

**Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

Estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 e Informe de los Auditores Independientes del 14 de marzo de 2013

## **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

### **Informe de los Auditores Independientes y Estados Financieros 2012**

<b>Contenido</b>	<b>Páginas</b>
Informe de los Auditores Independientes	1
Estado de situación financiera	2
Estado de ganancias o pérdidas	3
Estado de utilidades integrales	4
Estado de cambios en el patrimonio del accionista	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7-58

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores  
Accionistas y Junta Directiva de  
**Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**  
Costa del Este, Edificio Capital Plaza  
Panamá, Rep. de Panamá

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012, y el estado de ganancias o pérdidas, el estado de utilidades integrales, el estado de cambios en el patrimonio del accionista y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las principales políticas contables y otra información explicativa.

### *Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros*

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, tal como han sido modificadas por regulaciones prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá para propósitos de supervisión, y por el control interno que la administración determine sea necesario para permitir la preparación de los estados financieros, de manera que estos no incluyan errores significativos, ya sea debido a fraude o error.

### *Responsabilidad del Auditor*

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestro examen fue practicado de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría con el propósito de obtener un razonable grado de seguridad de que los estados financieros no incluyen errores significativos.

Una auditoría comprende aplicar procedimientos para obtener evidencias sobre los montos y las revelaciones expuestas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo su evaluación del riesgo de que los estados financieros incluyan errores significativos originados por fraude o error. Al realizar esta evaluación de riesgo, el auditor considera el control interno relevante sobre la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría comprende evaluar la apropiada aplicación de las políticas contables y razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por la Administración, así como la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión de auditoría.

### *Opinión*

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.** al 31 de diciembre de 2012, y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, tal como han sido modificadas por regulaciones prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá para propósitos de supervisión, como se describe en la Nota 3.1 de los estados financieros.

14 de marzo de 2013  
Panamá, Rep. de Panamá

**Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

**Estado de situación financiera****31 de diciembre de 2012**

(En balboas)

<b>Activos</b>	<b>Notas</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>Pasivos y patrimonio</b>	<b>Notas</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Efectivo		<u>250</u>	<u>250</u>	Depósitos de clientes:			
Depósitos en bancos:				Extranjeros			
A la vista locales		841,577	3,487,293	A la vista		13,149,332	3,262,256
A la vista extranjeros		26,469,870	15,627,218	De ahorros		26,177,083	12,979,127
A plazo extranjeros		<u>9,619,836</u>	<u>28,842,310</u>	A plazo		<u>132,732,237</u>	<u>94,988,837</u>
Total de depósitos en bancos		<u>36,931,283</u>	<u>47,956,821</u>	Total de depósitos de clientes	7	<u>172,058,652</u>	<u>111,230,220</u>
Total de efectivo y depósitos en bancos	8	<u>36,931,533</u>	<u>47,957,071</u>	Financiamientos recibidos	14	12,000,000	-
Valores disponibles para la venta	9	72,181,749	26,996,005	Intereses acumulados por pagar		222,757	161,417
Préstamos - sector externo	10	87,546,386	44,955,202	Cuentas por pagar - partes relacionadas	7	49,974	55,828
Menos:				Otros pasivos	15	<u>441,060</u>	<u>1,895,273</u>
Reserva para posibles préstamos incobrables		673,040	163,170	Total de pasivos varios		<u>713,791</u>	<u>2,112,518</u>
Intereses y comisiones descontadas no ganadas		<u>248,343</u>	<u>39,379</u>	Total de pasivos		<u>184,772,443</u>	<u>113,342,738</u>
Préstamos, netos	10	86,625,003	44,752,653	Patrimonio del accionista:			
Mobiliario, equipo y mejoras, neto	11	736,719	154,794	Acciones comunes	16	15,000,000	5,000,000
Activos varios:				Capital adicional pagado	16	-	6,000,000
Intereses acumulados por cobrar:				Cambios netos en valores disponibles para la venta		535,679	(812,550)
Depósitos		29,476	3,137	Déficit acumulado		<u>(701,595)</u>	<u>(2,132,767)</u>
Préstamos	7	278,301	147,246	Total del patrimonio del accionista		14,834,084	8,054,683
Inversiones		722,738	315,446				
Depósitos de garantía	12	382,103	363,752				
Otros activos	7,13	<u>1,718,905</u>	<u>707,317</u>				
Total de activos varios		<u>3,131,523</u>	<u>1,536,898</u>				
Total de activos		<u>199,606,527</u>	<u>121,397,421</u>	Total de pasivos y patrimonio del accionista		<u>199,606,527</u>	<u>121,397,421</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

**Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

**Estado de ganancias o pérdidas****Por el año terminado al 31 de diciembre de 2012**

(En balboas)

	Notas	2012	2011
Ingresos por intereses			
Intereses ganados sobre:			
Préstamos		4,854,969	657,321
Depósitos		286,221	15,305
Inversiones en valores		<u>2,350,984</u>	<u>377,926</u>
Total de intereses ganados		7,492,174	1,050,552
Comisiones ganadas		<u>199,312</u>	<u>24,828</u>
Total de ingresos por intereses y comisiones		<u>7,691,486</u>	<u>1,075,380</u>
Gasto de intereses:			
Depósitos		5,102,575	1,066,247
Otros		3,505	189
Gasto de comisiones		<u>369,799</u>	<u>25,077</u>
Total de gastos de intereses y comisiones		<u>5,475,879</u>	<u>1,091,513</u>
Ingreso neto de intereses y comisiones, antes de provisión para posibles cuentas incobrables		2,215,607	(16,133)
Provisión para posibles préstamos incobrables	10	<u>(538,004)</u>	<u>(163,170)</u>
Ingreso neto de intereses y comisiones, después de provisión para posibles cuentas incobrables		<u>1,677,603</u>	<u>(179,303)</u>
Ganancia realizada en venta de valores disponibles para la venta		2,630,403	9,180
Otros ingresos		<u>60,754</u>	<u>17,567</u>
Total de ingresos de operaciones, neto		<u>4,368,760</u>	<u>(152,556)</u>
Gastos generales y administrativos:			
Salarios, remuneraciones y beneficios a empleados	7,17	1,048,435	560,346
Honorarios y servicios profesionales		169,126	196,483
Depreciación y amortización		306,513	180,525
Alquileres		227,195	127,846
Impuestos bancarios		214,188	23,133
Otros gastos	7,17	<u>972,131</u>	<u>686,799</u>
Total de gastos generales y administrativos		<u>2,937,588</u>	<u>1,775,132</u>
Utilidad (pérdida) neta del año		<u>1,431,172</u>	<u>(1,927,688)</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

**Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

**Estado de utilidades integrales****Por el año terminado al 31 de diciembre de 2012**

(En balboas)

---

	<b>Nota</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Utilidad (pérdida) neta del año		<u>1,431,172</u>	<u>(1,927,688)</u>
Otras utilidades integrales:			
Cambio en valor razonable de valores disponibles para la venta		3,978,632	(803,370)
Ganancia realizada transferida a resultados		<u>(2,630,403)</u>	<u>(9,180)</u>
	9	<u>1,348,229</u>	<u>(812,550)</u>
Total de utilidades (pérdidas) integrales netas del año		<u><u>2,779,401</u></u>	<u><u>(2,740,238)</u></u>

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

**Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

**Estado de cambios en el patrimonio del accionista****Por el año terminado al 31 de diciembre de 2012**

(En balboas)

	<b>Notas</b>	<b>Acciones comunes</b>	<b>Capital adicional pagado</b>	<b>Cambios netos en valores disponibles para la venta</b>	<b>Déficit acumulado</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo al 1 de enero de 2011</b>		-	-	-	(205,079)	(205,079)
Más utilidad integral compuesta por:						
Pérdida neta		-	-	-	(1,927,688)	(1,927,688)
Otras utilidades integrales	9	-	-	(812,550)	-	(812,550)
Total de pérdida integral		-	-	(812,550)	(2,132,767)	(2,945,317)
Emisión de acciones comunes	16	5,000,000	-	-	-	5,000,000
Aportes de capital	16	-	6,000,000	-	-	6,000,000
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2011</b>		<u>5,000,000</u>	<u>6,000,000</u>	<u>(812,550)</u>	<u>(2,132,767)</u>	<u>8,054,683</u>
<b>Saldo al 1 de enero de 2012</b>						
Utilidades integrales:						
Utilidad neta		-	-	-	1,431,172	1,431,172
Otras pérdidas integrales	9	-	-	1,348,229	-	1,348,229
Total de utilidad integral		-	-	1,348,229	1,431,172	2,779,401
Emisión de acciones comunes	16	10,000,000	(6,000,000)	-	-	4,000,000
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>		<u>15,000,000</u>	<u>-</u>	<u>535,679</u>	<u>(701,595)</u>	<u>14,834,084</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

**Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

**Estado de flujos de efectivo****Por el año terminado al 31 de diciembre de 2012**

(En balboas)

	Notas	2012	2011
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Utilidad (pérdida) del año		1,431,172	(1,927,688)
Depreciación	11	117,109	46,015
Amortización de intangibles		189,404	134,510
Ganancia/pérdida realizada en inversiones	9	(2,630,403)	-
Amortización de primas y descuentos de inversiones		203,653	-
Provisión para posibles préstamos incobrables	10	538,004	163,170
Ingresos por intereses		(7,492,174)	(1,050,552)
Gasto de intereses		5,106,080	1,066,436
Cambios neto en los activos y pasivos de operación:			
Aumento en préstamos		(42,410,354)	(44,915,824)
Aumento en depósito de garantía		(18,351)	(363,752)
Aumento en activos varios		(1,152,430)	(252,200)
Aumento en depósitos a la vista y cuentas de ahorros		23,085,032	16,241,383
Aumento en depósitos a plazo		37,743,400	94,988,837
(Disminución) en cuentas por pagar - partes relacionadas		(5,854)	(157,855)
(Disminución) aumento en otros pasivos		(1,454,213)	1,895,274
Intereses recibidos		6,927,488	584,723
Intereses pagados		<u>(5,044,740)</u>	<u>(905,019)</u>
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación		<u>15,132,823</u>	<u>65,547,458</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Aumento en depósitos a plazo mayores de 90 días		(619,836)	(6,000,000)
Adquisición de propiedades y equipos	11	(699,034)	(200,809)
Aumento en intangibles		(48,562)	(581,023)
Compra de valores disponibles para la venta	9	(145,147,317)	(29,426,315)
Procedente de ventas/redenciones de valores disponibles para la venta	9	<u>103,736,552</u>	<u>1,617,760</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(42,778,197)</u>	<u>(34,590,387)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Emisión de acciones comunes	16	4,000,000	5,000,000
Aporte de capital		-	6,000,000
Aumento en financiamientos recibidos	14	<u>12,000,000</u>	<u>-</u>
Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento		<u>16,000,000</u>	<u>11,000,000</u>
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(11,645,374)	41,957,071
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	8	<u>41,957,071</u>	<u>-</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	8	<u><u>30,311,697</u></u>	<u><u>41,957,071</u></u>

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.



## **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

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

**31 de diciembre de 2012**

(En balboas)

---

#### **1. Información general**

Banco Ficohsa (Panamá), S.A. (el “Banco”), es una sociedad anónima constituida en la República de Panamá el 14 de enero de 2011 mediante Escritura Pública 919 que inició operaciones el 4 de mayo de 2011. Su principal fuente de negocio consiste en realizar operaciones de banca, de intermediación financiera y otros servicios relacionados. El Banco es subsidiaria 100% poseída por Grupo Financiero Ficohsa, S.A., una entidad establecida en la República de Panamá.

Con fecha 11 de marzo de 2011, la Superintendencia de Bancos de Panamá (Superintendencia de Bancos) otorgó al Banco Licencia Internacional, según Resolución SBP. No. 023-2011 la cual permitía al Banco efectuar, exclusivamente desde una oficina en Panamá transacciones que se perfeccionen, consuman o surtan efecto en el exterior. Mediante Resolución SBP No. 0162-2012 del 20 de diciembre de 2012, la Superintendencia de Bancos de Panamá otorgó al Banco Licencia General, la cual le permite efectuar negocio de banca indistintamente en Panamá o en el exterior. En la Resolución antes mencionada se cancela y se deja sin efecto la Licencia Internacional. El inicio de las operaciones bajo la licencia general está sujeta a una inspección pre-operativa, que la Superintendencia de Bancos de Panamá debe llevar a cabo, con base a las disposiciones de la Ley Bancaria de la República de Panamá y el artículo 11 del Acuerdo No.003-2001.

