

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Estados financieros intermedios condensados por
los seis meses terminados el 30 de junio de 2016
e Informe de Revisión de Información Financiera
Condensada Intermedia del 29 de agosto de 2016

Telene B.

2016 AUG 29 P 3:18

Panamá, 29 de agosto de 2016

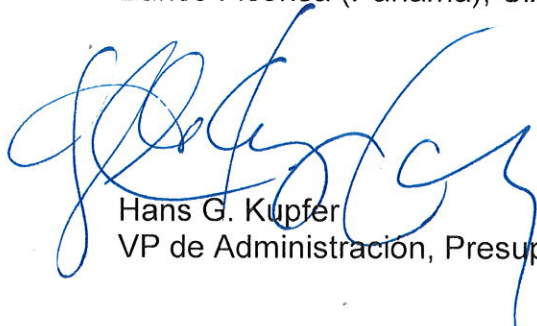
Señores
SUPERINTENDENCIA DE BANCOS DE PANAMA
Ciudad

Estimados señores:

En cumplimiento de las disposiciones vigentes en el Decreto Ejecutivo No.52 del 30 de abril de 2008, le hacemos entrega de dos juegos (un original y una copia) de los Estados Financieros Semestrales Revisados de Banco Ficohsa (Panamá), S.A, correspondiente al periodo terminado al 30 de junio de 2016.

Atentamente,

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.,



Hans G. Kupfer
VP de Administración, Presupuesto y Finanzas

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Estados financieros intermedios condensados por los seis meses terminados el 30 de junio de 2016

Contenido	Páginas
Informe de Revisión de los Auditores Independientes de Información Financiera Condensada Intermedia	1
Estado condensado de situación financiera	2
Estado condensado de ganancia o pérdida y otro resultado integral	3
Estado condensado de cambios en el patrimonio	4
Estado condensado de flujos de efectivo	5
Notas a los estados financieros intermedios condensados	6 - 36

INFORME DE REVISIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES DE INFORMACIÓN FINANCIERA CONDENSADA INTERMEDIA

Señores

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

Accionista y Junta Directiva

Introducción

Hemos revisado el estado de situación financiera condensado que se acompaña de **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.** al 30 de junio de 2016, el estado condensado de ganancia o pérdida y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses terminados en esa fecha, y notas de la información financiera intermedia ("el condensado de información financiera intermedia"). La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de este condensado de información financiera intermedia de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad 34 ("NIC 34") *Información Financiera Intermedia*. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre este condensado de información financiera intermedia basado en nuestra revisión.

Alcance de la revisión

Efectuamos nuestra revisión de acuerdo con la Norma Internacional para Compromisos de Revisión 2410, "Revisión de Información Financiera Intermedia Realizada por el Auditor Independiente de la entidad". Una revisión de información financiera intermedia consiste en realizar indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión es sustancialmente menor en alcance que una auditoría efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y, consecuentemente, no nos permite tener una seguridad de que nos percatemos de todos los asuntos significativos que podrían ser identificados en una auditoría. Por consiguiente, no expresamos una opinión de auditoría.

Conclusión

Basados en nuestra revisión, nada ha surgido a nuestra atención que nos haga creer que el condensado de información financiera intermedia al 30 de junio de 2016, no está preparada, en todos sus aspectos importantes, de acuerdo con NIC 34.

29 de agosto de 2016

Panamá, Rep. de Panamá

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Estado condensado de situación financiera
al 30 de junio de 2016**

(En balboas)

	Notas	30 de junio 2016	31 de diciembre 2015
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4,5	65,392,573	71,793,912
Inversiones disponibles para la venta	6	43,365,412	42,766,539
Inversiones al vencimiento	6	11,596,621	-
Cartera de créditos	7	305,260,977	274,908,729
Activos por impuestos diferidos		455,809	413,957
Mobiliario, equipo y mejoras	8	2,523,465	2,466,812
Activos intangibles	9	315,540	239,445
Otros activos	4,10	18,168,266	16,842,490
Total de activos		447,078,663	409,431,884
Pasivos			
Depósitos de otras entidades financieras	11	1,468,449	2,999,956
Depósitos de clientes	4,11	376,764,075	332,102,436
Obligaciones y colocaciones	12	20,034,225	27,815,743
Deuda subordinada	13	8,639,029	8,631,148
Otros pasivos	4,14	6,140,383	7,254,992
Total de pasivos		413,046,161	378,804,275
Patrimonio			
Capital social	21	34,000,000	30,000,000
Cambios netos en inversiones		(285,615)	(1,505,440)
Reserva legal		5,245,732	4,611,667
Déficit acumulado		(4,927,615)	(2,478,618)
Total de patrimonio		34,032,502	30,627,609
Total de pasivos y patrimonio		447,078,663	409,431,884

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 condensado de ganancia o pérdida y otro resultado integral
por los seis meses terminados el 30 de junio de 2016**

(En balboas)

		Por los seis meses terminados el 30 de junio de	
	Notas	2016	2015
Ingresos por intereses	4,15	12,378,700	10,981,009
Gastos por intereses	16	<u>(5,725,995)</u>	<u>(5,266,063)</u>
Ingresos financieros netos		6,652,705	5,714,946
Reserva para créditos dudosos	7	<u>(2,892,976)</u>	<u>(2,207,446)</u>
Ingresos financieros netos después de reservas para créditos dudosos		<u>3,759,729</u>	<u>3,507,500</u>
Ingresos por comisiones		3,062,746	2,282,155
Gastos por comisiones		<u>(1,376,216)</u>	<u>(1,138,751)</u>
Ingresos netos por comisiones	4,17	<u>1,686,530</u>	<u>1,143,404</u>
(Pérdida) ganancia realizada en venta de inversiones disponibles para la venta		(150,556)	156,368
Otros ingresos, netos		<u>21,667</u>	<u>46,533</u>
Total de ingresos netos		<u>5,317,370</u>	<u>4,853,805</u>
Gastos de personal	18	(2,669,325)	(2,231,873)
Gastos administrativos y otros gastos	19	<u>(4,416,888)</u>	<u>(2,506,353)</u>
Total de gastos		<u>(7,086,213)</u>	<u>(4,738,226)</u>
(Pérdida) utilidad antes de impuesto sobre la renta		(1,768,843)	115,579
Impuesto sobre la renta	23	<u>(3,686)</u>	<u>227,727</u>
(Pérdida) utilidad del período		<u>(1,772,529)</u>	<u>343,306</u>
Otro resultado integral: Partidas que podrían ser realizadas subsecuentemente como ganancia o pérdida:			
Cambios netos en inversiones disponibles para la venta		1,219,825	(32,429)
Ganancia neta realizada y transferida a resultados		<u>(150,556)</u>	<u>(156,368)</u>
		<u>1,069,269</u>	<u>(188,797)</u>
Total de resultado integral del período		<u>(703,260)</u>	<u>154,509</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 condensado de cambios en el patrimonio
por los seis meses terminados el 30 de junio de 2016**

