tasas de interés	(84.597)	(5.229)	2.496	(152.707)
<b>Total</b>	<b>\$ (101.907)</b>	<b>\$ (57.702)</b>	<b>\$ 11.192</b>	<b>\$ (183.202)</b>

Al 30 de septiembre de 2023, el volumen pendiente registrado a valor nominal de los contratos de swaps ascendió a \$7,9 mil millones (\$6,1 mil millones al 31 de diciembre de 2022).

BID Invest no presenta activos y pasivos por instrumentos derivados relacionados con los contratos firmados con la misma contraparte en virtud de un acuerdo de compensación legalmente exigible sobre bases netas en el balance general. Las siguientes tablas reflejan las posiciones brutas y netas de los contratos de instrumentos derivados de BID Invest considerando los montos y garantías reales mantenidas o constituidas de conformidad con los acuerdos de compensación y apoyo crediticio de contrapartes exigibles descritos a continuación (en miles de USD).

	<b>30 de septiembre de 2023</b>			
	<b>Valor bruto de activos presentado en el balance general</b>	<b>Valores brutos no compensados en el balance general</b>		<b>Valor neto</b>
		<b>Instrumentos financieros</b>	<b>Garantías recibidas<sup>(1)</sup></b>	
Activos por instrumentos derivados	\$ 200.969	\$ (184.841)	\$ (14.350)	\$ 1.778

	<b>30 de septiembre de 2023</b>			
	<b>Valor bruto de pasivos presentado en el balance general</b>	<b>Valores brutos no compensados en el balance general</b>		<b>Valor neto</b>
		<b>Instrumentos financieros</b>	<b>Garantías comprometidas<sup>(1)</sup></b>	
Pasivos por instrumentos derivados	\$ (452.391)	\$ 184.841	\$ 267.550	—

<sup>(1)</sup> La garantía recibida de \$14,4 millones y la garantía comprometida de \$267,6 millones refleja los límites de umbral de compensación, que no pueden superar el valor razonable de los activos y pasivos derivados. Al 30 de septiembre de 2023 el importe total de las garantías en efectivo comprometidas fue \$291,7 millones y el importe total de las garantías en efectivo recibidas fue \$14,4 millones. Ver las Notas 5 y 8 para detalles adicionales relacionados con las cuentas a recibir por las garantías en efectivo comprometidas y con las cuentas a pagar por las garantías en efectivo recibidas, respectivamente.

## Corporación Interamericana de Inversiones

### Notas a los estados financieros intermedios resumidos (no auditados)

	31 de diciembre de 2022			
	Valor bruto de activos presentado en el balance general	Valores brutos no compensados en el balance general		Valor neto
		Instrumentos financieros	Garantías recibidas <sup>(1)</sup>	
Activos por instrumentos derivados	\$ 169.146	\$ (153.796)	\$ (13.650)	\$ 1.700

	31 de diciembre de 2022			
	Valor bruto de pasivos presentado en el balance general	Valores brutos no compensados en el balance general		Valor neto
		Instrumentos financieros	Garantías comprometidas <sup>(1)</sup>	
Pasivos por instrumentos derivados	\$ (362.865)	\$ 153.796	\$ 204.018	\$ (5.051)

<sup>(1)</sup> La garantía recibida de \$13,7 millones y la garantía comprometida de \$204,0 millones refleja los límites de umbral de compensación, que no pueden superar el valor razonable de los activos y pasivos derivados. Al 31 de diciembre de 2022 el importe total de las garantías en efectivo comprometidas fue \$214,5 millones y el importe total de las garantías en efectivo recibidas fue \$13,7 millones. Ver las Notas 5 y 8 para detalles adicionales relacionados con las cuentas a recibir por las garantías en efectivo comprometidas y con las cuentas a pagar por las garantías en efectivo recibidas, respectivamente.

Los contratos de instrumentos derivados de BID Invest con contrapartes del mercado se firman utilizando contratos marco estandarizados publicados por la International Swaps and Derivatives Association (los Contratos ISDA). Los Contratos ISDA establecen un único monto global de cancelación en caso de rescisión anticipada de las operaciones, posterior a una cesación de pagos o hecho de rescisión gracias al cual los montos a pagar por la parte cumplidora a la otra parte podrán aplicarse para reducir los montos que la otra parte le adeuda a la parte cumplidora. Esta compensación reduce eficazmente los montos a pagar por la parte cumplidora a la parte incumplidora.

Los Contratos ISDA de BID Invest cuentan con un anexo de apoyo crediticio (CSA, por sus siglas en inglés), que establece la recepción y constitución de garantías reales en forma de dólares estadounidenses en efectivo o títulos del Tesoro de los Estados Unidos para reducir la exposición a precios de mercado (*mark-to-market*) entre las contrapartes del mercado de derivados. BID Invest reconoce las garantías reales en efectivo recibidas y el pasivo correspondiente en su balance general por la obligación de reembolsarlas. Al 30 de septiembre de 2023, BID Invest contaba con obligaciones pendientes de devolución de garantías reales en efectivo por \$14,4 millones en virtud de los CSA (\$13,7 millones al 31 de diciembre de 2022). BID Invest reconoce una cuenta por cobrar en su balance general respecto de sus derechos sobre la garantía real constituida en efectivo depositados. Al 30 de septiembre de 2023 existían garantías reales constituidas en virtud de los CSA por \$291,7 millones (\$214,5 millones al 31 de diciembre de 2022). No se ha recibido ni comprometido ninguna garantía de títulos valores al 30 de septiembre de 2023 ni al 31 de diciembre de 2022. Los títulos valores recibidos en garantía no se reconocen en el balance general. Según los CSA, BID Invest podrá volver a prender los títulos recibidos como garantía real sujetos a la obligación de devolver tal garantía y las distribuciones relacionadas recibidas. En caso de incumplimiento de alguna de las contrapartes, BID Invest puede ejercer ciertos derechos y recursos, incluido el derecho de compensar los montos a pagar por la contraparte contra la garantía real mantenida por BID Invest y el derecho de liquidar cualquier garantía real mantenida.

## Corporación Interamericana de Inversiones

### Notas a los estados financieros intermedios resumidos (no auditados)

#### 8. Cuentas a pagar y otros pasivos

A continuación, se resumen las cuentas a pagar y otros pasivos (en miles de USD):

	Notas	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Otros pasivos <sup>(1)</sup>		\$ 98.965	\$ 27.874
Intereses por empréstitos y comisiones por compromisos a pagar		70.757	25.911
Planes de jubilación, pasivo neto		34.913	35.375
Pasivo por arrendamiento operativo	12	34.194	37.115
Comisiones y costes de originación de préstamos, neto		30.405	24.656
Pasivo por pérdidas crediticias fuera del balance	4	25.704	78.717
Cuentas a pagar al BID, neto	13	25.113	10.191
Ingresos diferidos <sup>(2)</sup>		23.983	17.948
Prestaciones a pagar		17.028	18.257
Garantías recibidas en efectivo a pagar	7	14.350	13.650
<b>Total cuentas a pagar y otros pasivos</b>		<b>\$ 375.412</b>	<b>\$ 289.694</b>

<sup>(1)</sup> Incluye \$32,1 millones en contribuciones de capital anticipadas de Brasil correspondientes a la reasignación de Acciones del Anexo A del AGC-II.