Mediante nota de la Superintendencia de Bancos de Panamá autorizó el inicio de las operaciones bajo la licencia general a partir del 11 de marzo de 2013.

En la República de Panamá, los bancos están regulados por la Superintendencia de Bancos, a través del Decreto Ejecutivo No. 52 de 31 de abril de 2008 que adopta el Texto Único del Decreto Ley 9 de 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley 2 de 22 de febrero de 2008 así como de Resoluciones y Acuerdos emitidos por esa entidad. Entre los principales aspectos de esta Ley se incluyen los siguientes: autorización de licencias bancarias, requisitos mínimos de capital y liquidez, supervisión consolidada, procedimientos para la administración de riesgos de créditos y de mercado, para prevención de lavado de dinero, y procedimientos de intervención y liquidación bancaria, entre otros. De igual forma, los bancos estarán sujetos, por lo menos, a una inspección cada dos (2) años realizada por los auditores de la Superintendencia de Bancos, para determinar el cumplimiento de las disposiciones del Decreto Ejecutivo No. 52 de 31 de abril de 2008 y la Ley No. 42 del 2 de octubre de 2000, esta última sobre la prevención de blanqueo de capitales.

La oficina del Banco está ubicada en el Edificio Capital Plaza, Costa del Este, piso 7, oficina 702, Panamá, República de Panamá.

## **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

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

**31 de diciembre de 2012**

(En balboas)

---

## **2. Adopción de nuevas normas y de modificaciones a las normas publicadas**

### **2.1 Normas que afectan los montos reportados en el período corriente**

No hubo NIIF's o interpretaciones (CINIIF), efectivas para el año que inició en o después del 1 de enero de 2012, que tuviera algún efecto significativo en los estados financieros.

### **2.2 Normas e interpretaciones emitidas que aún no han sido adoptadas**

Una serie de normas y modificaciones nuevas a las normas e interpretaciones son efectivas para los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2012 y no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros. No se espera que ninguna de estas tenga un efecto significativo sobre los estados financieros, excepto los siguientes indicados a continuación. Sin embargo no es práctico proporcionar un estimado razonable de su efecto hasta que no se haya completado una revisión detallada.

*NIIF 9 Instrumentos Financieros: Clasificación y Medición emitida en noviembre 2009 y enmendada en octubre 2010.* La NIIF 9 introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición y para dar de baja a los activos financieros y pasivos financieros. Los requisitos fundamentales de la NIIF se describen a continuación:

- *NIIF 9* requiere que todos los activos financieros que están dentro del alcance de la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición sean reconocidos posteriormente al costo amortizado o al valor razonable. Específicamente, las inversiones de deuda que son mantenidas dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo es recuperar los flujos de caja contractuales, y que tienen flujos de caja contractuales que son solamente pagos de principal e intereses sobre el monto del principal pendiente generalmente son reconocidos al costo amortizado al final de los períodos contables posteriores. Todas las otras inversiones de deuda e instrumentos de patrimonio son medidos al valor razonable al final del período y para los períodos contable posteriores.
- El efecto más significativo de la NIIF 9 en cuanto a la clasificación y medición de los pasivos financieros se relaciona a la contabilización de los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero (designado al valor razonable a través de ganancias o pérdidas) atribuibles a los cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo. Específicamente, bajo la NIIF 9 para los pasivos financieros que son designados al valor razonable con cambios en resultados, el monto del cambio en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible a los cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo es reconocido en otras utilidades integrales a menos que el reconocimiento de

## **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

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

**31 de diciembre de 2012**

(En balboas)

---

los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otras utilidades integrales ocasionaría o aumentaría una disparidad contable en ganancias o pérdidas. Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son reclasificados posteriormente a ganancias o pérdidas. Previamente, bajo la NIC 39, el monto total del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable a través de ganancias o pérdidas se reconoce en el estado de ganancias o pérdidas.

- La NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2015; se permite la aplicación anticipada.

Los directores prevén que la NIIF 9 se adoptará en los estados financieros del Banco para el período anual que comienza el 1 de Enero de 2015 y que la aplicación de la NIIF 9 puede tener un impacto significativo sobre los montos reportados en el respecto a los activos financieros y pasivos financieros del Banco (por ejemplo, las inversiones del Banco en las notas redimibles que se encuentran actualmente clasificadas como disponibles para la venta que tendrán que ser medidas por su valor razonable al final de períodos posteriores, con cambios en el valor razonable que serán reconocidos en utilidad o pérdida). Sin embargo, no es práctico proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que una revisión detallada se haya completado.

*NIIF 10, Estados financieros consolidados - efectiva para períodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2013 permitiéndose la aplicación anticipada.*

La NIIF 10 reemplaza las partes de la NIC 27 - *Estados Financieros Consolidados y Separados* que tratan con los estados financieros consolidados. La SIC-12 *Consolidación - Entidades de Cometido Específico* se ha retirado al emitirse la NIIF 10. Bajo la NIIF 10, sólo hay una base para la consolidación, que es el control. Además, la NIIF 10 incluye una nueva definición de control que contiene tres elementos: (a) el poder a través de una entidad receptora de inversión, (b), exposición o derechos, a retornos variables a partir de su participación con la entidad receptora de inversión, y (c) la capacidad de utilizar su poder sobre la entidad receptora de inversión para afectar la cantidad de los retornos de los inversionistas. Una extensa guía se ha añadido en la NIIF 10 para hacer frente a excenarios complejos.

*NIIF 12, revelaciones de Intereses en Otras Entidades - efectiva para períodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2013 permitiéndose la aplicación anticipada.*

## **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

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

**31 de diciembre de 2012**

(En balboas)

---

La NIIF 12 es una norma de revelación y es aplicable a las entidades que tienen intereses en subsidiarias, acuerdos conjuntos, asociados y/o entidades estructuradas no consolidadas. En general, los requisitos de divulgación en la NIIF 12 son más amplios que los de las normas vigentes.

*NIIF 13, - Medición del Valor Razonable - efectiva para períodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2013, permitiéndose la aplicación anticipada.*

La NIIF 13 establece una única fuente de orientación para la medición del valor razonable y las revelaciones sobre la medición del valor razonable. La Norma define el valor razonable, establece un marco para medir el valor razonable, y requiere revelaciones sobre la medición del valor razonable. El alcance de la NIIF 13 es amplio, ya que se aplica tanto a las partidas del instrumento financiero y partidas de instrumentos no financieros para las cuales otras NIIFs requieren o permiten la medición del valor razonable y las revelaciones sobre la medición del valor razonable, salvo en determinadas circunstancias. En general, los requisitos de divulgación en la NIIF 13 son más amplios que aquellos exigidos en las normas actuales. Por ejemplo, las revelaciones de información cuantitativa y cualitativa en base a la jerarquía del valor razonable de tres niveles actualmente requeridos para Instrumentos Financieros sólo bajo la NIIF 7 - Instrumentos Financieros: Revelaciones, serán extendidos por la NIIF 13 para cubrir todos los activos y pasivos dentro de su alcance.

Los directores prevén que la NIIF 13 será adoptada en los estados financieros del Banco para el período anual que comienza el 1 de enero de 2013 y que la aplicación de la nueva Norma puede afectar los montos reportados en los estados financieros y resultar en revelaciones más amplias en los estados financieros.

*Enmiendas a la NIC 1 - Presentación de partidas de otros ingresos integrales efectivas para los períodos anuales que inicien en o después del 1 de julio de 2012.*

Las enmiendas a la NIC 1 mantienen la opción de presentar ganancia o pérdida y otros ingresos integrales ya sea en una sola declaración o en dos estados separados pero consecutivos. Sin embargo, las enmiendas a la NIC 1 requieren información adicional a realizar en la sección de otros ingresos integrales de tal manera que las partidas de los mismos se agrupen en dos categorías: (a) las partidas que no serán reclasificados posteriormente a pérdidas y ganancias, y (b) las partidas que serán posteriormente reclasificadas a utilidad o pérdida cuando se cumplan determinadas condiciones. Se requiere el impuesto sobre la renta en partidas de otros ingresos integrales para ser asignado sobre la misma base.

## **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

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

**31 de diciembre de 2012**

(En balboas)

---

Las enmiendas a la NIC 1 son efectivas para los períodos anuales que comiencen en o después del 1 de julio de 2012. La presentación de las partidas de otros ingresos integrales se modificará consecuentemente, cuando las enmiendas sean aplicadas en los períodos contables futuros.

*NIC 12 - Impuesto Diferido - efectiva para los períodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2012.*

Las enmiendas a la NIC 12 establecen una excepción a los principios generales establecidos en la NIC 12 que la medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos debe reflejar las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera recuperar el importe en libros de un activo. En concreto, bajo las enmiendas, se supone que las propiedades de inversión que se miden utilizando el modelo del valor razonable de acuerdo con la NIC 40 Propiedades de Inversiones serán recuperadas a través de la venta para los efectos de la medición de los impuestos diferidos, a menos que la presunción sea refutada en ciertas circunstancias.

### **3. Políticas de contabilidad más significativas**

#### **3.1 Base de presentación**

Los estados financieros han sido preparados bajo la base del costo histórico, excepto por los valores disponibles para la venta que se presentan al valor razonable.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), tal como han sido modificadas por regulaciones prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos para propósitos de supervisión. En lo que respecta al Banco, la modificación más relevante introducida por las regulaciones prudenciales que establecen un tratamiento diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera corresponden a:

- Medición del deterioro para posibles préstamos incobrables - NIC 39
- Clasificación y medición del deterioro de las inversiones en valores - NIC 39

La NIC 39 establece que la provisión sea establecida sobre la base de pérdida incurrida, mientras que la regulación requiere que se determine la provisión para pérdidas esperadas.

## **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

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

**31 de diciembre de 2012**

(En balboas)

---

Las políticas contables adoptadas por el Banco en cumplimiento con los acuerdos emitidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá, están descritas en la Nota 3 de los estados financieros.

#### **3.2 *Moneda funcional***

Los registros se llevan en balboas y los estados financieros están expresados en esta moneda. El balboa, unidad monetaria de la República de Panamá, está a la par y es de libre cambio con el dólar de los Estados Unidos de América. La República de Panamá no emite papel moneda y en su lugar utiliza el dólar norteamericano como moneda de curso legal.

#### **3.3 *Equivalentes de efectivo***

Para propósito del estado de flujos de efectivo, el Banco considera como equivalentes de efectivo los depósitos a plazo libre de gravámenes y aquellos con vencimientos originales de tres meses o menos.

#### **3.4 *Activos financieros***

Los activos financieros que posee el Banco son clasificados en las siguientes categorías específicas: activos financieros disponibles para la venta y préstamos. La clasificación depende de la naturaleza y propósito del activo financiero y es determinada al momento del reconocimiento inicial. Los activos financieros existentes al 31 de diciembre eran los siguientes:

##### *Valores disponibles para la venta*

Consisten en valores adquiridos con la intención de mantenerlos por un período de tiempo indefinido, que pueden ser vendidos en respuesta a las necesidades de liquidez o cambios en las tasas de interés, tasas de cambio o precios de instrumentos de capital.

Luego de su reconocimiento inicial, las inversiones disponibles para la venta, se miden a su valor razonable. Para aquellos casos de instrumentos de capital que no tienen un precio de mercado cotizado en un mercado activo o cuyo valor razonable no puede ser determinado fiablemente, las inversiones se mantienen a costo.

Las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable de los activos financieros disponibles para la venta son reconocidas en otras utilidades integrales, hasta que se hayan dado de baja los activos financieros o sea determinado un deterioro. En este

## **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

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

**31 de diciembre de 2012**

(En balboas)

---

momento, la ganancia o pérdida acumulada, reconocida previamente en otras utilidades integrales, es reconocida en los resultados.

Los dividendos sobre los instrumentos de capital disponibles para la venta son reconocidos en el estado de ganancias o pérdidas cuando el derecho del Banco de recibir pago está establecido.

El valor razonable de una inversión en valores es generalmente determinado con base al precio de mercado cotizado a la fecha del estado de situación financiera. De no estar disponible un precio de mercado cotizado fiable, el valor razonable del instrumento es estimado utilizando modelos para cálculos de precios o técnicas de flujos de efectivo descontados.