(En balboas)

	Capital social	Cambios netos en inversiones disponibles para la venta	Reserva legal	(Déficit acumulado) utilidades no distribuidas	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2014	25,000,000	22,387	3,129,576	(597,919)	27,554,044
Utilidad del período	-	-	-	343,306	343,306
Cambios netos en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta	-	(32,429)	-	-	(32,429)
Total resultado integral del período	-	(32,429)	-	343,306	310,877
Transacciones atribuible al accionista registradas directamente en el patrimonio					
Acciones comunes	5,000,000	-	-	-	5,000,000
Impuesto complementario	-	-	-	(35,070)	(35,070)
Total de transacciones atribuible al accionista registradas directamente en el patrimonio	5,000,000	-	-	(35,070)	4,964,930
Otras transacciones del patrimonio					
Reserva legal	-	-	(23,609)	23,609	-
Saldo al 30 de junio de 2015	30,000,000	(10,042)	3,105,967	(266,074)	32,829,851
Saldo al 31 de diciembre de 2015	30,000,000	(1,505,440)	4,611,667	(2,478,618)	30,627,609
Pérdida del período	-	-	-	(1,772,529)	(1,772,529)
Otro resultado integral	-	-	-	-	-
Cambios netos en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta	-	1,219,825	-	-	1,219,825
Total de resultados integrales del período	-	1,219,825	-	(1,772,529)	(552,704)
Transacciones atribuible al accionista registradas directamente en el patrimonio					
Acciones comunes	4,000,000	-	-	-	4,000,000
Impuesto complementario	-	-	-	(42,403)	(42,403)
Total de transacciones atribuible al accionista registradas directamente en el patrimonio	4,000,000	-	-	(42,403)	3,957,597
Otras transacciones del patrimonio					
Reserva legal	-	-	634,065	(634,065)	-
Saldo al 30 de junio de 2016	34,000,000	(285,615)	5,245,732	(4,927,615)	34,032,502

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 condensado de flujos de efectivo
por los seis meses terminados el 30 de junio de 2016**

(En balboas)

	Notas	Por los seis meses terminados el 30 de junio de	
		2016	2015
Flujos de efectivo por actividades de operaciones:			
(Pérdida) utilidad del período		(1,772,529)	343,306
Descarte de mejoras a locales arrendados		201,796	303,951
Depreciación y amortización		284,601	
Impuesto sobre la renta		3,686	(227,727)
Pérdida (ganancia) en venta de inversiones disponibles para la venta		150,556	(156,368)
Reserva para créditos dudosos	10	2,892,976	2,207,446
Ingresos por intereses		(12,378,700)	(10,981,009)
Gastos de intereses		5,725,995	5,266,063
Cambios netos en los activos y pasivos de operación:			
Aumento en cartera de créditos		(33,068,556)	(25,052,287)
Aumento en otros activos		(1,325,776)	(2,647,516)
Disminución en depósitos de otras entidades financieras		(1,531,507)	-
Aumento en depósitos de clientes		44,516,804	21,239,350
Disminución en otros pasivos		(1,114,609)	(427,793)
Efectivo dispuesto en ajuste de títulos		(161,383)	-
Efectivo proveniente de las actividades de operación:			
Intereses ganados		12,202,032	10,662,491
Intereses pagados		(5,581,160)	(5,199,581)
Impuesto sobre la renta pagado		(45,539)	(74,401)
Flujos neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de operación		<u>8,998,688</u>	<u>(4,744,075)</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Compra de inversiones disponibles para la venta		(22,212,000)	(23,071,764)
Disminución (aumento) en depósitos a plazo mayores de 90 días		1,002,344	(4,669)
Ventas y redenciones de inversiones disponibles para la venta		11,247,158	4,743,445
Adquisición de mobiliario, equipo y mejoras	8	(425,567)	(795,640)
Adquisición de activos intangibles	9	(193,576)	(53,725)
Flujos neto de efectivo utilizado en actividades de inversión		<u>(10,581,641)</u>	<u>(19,182,353)</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:			
Producto de emisión de acciones comunes	24	4,000,000	5,000,000
Producto de obligaciones y colocaciones	15	19,949,948	21,572,762
Cancelación de obligaciones y redención de colocaciones	15	(27,731,468)	-
Deuda subordinada	16	7,881	1,858
Impuesto complementario		(42,403)	(35,070)
Flujos neto de efectivo (utilizado en) proveniente de actividades de financiamiento		<u>(3,816,042)</u>	<u>26,539,550</u>
(Disminución) aumento neto en el efectivo y equivalente de efectivo		(5,398,995)	2,613,122
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	8	<u>70,791,568</u>	<u>55,803,969</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	8	<u>65,392,573</u>	<u>58,417,091</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 intermedios condensados por los seis meses terminados el 30 de junio de 2016

(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 No. 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.

Mediante Resolución SBP No. 0162-2012 del 20 de diciembre de 2012, la Superintendencia de Bancos de Panamá (Superintendencia de Bancos) 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, otorgada el 11 de marzo de 2011 mediante Resolución No. 023-2011.

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

La oficina principal del Banco está ubicada en calle 50 y calle 65 E, San Francisco, Edificio Banco Ficohsa , Panamá, República de Panamá.

2. Adopción de las nuevas y revisadas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's)

2.1 Normas e interpretaciones adoptadas sin efectos sobre los estados financieros

No hubo NIIF's o interpretaciones CINIIF's, efectivas para el año que inició el 1 de enero de 2016, que tuviera un efecto significativo sobre los estados financieros.

2.2 NIIF's nuevas y revisadas emitidas pero aún no son efectivas

El Banco no ha adoptado las siguientes normas e interpretaciones nuevas y revisadas que han sido emitidas pero que aún no son efectivas.

NIIF 9 - Instrumentos financieros

NIIF 9 - Instrumentos financieros (versión revisada de 2014):

- Fase 1: clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros;
- Fase 2: metodología de deterioro; y
- Fase 3: contabilidad de cobertura.

En julio de 2014, el IASB culminó la reforma y emitió la NIIF 9 - Contabilidad de instrumentos financieros, que reemplazará a la NIC 39 - Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición.

Incluye modificaciones que se limitan a los requerimientos de clasificación y medición al añadir una categoría de medición (FVTOCI) a "valor razonable con cambios en otro resultado integral" para ciertos instrumentos de deudas simples. También agrega requerimientos de deterioro inherentes a la contabilidad de las pérdidas crediticias esperadas de una entidad en los activos financieros y compromisos para extender el crédito.