<sup>(2)</sup> Incluyen las comisiones de los servicios de asesoría cobrados a partes vinculadas. En la Nota 13 se incluye información adicional.

#### 9. Capital

El capital social autorizado de BID Invest es propiedad de sus países miembros. El capital social de BID Invest autorizado originalmente se incrementó de \$200,0 millones a \$705,9 millones, equivalentes a 70.590 acciones, a través de su Primer Aumento General de Capital (AGC-I), el cual fue aprobado en 1999 (AGC-I), y a varios aumentos especiales que sucedieron posteriormente. Estos aumentos asignaron un total de \$505,9 millones para suscripciones tanto de existentes como de nuevos países miembros, con un valor nominal y un precio de emisión de \$10.000 por acción.

El 30 de marzo de 2015, la Asamblea de Gobernadores de BID Invest autorizó la emisión de 125,474 acciones por un total de \$2.030 millones (\$16.178,60 por acción) a través del Segundo Aumento General de Capital (AGC-II), el cual incrementó el total de acciones autorizadas a 196.064. El AGC-II se compone de la siguiente manera:

(i) 80.662 acciones correspondientes a \$1.305 millones de capital suscrito por los accionistas de BID Invest durante el período 2016-2022 (Acciones del Anexo A). Las acciones suscritas se presentan en Capital, valor nominal, y en Capital contribuido adicional. Cualquier cantidad de suscripción adeudado por un miembro es presentado en Contribuciones a cobrar de miembros en el balance general. Los pagos de los accionistas vencieron el 31 de octubre de cada año desde el 2016 hasta el 2022, de acuerdo con el plan de pagos determinado y comunicado por la Administración a cada país suscriptor. Al 31 de diciembre de 2022, el plazo de vencimiento para realizar los pagos pendientes de los accionistas fue extendido hasta el 31 de enero de 2023 y los pagos pendientes no fueron sujetos a un ajuste de precio. BID Invest reconoció la emisión de Acciones del Anexo A al precio de suscripción en la fecha de suscripción, y registró una Contribución a cobrar de miembros por los pagos de suscripción que se espera recibir en el futuro. El Directorio Ejecutivo está autorizado a extender el vencimiento de los pagos. El precio de las Acciones del Anexo A que no han sido pagadas dentro de su correspondiente plazo anual, fue ajustado para reflejar un aumento del 5,0% por cada año que se encuentren en demora, con excepción de aquellas acciones correspondientes a la primera cuota anual que fueron pagadas en su totalidad hasta el final del período de la segunda cuota anual, y que no están sujetas a un ajuste de precio. El ajuste de precio para acciones en mora fue registrado en Capital contribuido adicional y en Contribuciones a cobrar de miembros en el balance general.

## Corporación Interamericana de Inversiones

### Notas a los estados financieros intermedios resumidos (no auditados)

---

En febrero de 2023, 6.137 acciones que estaban suscritas en el contexto de AGC-II pero que no fueron pagadas a la fecha final de vencimiento del 31 de enero de 2023, quedaron disponibles para reasignación en los términos y condiciones acordados por el Directorio Ejecutivo de conformidad con AGC-II. El plazo de suscripción para la reasignación de estas acciones no pagadas fue prorrogado al 19 de noviembre de 2023.

(ii) 44.812 acciones correspondientes a \$725,0 millones en transferencias del BID en nombre de sus accionistas (Acciones del Anexo B) pagadas a BID Invest durante el período 2018-2025 mediante la aprobación anual de la Asamblea de Gobernadores de BID Invest.

Durante el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023, se recibió un total de contribuciones de capital por \$77,3 millones. Se recibieron contribuciones de capital por \$369 mil durante el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023 por un total de \$1,2 mil millones en contribuciones correspondientes a las Acciones del Anexo A. En marzo de 2023, la Asamblea de Gobernadores aprobó la transferencia de \$72,0 millones en distribución de ingresos correspondientes a Acciones del Anexo B del BID en nombre de sus accionistas que también son países miembros de BID Invest por un total de \$582,0 millones en contribuciones correspondientes a las Acciones del Anexo B al 30 de septiembre de 2023 y están incluidos en Capital contribuido adicional en el balance general. Así también, el 1 de marzo de 2023, el Reino Unido cumplió con todos los requisitos para convertirse en el miembro más reciente de BID Invest. Como tal, BID Invest recibió \$4,9 millones en contribuciones de capital por parte del Reino Unido correspondiente a Acciones del Anexo B por el periodo 2018 a 2022.

De conformidad con el Convenio Constitutivo de BID Invest, cualquier miembro podrá retirarse de la Corporación, en cuyo caso el retiro tendrá efecto definitivo en la fecha indicada en la notificación, pero en ningún caso antes de transcurridos seis meses a contar desde la fecha en que se haya entregado dicha notificación. Aun después de retirarse, el miembro continuará siendo responsable de todas las obligaciones que haya tenido frente a BID Invest en la fecha de la entrega de la notificación de retiro. Cuando un país se retire como miembro, BID Invest y el miembro podrán acordar la recompra de las acciones de dicho miembro en condiciones que sean apropiadas, según las circunstancias. Si no fuese posible llegar a un acuerdo en el plazo de los tres meses posteriores a la notificación de retiro o en un plazo convenido entre ambas partes, el precio de recompra de las acciones de dicho miembro será igual a su valor en libros en la fecha en que el miembro deje de pertenecer a BID Invest. Dicho valor en libros se determinará por los estados financieros auditados. El pago de las acciones se realizará en las cuotas, los plazos y las monedas que determine BID Invest, teniendo en cuenta su situación patrimonial.

## Corporación Interamericana de Inversiones

### Notas a los estados financieros intermedios resumidos (no auditados)

El capital y los montos a cobrar de los miembros son los siguientes (en miles de USD, excepto para la información sobre las acciones y el poder de voto):