#### *Préstamos*

Los préstamos son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo, excepto: (a) aquellos que el Banco intente vender inmediatamente o a corto plazo, los cuales son clasificados como negociables, y aquellos que el Banco en su reconocimiento inicial designa a valor razonable con cambios en resultados; (b) aquellos que el Banco en su reconocimiento inicial designa como disponible para la venta; o (c) aquellos para el cual el tenedor no recupera substancialmente toda su inversión inicial, a menos que sea debido a deterioro del crédito.

Los préstamos son reconocidos al costo amortizado usando el método de interés efectivo menos cualquier deterioro, con ingresos reconocidos en una base de tasa efectiva.

#### *Baja de activos financieros*

El Banco da de baja un activo financiero sólo cuando los derechos contractuales a recibir flujos de efectivo han expirado o cuando el Banco ha transferido los activos financieros y sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherente a la propiedad del activo a otra entidad. Si el Banco no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad y continúa con el control del activo transferido, el Banco reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo relacionado por los montos que pudiera tener que pagar. Si el Banco retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad de un activo financiero transferido, el Banco continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un pasivo garantizado por el importe recibido.

## **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

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

**31 de diciembre de 2012**

(En balboas)

---

En un plazo no mayor de 90 días, el Banco deberá ajustar la clasificación de los préstamos y constituir nuevas provisiones específicas, de ser aplicable, en función de las pérdidas estimadas, así:

#### Reconocimiento

El Banco utiliza la fecha de liquidación de manera regular en el registro de transacciones con activos financieros.

### **3.5 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos**

#### Clasificación como deuda o patrimonio

Los instrumentos de deuda y patrimonio se clasifican como pasivos financieros o como patrimonio de acuerdo con la sustancia del arreglo contractual.

#### Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad después de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por el Banco se registran por el importe recibido.

#### Pasivos financieros

Los pasivos financieros son clasificados como pasivos financieros con cambios en resultados o como otros pasivos financieros. El Banco no mantiene pasivos financieros con cambios en resultados.

#### Otros pasivos financieros

Otros pasivos financieros, incluyendo deudas, son inicialmente medidos al valor razonable, neto de los costos de la transacción y son subsecuentemente medidos al costo amortizado usando el método de interés efectivo, con gastos de interés reconocidos sobre la base de tasa efectiva.

#### Baja en cuentas de pasivos financieros

El Banco da de baja los pasivos financieros cuando, y solamente cuando, las obligaciones del Banco se liquidan, cancelan o expiran.



## **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

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

**31 de diciembre de 2012**

(En balboas)

---

#### **3.6 *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 de forma simultánea.

#### **3.7 *Ingresos y gastos por intereses***

El ingreso y el gasto por intereses son reconocidos en el estado de ganancias o pérdidas bajo el método de interés efectivo para todos los instrumentos financieros que generan intereses.

El método de tasa de interés efectiva es el método utilizado para calcular el costo amortizado de un activo o pasivo financiero y de distribuir el ingreso o gasto por intereses sobre un período de tiempo. La tasa de interés efectiva es la tasa que exactamente descuenta los flujos de efectivo estimados a través de la vida estimada de un instrumento financiero, o cuando sea apropiado en un período más corto, a su valor neto en libros. Al calcular la tasa de interés efectiva, se estiman los flujos de efectivo considerando los términos contractuales del instrumento financiero, sin embargo, no considera las pérdidas futuras por créditos.

Asimismo, el acuerdo 6-2000 establece que la acumulación de intereses sobre los préstamos debe suspenderse cuando exista morosidad mayor de 90 días en créditos comerciales y mayor de 120 días en préstamos de consumo.

#### **3.8 *Ingresos por comisiones***

Generalmente, las comisiones sobre préstamos a corto plazo 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 las mismas.

## **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

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

**31 de diciembre de 2012**

(En balboas)

---

#### **3.9 Deterioro de los activos financieros**

##### Préstamos

Los préstamos por cobrar se presentan deducidos de la reserva para posibles préstamos incobrables en el estado de situación financiera. Cuando un préstamo se determina como incobrable, el monto irrecuperable es cargado a la referida cuenta de reserva. Las recuperaciones de préstamos previamente castigados como incobrables, se acreditan a la cuenta de reserva.

La Superintendencia de Bancos requiere que la información financiera presentada por los bancos en Panamá, incluyendo estados financieros anuales e intermedios, incluyan el reconocimiento contable y presentación de reservas para pérdidas en préstamos con base a normas prudenciales para la constitución de tales reservas, emitidas por esta entidad reguladora. Con base a la normativa del regulador, Acuerdo 6-2000 emitido por la Superintendencia de Bancos, el Banco clasifica los préstamos en cinco categorías de riesgo y determina los montos mínimos de reservas para pérdidas sobre el saldo de capital en un plazo no mayor de 90 días, el Banco deberá ajustar la clasificación anterior de los préstamos y constituir nuevas provisiones específicas, de ser aplicable, en función de las pérdidas estimadas, así:

##### Categorías de préstamos

##### Porcentajes mínimos

Normal	0%
Mención especial	2% hasta 14.9%
Subnormal	15% hasta 49.9%
Dudoso	50% hasta 99.9%
Irrecuperable	100%

Al calcular las pérdidas estimadas, el Banco considera, entre otros, los estados financieros del deudor, flujo de caja operativo, valor de realización de las garantías reales, y cualquier otro flujo que pudiera obtener por parte de los codeudores o garantes. Para la cartera de consumo se considera la morosidad del deudor, el perfil de vencimiento de la cartera y cualquier otra información que pudiera afectar el cobro de la cartera de consumo.

En adición, el Acuerdo 6-2000 permite la creación de reservas genéricas para pérdidas en préstamos, de manera provisional, cuando se tenga conocimiento del deterioro en el valor de un grupo de préstamos que tengan características comunes definidas y que no haya podido ser imputadas a préstamos individualmente.

## **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

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

**31 de diciembre de 2012**

(En balboas)

---

Los bancos están obligados a mantener en todo momento una reserva global para pérdidas en préstamos no menor al 1% del total de su cartera de préstamos menos las garantías de depósitos en el propio banco. Esta reserva global no deberá ser menor a la suma de las reservas específicas y genéricas.

La Superintendencia de Bancos podrá evaluar la suficiencia de las reservas y ordenar al Banco la constitución de reservas en cualquier momento.

#### *Activos clasificados como disponibles para la venta*

A la fecha de cada estado de situación financiera, el Banco evalúa si existen evidencias objetivas de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados. En el caso de los instrumentos de capital y de deuda clasificados como disponibles para la venta, una disminución significativa o prolongada en el valor razonable del activo financiero por debajo de su costo amortizado se toma en consideración para determinar si los activos están deteriorados. Si dichas evidencias existen para los activos financieros disponibles para la venta, la pérdida, medida como la diferencia entre el costo amortizado y el valor recuperable estimado, se reclasificará en el patrimonio y se reconoce en el estado de ganancias o pérdidas.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el estado de ganancias o pérdidas sobre instrumentos de capital, no son reversadas. Si, en un período posterior, el valor razonable de un instrumento de deuda clasificado como disponible para la venta aumenta y este aumento puede ser objetivamente relacionado con un evento que ocurrió después que la pérdida por deterioro fue reconocida en ganancia o pérdida, la reversión de pérdida por deterioro se reconoce en el estado de ganancias o pérdidas.

## **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

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

**31 de diciembre de 2012**

(En balboas)

---

#### ***3.10 Mobiliario, equipo y mejoras***

El mobiliario, equipo y mejoras se presentan al costo de adquisición, neto de la depreciación y amortización acumuladas y las pérdidas por deterioro acumuladas que hayan experimentado. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o no mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

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

	<u>Vida útil</u>	<u>% de depreciación</u>
Mobiliario y equipo	3 - 10 años	10% - 33%
Equipo de cómputo	2 - 5 años	20% - 50%
Mejoras a la propiedad arrendada	2 - 5 años	20% - 50%

Los activos que están sujetos a amortización se revisan para el deterioro siempre y cuando los cambios según las circunstancias indiquen que el valor en libros no es recuperable. El valor en libros de los activos se reduce inmediatamente al monto recuperable, que es el mayor entre el activo al valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso.

Una partida de mobiliario, equipo y mejoras se da de baja a su eventual enajenación o cuando no se esperan beneficios económicos futuros que surjan del uso continuado del activo. Cualquier ganancia o pérdida resultante de la enajenación o retiro de una partida de mobiliario, equipo y mejoras se determina como la diferencia entre los ingresos de las ventas y el valor en libros del activo, y se reconoce en utilidad o pérdida.

#### ***3.11 Deterioro de activos tangibles e intangibles excluyendo plusvalía***

En la fecha de cada estado de situación financiera, el Banco revisa los importes en libros de sus activos tangibles e intangibles excluyendo plusvalía 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 objeto de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de su valor (si la hubiera). 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. Un activo tangible con una vida indefinida y los activos intangibles que aún no están disponibles para su uso son sometidos a una prueba de deterioro de valor una vez al año, o cuando haya indicio que el activo pueda estar deteriorado.

## **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

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

**31 de diciembre de 2012**

(En balboas)

---

El importe recuperable es el valor superior entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor de uso. Al evaluar el valor de uso, los flujos de efectivo futuros estimados se descuentan a su valor actual utilizando un tipo de descuento antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado con respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo para el que no se han ajustado los flujos de efectivo estimados.

Si se estima que el importe recuperable de un activo (o una unidad generadora de efectivo) es inferior a su importe en libros, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Inmediatamente se reconoce una pérdida por deterioro de valor como gasto.

Cuando una pérdida por deterioro de valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se incrementa a la estimación revisada de su importe recuperable, de tal modo que el importe en libros incrementado no supere el importe en libros que se habría determinado de no haberse reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor para el activo (unidad generadora de efectivo) en ejercicios anteriores. La reversión de una pérdida por deterioro es reconocida en resultados de operación inmediatamente.

#### ***3.12 Arrendamientos operativos***

En las operaciones de arrendamientos operativos, la propiedad del bien arrendado y sustancialmente todos los riesgos y ventajas que recaen sobre el bien permanecen en el arrendador.

Cuando el Banco actúa como arrendatario, los pagos de alquileres son cargados al estado de ganancias o pérdidas utilizando el método de línea recta sobre el término del arrendamiento pertinente.

#### ***3.13 Beneficios a empleados***

Regulaciones laborales vigentes, requieren que al culminar la relación laboral, cualquiera que sea su causa, el empleador reconozca a favor del empleado una prima de antigüedad a razón de una semana de salario por cada año de servicio. Adicionalmente, el Banco está obligado a indemnizar a aquellos empleados que sean despedidos sin causa justificada. No existe plan alguno de reducción material de personal que haga necesaria la creación de una reserva por el porcentaje exigido por las regulaciones laborales por este concepto.

## **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

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

**31 de diciembre de 2012**

(En balboas)

---

El Banco ha establecido una reserva para prestaciones laborales, consistente en el 1.92% del total de los salarios devengados, exigidos por las regulaciones laborales vigentes, y además el 0.327% de los salarios con respecto a la indemnización que corresponde al 5% del porcentaje exigido por las regulaciones las cuales están depositadas en un fondo de fideicomiso administrado con un agente fiduciario privado e independiente al Banco; dichos fondos están incluidos en las cifras de otros activos dentro del estado de situación financiera.

#### ***3.14 Impuesto sobre la renta***

De acuerdo a las regulaciones fiscales en la República de Panamá las utilidades provenientes de transacciones que se perfeccionen y surtan efecto en el exterior están exentas del Impuesto Sobre la Renta. Debido a que la fuente de ingreso del Banco es extranjera no es sujeto al pago del Impuesto Sobre la Renta.

#### ***3.15 Intangibles***

Programas de cómputos adquiridos son llevados a costo menos amortización acumulada. La amortización es reconocida sobre la vida útil estimada.

#### ***3.16 Información comparativa***

Algunas partidas de los estados financieros del año 2011 han sido clasificadas con el propósito de hacerlas comparativas con la presentación del año 2012.