La NIIF 9 finalizada contiene los requerimientos para: a) la clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros, b) metodología de deterioro, y c) contabilidad de cobertura general.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por los seis meses terminados el 30 de junio de 2016

(En balboas)

Fase 1: Clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros

Con respecto a la clasificación y medición en cumplimiento con la NIIF, todos los activos financieros reconocidos que se encuentren dentro del alcance de la NIC 39 se medirán posteriormente al costo amortizado o al valor razonable. Específicamente:

- Un instrumento de deuda que: (i) se mantenga dentro del modelo de negocios cuyo objetivo sea obtener los flujos de efectivo contractuales, y (ii) posea flujos de efectivo contractuales que solo constituyan pagos del capital e intereses sobre el importe del capital pendiente generalmente son medidos al costo amortizado (neto de cualquier pérdida por deterioro), a menos que el activo sea designado a valor razonable con cambios en los resultados (FVTPL), en cumplimiento con esta opción.
- Un instrumento de deuda que: (i) se mantenga dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo se cumpla tanto al obtener flujos de efectivo contractuales y vender activos financieros y (ii) posea términos contractuales del activo financiero que produce, en fechas específicas, flujos de efectivo que solo constituyan pagos del capital e intereses sobre el importe principal pendiente, debe medirse a valor razonable con cambios en otro resultado integral (FVTOCI), a menos que el activo sea designado a valor razonable con cambios en los resultados (FVTPL), en cumplimiento con esta opción.
- Todos los otros instrumentos de deuda deben medirse a valor razonable con cambios en los resultados (FVTPL).
- Todas las inversiones en patrimonio se medirán en el estado de situación financiera al valor razonable, con ganancia o pérdida reconocidas en el estado condensado de ganancia o pérdida y otro resultado integral, salvo si la inversión del patrimonio no se mantiene para negociar, en ese caso, se puede tomar una decisión irrevocable en el reconocimiento inicial para medir la inversión al FVTOCI, con un ingreso por dividendos que se reconoce en ganancia o pérdida.

La NIIF 9 también contiene requerimientos para la clasificación y medición de pasivos financieros y requerimientos para la baja en cuentas. Un cambio importante de la NIC 39 está vinculado con la presentación de las modificaciones en el valor razonable de un pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en los resultados, que se atribuye a los cambios en el riesgo crediticio de ese pasivo. De acuerdo con la NIIF 9, estos cambios se presentan en otro resultado integral, a menos que la presentación del efecto del cambio en el riesgo crediticio del pasivo financiero en otro resultado integral creara o produjera una gran disparidad contable en la ganancia o pérdida. De acuerdo con la NIC 39, el importe total de cambio en el valor razonable designado a FVTPL se presenta como ganancia o pérdida.

Fase 2: Metodología de deterioro

El modelo de deterioro de acuerdo con la NIIF 9 refleja pérdidas crediticias esperadas, en oposición a las pérdidas crediticias incurridas según la NIC 39. En el alcance del deterioro en la NIIF 9, ya no es necesario que ocurra un suceso crediticio antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias. En cambio, una entidad siempre contabiliza tanto las pérdidas crediticias esperadas como sus cambios. El importe de pérdidas crediticias esperadas debe ser actualizado en cada fecha del informe para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial.

Fase 3: Contabilidad de cobertura

Los requerimientos generales de contabilidad de cobertura de la NIIF 9 mantienen los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura incluidas en la NIC 39. No obstante, los tipos de transacciones ideales para la contabilidad de cobertura ahora son mucho más flexibles, en especial, al ampliar los tipos de instrumentos que se clasifican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de elementos no financieros ideales para la contabilidad de cobertura. Además, se ha revisado y reemplazado la prueba de efectividad por el principio de "relación económica". Ya no se requiere de una evaluación retrospectiva para medir la efectividad de la cobertura. Se han añadido muchos más requerimientos de revelación sobre las actividades de gestión de riesgo de la entidad.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por los seis meses terminados el 30 de junio de 2016

(En balboas)

La Norma es efectiva para períodos que inicien en o después del 1 de enero de 2018; se permite la adopción anticipada sujeto a requerimientos locales.

El Banco se encuentra evaluando el posible impacto en los estados financieros condensados resultante de la aplicación de las modificaciones realizadas en julio del 2014 a la NIIF 9.

Dado la naturaleza de las operaciones del Banco, en particular se espera que el cálculo del deterioro de los instrumentos financieros bajo la metodología de pérdida esperada puede dar lugar a un aumento a nivel general de la provisión de deterioro.

NIIF 15 - Ingresos de contratos con los clientes

La Norma proporciona a las empresas un modelo único para el uso en la contabilización de los ingresos procedentes de contratos con los clientes, y sustituye a las guías de reconocimiento de ingresos específicos por industrias. El principio fundamental del modelo es reconocer los ingresos cuando el control de los bienes o servicios son transferidos al cliente, en lugar de reconocer los ingresos cuando los riesgos y beneficios inherentes a la transferencia al cliente, bajo la guía de ingresos existente. El nuevo estándar proporciona un sencillo modelo de cinco pasos basado en principios a ser aplicado a todos los contratos con clientes. La fecha efectiva será para los períodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2018.

Por la naturaleza de las operaciones financieras que mantiene el Banco, la adopción de esta norma podría tener un impacto importante en los estados financieros condensados, aspecto que está en proceso de evaluación por la Administración.

NIIF 16 – Arrendamientos

La NIIF 16 elimina la clasificación de los arrendamientos, ya sea como arrendamientos operativos o arrendamientos financieros para el arrendatario. En su lugar, todos los arrendamientos son reconocidos de forma similar a los arrendamientos financieros bajo NIC 17. Los arrendamientos se miden al valor presente de los pagos futuros de arrendamiento y se presentan ya sea como activos arrendados (activos por derecho de uso) o junto con inmuebles, mobiliario y equipo.

La NIIF 16 es efectiva para los períodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2019. La adopción anticipada es permitida para entidades que también adopten la NIIF 15 - Ingresos de contratos con clientes. A la fecha de los estados financieros consolidados, no se ha evaluado el impacto que la adopción de esta norma tendrá sobre los estados financieros condensados.

3. Políticas de contabilidad más significativas

3.1 Base de presentación

Estos estados financieros intermedios condensados fueron preparados y son presentados de acuerdo con la NIC 34 - Información financiera intermedia, emitida por el International Accounting Standards Board ("IASB").