	Capital				Poder de voto			
	Acciones <sup>(1)</sup>	Capital, valor nominal	Capital contribuido adicional <sup>(2)</sup>	Contribuciones a cobrar de miembros <sup>(3)</sup>	Total capital contribuido	Porcentaje total de capital contribuido <sup>(4)</sup>	Número de votos	Porcentaje de votos totales <sup>(4)</sup>
Alemania	2.016	\$ 20.160	\$ 4.214	\$ —	\$ 24.374	0,97	2.016	1,11
Argentina	21.461	214.610	82.867	—	297.477	11,89	21.461	11,85
Austria	944	9.440	3.708	—	13.148	0,53	944	0,52
Bahamas	383	3.830	1.508	—	5.338	0,21	383	0,21
Barbados	269	2.690	1.093	—	3.783	0,15	269	0,15
Bélgica	287	2.870	732	—	3.602	0,14	287	0,16
Belice	142	1.420	268	—	1.688	0,07	142	0,08
Bolivia	1.726	17.260	6.652	—	23.912	0,96	1.726	0,95
Brasil	21.461	214.610	87.586	—	302.196	12,08	21.461	11,85
Canadá	5.527	55.270	33.242	—	88.512	3,54	5.527	3,05
Chile	5.578	55.780	22.326	—	78.106	3,12	5.578	3,08
China	9.331	93.310	56.690	—	150.000	6,00	9.331	5,15
Colombia	5.578	55.780	21.577	—	77.357	3,09	5.578	3,08
Corea	8.294	82.940	50.283	—	133.223	5,33	8.294	4,58
Costa Rica	835	8.350	3.226	—	11.576	0,46	835	0,46
Croacia <sup>(5)</sup>	17	170	113	—	283	0,01	17	0,01
Dinamarca	1.132	11.320	378	—	11.698	0,47	1.132	0,63
Ecuador	1.160	11.600	4.476	—	16.076	0,64	1.160	0,64
El Salvador	834	8.340	3.361	—	11.701	0,47	834	0,46
Eslovenia <sup>(6)</sup>	10	100	73	—	173	0,01	10	0,01
España	7.668	76.680	31.995	—	108.675	4,35	7.668	4,24
Estados Unidos	26.817	268.170	66.728	—	334.898	13,39	26.817	14,81
Finlandia	1.078	10.780	4.240	—	15.020	0,60	1.078	0,60
Francia	3.550	35.500	8.577	—	44.077	1,76	3.550	1,96
Guatemala	1.104	11.040	4.234	—	15.274	0,61	1.104	0,61
Guyana	313	3.130	1.205	—	4.335	0,17	313	0,17
Haití	834	8.340	3.963	—	12.303	0,49	834	0,46
Honduras	835	8.350	3.304	—	11.654	0,47	835	0,46
Israel	447	4.470	1.708	—	6.178	0,25	447	0,25
Italia	5.325	53.250	19.558	—	72.808	2,91	5.325	2,94
Jamaica	627	6.270	1.287	—	7.557	0,30	627	0,35
Japón	6.749	67.490	26.310	—	93.800	3,75	6.749	3,73
México	13.750	137.500	52.793	—	190.293	7,61	13.750	7,59
Nicaragua	834	8.340	3.228	—	11.568	0,46	834	0,46
Noruega	1.077	10.770	4.228	—	14.998	0,60	1.077	0,59
Países Bajos	1.142	11.420	449	—	11.869	0,47	1.142	0,63
Panamá	1.135	11.350	5.017	—	16.367	0,65	1.135	0,63
Paraguay	868	8.680	3.355	—	12.035	0,48	868	0,48
Perú	5.718	57.180	22.456	—	79.636	3,18	5.718	3,16
Portugal	408	4.080	1.415	—	5.495	0,22	408	0,23
Reino Unido	346	3.460	2.145	—	5.605	0,22	346	0,19
República Dominicana	1.152	11.520	4.425	—	15.945	0,64	1.152	0,64
Suecia	1.063	10.630	4.151	—	14.781	0,59	1.063	0,59
Suiza	2.457	24.570	8.569	—	33.139	1,33	2.457	1,36
Surinam	132	1.320	204	—	1.524	0,06	132	0,07
Trinidad y Tobago	826	8.260	4.061	—	12.321	0,49	826	0,46
Uruguay	2.287	22.870	8.809	—	31.679	1,27	2.287	1,26
Venezuela	5.535	55.350	7.568	—	62.918	2,52	5.535	3,06
<b>Total al 30 de septiembre de 2023</b>	<b>181.062</b>	<b>\$ 1.810.620</b>	<b>\$ 690.355</b>	<b>\$ —</b>	<b>\$ 2.500.975</b>	<b>100</b>	<b>181.062</b>	<b>100</b>
<b>Total al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>182.441</b>	<b>\$ 1.824.410</b>	<b>\$ 719.418</b>	<b>\$ (120.133)</b>	<b>\$ 2.423.695</b>		<b>171.082</b>	

<sup>(1)</sup> Incluye las acciones del Anexo B por las cuales el BID realizó distribuciones de ingresos (transferencias) en nombre de sus accionistas.

<sup>(2)</sup> Incluye el monto adicional del valor nominal contribuido de las acciones de acuerdo con el AGC-II, pagos parciales en exceso de acciones.

<sup>(3)</sup> Representa los derechos de cobro a los miembros de acuerdo con el AGC-II.

<sup>(4)</sup> Los datos se redondean; es posible que su adición no sea igual al total debido al redondeo.

<sup>(5)</sup> El poder de voto de Croacia es de 0,0094.

<sup>(6)</sup> El poder de voto de Eslovenia es de 0,0055.

## Corporación Interamericana de Inversiones

### Notas a los estados financieros intermedios resumidos (no auditados)

---

#### 10. Mediciones del valor razonable

BID Invest contabiliza una parte de sus instrumentos financieros a valor razonable de forma recurrente y presenta el valor razonable de los instrumentos financieros no contabilizados a valor razonable de acuerdo con los US GAAP. A continuación se resumen las metodologías e hipótesis clave que utiliza BID Invest para estimar los valores razonables de sus instrumentos financieros.

Las proyecciones de flujos de efectivo futuros y otras hipótesis y metodologías utilizadas en la determinación del valor razonable son subjetivas, especialmente cuando la medición se basa en datos de mercado no observables. Cambios menores en las hipótesis o metodologías pueden afectar a las mediciones del valor razonable.

**Efectivo** — El valor en libros informado en el balance general se aproxima al valor razonable.

**Cartera de valores** — Los valores razonables de los fondos del mercado monetario y títulos de deuda se basan en las cotizaciones no ajustadas para activos y pasivos idénticos en mercados activos, o en las cotizaciones en mercados activos para activos y pasivos idénticos o en precios derivados de modelos de fijación de precios alternativos cuando estos precios no se encuentran disponibles en el mercado. Estas metodologías se aplican a ciertas inversiones en obligaciones de gobiernos distintos de los Estados Unidos, organismos gubernamentales, organismos supranacionales y bonos corporativos. También se incluyen papeles comerciales y certificados de depósito que se emiten en el marco de programas de papeles comerciales y certificados de depósito en los Estados Unidos. Para aquellas inversiones sobre las que no se dispone de precios ni de otra información pertinente generados por operaciones realizadas en el mercado con activos idénticos o comparables, se emplea el enfoque del ingreso, basado en curvas de rendimiento, diferenciales de bonos o swaps de incumplimiento crediticio, e índices de recuperación basados en valores de garantía como datos principales.

**Inversiones de deuda relacionadas con el desarrollo** — Los préstamos e inversiones en títulos de deuda relacionados con el desarrollo para los cuales se dispone generalmente de una combinación de datos observables y no observables exigen el uso de estimaciones y cálculos del valor presente de los flujos de efectivo futuros. Los valores razonables se estiman usando las operaciones realizadas recientemente, las cotizaciones a precio de mercado (si son observables) y los niveles de swaps de incumplimiento crediticio observables en el mercado, junto con modelos de valoración propios si las operaciones y cotizaciones no son observables. La falta de pautas objetivas para la fijación de precios introduce un mayor grado de subjetividad y volatilidad a estos valores razonables derivados o estimados.