## **4. Administración de riesgos financieros**

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

Las actividades del Banco están expuestas a una variedad de riesgos financieros y esas actividades incluyen el análisis, la evaluación, la aceptación, y administración de un cierto grado de riesgo o una combinación de riesgos. Tomar riesgos es básico en el negocio financiero, y los riesgos operacionales son consecuencias inevitables de estar en el negocio. El objetivo del Banco es, por consiguiente, lograr un balance apropiado entre el riesgo y el retorno y minimizar efectos adversos potenciales sobre la realización financiera del Banco.

Las políticas de administración de riesgo del Banco son diseñadas para identificar y analizar estos riesgos, para establecer límites y controles apropiados para el riesgo, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites por medio de sistemas de información fiables y actualizados. El Banco regularmente revisa sus políticas y sistemas de administración de riesgo para reflejar los cambios en el mercado, los productos y las mejores prácticas.

## **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

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

**31 de diciembre de 2012**

(En balboas)

---

La administración del riesgo es realizada por la Gerencia bajo las políticas aprobadas por la Junta Directiva. La Gerencia identifica, evalúa, da cobertura, monitorea y administra los riesgos financieros relacionados a las operaciones del Banco por medio de reportes internos de riesgos que analizan las exposiciones de riesgos en base al grado y magnitud de los mismos. Estos riesgos incluyen riesgo de mercado (incluyendo el riesgo de moneda extranjera, el riesgo de tasa de interés del valor razonable y riesgo de precio), el riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo.

Para tal efecto, la Junta Directiva, ha nombrado comités que se encargan de la administración y vigilancia periódica de los riesgos a los cuales está expuesto el Banco y que a continuación se detallan:

- Comité de Auditoría
- Comité de Cumplimiento
- Comité de Gestión de Riesgo
- Comité de Compensaciones y Políticas de Recursos Humanos
- Comité de Gobierno Corporativo
- Comité de Créditos
- Comité de Activos y Pasivos (ALCO)
- Comité de Inversiones

#### **4.2 Riesgo de crédito**

El Banco está expuesto al riesgo de crédito, que es el riesgo que una contraparte provoque una pérdida financiera para el Banco al incumplir en la liquidación de una obligación. El riesgo de crédito es el riesgo más importante para el negocio del Banco; la administración, por lo tanto, maneja cuidadosamente su exposición al riesgo de crédito. La exposición al crédito se da principalmente durante las actividades de préstamos que conducen al otorgamiento de préstamos y anticipos, y las actividades de inversiones que llevan títulos de valores y otras cuentas en la cartera de activos del Banco.

El Banco mantiene política estricta para la administración del riesgo de crédito. Se mantienen límites por actividad y grupo económico. Adicionalmente, el Comité de Crédito revisa y aprueba cada préstamo nuevo y se mantiene un seguimiento permanente de las garantías y condición del cliente. Cuando se observan debilitamientos en la condición financiera de algún cliente se le solicitan más garantías y se pone en un estado de seguimiento especial.

#### Medición del riesgo de crédito

El Oficial de Riesgos, con el apoyo de la unidad de Administración de Portafolio, evaluará el riesgo de cada préstamo para estimar la posible pérdida, dentro de los noventa (90) días posteriores a la clasificación del préstamo en su respectiva categoría. Estas

## **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

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

**31 de diciembre de 2012**

(En balboas)

---

estimaciones de valores no recuperables del deudor constituyen las pérdidas esperadas de la operación.

Dichas estimaciones se llevarán a cabo al evaluar la posición actual del cliente identificando mediante análisis cuantitativo y cualitativo la posibilidad de recuperación del valor del préstamo. Para tal efecto, el análisis tomará en cuenta los estados financieros del deudor, el flujo de caja operativo del deudor, el valor de realización de los bienes en garantía, la calidad crediticia y el valor de los pagos que pudiesen ser recibidos de los codeudores o garantes, así como los modelos estadísticos de estimación de pérdidas que para tal efecto utilice el Banco. En la estimación de pérdidas, se deberá también tomar en consideración para todo tipo de crédito, la gestión administrativa que se lleva a cabo en los procesos de cobro.

Cuando la pérdida estimada por dichos modelos sea superior a la determinada por la categoría del cliente, el Oficial de Riesgos procederá inmediatamente a reclasificar las operaciones del mismo y llevará a cabo un ajuste a las reservas requeridas por el deudor, según las pérdidas estimadas.

Para la calificación externa de las inversiones en valores, el Banco toma en consideración las evaluaciones de las calificadoras de riesgos reconocidas o sus equivalentes, que son utilizadas por el Comité de Activos y Pasivos para la administración de los riesgos de crédito.

#### *Políticas de control de límite de riesgo y mitigación*

El Banco administra, limita y controla las concentraciones de riesgo de crédito dondequiera 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 ALCO con base a los lineamientos de las políticas y de la Junta Directiva.

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



## **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

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

**31 de diciembre de 2012**

(En balboas)

---

Otra medida de control y mitigación específicas se describe a continuación:

*a. Garantía* - El Banco aplica directrices en la aceptabilidad de determinadas clases de garantías o de mitigación de los riesgos de créditos. Los principales tipos de garantía de préstamos y adelantos son los siguientes:

- Los colaterales financieros (depósitos a plazo);
- Las prendas sobre los activos de la empresa: locales, inventario, mobiliario y equipo;
- Las prendas sobre instrumentos financieros como los títulos de deuda y acciones.

Con el fin de minimizar las pérdidas, el Banco gestionará garantías adicionales de la contraparte tan pronto como se observe indicadores de 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 la excepción de los títulos e instrumentos similares respaldados por activos, que están garantizados por carteras de instrumentos financieros.

#### *Políticas de deterioro y reserva*

Los sistemas internos y externos de clasificación se centralizan más en la proyección de calidad del crédito desde el inicio del préstamo y de las actividades de inversión.

La reserva de deterioro mostrada en el estado de situación financiera al 31 de diciembre es derivada de cada una de las cinco (5) categorías de calificación interna.

## Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

### Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2012

(En balboas)

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

	Exposición máxima	
	2012	2011
Depósitos en bancos	36,931,283	47,956,821
Préstamos por cobrar	86,625,003	44,752,653
Valores disponibles para la venta	<u>72,181,749</u>	<u>26,996,005</u>
Total de la exposición máxima	<u><u>195,738,035</u></u>	<u><u>119,705,479</u></u>

El cuadro anterior representa el escenario más crítico de exposición al riesgo de crédito del Banco al 31 de diciembre, sin tener en cuenta las garantías de crédito o de otro incremento del mismo.

**Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

**Notas a los estados financieros****31 de diciembre de 2012**

(En balboas)

La tabla a continuación detalla la cartera de préstamos que está expuesta al riesgo de crédito y su correspondiente evaluación de acuerdo a las normas establecidas por la Superintendencia de Bancos:

**Diciembre 2012**

	<u>Préstamos</u>	<u>Reservas</u>	<u>Préstamos neto</u>
<b>Deterioro individual:</b>			
Mención Especial	64,299	(1,286)	63,013
Dudoso	3,406	(1,703)	1,703
Monto Bruto	<u>67,705</u>	<u>(2,989)</u>	<u>64,716</u>
<b>No morosos sin deterioro</b>			
Valor en libros	<u>87,478,681</u>	-	<u>87,478,681</u>
	87,546,386	-	87,543,397
Menos:			
Reserva Global	-	(521,326)	(521,326)
Reserva Genérica	-	(148,725)	(148,725)
Intereses y comisiones descontados no ganadas	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(248,343)</u>
<b>Préstamos, neto</b>	<u><u>87,546,386</u></u>	<u><u>(673,040)</u></u>	<u><u>86,625,003</u></u>

**Diciembre 2011**

	<u>Préstamos</u>	<u>Reservas</u>	<u>Préstamos neto</u>
<b>Deterioro individual:</b>			
Mención Especial	15,750	(315)	15,435
Monto Bruto	<u>15,750</u>	<u>(315)</u>	<u>15,435</u>
<b>No morosos sin deterioro</b>			
Valor en libros	<u>44,939,452</u>	-	<u>44,939,452</u>
	44,955,202	-	44,954,887
Menos:			
Reserva Global	-	(162,855)	(162,855)
Intereses y comisiones descontados no ganadas	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(39,379)</u>
<b>Préstamos, neto</b>	<u><u>44,955,202</u></u>	<u><u>(163,170)</u></u>	<u><u>44,752,653</u></u>

## **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

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

**31 de diciembre de 2012**

(En balboas)

---

En el cuadro anterior se ha detallado los factores de exposición de riesgo e información de la cartera de préstamo, y las premisas utilizadas para estas revelaciones son las siguientes:

- *Deterioro en préstamos* - El deterioro para los préstamos se determina considerando el monto de principal e intereses, de acuerdo al término contractual. Estos préstamos son evaluados en un grado de normal, mención especial, sub normal, dudoso e irrecuperables que es el sistema de evaluación de riesgo de crédito del Banco.
- *Morosidad sin deterioro de los préstamos* - Son considerados en morosidad sin deterioro, los préstamos donde los pagos de capital e intereses pactados contractualmente no se han cumplido, pero que el Banco considera que el deterioro no es apropiado considerando el nivel de garantías disponibles sobre los montos adeudados al Banco.
- *Reservas por deterioro* - El Banco ha establecido reservas para deterioro, las cuales representan, una estimación sobre las pérdidas incurridas en la cartera de préstamos en función de la normativa del Acuerdo 6-2000.
- *Política de castigos* - El Banco determina el castigo de un grupo de préstamos que presentan incobrabilidad. Esta determinación se toma después de efectuar un análisis de las condiciones financieras hechas desde el momento en que no se efectuó el pago de la obligación y cuando se determina que la garantía no es suficiente para el pago completo de la facilidad otorgada. Para los préstamos de montos menores, los castigos generalmente se basan en el tiempo vencido del crédito otorgado.

El Banco mantiene colaterales sobre los préstamos otorgados a clientes correspondientes a depósitos pignorados en el Banco. Las estimaciones del valor razonable están basadas en el valor del colateral según sea el período de tiempo del crédito y generalmente no son actualizadas excepto si el crédito se encuentra en deterioro en forma individual.

## Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

### Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2012

(En balboas)

El Banco mantiene garantías sobre los préstamos otorgados principalmente sobre prendas sobre depósitos, fianzas personales y corporativas. El desglose de la cartera de préstamos por tipo de garantías se detalla a continuación:

	2012	2011
Depósitos en el propio Banco	35,346,072	28,638,245
Fiduciaria	38,903,279	12,240,588
Hipotecas sobre bien inmueble	844,634	1,527,459
Hipotecas sobre bien mueble	<u>12,452,401</u>	<u>2,548,910</u>
	<u>87,546,386</u>	<u>44,955,202</u>

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

	Valores disponibles para la venta	
	2012	2011
Con grado de inversión	67,471,665	26,996,005
Monitoreo estándar	2,710,084	-
Sin grado de inversión	<u>2,000,000</u>	<u>-</u>
	<u>72,181,749</u>	<u>26,996,005</u>

En el cuadro anterior, se han detallado los factores de mayor exposición de riesgo de la cartera de inversiones.

Para manejar las exposiciones de riesgo financiero de la cartera de inversión, el Banco utiliza la calificación de las calificadoras externas, como a continuación se detalla:

#### Grado de calificación

Grado de inversión  
Monitoreo estándar  
Monitoreo especial

#### Calificación externa

AAA, AA+, AA-, A+, A-, BBB+, BBB, BBB-  
BB+, BB, BB-, B+, B, B-  
CCC a C

## Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

### Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2012

(En balboas)

#### 4.3 Concentración de riesgos de activos financieros con exposición al riesgo de crédito.

El siguiente cuadro desglosa los principales activos financieros del Banco revelados a su valor en libros, clasificados por región geográfica. Se han asignado las regiones con base al país de domicilio de las contrapartes.