De acuerdo con la NIC 34, los estados financieros intermedios condensados fueron confeccionados con el propósito de proveer una actualización de la información contenida en los estados financieros anuales autorizados para su emisión, focalizado en las nuevas actividades, eventos y circunstancias ocurridas durante el período de seis meses, y no duplica información previamente reportada en el último estado financiero autorizado para su emisión. Consecuentemente, estos estados financieros intermedios condensados no incluyen toda la información requerida para la preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, ("IFRS" - International Financial Reporting Standard) emitidas por el IASB y, consecuentemente, para una apropiada comprensión de la información incluida en estos estados financieros intermedios condensados, estos deben ser leídos conjuntamente con los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 y por el año terminado en esa fecha.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por los seis meses terminados el 30 de junio de 2016

(En balboas)

Las políticas contables y los métodos utilizados en la preparación de estos estados financieros intermedios condensados son las mismas que las aplicadas en la preparación de los estados financieros para 2015, con excepción de las normas e interpretaciones efectivas a partir del 1 de enero de 2016.

Los estados financieros intermedios condensados al 30 de junio de 2016 reflejan todas las operaciones que son, en opinión de la gerencia, necesarias para una manifestación justa de los resultados por el período interino presentado y dichas operaciones son de naturaleza normal y recurrente.

Los estados financieros intermedios condensados han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's).

3.2 Principios clave de incertidumbre en las estimaciones

A continuación, supuestos claves concernientes al futuro y otros principios claves para la estimación de la incertidumbre a la fecha del estado condensado 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.

3.2.1 Reconocimiento de activos por impuesto diferido

El Banco reconoce los impuestos por activos diferido si existe la disponibilidad de futuras ganancias fiscales contra las pérdidas fiscales por este concepto se pueden utilizar.

3.2.2 Valoración de instrumentos financieros

En algunos casos el Grupo aplica técnicas de valoración que incluyen entradas que no están basadas en datos observables en el mercado para estimar el valor razonable de determinados tipos de instrumentos financieros. Los directores consideran que las técnicas y las hipótesis de valoración elegidos son adecuados para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros.

3.3 Impuesto sobre la renta

El gasto por impuesto a las ganancias que es reconocido en los períodos intermedios, se acumula utilizando la tasa de impuesto que sería aplicable a la ganancia o pérdida anual total prevista.

El impuesto sobre la renta del año comprende tanto el impuesto corriente como el impuesto diferido. El impuesto sobre la renta es reconocido en los resultados de operaciones del período corriente. El impuesto sobre la renta corriente se refiere al impuesto estimado por pagar sobre la utilidad gravable del período, utilizando la tasa vigente a la fecha del estado condensado de situación financiera.

El impuesto diferido es calculado con base al método de pasivo, considerando las diferencias temporales entre los valores según libros de los activos y pasivos informados para propósitos financieros, y los montos utilizados para propósitos fiscales.

El monto de impuesto diferido está basado en la forma de realización de los activos y pasivos, utilizando la tasa de impuesto sobre la renta vigente a la fecha del estado condensado de situación financiera.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por los seis meses terminados el 30 de junio de 2016

(En balboas)

3.4 Pasivos contingentes y compromisos

La nota 22 de los estados financieros intermedios condensados al 30 de junio de 2016 incluye información sobre los pasivos contingentes y compromisos a dicha fecha. No existieron cambios significativos en los pasivos contingentes y compromisos desde diciembre de 2015 a la fecha de presentación de estos estados intermedios condensados por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2016.

3.5 Información comparativa

La información al 31 de diciembre de 2015, contenida en estos estados financieros intermedios condensados, es presentada únicamente para propósitos de comparación con la información relacionada con el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2016.

3.6 Materialidad

En la determinación de las revelaciones a ser efectuadas sobre las distintas partidas de los estados financieros intermedios condensados y sobre otros asuntos, de acuerdo con NIC 34, el Banco ha tenido en cuenta su materialidad en relación con los estados financieros intermedios condensados.

3.7 Moneda extranjera

Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros condensados están presentados en Balboas, la moneda funcional y de presentación del Banco.

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.

Saldos y transacciones

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional aplicando las tasas de cambio prevalecientes a las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas resultantes de la liquidación de esas transacciones y de la conversión a fin de año de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son reconocidas en ganancia o pérdida, excepto cuando son diferidos en el patrimonio por calificar como cobertura de flujo de efectivo.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por los seis meses terminados el 30 de junio de 2016 (En balboas)

4. Saldos y transacciones entre partes relacionadas

Incluidos en el estado condensado de situación financiera y el estado condensado de ganancia o pérdida y otro resultado integral se encuentran los siguientes saldos y transacciones con partes relacionadas:

30 de junio de 2016	Directores y personal gerencial	Compañías relacionadas	Compañías afiliadas	Casa Matriz	Total
Activos					
Depósitos colocados	-	-	5,871,095	-	5,871,095
Cartera de créditos	796,932	4,075,107	4,034,930	-	8,906,969
Otros activos	-	7,729,335	1,455,833	63,382	9,248,550
Total de activos	796,932	11,804,442	11,361,858	63,382	24,026,614
Pasivos					
Depósitos de clientes	1,555,044	3,014,445	3,883,595	5,134	8,458,218
Deuda subordinada	-	2,088,258	-	-	2,088,258
Otros pasivos	1,500	374,189	1,108,604	10,578	1,494,871
Total de pasivos	1,556,544	5,476,892	4,992,199	15,712	12,041,347
Ingresos					
Ingreso por intereses	76,179	277,080	129,301	-	482,560
Otros ingresos	-	-	-	-	-
Total de ingresos	76,179	277,080	129,301	-	482,560
Gastos					
Gastos por intereses	23,470	68,974	25,996	-	118,440
Gastos por comisiones	-	823,126	7,083	-	830,209
Gastos en personal y administrativos	603,957	-	-	-	603,957
Otros gastos	-	543,230	273,749	-	816,979
Total de gastos	627,427	1,435,330	306,828	-	2,369,585

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por los seis meses terminados el 30 de junio de 2016 (En balboas)

31 de diciembre de 2015	Directores y personal gerencial	Compañías relacionadas	Compañías afiliadas	Matriz	Total
Activos					
Depósitos en bancos	-	-	10,009,428	-	10,009,428
Cartera de créditos	1,624,230	4,163,846	3,633,002	-	9,421,078
Otros activos	22,215	9,145,876	545,924	63,382	9,777,397
Total de activos	<u>1,646,445</u>	<u>13,309,722</u>	<u>14,188,354</u>	<u>63,382</u>	<u>29,207,903</u>
Pasivos					
Depósitos de clientes	1,692,542	5,079,993	6,878,740	5,134	13,656,409
Otros pasivos	2,374	111,763	1,518,754	10,578	1,643,469
Total de pasivos	<u>1,694,916</u>	<u>5,191,756</u>	<u>8,397,494</u>	<u>15,712</u>	<u>15,299,878</u>
Ingresos					
Ingresos por intereses	48,903	231,681	319,623	-	600,207
Total de ingresos	<u>48,903</u>	<u>231,681</u>	<u>319,623</u>	<u>-</u>	<u>600,207</u>
Gastos					
Gastos por intereses	85,957	161,839	104,816	-	352,612
Gastos por comisiones	-	2,120,135	1,404	-	2,121,539
Gastos de personal y administrativos	1,473,611	-	-	-	1,473,611
Otros gastos	-	678,903	472,032	-	1,150,935
Total de gastos	<u>1,559,568</u>	<u>2,960,877</u>	<u>578,252</u>	<u>-</u>	<u>5,098,697</u>