El superávit o déficit que resulte de la diferencia entre el valor en libros de las inversiones de deuda relacionadas con el desarrollo registradas a costo amortizado y el valor razonable informado no refleja necesariamente los valores realizables, dado que BID Invest normalmente mantiene las inversiones hasta su vencimiento con el fin de realizar sus flujos de efectivo contractuales.

**Inversiones de capital** — En la mayoría de los casos, los precios de mercado no se encuentran disponibles para las inversiones de capital y las técnicas de valoración alternativas implican un grado significativo de juicio. BID Invest tiene la intención de mantener las inversiones en las SRL hasta la liquidación final de los activos subyacentes para participar plenamente en el rendimiento de las SRL. BID Invest no tiene derechos de rescate en ninguna de estas inversiones. BID Invest estima que los activos subyacentes de las SRL generalmente pueden ser liquidados en un período de diez años.

Las inversiones de capital son contabilizadas a valor razonable de forma recurrente si cotizan públicamente en mercados activos, o si BID Invest elige la opción de valor razonable. Para las inversiones en SRL, BID Invest utiliza el VAN informado por el administrador del fondo como base del valor razonable. Estos VAN se derivan de los valores razonables de las inversiones subyacentes y BID Invest ajusta según resulte necesario.

**Instrumentos derivados** — Incluyen contratos de swaps de divisas cruzadas y de tasas de interés. El valor razonable se determina como el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados utilizando tasas de descuento adecuadas.

## Corporación Interamericana de Inversiones

### Notas a los estados financieros intermedios resumidos (no auditados)

---

**Empréstitos** — Los empréstitos de BID Invest se registran a costo amortizado o a valor razonable. El valor razonable de los empréstitos de BID Invest se estima utilizando precios negociados, cotizaciones de mercado o análisis de flujos de efectivo descontados utilizando las tasas de interés pasivas actuales de BID Invest para categorías de empréstitos similares.

**Otros activos y pasivos** — El valor contable de los instrumentos financieros incluidos en Cuentas a cobrar y otros activos y Cuentas a pagar y otros pasivos se aproxima al valor razonable por su carácter líquido o de corto plazo. Cuentas a pagar y otros pasivos incluye garantías emitidas y registradas a valor razonable.

## Corporación Interamericana de Inversiones

### Notas a los estados financieros intermedios resumidos (no auditados)

#### Valor razonable de los instrumentos financieros

La siguiente tabla presenta los valores contables y los valores razonables estimados de los activos/(pasivos) de los instrumentos financieros de BID Invest, en función de su clasificación según la jerarquía de su valor razonable, de conformidad con el Tema 820 del ASC.

<i>Expresado en miles de USD</i>	30 de septiembre de 2023				
	Valor contable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable
<b>Cartera de valores</b>					
Títulos corporativos	\$ 1.374.144	\$ —	\$ 1.374.144	\$ —	\$ 1.374.144
Fondos del mercado monetario	761.978	—	761.978	—	761.978
Títulos de organismos gubernamentales	371.782	—	371.782	—	371.782
Títulos del Estado	197.788	—	197.788	—	197.788
Títulos de organismos supranacionales	132.457	—	132.457	—	132.457
	2.838.149	—	2.838.149	—	2.838.149
<b>Préstamos</b>					
Costo amortizado	5.588.799	—	—	5.021.899	5.021.899
Valor razonable	364.405	—	—	364.405	364.405
	5.953.204	—	—	5.386.304	5.386.304
<b>Títulos de deuda</b>					
Costo amortizado	157.257	—	—	149.818	149.818
Valor razonable	1.124.668	—	—	1.124.668	1.124.668
VAN <sup>(1)(2)</sup>	34.392	—	—	—	34.392
	1.316.317	—	—	1.274.486	1.308.878
<b>Inversiones de capital</b>					
Valor razonable	97.581	898	—	96.683	97.581
VAN <sup>(1)(2)</sup>	200.002	—	—	—	200.002
	297.583	898	—	96.683	297.583
<b>Activos por instrumentos derivados</b>					
Swaps de divisas cruzadas	39.044	—	39.044	—	39.044
Swaps de tasas de interés	161.925	—	161.925	—	161.925
	200.969	—	200.969	—	200.969
<b>Empréstitos</b>					
Costo amortizado	(2.001.619)	—	(1.581.287)	(325.198)	(1.906.485)
Valor razonable	(4.880.605)	—	(4.880.605)	—	(4.880.605)
	(6.882.224)	—	(6.461.892)	(325.198)	(6.787.090)
<b>Pasivos por instrumentos derivados</b>					
Swaps de divisas cruzadas	(239.363)	—	(239.363)	—	(239.363)
Swaps de tasas de interés	(213.028)	—	(213.028)	—	(213.028)
	(452.391)	—	(452.391)	—	(452.391)
<b>Cuentas a pagar y otros pasivos</b>					
Garantías registradas a valor razonable	(4.205)	—	—	(4.205)	(4.205)
Compromisos no desembolsados registrados a valor razonable	(79)	—	—	(79)	(79)
Otros pasivos a valor razonable	(2.624)	—	—	(2.624)	(2.624)
	\$ (6.908)	\$ —	\$ —	\$ (6.908)	\$ (6.908)

<sup>(1)</sup> De acuerdo con el Tema 820 de ASC, las inversiones que se registran utilizando el VAN como recurso práctico de valor razonable, no han sido clasificadas en la jerarquía de valor razonable. El monto de valor razonable presentado en esta tabla se expone con la intención de permitir la reconciliación de los valores presentados en el balance general.

<sup>(2)</sup> Al 30 de septiembre de 2023, los compromisos máximos no desembolsados sujetos a peticiones de capital para estas inversiones ascendían a \$143,6 millones.

## Corporación Interamericana de Inversiones

### Notas a los estados financieros intermedios resumidos (no auditados)

31 de diciembre de 2022					
<i>Expresado en miles de USD</i>	Valor contable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable
<b>Cartera de valores</b>					
Títulos corporativos	\$ 926.282	\$ —	\$ 926.282	\$ —	\$ 926.282
Fondos del mercado monetario	927.710	—	927.710	—	927.710
Títulos de organismos gubernamentales	366.825	—	366.825	—	366.825
Títulos del Estado	137.578	—	137.578	—	137.578
Títulos de organismos supranacionales	169.878	—	169.878	—	169.878
	2.528.273	—	2.528.273	—	2.528.273
<b>Préstamos</b>					
Costo amortizado	4.967.509	—	—	4.569.835	4.569.835
Valor razonable	281.918	—	—	281.918	281.918
	5.249.427	—	—	4.851.753	4.851.753
<b>Títulos de deuda</b>					
Costo amortizado	153.405	—	—	144.897	144.897
Valor razonable	735.051	—	—	735.051	735.051
VAN <sup>(1)(2)</sup>	31.583	—	—	—	31.583
	920.039	—	—	879.948	911.531
<b>Inversiones de capital</b>					
Valor razonable	98.858	1.024	—	97.834	98.858
VAN <sup>(1)(2)</sup>	187.719	—	—	—	187.719
	286.577	1.024	—	97.834	286.577
<b>Activos por instrumentos derivados</b>					
Swaps de divisas cruzadas	37.841	—	37.841	—	37.841
Swaps de tasas de interés	131.305	—	131.305	—	131.305
	169.146	—	169.146	—	169.146
<b>Empréstitos</b>					
Costo amortizado	(1.908.504)	—	(1.538.639)	(271.540)	(1.810.179)
Valor razonable	(3.875.793)	—	(3.875.793)	—	(3.875.793)
	(5.784.297)	—	(5.414.432)	(271.540)	(5.685.972)
<b>Pasivos por instrumentos derivados</b>					
Swaps de divisas cruzadas	(159.575)	—	(159.575)	—	(159.575)
Swaps de tasas de interés	(203.290)	—	(203.290)	—	(203.290)
	(362.865)	—	(362.865)	—	(362.865)
<b>Cuentas a pagar y otros pasivos</b>					
Garantías registradas a valor razonable	459	—	—	459	459
Compromisos no desembolsados registrados a valor razonable	(267)	—	—	(267)	(267)
Otros pasivos a valor razonable	(671)	—	—	(671)	(671)
	\$ (479)	\$ —	\$ —	\$ (479)	\$ (479)