	<u>Depósitos en bancos</u>	<u>Valores disponibles para la venta</u>	<u>Préstamos</u>
<b>31 de diciembre de 2012</b>			
<b>Valor en libros</b>	<u>36,931,283</u>	<u>72,181,749</u>	<u>87,546,386</u>
Concentración geográfica:			
Panamá	841,577	5,591,347	-
América Latina y el Caribe:			
Brasil	-	5,990,330	-
Guatemala	8,119,836	-	6,122,202
Costa Rica	1,500,000	1,504,956	4,169,596
Nicaragua	-	-	500,000
El Salvador	-	-	4,211,885
Honduras	457,356	2,000,000	68,870,528
República Dominicana	-	-	1,418,322
Chile	-	6,231,189	-
Colombia	-	779,559	-
Perú	-	3,245,507	-
México	-	5,341,496	-
Isla Cayman	-	4,836,026	-
Islas Virgenes (U.S.)	-	1,092,157	-
Estados Unidos de América y Canadá	25,843,746	27,565,600	2,253,853
Europa y otros:			
Alemania	168,768	-	-
Australia	-	83,634	-
España	-	3,560,410	-
Holanda	-	1,617,927	-
Japón	-	-	-
Emiratos Arabes Unidos	-	2,741,611	-
	<u>36,931,283</u>	<u>72,181,749</u>	<u>87,546,386</u>

## Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

### Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2012

(En balboas)

	<u>Depósitos en bancos</u>	<u>Valores disponibles para la venta</u>	<u>Préstamos</u>
<b>31 de diciembre de 2011</b>			
<b>Valor en libros</b>	<u>47,956,821</u>	<u>26,996,005</u>	<u>44,955,202</u>
Concentración geográfica:			
Panamá	3,487,293	-	-
América Latina y el Caribe:			
Brasil	-	1,012,680	-
Guatemala	6,000,000	-	1,364,027
Costa Rica	-	-	494,797
Nicaragua	-	-	999,862
El Salvador	-	-	300,000
Honduras	267,871	-	40,796,516
Chile	-	504,600	-
Colombia	-	2,432,075	-
Perú	-	489,283	-
Isla Cayman	-	2,142,968	-
Estados Unidos de América y Canadá	38,201,657	9,271,893	1,000,000
Europa y otros:			
Finlandia	-	1,343,924	-
Francia	-	1,059,830	-
España	-	3,540,496	-
Luxemburgo	-	2,807,947	-
Reino Unido	-	2,390,309	-
	<u>47,956,821</u>	<u>26,996,005</u>	<u>44,955,202</u>

#### 4.4 Riesgo de mercado

Este se define como los riesgos de pérdida derivados de movimientos adversos en los precios de los productos en los mercados financieros donde se mantengan posiciones, con relación a las operaciones que figuren tanto dentro como fuera del balance. Los riesgos de mercado surgen por posiciones abiertas en moneda, tasas de interés, o acciones, todos los cuales están expuestos a movimientos de mercados generales y específicos y a cambios en el nivel de volatilidad de las tasas o precios de mercado, tales como las tasas de interés, margen de crédito, las tasas de cambio de moneda y los precios de las acciones. El Banco identifica la exposición a los riesgos de mercado, ya sea como cartera negociable o no negociable.

## **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

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

**31 de diciembre de 2012**

(En balboas)

---

La exposición del Banco a los riesgos de mercado, tanto simples como multidimensionales, es consecuencia de variaciones en los factores de riesgo que afectan a los precios de mercado.

Los riesgos de mercado que surgen de las actividades negociables y no negociables son atendidos en el Comité de Activos y Pasivos. Se presentan informes periódicos mensualmente a la Junta Directiva.

#### *Riesgo cambiario*

Es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de las monedas extranjeras y otras variables financieras, así como la reacción de los participantes de los mercados a eventos políticos y económicos. Para efecto de las normas contables este riesgo no procede de instrumentos financieros que no son partidas monetarias, ni tampoco de instrumentos financieros denominados en la moneda funcional.

Como parte del riesgo de mercado, el Banco esta expuesto principalmente al riesgo de tasa de interés.

Riesgo de tasa de interés del flujo de efectivo es el riesgo de que los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés del mercado. El riesgo de la tasa de interés del valor razonable es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe por los cambios en la tasa de interés del mercado. El Banco está expuesto a los efectos de fluctuación en los niveles en general de la tasa de interés del mercado tanto para su valor razonable como para el riesgo del flujo de efectivo. Los márgenes de interés pueden aumentar como resultado de esos cambios, pero puede reducir las pérdidas en el evento de que ocurran movimientos inesperados.

La tabla a continuación resume la exposición del Banco al riesgo de tasa de interés. Esto incluye los saldos de los instrumentos financieros del Banco, clasificados por lo que ocurra primero entre la reexpresión contractual o la fecha de vencimiento.



**Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**  
(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

**Notas a los estados financieros**  
**31 de diciembre de 2012**  
(En balboas)

						Provisión para posibles préstamos incobrables, intereses y comisiones por amortizar	
31 de diciembre de 2012	1-3 meses	3-12 meses	1-5 años	Sobre 5 años	No sensible a intereses		Total
<b>Activos financieros:</b>							
Efectivo y depósitos en bancos	7,743,005	4,619,836	-	-	24,568,692	-	36,931,533
Préstamos	8,194,802	20,466,238	51,291,076	7,594,270	-	(921,383)	86,625,003
Valores disponible para la venta	490,755	1,153,893	15,845,519	54,691,582	-	-	72,181,749
<b>Total de activos financieros</b>	<b>16,428,562</b>	<b>26,239,967</b>	<b>67,136,595</b>	<b>62,285,852</b>	<b>24,568,692</b>	<b>(921,383)</b>	<b>195,738,285</b>
<b>Pasivo financiero:</b>							
Depósitos de clientes	57,020,292	60,439,805	41,449,223	-	13,149,332	-	172,058,652
Financiamientos recibidos	12,000,000	-	-	-	-	-	12,000,000
<b>Total de pasivo financiero</b>	<b>69,020,292</b>	<b>60,439,805</b>	<b>41,449,223</b>	<b>-</b>	<b>13,149,332</b>	<b>-</b>	<b>184,058,652</b>
<b>Total gap de interés</b>	<b>(52,591,730)</b>	<b>(34,199,838)</b>	<b>25,687,372</b>	<b>62,285,852</b>	<b>11,419,360</b>	<b>(921,383)</b>	<b>11,679,633</b>

						Provisión para posibles préstamos incobrables, intereses y comisiones por amortizar	
31 de diciembre de 2011	1-3 meses	3-12 meses	1-5 años	Sobre 5 años	No sensible a intereses		Total
<b>Activos financieros:</b>							
Efectivo y depósitos en bancos	22,842,310	6,000,000	-	-	19,114,761	-	47,957,071
Préstamos	2,966,950	13,544,594	27,071,038	1,372,620	-	(202,549)	44,752,653
Valores disponible para la venta	25,106	25,144	15,725,028	11,220,727	-	-	26,996,005
<b>Total de activos financieros</b>	<b>25,834,366</b>	<b>19,569,738</b>	<b>42,796,066</b>	<b>12,593,347</b>	<b>19,114,761</b>	<b>(202,549)</b>	<b>119,705,729</b>
<b>Pasivo financiero:</b>							
Depósitos de clientes	28,609,128	36,813,535	42,545,301	-	3,262,256	-	111,230,220
<b>Total de pasivo financiero</b>	<b>28,609,128</b>	<b>36,813,535</b>	<b>42,545,301</b>	<b>-</b>	<b>3,262,256</b>	<b>-</b>	<b>111,230,220</b>
<b>Total gap de interés</b>	<b>(2,774,762)</b>	<b>(17,243,797)</b>	<b>250,765</b>	<b>12,593,347</b>	<b>15,852,505</b>	<b>(202,549)</b>	<b>8,475,509</b>

La Administración del Banco para evaluar los riesgos de tasa de interés y su impacto en el valor razonable de los activos y pasivos financieros realiza simulaciones para determinar la sensibilidad en los activos y pasivos financieros.

## Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

### Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2012

(En balboas)

El análisis base que efectúa la Administración mensualmente consiste en determinar el impacto en los activos y pasivos financieros causados por aumentos o disminuciones de 100 puntos básicos en las tasas de interés. A continuación se resume el impacto:

	<b>Incremento de 100 pb</b>	<b>Disminución de 100 pb</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2012</b>		
Inversiones en valores	(3,838,660)	4,069,274
Préstamos	(2,771,686)	2,914,361
Depósitos de clientes	<u>1,763,891</u>	<u>(1,823,391)</u>
Impacto neto	<u>(4,846,455)</u>	<u>5,160,244</u>
	<b>Incremento de 100 pb</b>	<b>Disminución de 100 pb</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2011</b>		
Inversiones en valores	(5,725,197)	5,251,974
Préstamos	(4,360,087)	4,129,907
Depósitos de clientes	<u>4,211,443</u>	<u>(4,024,170)</u>
Impacto neto	<u>(5,873,841)</u>	<u>5,357,711</u>

#### 4.5 Riesgo de liquidez

Riesgo de liquidez es el riesgo de que el Banco no pueda cumplir con compromisos y obligaciones financieras debido a escasez de los recursos necesarios para cubrirlos. Esta contingencia puede obligar al Banco a que recurra a la venta de activos en condiciones desfavorables, tales como descuentos inusuales, mayores costos financieros, con el objetivo de disponer de los recursos requeridos, incurriendo en pérdidas patrimoniales. Se identificará y gestionará el riesgo de liquidez, a través de la Administración de sus activos y pasivos.

## **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

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

**31 de diciembre de 2012**

(En balboas)

---

#### *Proceso de administración del riesgo de liquidez*

El proceso de administración del riesgo de liquidez del Banco según es llevado a cabo y monitoreado por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO), incluye:

- El mantenimiento de la liquidez constante necesaria para hacerle frente a la demanda de fondos de los depositantes, solicitudes de línea de crédito y créditos. Esto incluye la reposición de fondos a medida que vencen o son tomados prestados por los clientes. El Banco mantiene una presencia activa dentro de los mercados de dinero globales para evitar que esto suceda;
- Monitoreo del índice de liquidez del estado de situación financiera contra requerimientos internos y regulatorios; y
- Administración de la concentración y el perfil de los vencimientos de las deudas.

El monitoreo y el reporte se convierten en la medición y proyección del flujo de efectivo para el próximo día, semana y mes respectivamente, ya que estos son períodos fundamentales para la administración de liquidez. El punto de partida para esas proyecciones es un análisis de los vencimientos contractuales de los pasivos financieros y la fecha de cobro esperada de los activos financieros.

#### *Enfoque de financiación*

El riesgo de liquidez tiene dos dimensiones definidas como: el riesgo de liquidez de fondeo (pasiva) y el riesgo de liquidez de mercado (activa) y de la correlación existente entre las mismas.

- Consecución de fondos - Es la capacidad del Banco de gestionar retiros o cambios inesperados en las condiciones de las fuentes de financiamiento (depósitos de clientes, financiamientos recibidos, entre otros).
- Condiciones de mercado de los activos - Proviene de las dificultades relacionadas con los cambios en las condiciones de mercado que afecten la rápida liquidación de los activos con pérdidas en el valor de los mismos.

#### *Exposición al riesgo de liquidez*

La medida clave utilizada por el Banco para la administración del riesgo de liquidez es el índice de activos líquidos netos sobre depósitos recibidos de clientes. Un cálculo similar, pero no idéntico, se utiliza para la medición de los límites de liquidez establecidos por el Banco en cumplimiento con lo indicado por la Superintendencia de Bancos con respecto a la medición del riesgo de liquidez.

## Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

### Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2012

(En balboas)

La información a continuación muestra los flujos de efectivo no descontados de los activos y pasivos financieros y los compromisos de préstamos agrupados por vencimientos basados en el período remanente en la fecha del estado de situación financiera respecto a la fecha de vencimiento contractual:

31 de diciembre de 2012	Hasta 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Provisión para posibles préstamos incobrables, intereses y comisiones por amortizar	Total
<b>Activos financieros:</b>							
Efectivo y depósitos en bancos	32,311,697	-	4,619,836	-	-	-	36,931,533
Préstamos por cobrar, neto	8,194,802	5,985,075	14,481,163	51,291,076	7,594,270	(921,383)	86,625,003
Valores disponibles para la venta	490,755	522,470	631,423	15,845,519	54,691,582	-	72,181,749
Total de activos financieros	40,997,254	6,507,545	19,732,422	67,136,595	62,285,852	(921,383)	195,738,285
<b>Pasivos financieros:</b>							
Depósitos de clientes	70,169,623	5,732,072	54,707,734	41,449,223	-	-	172,058,652
Financiamientos recibidos	12,000,000	-	-	-	-	-	12,000,000
Total de pasivo financiero	82,169,623	5,732,072	54,707,734	41,449,223	-	-	184,058,652
Margen de liquidez neta	(41,172,369)	775,473	(34,975,312)	25,687,372	62,285,852	(921,383)	11,679,633

## Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

### Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2012

(En balboas)

---

31 de diciembre de 2011	Hasta <u>3 meses</u>	De 3 a <u>6 meses</u>	De 6 meses <u>a 1 año</u>	De 1 a <u>5 años</u>	Más de <u>5 años</u>	Provisión para posibles préstamos incobrables, intereses y comisiones <u>por amortizar</u>	<u>Total</u>
<b>Activos financieros:</b>							
Efectivo y depósitos en bancos	41,957,071	3,000,000	3,000,000	-	-	-	47,957,071
Préstamos por cobrar, neto	2,966,950	4,723,757	8,820,837	27,071,038	1,372,620	(202,549)	44,752,653
Valores disponibles para la venta	<u>25,106</u>	<u>25,144</u>	<u>-</u>	<u>15,725,028</u>	<u>11,220,727</u>	<u>-</u>	<u>26,996,005</u>
Total de activos financieros	<u>44,949,127</u>	<u>7,748,901</u>	<u>11,820,837</u>	<u>42,796,066</u>	<u>12,593,347</u>	<u>(202,549)</u>	<u>119,705,729</u>
<b>Pasivos financieros:</b>							
Depósitos de clientes	<u>31,871,384</u>	<u>17,237,187</u>	<u>24,377,295</u>	<u>37,744,354</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>111,230,220</u>
Total de pasivo financiero	<u>31,871,384</u>	<u>17,237,187</u>	<u>24,377,295</u>	<u>37,744,354</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>111,230,220</u>
Margen de liquidez neta	<u>13,077,743</u>	<u>(9,488,286)</u>	<u>(12,556,458)</u>	<u>5,051,712</u>	<u>12,593,347</u>	<u>(202,549)</u>	<u>8,475,509</u>

## Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

### Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2012

(En balboas)

A continuación se resumen las tasas promedio de interés de los instrumentos financieros:

	2012	2011
Activos:		
Depósitos en bancos	0.23%	0.41%
Préstamos	7.35%	7.15%
Valores disponibles para la venta	4.11%	4.85%
Pasivos:		
Depósitos recibidos	3.41%	4.34%
Financiamientos recibidos	1.46%	-

El cuadro a continuación muestra los flujos de efectivo no descontados de los pasivos financieros no reconocidos sobre la base de su vencimiento más cercana posible. Los flujos esperados de estos instrumentos pueden variar significativamente producto de estos análisis:

	<u>Total</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>
<b>31 de diciembre de 2012</b>			
Depósitos	177,826,583	132,920,301	44,906,282
Financiamientos recibidos	<u>12,014,487</u>	<u>12,014,487</u>	-
	<u>189,841,070</u>	<u>144,934,788</u>	<u>44,906,282</u>
<b>31 de diciembre de 2011</b>			
Depósitos	<u>117,039,026</u>	<u>74,426,282</u>	<u>42,612,744</u>

#### 4.6 Riesgo país

Se entenderá por riesgo país la posibilidad de incumplimiento de la obligación del deudor derivado de efectos adversos en el entorno económico, social, político o por desastres naturales en un país.

## **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

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

**31 de diciembre de 2012**

(En balboas)

---

El Banco maneja el riesgo país con base a lo establecido en la Resolución No. 7-2000 de la Superintendencia de Bancos, donde se fijan criterios mínimos para ser tomados en consideración en las políticas de riesgo país.

El riesgo país comprende:

- **Riesgo de transferencia** - Deudores acreedores extranjeros ubicados en países que se declaran en incapacidad para hacer frente a sus deudas por carecer de la divisa en que están denominadas esas deudas las cuales fluctuarán debido a cambios en las tasas de interés del mercado. Dentro de este riesgo existen factores que se pueden controlar como la política monetaria, cambiaria, tributaria y fiscal, etc. Los que no se pueden controlar son la balanza de pago, tasas de interés a nivel internacional, etc.
- **Riesgo político** - Es el riesgo que incurre un Banco en que los capitales invertidos o prestados no puedan ser repatriados o convertidos a la moneda en la cual opera.
- **Riesgo soberano** - Es el que refleja la posibilidad de insolvencia de Estados, instituciones o empresas públicas.

Es importante tener en cuenta que las operaciones de contingencia también son afectadas por el riesgo país.

Algunos factores que influyen en el riesgo país son: prima por inflación, incumplimiento, liquidez, devaluación y vencimiento, también entran en juego factores de análisis de entorno importantes como estabilidad política macroeconómica y fiscal, etc.

Existen cuatro categorías de clasificación del riesgo país:

- **Riesgo normal** - Se ubican los países que muestran una baja expectativa de riesgo de crédito, tienen grado de inversión y cumplen puntualmente sus compromisos y no tienen problemas políticos y económicos.
- **Riesgo moderado** - Se ubican los países que muestran una baja expectativa de riesgo de crédito. Se asigna a casos de una capacidad de pago puntual considerada adecuada de los compromisos financieros externos. Son países que no presentan desequilibrios económicos de importancia y los que se presentan son controlables.
- **Riesgo con dificultades** - Se ubican los países que muestran una baja posibilidad de desarrollo o un riesgo de crédito significativo. Se asigna a casos de una capacidad de pago moderada o insuficiente de los compromisos financieros externos.

## **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

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

**31 de diciembre de 2012**

(En balboas)

---

- **Riesgo alto** - Se ubican los países con desequilibrios internos y externos, tienen altas tasas de inflación, bajo crecimiento y dificultades financieras para el manejo de su balanza de pago.

Los modelos internos de evaluación de riesgo incluirán los análisis base y complementarios en los cuales deberá considerar todos los demás aspectos que son de interés para examinar la situación de cada país evaluado.

- **Análisis base** - Analiza el comportamiento macroeconómico del país en cuanto a la existencia de desequilibrios, para lo cual se analiza la estructura y desempeño económico, las perspectivas de crecimiento, la experiencia de cumplimiento de compromisos financieros del país con el pago de las obligaciones financieras internacionales y el pago del servicio de la deuda externa. Considera si el país cuenta con financiamiento para las actividades de comercio exterior.
- **Análisis complementario** - Oportunidad, confiabilidad y suficiencia de la información económica financiera disponible, estabilidad política y social, cumplimiento de regulaciones, conflictos con otros países, desastres naturales, etc.

La clasificación de países se da antes de aprobarse la colocación de recursos y se analiza la posibilidad de constituir la provisión por riesgo país cuando la cuenta de activo presente saldo pendiente de recuperación. Cuando existan dos calificaciones de riesgo diferentes para un mismo país se aplicará la de mayor grado de riesgo otorgado.

En la administración del riesgo país y los límites máximos de exposición, el Banco utilizará como base su patrimonio neto y asignará las veces que este patrimonio se le aplicará a los diferentes países con los cuales tiene operaciones. Estas asignaciones de patrimonio serán determinadas de acuerdo a la clasificación de riesgo y los criterios de evaluación de agencias calificadoras reconocidas mundialmente tales como Moody's, Standard & Poor's o Fitch.

#### **4.7 Riesgo operacional**

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



## **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

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

**31 de diciembre de 2012**

(En balboas)

---

El objetivo del Banco es el de manejar el riesgo operacional, buscando evitar pérdidas financieras y daños en la reputación del Banco.

El Banco ha establecido una política de gestión y administración integral de riesgos aprobada por el Comité de Riesgos, con base a los lineamientos de la Junta Directiva. El Comité de Riesgos mide el riesgo de liquidez, riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo operacional.

La estructura de Administración del Riesgo Operacional ha sido elaborada para proporcionar una segregación de responsabilidades entre los dueños, los ejecutores, las áreas de control y las áreas que se encargan de asegurar el cumplimiento de las políticas y procedimientos. Las Unidades de Negocios y Servicios del Banco asumen un rol activo en la identificación, medición, control y monitoreo de los riesgos operacionales y son responsables por comprender y gerenciar estos riesgos dentro de sus actividades diarias.

Las políticas de riesgo operacional son aprobadas por la Junta Directiva y orientada y supervisada por medio del Comité de Riesgos.

La implementación de esta estructura de administración de riesgos, ha implicado que el Banco adopte una metodología de evaluación de procesos de negocios basados en riesgos, la cual consiste en identificar las áreas y procesos claves en relación a los objetivos estratégicos, identificar riesgos inherentes al negocio y diagramar el ciclo del proceso para identificar riesgos y controles mitigantes. Esto es apoyado con herramientas tecnológicas que nos permiten documentar, cuantificar y monitorear los riesgos identificados en los diferentes procesos a través de matrices de riesgos. El Departamento de Auditoría Interna a través de sus programas, realiza una labor de aseguramiento del cumplimiento de los procedimientos y controles identificados y junto al Departamento de Administración de Riesgos monitorean la severidad de los riesgos. Esta metodología tiene como objetivo fundamental añadir el máximo valor razonable en cada una de las actividades de la organización, disminuyendo la posibilidad de fallas y pérdidas.

Para el establecimiento de dicha metodología, el Banco ha destinado recursos para el fortalecimiento del control interno y estructura organizacional, permitiendo una independencia entre las áreas de negocio, control de riesgos y de registro. Lo anterior incluye una debida segregación funcional operativa en el registro, conciliación y autorización transaccional, la cual está documentada a través de políticas definidas, procesos y procedimientos que incluyen estándares de control y de seguridad.

## **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

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

**31 de diciembre de 2012**

(En balboas)

---

En relación al recurso humano, se han reforzado las políticas existentes de contratación, evaluación y retención del personal, logrando así contar con un personal altamente calificado y de experiencia profesional, el cual tiene que cumplir con diversos procesos de inducción en los diferentes cargos, planes de capacitación y una certificación de entendimiento y aceptación acerca de las políticas de conducta y normas de negocio establecidas en el Código de Ética del Banco.

El Banco ha realizado una significativa inversión en la adecuación de la plataforma tecnológica con el objetivo de ser más eficiente en los diferentes procesos de negocio y reducir los perfiles de riesgos. Para tal fin, se han reforzado las políticas de seguridad y se ha establecido una política de Administración de Riesgos Tecnológicos. Por otro lado, se está trabajando en un Plan de Contingencia en donde se replique en línea los principales datos del Banco en caso de una interrupción.

#### **4.8 *Riesgo por valores patrimoniales***

El nivel de exposición a riesgos de mercado que el Banco mantenga deberá ser cónsono con su adecuación de capital, asignando de ser necesario, el patrimonio efectivo adicional para cubrir los riesgos de mercado que enfrenten, en base a la debida prudencia y sanas prácticas bancarias, evaluando la exposición de sus activos y pasivos a los mismos. El Banco controla este riesgo con base a las normas establecidas en el Acuerdo 4-2009.

#### **4.9 *Riesgo de precio***

Es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de cambios en los precios de mercado, los cuales pueden estar causados por factores específicos relativos al instrumento en particular o a su emisor.

## **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

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

**31 de diciembre de 2012**

(En balboas)

---

#### ***4.10 Administración del riesgo de capital***

El Banco administra su capital para asegurar:

- El cumplimiento con los requerimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá.
- La continuidad como negocio en marcha mientras maximiza los retornos a los accionistas a través de la optimización del balance de deuda y capital.
- Mantener un capital base, lo suficientemente fuerte para soportar el desempeño de su negocio.

El Banco, como ente regulado por la Superintendencia de Bancos de Panamá, requiere mantener un índice de capital total medido con base a los activos ponderados por riesgos.

La adecuación de capital y el uso de capital regulatorio son monitoreados por la Administración del Banco basadas en guías y técnicas desarrolladas por la Superintendencia de Bancos de Panamá. Los requerimientos de información son remitidos al regulador sobre una base trimestral.

El Banco analiza su capital regulatorio aplicando las normas de la Superintendencia de Bancos de Panamá establecidas para los bancos de Licencia General, basado en el Acuerdo 5-2008 del 1 de octubre de 2008 y modificado por el Acuerdo 4-2009 del 9 de julio de 2009.