Los préstamos otorgados a directores y personal clave de la Administración tienen vencimientos varios que van de octubre 2016 hasta septiembre 2021, (2015: enero 2016 hasta septiembre 2022) y devengan una tasa de interés anual que oscila entre 5% y 30% (diciembre 2015: 5% hasta 28%) en ambos períodos.

Los préstamos otorgados a directores y personal clave de la Administración, están garantizados 46% con depósitos a plazo fijo, los cuales son revisados mensualmente en cumplimiento del límite establecido por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

Al 30 de junio 2016 no hubo colocación de depósitos a plazo activo con compañías afiliadas (diciembre 2015: devengaban una tasa de interés anual de 4.25%).

El Banco mantiene cuentas por cobrar y cuentas por pagar con partes relacionadas por contratos de servicios administrativos, los cuales no generan intereses. Los servicios recibidos y prestados a las compañías son: Alcance Internacional (Panamá), S.A.: servicios generales, gastos administrativos; Banco Ficohsa Honduras, S.A.: acuerdo de servicio transaccional; Grupo Financiero Ficohsa, S.A.: servicios generales, gastos administrativos y Servicios Corporativos Regionales, S. A.: servicios generales, gastos administrativos.

Los depósitos a la vista y ahorros activos con compañías afiliadas al cierre del 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre 2015 no devengaron tasa de interés.

Al 30 de junio de 2016, los depósitos a plazo pasivos de parte relacionada devengaban una tasa de interés promedio anual de 3.10% (2014: 3.75%).

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por los seis meses terminados el 30 de junio de 2016 (En balboas)

En mayo de 2016 se efectuó venta de la cartera de préstamos para autos que el Banco mantenía administrada por una compañía afiliada por la suma de B/.17,809,151 resultando en una pérdida neta por B/.100,155.

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y depósitos en banco se detallan a continuación:

	30 de junio 2016	31 de diciembre 2015
Efectivo	750,964	891,947
Depósitos a la vista	62,356,638	67,621,848
Depósitos a plazo	-	3,003,677
Efectos de caja	2,284,971	276,440
Total de efectivo y equivalente de efectivo	65,392,573	71,793,912
Menos:		
Depósitos a plazo con vencimientos originales mayores a 90 días	-	(1,002,344)
Efectivo y equivalentes de efectivo para propósito del estado de flujos de efectivo	65,392,573	70,791,568

6. Instrumentos de inversión

6.1 Gestión de riesgo de instrumentos financieros

Factores de riesgo financiero

Las actividades del Banco están expuestas a una variedad de riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de cambio, riesgo de tipo de interés de valor razonable, riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precios), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La declaración financiera intermedia condensada no incluye toda la información de gestión del riesgo financiero y revelación requerida en el estado financiero anual; estos deben ser leídos en conjunto con los estados financieros del grupo a 31 de diciembre de 2015.

No se han producido cambios en el departamento de gestión de riesgos o en cualquier política de gestión de riesgos desde el final del año 2015.

Riesgo de liquidez

En comparación con el cierre del año, no hubo cambios significativos en el flujo de efectivo contractual no descontado de los pasivos financieros.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por los seis meses terminados el 30 de junio de 2016

(En balboas)

Riesgo de crédito

La información en el siguiente cuadro refleja la evaluación de la composición de los activos del Banco. Al 30 de junio de 2016 el Banco tenía colocado B/.19,206,733 (35%) (diciembre 2015: B/.16,204,163 (38%)) en instituciones con grado de inversión o garantía en efectivo. En opinión de la Administración, en el portafolio de inversiones del Banco, existen inversiones de alta liquidez (con calificación AAA hasta BBB-), que pueden ser convertibles en efectivo en un período menor a una semana.

Los activos financieros mantenidos por el Banco al 30 de junio de 2016 eran los siguientes:

	30 de junio 2016		31 de diciembre 2015	
Con grado de inversión	19,206,733	35%	16,204,163	38%
Monitoreo estándar	27,214,120	50%	22,519,701	53%
Sin grado de inversión	8,541,180	15%	4,042,675	9%
	<u>54,962,033</u>	<u>100%</u>	<u>42,766,539</u>	<u>100%</u>

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	Calificación externa
Grado de inversión	AAA, AA+, AA-, A+, A-, BBB+, BBB, BBB-
Monitoreo estándar	BB+, BB, BB-, B+, B, B-

Los títulos de deuda registrados como inversiones disponibles para la venta tienen vencimientos entre julio 2016 y marzo 2025 y devengaban una tasa promedio de 4.40% al 30 de junio de 2016, (diciembre 2015: 4.94%).

Los títulos de deuda registrados como inversiones mantenidas hasta su vencimiento tienen vencimientos entre noviembre 2021 y marzo 2025 y devengaban una tasa promedio de 6,18 % al 30 de junio de 2016.

6.2 Jerarquía de valor razonable

La NIIF 13 especifica la jerarquía de las técnicas de valuación basada en la transparencia de las variables utilizadas en la determinación del valor razonable. Todos los instrumentos financieros a valor razonable son categorizados en uno de los tres niveles de la jerarquía.

- Nivel 1 - Precios cotizados en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación para las cuales todas las variables de mercado son observables, directa o indirectamente.
- Nivel 3 - Técnicas de valuación que incluyen variables significativas que no están basadas en variables de mercado observables.

Cuando se determinan las mediciones de valor razonable para los activos y pasivos que se requieren o permiten que se registren al valor razonable, el Banco considera el mercado principal o el mejor mercado en que se podría realizar la transacción y considera los supuestos que un participante de mercado utilizaría para valorar el activo o pasivo. Cuando es posible, el Banco utiliza los mercados activos y los precios observables de mercado para activos y pasivos idénticos.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por los seis meses terminados el 30 de junio de 2016

(En balboas)

Cuando los activos y pasivos idénticos no son negociados en mercados activos, el Banco utiliza información observable de mercados para activos y pasivos similares. Sin embargo, ciertos activos y pasivos no son negociados activamente en mercados observables y el Banco debe utilizar técnicas alternativas de valoración para determinar la medición de valor razonable. La frecuencia de transacciones, el tamaño del diferencial de oferta-demanda y el tamaño de la inversión son factores considerados para determinar la liquidez de los mercados y la relevancia de los precios observados en estos mercados.