<sup>(1)</sup> De acuerdo con el Tema 820 de ASC, las inversiones que se registran utilizando el VAN como recurso práctico de valor razonable, no han sido clasificadas en la jerarquía de valor razonable. El monto de valor razonable presentado en esta tabla se expone con la intención de permitir la reconciliación de los valores presentados en el balance general.

<sup>(2)</sup> Al 31 de diciembre de 2022, los compromisos máximos no desembolsados sujetos a peticiones de capital para estas inversiones ascendían a \$81,0 millones.

No hubo transferencias entre niveles durante el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023 ni al 30 de septiembre de 2022.

## Corporación Interamericana de Inversiones

### Notas a los estados financieros intermedios resumidos (no auditados)

Las siguientes tablas presentan los cambios en el valor contable de los activos/(pasivos) de los instrumentos financieros de Nivel 3 de BID Invest que se registran a valor razonable (en miles de USD):

Período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023					
	Saldo al 1 de enero de 2023	Ganancias/(pérdidas) netas incluidas en resultados	Desembolsos, compras, ventas, liquidaciones y otros	Saldo al 30 de septiembre de 2023	Ganancias/(pérdidas) netas no realizadas incluidas en los resultados de activos/pasivos mantenidos al 30 de septiembre de 2023
Préstamos	\$ 281.918	\$ (1.905)	\$ 84.392	\$ 364.405	\$ (1.917)
Títulos de deuda	735.051	31.643	357.974	1.124.668	24.322
Inversiones de capital	97.834	(14.754)	13.603	96.683	(14.723)
<b>Total activos a valor razonable</b>	<b>1.114.803</b>	<b>14.984</b>	<b>455.969</b>	<b>1.585.756</b>	<b>7.682</b>
Garantías registradas a valor razonable	459	(4.664)	—	(4.205)	(4.664)
Compromisos no desembolsados registrados a valor razonable	(267)	188	—	(79)	188
Otros pasivos a valor razonable	(671)	(1.405)	(548)	(2.624)	(1.405)
<b>Total pasivos a valor razonable</b>	<b>\$ (479)</b>	<b>\$ (5.881)</b>	<b>\$ (548)</b>	<b>\$ (6.908)</b>	<b>\$ (5.881)</b>

Ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022					
	Saldo al 1 de enero de 2022	Ganancias/(pérdidas) netas incluidas en resultados	Desembolsos, compras, ventas, liquidaciones y otros	Saldo al 31 de diciembre de 2022	Ganancias/(pérdidas) netas no realizadas incluidas en los resultados de activos/pasivos mantenidos al 31 de diciembre de 2022
Préstamos	\$ 144.422	\$ 289	\$ 137.207	\$ 281.918	\$ 289
Títulos de deuda	405.866	(46.724)	375.909	735.051	\$ (52.306)
Inversiones de capital	114.242	(16.894)	486	97.834	\$ (17.588)
<b>Total activos a valor razonable</b>	<b>664.530</b>	<b>(63.329)</b>	<b>513.602</b>	<b>1.114.803</b>	<b>(69.605)</b>
Garantías registradas a valor razonable	1.151	(692)	—	459	(692)
Compromisos no desembolsados registrados a valor razonable	1.686	(1.953)	—	(267)	(1.953)
Otros pasivos a valor razonable	—	(23)	(648)	(671)	(23)
<b>Total pasivos a valor razonable</b>	<b>\$ 2.837</b>	<b>\$ (2.668)</b>	<b>\$ (648)</b>	<b>\$ (479)</b>	<b>\$ (2.668)</b>

## Corporación Interamericana de Inversiones

### Notas a los estados financieros intermedios resumidos (no auditados)

Período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022

	Saldo al 1 de enero de 2022	Ganancias/ (pérdidas) netas incluidas en resultados	Desembolsos, compras, ventas, liquidaciones y otros	Saldo al 30 de septiembre de 2022	Ganancias/(pérdidas) netas no realizadas incluidas en los resultados de activos/ pasivos mantenidos al 30 de septiembre de 2022
Préstamos	\$ 144.422	\$ (3.243)	\$ 104.463	\$ 245.642	\$ (3.243)
Títulos de deuda	405.866	(57.377)	327.453	675.942	(61.054)
Inversiones de capital	114.242	(12.891)	(501)	100.850	(13.585)
<b>Total activos a valor razonable</b>	<b>664.530</b>	<b>(73.511)</b>	<b>431.415</b>	<b>1.022.434</b>	<b>(77.882)</b>
Garantías registradas a valor razonable	1.151	(373)	—	778	(373)
Compromisos no desembolsados registrados a valor razonable	1.686	(2.004)	—	(318)	(2.004)
Otros pasivos a valor razonable	—	482	(648)	(166)	482
<b>Total pasivos a valor razonable</b>	<b>\$ 2.837</b>	<b>\$ (1.895)</b>	<b>\$ (648)</b>	<b>\$ 294</b>	<b>\$ (1.895)</b>

Las tablas a continuación presentan las compras brutas, ventas, emisiones y liquidaciones referentes a los cambios en el valor contable de los instrumentos financieros de Nivel 3 de BID Invest que se registran a valor contable (en miles de USD):

Período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023

	Desembolsos/ Compras	Reembolsos/ Ventas	Emisiones	Liquidaciones y otros	Neto
Préstamos	\$ 87.229	\$ (3.646)	\$ —	\$ 809	\$ 84.392
Títulos de deuda	392.611	(34.626)	—	(11)	357.974
Inversiones de capital	15.009	(1.406)	—	—	13.603
<b>Total activos a valor razonable</b>	<b>494.849</b>	<b>(39.678)</b>	<b>—</b>	<b>798</b>	<b>455.969</b>
Garantías a valor razonable	—	—	—	—	—
Compromisos no desembolsados a valor razonable	—	—	—	—	—
Otros pasivos a valor razonable	—	—	—	(548)	(548)
<b>Total pasivos a valor razonable</b>	<b>\$ —</b>	<b>\$ —</b>	<b>\$ —</b>	<b>\$ (548)</b>	<b>\$ (548)</b>