La Ley Bancaria en Panamá requiere que los Bancos de licencia Internacional mantengan un capital pagado mínimo de B/.3,000,000.00, los de licencia general un capital pagado mínimo de B/.10,000,000, un patrimonio de por lo menos 8% de sus activos ponderados por riesgo, incluyendo los instrumentos financieros fuera del estado consolidado de situación financiera. Para estos efectos, los activos deben considerarse netos de sus respectivas provisiones o reservas y con las ponderaciones indicadas en el Acuerdo de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

## **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

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

**31 de diciembre de 2012**

(En balboas)

---

Conforme lo establece el esquema regulatorio, los requerimientos de capital son medidos de la siguiente forma:

- *Capital primario* - El cual comprende el capital social pagado en acciones, las reservas declaradas y las utilidades retenidas. El capital pagado en acciones es aquel representado por acciones comunes y acciones preferidas perpetuas no acumulativas emitidas y totalmente pagadas. Las reservas declaradas son aquellas identificadas como tales por el Banco provenientes de ganancias acumuladas en sus libros para reforzar su situación financiera y sujeta a lo establecido en el Artículo 69 de la Ley Bancaria.

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

- *Capital secundario* - El mismo comprende los instrumentos híbridos de capital y deuda, la deuda subordinada a término, las reservas generales para pérdidas, las reservas no declaradas y las reservas de reevaluación de activos.

Para el cálculo del monto de los fondos de capital del Banco debe tomar en cuenta las deducciones, que se harán trimestralmente, y que se detallan a continuación:

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

## Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

### Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2012

(En balboas)

La tabla mostrada a continuación resume la composición del índice de capital requerido por la Superintendencia de Bancos:

	2012	2011
<b>Capital primario (pilar 1)</b>		
Acciones comunes	15,000,000	5,000,000
Capital pagado en exceso	-	6,000,000
Déficit acumulado	<u>(701,595)</u>	<u>(2,132,767)</u>
Total pilar 1	14,298,405	8,867,233
<b>Capital subordinado (pilar 2)</b>		
Reservas de revaluación	<u>535,679</u>	<u>(812,550)</u>
Total pilar 2	<u>535,679</u>	<u>(812,550)</u>
Total capital regulatorio	<u>14,834,084</u>	<u>8,054,683</u>
Activo ponderado en base a riesgo	<u>116,314,594</u>	<u>46,411,394</u>
<b>Índice de capital</b>		
Total de capital regulatorio expresado en porcentaje sobre el activo ponderado en base a riesgo	<u>12.75%</u>	<u>17.35%</u>
Total de pilar 1 expresado en porcentaje del activo ponderado en base a riesgo	<u>12.29%</u>	<u>19.11%</u>

#### 5. Valor razonable de los instrumentos financieros

La Administración del Banco ha utilizado los siguientes supuestos para estimar el valor razonable de cada categoría de instrumento financiero en el estado de situación financiera:

- *Depósitos a la vista y a plazo* - Para estos instrumentos financieros, el valor en libros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza de corto plazo.
- *Préstamos* - El valor razonable estimado para los préstamos representa la cantidad descontada de flujos de efectivo futuros estimados a recibir. Los flujos de efectivo previstos se descuentan a las tasas actuales de mercado para determinar su valor razonable.

## Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

### Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2012

(En balboas)

- *Depósitos recibidos* - El valor razonable de los depósitos a la vista registrados en libros corresponden al valor pagadero dada su naturaleza de corto plazo. Para los depósitos a plazo, el valor razonable se basa en flujos de efectivo descontados usando las tasas de interés del mercado para financiamiento de nuevas deudas con vencimiento remanente similar.

Estas estimaciones son subjetivas por su naturaleza, involucran incertidumbres y elementos críticos de juicio y por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cambios en los supuestos o criterios pueden afectar en forma significativa las estimaciones.

El valor en libros y valor razonable de los principales activos y pasivos financieros que no se presentan a su valor razonable en el estado de situación financiera del Banco se resume a continuación:

	<b><u>Valor en libros</u></b>	<b><u>Valor razonable</u></b>
<b>31 de diciembre de 2012</b>		
<b>Activos financieros:</b>		
Depósitos en bancos	36,931,283	37,061,545
Préstamos, neto	<u>86,625,003</u>	<u>78,128,778</u>
Total de activos financieros	<u><u>123,556,286</u></u>	<u><u>115,190,323</u></u>
<b>Pasivos financieros:</b>		
Depósitos a la vista	13,149,332	13,151,107
Depósitos de ahorros	26,177,083	26,202,704
Depósitos a plazo	132,732,237	134,407,430
Financiamientos recibidos	<u>12,000,000</u>	<u>12,017,684</u>
Total de pasivos financieros	<u><u>184,058,652</u></u>	<u><u>185,778,925</u></u>

## Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

### Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2012

(En balboas)

	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
<b>31 de diciembre de 2011</b>		
<b>Activos financieros:</b>		
Depósitos en bancos	47,956,821	47,956,821
Préstamos, neto	<u>44,752,653</u>	<u>47,771,306</u>
Total de activos financieros	<u>92,709,474</u>	<u>95,728,127</u>
<b>Pasivos financieros:</b>		
Depósitos a la vista	3,262,256	3,262,257
Depósitos de ahorros	12,979,127	12,986,314
Depósitos a plazo	<u>94,988,837</u>	<u>96,672,649</u>
Total de pasivos financieros	<u>111,230,220</u>	<u>112,921,220</u>

La NIIF 7 especifica una jerarquía de las técnicas de valuación en base a si la información incluida a esas técnicas de valuación son observables o no observables. La información observable refleja datos del mercado obtenidos de fuentes independientes; la información no observable refleja los supuestos desarrollados con información de mercado. Estos dos tipos de información han creado la siguiente jerarquía de valor razonable:

- Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos. Este nivel incluye los valores de patrimonio e instrumentos de deuda cotizados en las bolsas.
- Nivel 2 - Información aparte de los precios cotizados incluidos dentro del Nivel 1 que es observable para el activo o pasivo, ya sea directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios). Este nivel también incluye la mayoría de los contratos de derivados OTC, los préstamos negociados y deuda estructurada emitida en los que se utiliza como insumo para la valuación.
- Nivel 3 - Información para el activo y pasivo que no se basan en datos de mercado observables (información no observables). Este nivel incluye inversiones en acciones e instrumentos de deuda con componentes no observables significativos.

**Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

**Notas a los estados financieros****31 de diciembre de 2012**

(En balboas)

31 de diciembre de 2012	Medición utilizada		
	<u>Total</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 3</u>
<b>Activos financieros:</b>			
Valores disponibles para la venta	<u>72,181,749</u>	<u>70,181,749</u>	<u>2,000,000</u>

  

31 de diciembre de 2012	Medición utilizada		
	<u>Total</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 3</u>
<b>Activos financieros:</b>			
Valores disponibles para la venta	<u>26,996,005</u>	<u>26,996,005</u>	<u>-</u>

El movimiento de los valores en Nivel 3 se detalla a continuación:

	2012	2011
Saldo al inicio del año	-	-
Compras	<u>2,000,000</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>2,000,000</u>	<u>-</u>

**6. Juicios críticos de contabilidad y principios clave para la estimación de la incertidumbre**

Al aplicar las políticas de contabilidad del Banco, las cuales se describen en la nota 3, la administración debe hacer juicios, estimaciones y supuestos acerca de los valores en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente evidentes de otras fuentes. Las estimaciones y los supuestos relativos se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran relevantes. Los resultados reales pueden diferir de dichas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos subyacentes son revisados de forma regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada cuando la revisión afecta solamente a ese período, o en el período de la revisión y en períodos futuros cuando la revisión afecta ambos períodos, el actual y el futuro.



## **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

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

**31 de diciembre de 2012**

(En balboas)

---

- 6.1 Principios clave para la estimación de la incertidumbre** - A continuación, supuestos claves concernientes al futuro y otros principios claves para la estimación de la incertidumbre a la fecha del estado de situación financiera, que tengan un riesgo significativo que causen ajustes materiales en el valor en libros de los activos o pasivos dentro del período financiero próximo.
- 6.2 Pérdidas por deterioro sobre préstamos incobrables** - El Banco revisa su cartera de préstamos periódicamente para evaluar el deterioro en base a los criterios establecidos en el Acuerdo 6-2000. Al determinar si una pérdida por deterioro debe ser registrada en el estado de ganancias o pérdidas, el Banco toma decisiones en cuanto a si existe una información observable que indique que existe una reducción del valor del préstamo. Esta evidencia incluye información observable que indique que ha habido un cambio adverso en la condición de pago de los prestatarios.

Al establecer las pérdidas por deterioro, un factor de asunción importante es la determinación del valor de los flujos que se esperan recibir de las garantías obtenidas. Al determinar el valor razonable de las garantías, la Administración utiliza juicios basado en el valor razonable de las garantías al comienzo de la vida del crédito, reducido de acuerdo a supuestos de deterioro determinados por clases de garantía, tomando en consideración la experiencia de la Administración del valor de realización de las mismas.

- 6.3 Deterioro de inversiones disponibles para la venta** - El Banco determina que las inversiones están deterioradas cuando: (1) ha habido un declinamiento significativo o prolongado en el valor razonable por debajo del costo; (2) cuando el emisor de los valores sufra un deterioro notorio en su solvencia económica o exista probabilidades de quiebra y (3) ha habido un impago ya sea del capital o de los intereses. En específico, la determinación de qué es significativo o prolongado requiere juicio. Al hacer este juicio, el Banco evalúa entre otros factores, la volatilidad normal en el precio del instrumento comparado con la volatilidad de instrumentos similares o indicios de la industria. En adición, reconocer el deterioro sería apropiado cuando hay evidencia de una desmejora en la salud financiera de la entidad en que ha invertido, el desempeño de la industria y los flujos operativos y financieros.

## Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

### Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2012

(En balboas)

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

Incluidos en el estado de situación financiera se encuentran los siguientes saldos y transacciones con partes relacionadas:

	2012	2011
<b><u>Saldos entre partes relacionadas</u></b>		
<b><i>Activos:</i></b>		
Depósitos a la vista	457,356	267,871
Depósitos a plazo fijo	-	6,000,000
Préstamos por cobrar	1,250,000	-
Intereses por cobrar	9,572	3,000
Cuentas por cobrar	21,419	29,402
	<u>1,738,347</u>	<u>6,300,273</u>
<b><i>Pasivos:</i></b>		
Depósito de cuenta corriente	3,368,649	10,070
Depósito de ahorros	355,883	-
Cuentas por pagar	46,051	48,203
	<u>3,770,583</u>	<u>58,273</u>
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b><u>Transacciones entre partes relacionadas</u></b>		
<b><i>Ingresos y gastos:</i></b>		
Ingreso por intereses	<u>11,884</u>	<u>3,000</u>
Gastos de intereses	<u>76</u>	<u>374</u>
Gastos de comisiones	<u>200,859</u>	<u>-</u>
Otros gastos- asesoría	<u>90,000</u>	<u>-</u>
Otros ingresos	<u>-</u>	<u>7,438</u>

Las operaciones de préstamos por cobrar a compañías relacionadas tienen tasa de 6.5% y los mismos son préstamos de consumo sin garantía con vencimientos a noviembre 2013.

**Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

**Notas a los estados financieros****31 de diciembre de 2012**

(En balboas)

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b><u>Operaciones con directores y personal clave de la administración:</u></b>		
<b><i>Activos:</i></b>		
Préstamos por cobrar	1,516,820	72,681
Intereses por cobrar	2,566	209
	<u>1,519,386</u>	<u>72,890</u>
<b><i>Pasivos:</i></b>		
Depósitos en cuentas corrientes	465,365	61,900
Depósitos de ahorros	97,899	63,787
Depósitos a plazo fijo	600,000	150,000
Intereses por pagar	125	
Cuentas por pagar-directores	3,923	7,625
	<u>1,167,312</u>	<u>283,312</u>
	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b><i>Ingresos y gastos:</i></b>		
Ingresos por intereses	<u>12,934</u>	<u>2,565</u>
Gastos de intereses	<u>8,635</u>	<u>2,859</u>
Dietas y gastos directores	<u>73,607</u>	<u>21,457</u>

Las operaciones de préstamos por cobrar a directores tienen tasas que van desde 5% hasta 7.5% y los mismos son préstamos de consumo sin garantía con vencimientos varios desde marzo 2013 hasta agosto 2017.

**Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

**Notas a los estados financieros****31 de diciembre de 2012**

(En balboas)

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<i><b>Beneficios personal clave de la administración:</b></i>		
Salarios	73,000	46,539
Seguro social, seguro educativo y riesgo profesional	29,048	8,263
Gastos de representación	57,500	35,000
XIII mes y vacaciones	31,725	14,508
Prima de antigüedad	4,434	5,590
Bonos	17,500	13,168
Servicios médicos	12,487	8,063
Honorarios profesionales extranjeros	67,430	103,079
Otros beneficios	<u>20,983</u>	<u>8,934</u>
Total	<u><u>314,107</u></u>	<u><u>243,144</u></u>

**8. Efectivo y depósitos en bancos**

Comprende efectivo mantenido por el Banco para la función de tesorería.

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Efectivo	250	250
Depósitos a la vista en bancos	27,311,447	19,114,511
Depósitos a plazo en bancos	<u>9,619,836</u>	<u>28,842,310</u>
Total de efectivo y depósitos en bancos	<u><u>36,931,533</u></u>	<u><u>47,957,071</u></u>
Menos:		
Depósitos a plazo fijo en bancos, con vencimientos originales mayores a 90 días	<u>6,619,836</u>	<u>6,000,000</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo para propósito del estado de flujos de efectivo	<u><u>30,311,697</u></u>	<u><u>41,957,071</u></u>

La tasa de interés anual ponderada que devengaban los depósitos oscilaba en 0.21% al 31 de diciembre de 2012 (31 de diciembre de 2011: 0.41%).

## **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

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

**31 de diciembre de 2012**

(En balboas)

---

#### **9. Valores disponibles para la venta**

Los valores disponibles para la venta, están constituidos por los siguientes tipos de valores de inversión:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Títulos de deuda privada - extranjeros	63,670,313	25,568,670
Títulos de deuda gubernamentales - locales	2,798,716	-
Títulos de deuda gubernamentales - extranjeros	<u>5,712,720</u>	<u>1,427,335</u>
Total	<u>72,181,749</u>	<u>26,996,005</u>

Los títulos de deuda registrados como valores disponibles para la venta tienen vencimientos entre marzo 2013 y octubre 2024 y devengan una tasa promedio de 4.11% al cierre de diciembre de 2012. (2011: 4.85%).

El movimiento de los valores disponibles para la venta se resume a continuación:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Saldo al inicio del período	26,996,005	-
Adiciones	145,147,317	29,426,315
Ventas y redenciones	(101,106,149)	(1,617,760)
Amortización de primas y descuentos	(203,653)	-
Cambio neto en el valor razonable	<u>1,348,229</u>	<u>(812,550)</u>
Total	<u>72,181,749</u>	<u>26,996,005</u>

El Banco realizó ventas de su cartera de inversiones disponibles para la venta por un total de B/.101,106,149. Estas ventas generaron una ganancia neta de B/.2,630,403. Valores disponibles para la venta con valor de mercado B/.30,878,429 garantizan financiamientos recibidos por B/.12,000,000. (Vease nota 14).

## **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

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

**31 de diciembre de 2012**

(En balboas)

---

#### **10. Préstamos**

A continuación la cartera de préstamos se presenta de acuerdo a la siguiente distribución por actividad económica:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Sector externo		
Comercio	6,645,981	-
Industria	13,490,918	6,836,195
Servicios	41,247,182	26,904,860
Personales auto	12,452,401	2,248,910
Personales	<u>13,709,904</u>	<u>8,965,237</u>
Total de préstamos	<u><u>87,546,386</u></u>	<u><u>44,955,202</u></u>

Los préstamos devengaron intereses cuya tasa anual oscilaba en 3.75% y 25% para el año terminado el 31 de diciembre de 2012 (31 de diciembre de 2011: 3.75% y 25%).

Al 31 de diciembre de 2012, el Banco mantiene préstamos por B/.47,720,043 que representan el 54.51% de la cartera, concentrada en 13 grupos económicos que a su vez mantienen garantías de depósitos por B/.27,964,277 (31 de diciembre de 2011: B/.20,400,120, 45% de la cartera, 4 grupos económicos y garantías de B/.19,150,479).

Las tasas que el Banco pacta con sus clientes son fijas a corto plazo. Dichas tasas son revisadas por el Comité de ALCO, con base al costo del dinero. Dichas tasas pueden ser modificadas por el Banco, previa notificación a los clientes, según lo establecen los contratos de préstamos y pagarés firmados con los clientes.

**Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

**Notas a los estados financieros****31 de diciembre de 2012**

(En balboas)

El movimiento en la reserva para posibles préstamos incobrables se resume a continuación:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Saldo al inicio del año	163,170	-
Provisión cargada a gasto	538,004	163,170
Castigos de préstamos durante el año	<u>(28,134)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u><u>673,040</u></u>	<u><u>163,170</u></u>

**11. Mobiliario, equipo y mejoras**

El detalle de mobiliario, equipo y mejoras, se presenta a continuación:

<b>31 de diciembre de 2012</b>	<b><u>Total</u></b>	<b><u>Mobiliario y equipo</u></b>	<b><u>Mejoras a la propiedad arrendada</u></b>	<b><u>Activos en proceso</u></b>
Costo:				
Al inicio del año	200,809	54,574	140,789	5,446
Aumentos	<u>699,034</u>	<u>65,721</u>	<u>-</u>	<u>633,313</u>
Al final del año	<u><u>899,843</u></u>	<u><u>120,295</u></u>	<u><u>140,789</u></u>	<u><u>638,759</u></u>
Depreciación y amortización acumulada				
Al inicio del año	(46,015)	(3,450)	(42,565)	-
Aumentos	<u>(117,109)</u>	<u>(18,885)</u>	<u>(98,224)</u>	<u>-</u>
Al final del año	<u><u>(163,124)</u></u>	<u><u>(22,335)</u></u>	<u><u>(140,789)</u></u>	<u><u>-</u></u>
Valor neto	<u><u>736,719</u></u>	<u><u>97,960</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>638,759</u></u>

## Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

### Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2012

(En balboas)

31 de diciembre de 2011	<u>Total</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Mejoras a la propiedad arrendada</u>	<u>Activos en proceso</u>
Costo:				
Al inicio del año	-	-	-	-
Aumentos	<u>200,809</u>	<u>54,574</u>	<u>140,789</u>	<u>5,446</u>
Al final del año	<u>200,809</u>	<u>54,574</u>	<u>140,789</u>	<u>5,446</u>
Depreciación y amortización acumulada				
Al inicio del año	-	-	-	-
Aumentos	<u>(46,015)</u>	<u>(3,450)</u>	<u>(42,565)</u>	<u>-</u>
Al final del año	<u>(46,015)</u>	<u>(3,450)</u>	<u>(42,565)</u>	<u>-</u>
Valor neto	<u>154,794</u>	<u>51,124</u>	<u>98,224</u>	<u>5,446</u>

## 12. Depósitos en garantía

Los depósitos en garantía estaban compuestos por:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Depósitos de garantía	350,243	350,000
Depósitos de alquiler	<u>31,860</u>	<u>13,752</u>
Total	<u>382,103</u>	<u>363,752</u>

El Banco mantiene un depósito en el Banco Nacional de Panamá por B/.250,000 como garantía en cumplimiento de los requerimientos para obtener la Licencia Internacional ante la Superintendencia de Bancos, establecidos por el Decreto Ley No. 9 de febrero de 1998 (la Ley Bancaria) en su Artículo No. 42.

El Banco mantiene un depósito por B/.100,000 en Bank of America, N.A. como garantía de las transacciones con Visa Internacional.



## Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

### Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2012

(En balboas)

---

#### 13. Otros activos

Los otros activos, se resumen a continuación:

	2012	2011
Cuentas por cobrar	574,407	146,231
Transacciones con clientes en proceso de formalización	257,793	-
Comisiones diferidas	462,179	-
Programas de cómputo, neto	305,671	446,513
Fondo de cesantía	14,581	3,319
Otros gastos pagados por anticipado	104,274	111,254
	<u>1,718,905</u>	<u>707,317</u>
Total	<u>1,718,905</u>	<u>707,317</u>

#### 14. Financiamientos recibidos

Al 31 de diciembre de 2012, el Banco ha utilizado la suma de B/.12,000,000 para financiamiento de operaciones, del total de las líneas de crédito otorgadas por bancos corresponsales que totalizan B/.19,000,000, con tasa de interés anual entre 1.32% y 1.86%.

#### 15. Otros pasivos

El detalle de otros pasivos se resume a continuación:

	2012	2011
Obligaciones a favor de clientes	110,801	1,773,679
Vacaciones y XIII mes por pagar	44,472	21,219
Prima de antigüedad	15,866	5,668
Cuota obrero patronal	32,807	18,160
Otros contratos por pagar	62,142	70,387
Gastos acumulados por pagar y otros	174,972	6,160
	<u>441,060</u>	<u>1,895,273</u>

## **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

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

**31 de diciembre de 2012**

(En balboas)

---

#### **16. Patrimonio**

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Autorizadas 10,000 acciones comunes sin valor nominal. Emitidas y en circulación 1,500 (2011: 500) acciones con un valor asignado de B/.10,000 cada una	<u>15,000,000</u>	<u>5,000,000</u>

El capital pagado le permite al Banco cumplir con el Decreto Ley 9 del año 1998 que en su Artículo No. 42 establece que para los bancos con Licencia General estos deben mantener un capital mínimo de B/.10,000,000 y los bancos con Licencia Internacional deberán tener un capital social mínimo de tres millones de balboas (B/.3,000,000), de los cuales doscientos cincuenta mil balboas (B/.250,000) deben estar depositados en el Banco Nacional de Panamá.

Acciones de capital por B/.6,000,000 fueron emitidas producto de aportes de capital recibidos en el 2011. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2012, se recibieron aportes del accionista por B/.4,000,000, mediante actas de Junta Directiva celebradas en las siguientes fechas:

	<b>2012</b>
6 de marzo de 2012	2,000,000
3 de mayo de 2012	<u>2,000,000</u>
	<u>4,000,000</u>

**Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

**Notas a los estados financieros****31 de diciembre de 2012**

(En balboas)

**17. Salarios, remuneraciones y beneficios a empleados y otros gastos**

Los salarios, remuneraciones y beneficios a empleados y otros gastos que se incluyen en gastos generales y administrativos se detallan a continuación:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Salarios, remuneraciones y beneficios a empleados:</b>		
Salarios y otras remuneraciones	605,991	312,685
Prestaciones laborales	82,873	40,791
Prima de antigüedad e indemnización	14,187	7,374
Otros	<u>345,384</u>	<u>199,496</u>
Total de gastos de salario	<u><u>1,048,435</u></u>	<u><u>560,346</u></u>
<b>Otros gastos:</b>		
Viajes y hospedaje	86,315	211,080
Reparación y mantenimiento	61,027	21,697
Comunicaciones	66,561	21,473
Publicidad y relaciones públicas	23,766	109,477
Agua y electricidad	14,072	10,990
Papelería y útiles de oficina	21,446	10,948
Aseo y limpieza	5,927	4,387
Cuotas y suscripciones	24,913	2,060
Dietas y gastos directores	73,607	47,957
Seguros	50,962	14,574
Transporte	6,110	2,289
Proyecto social	38,525	49,663
Servicio de asesoría	455,377	134,693
Otros gastos	<u>43,523</u>	<u>45,511</u>
Total de otros gastos	<u><u>972,131</u></u>	<u><u>686,799</u></u>

## **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

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

**31 de diciembre de 2012**

(En balboas)

---

#### **18. Contrato de arrendamiento operacional**

El Banco como arrendatario

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Pagos mínimos de arrendamiento bajo arrendamiento operacional reconocidos en el estado de ganancias y pérdidas	<u>206,386</u>	<u>120,624</u>
A la fecha del estado de situación financiera, el Banco tenía compromisos contingentes por arrendamiento operacional no cancelables, los cuales vencen como se muestra a continuación:		
Dentro de un año	403,909	120,021
En el segundo año, inclusive	<u>1,118,540</u>	<u>98,850</u>
Total	<u>1,522,449</u>	<u>218,871</u>

Los pagos de arrendamiento operacional representan arrendamiento por pagar del Banco. El arrendamiento es negociado por períodos de uno a cinco años renovables.

#### **19. Aprobación de estados financieros**

Los estados financieros han sido autorizados para su emisión por la Junta Directiva el 14 de marzo de 2013.

\* \* \* \* \*