Las inversiones disponibles para la venta son registradas al valor razonable, basado en los precios de mercado cotizados cuando están disponibles, o el caso de que no estén disponibles, sobre la base de los flujos futuros descontados utilizando tasa de mercado acordes con la calidad del crédito y vencimiento de la inversión.

Cuando los precios de referencia se encuentren disponibles en un mercado activo, las inversiones disponibles para la venta son clasificadas dentro del nivel 1 de jerarquía del valor razonable. Si los precios de valor de mercado no están disponibles o se encuentran disponibles en mercados que no sean activos, el valor razonable es estimado sobre la base de los precios establecidos de otros instrumentos similares, o si estos precios no están disponibles, se utilizan técnicas internas de valuación principalmente modelos de flujos de caja descontados. Este tipo de valores son clasificados dentro del nivel 2 de jerarquía del valor razonable.

Algunos de los activos y pasivos financieros del Banco se valúan a su valor razonable al cierre de cada ejercicio.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por los seis meses terminados el 30 de junio de 2016

(En balboas)

La siguiente tabla proporciona información sobre cómo se determinan los valores razonables de los activos y pasivos financieros (en particular, la técnica de valuación y los datos de entrada utilizados).

Activo financiero	Valor razonable 30 de junio 2016	Valor razonable 31 de diciembre 2015	Jerarquía del valor razonable	Técnica(s) de valuación y datos de entrada principales	Dato(s) de entrada no observables significativos
Títulos de deuda gubernamental	2,760,881	2,707,141	Nivel 2	Precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos idénticos a los que el Banco puede acceder en la fecha de medición	N/A
Títulos de deuda privada	24,724,466	32,653,150	Nivel 1	Precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos idénticos a los que el Banco puede acceder en la fecha de medición	N/A
Títulos de deuda gubernamental	752,436	807,070	Nivel 3	Flujos descontados	Valoraciones basadas en factores que son no observables y significativos para la medición general del valor razonable. (posibles valorizaciones: cotizaciones en firme, valor presente neto de los flujos en la cual se consideran las variables de operaciones de mercado primario o secundario con condiciones similares o iguales, al de la inversión, para plazos remanentes menores a 6 meses o títulos en el cual no se tiene acceso a variables significativas para su valorización se valorara igual a 100)
Títulos de deuda privada	2,576,449	2,556,503	Nivel 2	Precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos idénticos a los que el Banco puede acceder en la fecha de medición	N/A
Títulos de deuda privada	<u>12,551,180</u>	<u>4,042,675</u>	Nivel 3	Flujos descontados	Valoraciones basadas en factores que son no observables y significativos para la medición general del valor razonable. (posibles valorizaciones: cotizaciones en firme, valor presente neto de los flujos en la cual se consideran las variables de operaciones de mercado primario o secundario con condiciones similares o iguales, al de la inversión, para plazos remanentes menores a 6 meses o títulos en el cual no se tiene acceso a variables significativas para su valorización se valorara igual a 100)
	<u>43,365,412</u>	<u>42,766,539</u>			

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por los seis meses terminados el 30 de junio de 2016 (En balboas)

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el movimiento de los activos financieros en nivel 3 se detalla a continuación:

	30 de junio 2016	31 de diciembre 2015
Saldo inicio del período	4,849,745	9,599,154
Adiciones	12,000,000	5,496,000
Ventas y redenciones	(3,595,562)	(10,178,670)
Ajuste por revaluación	20,414	(24,595)
Intereses	29,019	(42,144)
	<hr/>	<hr/>
Saldo al final del período	13,303,616	4,849,745

Al 30 de junio de 2016, no hubo transferencias entre el Nivel 1 y 2, el Banco mantenía inversiones disponibles para la venta en Nivel 3 por B/.13,303,616 (diciembre 2015: B/.4,849,745).

En mayo 2016, la Administración del Banco reclasificó desde la categoría de inversiones disponibles para la venta a inversiones mantenidos hasta su vencimiento, deuda privada extranjera con un costo amortizado de B/.12,126,180 y un valor razonable a esa fecha de B/.11,586,580, de acuerdo con lo establecido en la NIC 39 la diferencia de 539,600 se reconoció directamente en el patrimonio.

	Costo Amortizado	Valor Razonable	Cambios Netos en inversiones al vencimiento
Títulos de deuda privada	12,126,180	11,586,580	(539,600)

6.3 Valor razonable de los activos y pasivos financieros del Banco que no se presentan a valor razonable (pero se requieren revelaciones del valor razonable)

A continuación un resumen del valor en libros y del valor razonable estimado de activos y pasivos financieros significativos no medidos al valor razonable en el estado condensado de situación financiera del Banco se resume a continuación:

30 de junio de 2016	Nivel 1	Nivel 3	Total valor razonable	Total valor en libros
Activos financieros:				
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	11,931,180	-	11,931,180	11,596,621
Cartera de créditos	-	300,919,040	300,919,040	310,334,900
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Total de activos financieros	11,931,180	300,919,040	312,850,220	321,931,521
Pasivos financieros:				
Depósitos a plazo fijo de clientes	-	244,691,441	244,691,441	255,855,995
Obligaciones y colocaciones	-	20,034,224	20,034,224	20,034,225
Deuda subordinada	-	8,752,232	8,752,232	8,639,029
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Total de pasivos financieros	-	273,477,897	273,477,897	284,529,249

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por los seis meses terminados el 30 de junio de 2016 (En balboas)

31 de diciembre de 2015	<u>Nivel 3</u>	<u>Total valor razonable</u>	<u>Total valor en libros</u>
Activos financieros:			
Depósitos en bancos a plazo	3,003,677	3,003,677	3,003,677
Cartera de créditos	<u>288,309,652</u>	<u>288,309,652</u>	<u>278,642,699</u>
Total de activos financieros	<u>291,313,329</u>	<u>291,313,329</u>	<u>281,646,376</u>
Pasivos financieros:			
Depósitos a plazo fijo de clientes	219,727,515	219,727,515	211,343,524
Obligaciones y colocaciones	26,863,325	26,863,325	27,815,744
Deuda subordinada	<u>12,100,000</u>	<u>12,100,000</u>	<u>8,631,148</u>
Total de pasivos financieros	<u>258,690,840</u>	<u>258,690,840</u>	<u>247,790,416</u>

El valor razonable de los activos financieros Nivel 1 ha sido determinado mediante precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos idénticos a los que el Banco puede acceder en la fecha de medición

Cuando están disponibles, el valor razonable de los activos financieros Nivel 3 se basa en transacciones de mercado observables. Cuando las transacciones de mercado observables no están disponibles, el valor razonable es estimado utilizando modelos de valoración, tales como las técnicas de flujos de caja descontados, donde el dato de entrada más significativo lo constituye la tasa de descuento que refleja el riesgo de crédito de la contraparte.