## Corporación Interamericana de Inversiones

### Notas a los estados financieros intermedios resumidos (no auditados)

Período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022					
	Desembolsos/ Compras	Reembolsos/ Ventas	Emisiones	Liquidaciones y otros	Neto
Préstamos	\$ 110.989	\$ (6.717)	\$ —	\$ 191	\$ 104.463
Títulos de deuda	343.520	(16.067)	—	—	327.453
Inversiones de capital	1.109	(1.610)	—	—	(501)
<b>Total activos a valor razonable</b>	<b>\$ 455.618</b>	<b>\$ (24.394)</b>	<b>\$ —</b>	<b>\$ 191</b>	<b>\$ 431.415</b>
Garantías a valor razonable	—	—	—	—	—
Compromisos no desembolsados a valor razonable	—	—	—	—	—
Otros pasivos a valor razonable	—	—	(648)	—	(648)
<b>Total pasivos a valor razonable</b>	<b>\$ —</b>	<b>\$ —</b>	<b>\$ (648)</b>	<b>\$ —</b>	<b>\$ (648)</b>

Las siguientes tablas presentan las técnicas de valoración y datos no observables significativos para los activos/ (pasivos) de las inversiones relacionadas con el desarrollo clasificadas como Nivel 3 al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 (en miles de USD):

30 de septiembre de 2023					
	Valor razonable	Técnica de valoración	Datos significativos no observables	Rango	Promedio ponderado <sup>(2)</sup>
Préstamos	\$ 343.202	Flujos de caja descontados	Tasa de descuento	7,8%-19,5%	9,7%
	21.203	Precio de la transacción reciente	Precio de la transacción		
	<b>364.405</b>				
Títulos de deuda	982.747	Flujos de caja descontados	Tasa de descuento	3,0%-17,2%	9,8%
	134.972	Precio de la transacción reciente	Precio de la transacción		
	6.949	Otros			
	<b>1.124.668</b>				
Inversiones de capital	15.537	Precio de la transacción reciente	Precio de la transacción		
	81.146	Flujos de caja descontados <sup>(1)</sup>	Tasa de descuento	16,5%-21,5%	17,8%
		Valoración relativa <sup>(1)</sup>	EV/EBITDA	8,1x-10,5x	9,7x
		Valoración relativa <sup>(1)</sup>	EV/Ingresos	1,0x-5,9x	3,1x
	<b>96.683</b>				
Cuentas a pagar y otros pasivos	(6.908)	Otros			
	<b>(6.908)</b>				
<b>Total</b>	<b>\$ 1.578.848</b>				

<sup>(1)</sup> Las inversiones de capital por \$81,1 millones utilizan técnicas de valoración múltiple, incluido flujos de caja descontados y valoración relativa.

<sup>(2)</sup> Calculado utilizando el producto de la entrada multiplicado por los valores razonables de los instrumentos.

## Corporación Interamericana de Inversiones

### Notas a los estados financieros intermedios resumidos (no auditados)

31 de diciembre de 2022							
	Valor razonable	Técnica de valoración	Datos significativos no observables	Rango	Promedio ponderado <sup>(2)</sup>		
Préstamos	\$ 255.918	Flujos de caja descontados	Tasa de descuento	6,9%-17,5%	9,6%		
	26.000	Precio de la transacción reciente	Precio de la transacción				
	<b>281.918</b>						
Títulos de deuda	692.608	Flujos de caja descontados	Tasa de descuento	3,0%-17,0%	9,2%		
	42.436	Precio de la transacción reciente	Precio de la transacción				
	7	Otros					
	<b>735.051</b>						
Inversiones de capital	12.867	Precio de la transacción reciente	Precio de la transacción				
	84.967	Flujos de caja descontados <sup>(1)</sup>	Tasa de descuento	16,0%-18,3%	17,6%		
		Valoración relativa <sup>(1)</sup>	EV/EBITDA			7,5x-12,0x	10,7x
		Valoración relativa <sup>(1)</sup>	EV/Ingresos			1,0x-12,8x	6,0x
<b>97.834</b>							
Cuentas a pagar y otros pasivos	(479)	Otros					
	<b>(479)</b>						
<b>Total</b>	<b>\$ 1.114.324</b>						

<sup>(1)</sup> Las inversiones de capital por \$85,0 millones utilizan técnicas de valoración múltiple, incluido flujos de caja descontados y valoración relativa.

<sup>(2)</sup> Calculado utilizando el producto de la entrada multiplicado por los valores razonables de los instrumentos.

## Corporación Interamericana de Inversiones

### Notas a los estados financieros intermedios resumidos (no auditados)

#### 11. Carteras no negociables

La cartera no negociable de BID Invest incluye inversiones de deuda relacionadas con el desarrollo y empréstitos registrados a valor razonable bajo la opción de valor razonable, así como los correspondientes instrumentos derivados a valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas por cambios en el valor razonable de las carteras no negociables y las operaciones en moneda extranjera son las siguientes (en miles de USD):

	Período de nueve meses terminado el 30 de septiembre	
	2023	2022
<b>Cambios en el valor razonable</b>		
Inversiones de deuda relacionadas con el desarrollo	\$ (14.613)	\$ (56.916)
Empréstitos	50.298	211.335
Instrumentos derivados		
Ganancia/(pérdida) no realizada en swaps	(57.702)	(183.202)
<b>Ganancia/(pérdida) por cambios en el valor razonable, neto</b>	<b>(22.017)</b>	<b>(28.783)</b>
<b>Operaciones en moneda extranjera</b>		
Inversiones de deuda relacionadas con el desarrollo	84.765	(16.343)
Empréstitos	(53.610)	59.357
Otros activos/pasivos	243	416
<b>Ganancia/(pérdida) por operaciones en moneda extranjera, neto</b>	<b>31.398</b>	<b>43.430</b>
<b>Transacciones de swaps</b>		
<b>Ganancia/(pérdida) realizada en swaps <sup>(1)</sup></b>	<b>(101.907)</b>	<b>11.192</b>
<b>Ganancia/(pérdida) por cambios en el valor razonable y operaciones en moneda extranjera, neto</b>	<b>\$ (92.526)</b>	<b>\$ 25.839</b>

<sup>(1)</sup> Incluye ingreso/(gasto) por intereses de swaps realizados, ingreso/(gasto) por comisiones, ganancia/(pérdida) por terminación y ganancia/(pérdida) por operaciones en moneda extranjera sobre swaps de divisas cruzadas, neto.

Los cambios en el valor razonable debido al riesgo de mercado, y todos los cambios en el valor razonable de los instrumentos derivados, se registran en el estado de resultados, mientras que los cambios en el valor razonable de los empréstitos resultantes de cambios en el diferencial de riesgo de crédito propio de BID Invest se registran en Otros ingresos reconocidos directamente en el patrimonio neto.

#### 12. Contingencias y arrendamientos

Como parte del curso normal de sus operaciones, BID Invest interviene ocasionalmente en calidad de demandado o codemandado en acciones legales en varias jurisdicciones. Aunque no pueda afirmar, con base en la información disponible, la Administración de BID Invest no considera que el resultado de ninguna de las acciones legales existentes tendrá un efecto adverso significativo sobre la situación patrimonial, los resultados de las operaciones o los flujos de efectivo de BID Invest.