El valor razonable de los pasivos financieros incluidos en Nivel 3 se estima utilizando técnicas de flujos de caja descontados a las tasas que se ofrecen en el mercado por los mismos productos con términos similares.

7. Cartera de créditos

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, el saldo de la cartera se detalla a continuación:

	30 de junio 2016	31 de diciembre 2015
Cartera de créditos	308,935,636	277,378,134
Intereses por cobrar	1,399,264	1,264,565
Reserva para créditos dudosos	(3,374,895)	(1,760,237)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	<u>(1,699,028)</u>	<u>(1,973,733)</u>
Total	<u>305,260,977</u>	<u>274,908,729</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por los seis meses terminados el 30 de junio de 2016 (En balboas)

Intereses y comisiones descontadas no ganadas

A continuación un resumen del movimiento de los intereses y comisiones descontadas no ganadas en la cartera de crédito por el período de seis meses se detalla a continuación:

	2016	2015
Saldo al inicio del período	1,973,733	2,070,649
Adiciones	400,243	1,810,942
Ingreso reconocido en resultado	<u>(674,948)</u>	<u>(1,907,858)</u>
Saldo al final del período	<u>1,699,028</u>	<u>1,973,733</u>

Reserva para posibles préstamos incobrables

El movimiento en la reserva para créditos dudosos se resume a continuación:

	30 de junio 2016	31 de diciembre 2015
Saldo al inicio del período	1,760,237	1,122,352
Provisión cargada a resultado	2,892,976	4,656,336
Préstamos castigados	(1,378,817)	(4,143,552)
Recuperaciones	<u>100,499</u>	<u>125,101</u>
Saldo al final del período	<u>3,374,895</u>	<u>1,760,237</u>

Concentración de riesgo de crédito

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

	30 de junio de 2016			31 de diciembre de 2015		
	Interno	Externo	Total	Interno	Externo	Total
Comercio	15,854,265	17,349,454	33,203,719	8,443,772	41,411,607	49,855,379
Construcción	-	150,433	150,433	-	100,378	100,378
Servicios	30,035,149	55,966,384	86,001,533	26,473,372	62,105,932	88,579,304
Industrias	379,311	71,934,576	72,313,887	1,909,555	26,512,299	28,421,854
Empresas financieras	5,383,205	17,698,026	23,081,231	3,357,766	8,555,710	11,913,476
Personales auto	20,884,707	513,210	21,397,917	19,230,845	16,486,257	35,717,102
Personales	56,817,302	16,274,307	73,091,609	55,030,005	7,926,532	62,956,537
Vivienda hipotecaria	-	1,094,571	1,094,571	-	1,098,669	1,098,669
	<u>129,353,939</u>	<u>180,980,961</u>	<u>310,334,900</u>	<u>114,445,315</u>	<u>164,197,384</u>	<u>278,642,699</u>

Los préstamos devengaron intereses cuya tasa mínima y máxima oscilaba entre 3% y 30% para período terminado el 30 de junio de 2016 (diciembre 2015: 3% y 35%).

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. Estas 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 por los seis meses terminados el 30 de junio de 2016 (En balboas)

En mayo de 2016 se efectuó venta de la cartera de préstamos para autos que el Banco mantenía administrada por una compañía afiliada por la suma de B./ 17,809,151 resultando en una pérdida neta por B./100,155.

Durante el mes de diciembre de 2015, se realizó venta de la cartera de tarjetas de crédito que el Banco mantenía fuera de balance por la suma de B./2,050,573 y una cartera en gestión morosa por la suma de B./615,095, resultando una pérdida neta por B./19,032.

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

Tipo de préstamos		Préstamos		Garantías	
		30 de junio 2016	31 de diciembre 2015	30 de Junio 2016	31 de diciembre 2015
Préstamos corporativos	Tipo de garantía	214,750,803	178,870,389	104,253,987	55,244,515
	Mueble	48,504	2,827,050	21,376	2,283,548
	Inmuebles	4,405,812	1,989,420	4,397,276	1,984,940
	Depósitos pignorados en el Banco	93,420,887	51,132,419	93,037,982	50,976,028
	Garantías prendarias	6,798,681	-	6,797,353	-
	Otras garantías	-	-	-	-
	Sin garantía	110,076,919	122,921,500	-	-
Préstamos de consumo personales	Tipo de garantía	95,584,097	99,772,310	30,246,039	34,231,157
	Muebles	21,397,917	35,717,103	19,762,022	30,660,168
	Inmuebles	1,805,032	1,098,670	1,805,031	-
	Depósitos pignorados en el Banco	6,373,153	3,581,746	6,361,751	3,570,989
	Garantías prendarias	2,317,479	-	2,317,235	-
	Sin garantía	63,690,516	59,374,791	-	-
	Total		310,334,900	278,642,699	134,500,026

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros
por los seis meses terminados el 30 de junio de 2016
(En balboas)****8. Mobiliario, equipo y mejoras**

Los mobiliario, equipo y mejoras, se resumen a continuación:

	Total	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Mejoras a la propiedad arrendada	Activos en procesos
30 de junio de 2016					
Costo:					
Al inicio del año	3,353,794	400,631	214,120	922,715	1,816,328
Aumentos	2,006,570	555,180	167,800	1,240,535	43,055
Descartes	(204,512)	-	(2,716)	(201,796)	-
Reclasificaciones	(1,377,786)	-	-	-	(1,377,786)
Al final del año	<u>3,778,066</u>	<u>955,811</u>	<u>379,204</u>	<u>1,961,454</u>	<u>481,597</u>
Depreciación					
Al inicio del año	(886,982)	(210,144)	(95,715)	(581,123)	-
Aumentos	(167,530)	(70,935)	(29,925)	(66,670)	-
Descartes	(200,089)	-	1,707	(201,796)	-
Al final del año	<u>(1,254,601)</u>	<u>(281,079)</u>	<u>(123,933)</u>	<u>(849,589)</u>	<u>-</u>
SalDOS netos	<u>2,523,465</u>	<u>674,732</u>	<u>255,271</u>	<u>1,111,865</u>	<u>481,597</u>
31 de diciembre de 2015					
Costo:					
Al inicio del año	1,620,953	363,241	148,897	922,095	186,720
Aumentos	1,802,508	37,390	65,223	620	1,699,275
Reclasificaciones	(69,667)	-	-	-	(69,667)
Al final del año	<u>3,353,794</u>	<u>400,631</u>	<u>214,120</u>	<u>922,715</u>	<u>1,816,328</u>
Depreciación					
Al inicio del año	(618,138)	(129,140)	(56,312)	(432,686)	-
Aumentos	(268,844)	(81,004)	(39,403)	(148,437)	-
Al final del año	<u>(886,982)</u>	<u>(210,144)</u>	<u>(95,715)</u>	<u>(581,123)</u>	<u>-</u>
SalDOS netos	<u>2,466,812</u>	<u>190,487</u>	<u>118,405</u>	<u>341,592</u>	<u>1,816,328</u>

En febrero de 2016 el Banco se trasladó a su nueva oficina principal ubicada en calle 50, producto de este cambio la depreciación de las mejoras a propiedades arrendadas fue reconocida con una pérdida de B/.201,796.