El impacto de la situación geopolítica global ha perturbado los mercados económicos y han generado una considerable volatilidad. Los resultados operativos y financieros de las empresas que financia BID Invest dependen de la evolución futura, incluida la duración y la gravedad del entorno geopolítico actual. Además, la guerra de Rusia sobre Ucrania es una fuente de preocupación que sigue evolucionando. BID Invest cuenta con reservas de capital para absorber tensiones adicionales y rebajas de la calificación crediticia. La Administración continúa monitoreando los acontecimientos y gestionando activamente los riesgos asociados a sus diversas carteras dentro de las políticas y límites financieros existentes.

## Corporación Interamericana de Inversiones

### Notas a los estados financieros intermedios resumidos (no auditados)

#### Arrendamiento de oficinas

BID Invest estableció contratos de alquiler de oficinas con el BID en su sede central y en sus Países Miembros Regionales en Desarrollo, que se contabilizan como arrendamientos a corto plazo o arrendamientos operativos. El contrato de arrendamiento vigente con el BID de la sede vence en 2030. El resto de los contratos de arrendamiento vigentes firmados con el BID en los Países Miembros Regionales en Desarrollo en general se renuevan anualmente. Los contratos de alquiler en Colombia y Panamá incluyen opciones de renovación, todas las cuales BID Invest tiene certeza razonable que ejercerá durante el plazo establecido en el contrato. Estas opciones de renovación extienden el plazo del arrendamiento para Colombia y Panamá a 2024 y 2029, respectivamente.

En las Notas 5 y 8 se incluye información adicional sobre los derechos de uso de arrendamientos y los pasivos por arrendamientos activos de BID Invest al 30 de septiembre de 2023 y 2022.

La siguiente tabla detalla los gastos de arrendamiento y los requisitos de divulgación cuantitativa (en miles de USD):

	Período de nueve meses terminado el 30 de septiembre	
	2023	2022
<b>Arrendamiento operativo</b>		
Gastos por arrendamiento operativo	\$ 4.238	\$ 4.089
<b>Total gastos por arrendamiento</b>	<b>\$ 4.238</b>	<b>\$ 4.089</b>
Información complementaria:		
Plazo contractual promedio ponderado de los arrendamientos (años)	7,2	8,1
Tasa contractual promedio ponderada de descuento	1,8 %	1,8 %

La tasa de descuento es determinada con base en la tasa incremental del empréstito bajo la línea de crédito multi-moneda que BID Invest mantiene con el BID.

El análisis del vencimiento del pasivo por arrendamiento operativo con el BID es el siguiente (en miles de USD):

Flujos de caja no descontados estimados	30 de septiembre de 2023
2023	\$ 1.331
2024	5.234
2025	5.025
2026	4.985
2027	4.990
2028 - 2030	14.800
<b>Total arrendamiento operativo</b>	<b>\$ 36.365</b>
Descuento	(2.171)
<b>Pasivo por arrendamiento operativo</b>	<b>\$ 34.194</b>

#### 13. Operaciones con entidades vinculadas

BID Invest presta ciertos servicios al BID y el BID presta ciertos servicios a BID Invest de acuerdo con una serie de contratos de servicios (SLA, por sus siglas en inglés), en los cuales se establecen la duración, el alcance del trabajo, los roles y responsabilidades, la remuneración y las métricas de desempeño de cada institución. Estos servicios ejecutados bajo los SLAs, se describen en mayor detalle a continuación. BID Invest también ha firmado contratos de alquiler de oficinas con el BID que se describen en la Nota 12. BID Invest también tiene vínculos de

## Corporación Interamericana de Inversiones

### Notas a los estados financieros intermedios resumidos (no auditados)

---

partes relacionadas con los fondos fiduciarios que administra, o que el BID administra, como se describe a continuación, y ha establecido contratos de arrendamiento de espacio de oficinas con el BID como se describe en la Nota 12.

#### Operaciones del sector privado

Después de la reorganización del Grupo BID del sector privado y de las operaciones sin garantía soberana, BID Invest es quien origina todas las nuevas actividades del sector privado que son cofinanciadas mayormente por BID Invest y el BID. En los acuerdos de cofinanciación, BID Invest y el BID mantienen intereses legales y económicos separados en una operación de financiación, que pueden estar sujetos a ciertos montos mínimos según lo acordado entre BID Invest y el BID.

BID Invest obtiene ingresos de un contrato de servicios anual renovable, bajo el cual BID Invest presta servicios de originación de préstamos, evaluación y seguimiento del riesgo crediticio, además de otros servicios de administración de préstamos para el BID en relación con sus operaciones en el sector privado, incluidas aquellas de cofinanciamiento de BID Invest y el BID. BID Invest también le presta ciertos servicios de asesoría al Grupo BID. Estos montos se incluyen en Comisiones por servicios a partes vinculadas en el estado de resultados.

#### Gestión de fondos externos

BID Invest administra en nombre de otras entidades relacionadas, que incluyen donantes y países miembros, fondos cuya aplicación está limitada a fines específicos entre los cuales se encuentran el cofinanciamiento de determinados proyectos, estudios técnicos para prestatarios, los estudios relacionados con los proyectos y los programas de investigación y capacitación. BID Invest tiene dichos fondos en custodia en régimen de fideicomiso y los mantiene por separado a los recursos propios de BID Invest, ni incluirlos en su activo. BID Invest recibe una comisión de gestión que generalmente es un porcentaje de los fondos recibidos. Estos montos se incluyen en Comisiones por servicios a partes vinculadas en del estado de resultados.

#### Acceso a fondos administrados por el BID

Además de los fondos mencionados, BID Invest presta ciertos servicios a los fondos fiduciarios que administra el BID en nombre de los donantes de los fondos fiduciarios (los Fondos Fiduciarios). BID Invest recibe una asignación de las comisiones de los Fondos Fiduciarios del BID. Tales comisiones tienen por objeto cubrir los gastos internos y externos relacionados con la administración de las actividades del sector privado de los Fondos Fiduciarios y las operaciones afines, durante los plazos previstos de los Fondos Fiduciarios y las operaciones subyacentes. Los costos que se espera incurrir se aproximan a la comisión asignable. Los documentos constitutivos de los Fondos Fiduciarios disponen un pago único o pagos programados. El momento de los pagos podría no coincidir con la incidencia de los costos relacionados. BID Invest también proporciona ciertas actividades de asistencia técnica para operaciones del sector privado en nombre de Fondos Fiduciarios de donantes que son financiados directamente por los Fondos Fiduciarios del BID. Estos acuerdos se reconocen sobre la base del reembolso de los gastos y se presentan en cifras brutas en Comisiones por servicios a partes vinculadas y Gastos administrativos en el estado de resultados.

Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023, BID Invest recibió \$5,1 millones en relación con estos servicios (\$3,0 millones por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022). Al 30 de septiembre de 2023, BID Invest difirió ingresos por \$20,5 millones relacionados con estos servicios (\$17,1 millones al 31 de diciembre de 2022), que se reconocerán como ingresos a medida que se presten los servicios. Los ingresos diferidos se presentan como componente de Cuentas a pagar y otros pasivos en el balance general.

## Corporación Interamericana de Inversiones

### Notas a los estados financieros intermedios resumidos (no auditados)

La siguiente tabla presenta los ingresos de operaciones con entidades vinculadas (en miles de USD):

	Período de nueve meses terminado el 30 de septiembre	
	2023	2022
Ingresos por contratos de servicios	\$ 21.400	\$ 50.031
Ingresos por gestión de fondos externos	1.282	1.444
Ingresos por servicios a fondos administrados por el BID	1.937	1.808
<b>Total</b>	<b>\$ 24.619</b>	<b>\$ 53.283</b>

#### Gastos por contratos de servicios

BID Invest adquiere diversos servicios generales y administrativos del BID en virtud de una serie de contratos de servicios anuales renovables. BID Invest incurrió en gastos por \$13,4 millones por servicios prestados por el BID durante el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023 (\$11,8 millones durante el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022), los cuales se incluyen en Gastos administrativos en el estado de resultados. Las cuentas a pagar relacionadas con gastos por contratos de servicios se incluyen en el total Cuentas a pagar al BID, neto por \$25,1 millones al 30 de septiembre de 2023 (\$10,2 millones al 31 de diciembre de 2022). Ver Nota 8 para más información.

#### Otras operaciones con partes vinculadas

BID Invest tiene una línea de crédito multimoneda con el BID de hasta \$300,0 millones a una tasa de acuerdo con la política de tasas de financiación del BID. El plazo de los empréstitos bajo esta línea de crédito no deberá exceder los veinte años a partir de la fecha de desembolso. Esta línea de crédito permite a BID Invest complementar recursos en moneda local para respaldar su cartera de inversiones relacionadas con el desarrollo hasta el 31 de diciembre de 2033. Al 30 de septiembre de 2023, las extracciones realizadas por BID Invest de la línea de crédito multimoneda del BID fueron \$210,3 millones, y aún se encuentran \$89,7 millones no extraídos (extracciones de \$209,7 millones y no extraído de \$90,3 millones al 31 de diciembre de 2022). Ver Nota 6 para más información.

#### 14. Planes de Jubilación y Posjubilación

Tanto el BID como BID Invest patrocinan los Planes de Jubilación y Posjubilación, y cada empleador presenta su participación respectiva en estos planes utilizando como fecha de medición el 31 de diciembre.

Las contribuciones del empleador se realizan en efectivo durante el cuarto trimestre del año. Al 30 de septiembre de 2023, la estimación de las contribuciones previstas para 2023 asciende a \$9,4 millones en el caso de los Planes de Jubilación y a \$6,5 millones del Plan de Posjubilación, iguales montos a los presentados en notas en los estados financieros al 31 de diciembre de 2022. Las contribuciones de 2022 a los Planes de Jubilación y el Plan de Posjubilación ascendieron a \$8,8 millones y \$5,1 millones, respectivamente.

## Corporación Interamericana de Inversiones

### Notas a los estados financieros intermedios resumidos (no auditados)

El costo periódico neto de las prestaciones se incluye en Otros gastos en el estado de resultados. El siguiente cuadro resume el costo periódico neto de las prestaciones relacionados con los Planes de Jubilación y el Plan de Posjubilación por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023 y 2022 (en miles de USD):

	<b>Período de nueve meses terminado el 30 de septiembre</b>			
	<b>Planes de Jubilación</b>		<b>Planes de Posjubilación</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Costo por servicio <sup>(1)</sup>	\$ 10.013	\$ 20.099	\$ 3.927	\$ 6.887
Costo por intereses <sup>(3)</sup>	10.911	8.911	4.683	4.197
Rendimiento esperado de los activos afectos al plan <sup>(2)(3)</sup>	(14.219)	(9.790)	(8.892)	(6.149)
Amortización de: <sup>(3)</sup>				
(Ganancia)/pérdida actuarial neta	(3.166)	4.322	(2.278)	1.258
(Crédito)/costo por servicios anteriores	—	—	(274)	(328)
<b>Costo periódico neto de las prestaciones</b>	<b>\$ 3.539</b>	<b>\$ 23.542</b>	<b>\$ (2.834)</b>	<b>\$ 5.865</b>

<sup>(1)</sup> Incluido en Gastos administrativos.

<sup>(2)</sup> El rendimiento esperado sobre los activos afectos al plan es de 6,50% en 2023 y 5,00% en 2022.

<sup>(3)</sup> Incluido en Otros componentes del costo de las prestaciones, netos.

### 15. Hechos posteriores

La Administración ha evaluado hechos posteriores hasta el 8 de noviembre de 2023, fecha en la cual se emitieron los estados financieros. La Administración determinó que no hubo hechos posteriores que requieran la presentación en notas a los estados financieros en virtud del ASC Tema 855, *Hechos posteriores*.

**CERTIFICACIÓN**  
**MMG BANK CORPORATION FID-023**  
**BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.**  
**PROGRAMA ROTATIVO DE BONOS CORPORATIVOS SOSTENIBLES**  
**US\$ 50,000,000.00**

En nuestra condición de agente fiduciario del fideicomiso de garantía constituido por **BANCO PROMERICA DE COSTA RICA, S.A.**, (en adelante el "Emisor") para garantizar el cumplimiento de las obligaciones de ésta, derivadas del Programa Rotativo los Bonos Corporativos Sostenibles de hasta cincuenta millones de dólares con 00/100 (US\$50,000,000.00), cuyo registro y oferta pública ha sido autorizada por la Superintendencia del Mercado de Valores mediante Resolución SMV-552-2020 de 22 de diciembre de 2020, (en adelante los "Bonos"); por este medio certificamos que al 30 de septiembre de 2023:

1. El saldo a capital de Bonos Serie B y C emitidos y en circulación, garantizados por el fideicomiso de garantía, asciende a veinte millones de dólares con 00/100 (US\$20,000,000.00).
2. Los bienes del fideicomiso de garantía están compuestos por:
  - b. Dinero en efectivo en las Cuentas Fiduciarias.
  - c. Contratos de Garantía Parcial de Crédito por el valor de seis millones de dólares (US\$6,000,000.00) que garantizan hasta el 30% del saldo insoluto a capital de las Series B y C de los Bonos.
3. El patrimonio total administrado es de seis millones veinticinco mil doscientos dólares con 00/100 (US\$ 6,025,200.00).
4. La relación de la cobertura establecida en el Prospecto Informativo de los Bonos que resulta de dividir el patrimonio del fideicomiso de garantía entre el monto en circulación es de 30%, por lo que cumple con el mínimo requerido.
5. Cobertura histórica del último trimestre es de 30%.
6. La concentración de los bienes fiduciarios del Emisor se compone por una garantía parcial de crédito.

La presente certificación ha sido emitida en la ciudad de Panamá, República de Panamá, el día veintitrés (23) de octubre de dos mil veintitrés (2023).

**MMG BANK CORPORATION, a título fiduciario.**



Roger Kinkead  
VP de Banca de Inversión



Maria Eugenia Espino  
VP de Administración, Contabilidad  
y Operaciones