El mobiliario, equipo y mejoras se presentan al costo de adquisición, neto de la depreciación y amortización acumulada 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.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por los seis meses terminados el 30 de junio de 2016 (En balboas)

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 - 10 años	20% - 50%

9. Activos intangibles

Los activos intangibles están conformado por licencias, desarrollos y programas. El movimiento se detalla a continuación:

	30 de junio 2016	31 de diciembre 2015
Saldo al inicio del período	239,445	454,789
Adiciones	193,576	132,336
Amortización del período	<u>(117,481)</u>	<u>(347,680)</u>
Saldo al final del período	<u>315,540</u>	<u>239,445</u>

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.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por los seis meses terminados el 30 de junio de 2016 (En balboas)

10. Otros activos

Los otros activos, se detallan a continuación:

	30 de junio 2016	31 de diciembre 2015
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	9,248,550	10,311,340
Depósito en banco restringido	2,003,839	-
Cuentas por cobrar seguros - clientes	1,653,106	1,331,482
Comisiones diferidas	1,279,463	2,603,713
Depósitos en garantía	1,098,463	598,463
Transacciones con clientes en proceso de formalización	1,003,190	1,129,641
Gastos pagados por anticipado	691,784	158,295
Cuentas varias por cobrar	347,306	350,387
Fondo de cesantía	189,390	170,065
Impuesto sobre la renta - pagado por adelantado	76,043	76,043
Otros	577,132	113,061
Total	<u>18,168,266</u>	<u>16,842,490</u>

11. Depósitos de otras entidades financieras y de clientes

Al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, los depósitos de clientes se detallan a continuación:

	30 de junio 2016	31 de diciembre 2015
Depósitos a la vista	62,683,271	82,529,679
Depósitos de ahorro	59,693,258	41,229,189
Depósitos a plazo fijo	255,855,995	211,343,524
Total	<u>378,232,524</u>	<u>335,102,392</u>

12. Obligaciones y colocaciones

	30 de junio 2016	31 de diciembre 2015
Obligaciones bancarias (i)	8,586,273	15,595,488
Colocaciones (ii)	11,447,952	12,220,255
Total	<u>20,034,225</u>	<u>27,815,743</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por los seis meses terminados el 30 de junio de 2016

(En balboas)

12.1 Resumen de obligaciones y colocaciones

- Facilidades de crédito otorgados de bancos corresponsales por B/.52,500,000, con vencimientos a corto plazo de octubre a diciembre 2016 con una tasa de promedio de 2.05%. De los cuales al 30 de junio de 2016 se han utilizado B/. 8,554,948 como financiamiento para capital de trabajo, con un interés por pagar de B/.31,324, y B/.6,730,218 en cartas de crédito.
- Mediante resolución fechada el 29 de abril de 2014, la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá autorizó la emisión y oferta pública de un programa rotativo de valores comerciales negociables (en adelante los "VCNs") en forma global, rotativa, nominativa, registrados y sin cupones, en varias series, por un valor nominal de hasta cincuenta millones de dólares (B/.50,000,000), moneda de curso legal de los Estados Unidos de América y con denominaciones o múltiplos de mil dólares (B/.1,000) moneda de curso legal de los Estados Unidos de América, sujeto al registro de los mismos en la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá y su listado en la Bolsa de Valores de Panamá.

Las series F, G y H fueron colocadas el 23 de febrero, 17 de febrero y 5 de marzo de 2016, respectivamente, con una tasa de interés fija de 3.50%, con vencimientos el 21 de agosto, 15 de agosto y 1 de septiembre de 2016 respectivamente. Los intereses devengados por los bonos serán pagaderos por trimestre vencido, hasta la fecha de vencimiento o redención anticipada del respectivo bono.

13. Deuda subordinada

La emisión de bonos de deuda subordinada fue aprobada por un monto de B/.9,000,000 de los cuales al 30 de junio de 2016 se habían emitido B/.8,500,000 (diciembre 2015: B/.8,500,000). Dicha emisión tiene un plazo de 7 años, con vencimiento el 20 de septiembre de 2020, con intereses pagaderos semestralmente a una tasa anual igual a Libor 6 meses más un margen de 5% hasta un límite de 8% anual y capital pagadero al vencimiento de la obligación.

Los bonos están respaldados por el crédito general de Banco Ficohsa (Panamá), S.A., el cual cuenta con una calificación local de BB+ con perspectiva estable otorgada por la firma Equilibrium, una empresa afiliada a Moody's Investor Services, Inc.

Los bonos no podrán ser traspasados a personas naturales, jurídicas ni a personas consideradas como parte relacionada del emisor. El emisor podrá redimir los bonos a partir del quinto año a un valor equivalente al 100% del valor nominal, sujeto a previa autorización de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

2015	Tasa	Apertura	Vencimiento	Total
Deuda subordinada a término	5.8883%	09/20/2013	09/20/2020	8,500,000
Intereses por pagar				139,029
				<u>8,639,029</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros
por los seis meses terminados el 30 de junio de 2016
(En balboas)****14. Otros pasivos**

El detalle de otros pasivos se resume a continuación:

	30 de junio 2016	31 de diciembre 2015
Cuentas por pagar compañías relacionadas	1,494,871	1,119,883
Membresías	898,631	994,711
Cuentas por pagar operaciones de préstamos	799,934	626,328
Cheques en circulación	705,532	1,394,022
Gastos acumulados por pagar	645,586	247,989
Prestaciones laborales	598,212	577,589
Obligaciones a favor de clientes	-	1,686,164
Otros contratos por pagar	997,617	608,306
Total	<u>6,140,383</u>	<u>7,254,992</u>

15. Ingresos por intereses

Al 30 de junio, los ingresos por intereses se detallan a continuación:

	30 de junio 2016	30 de junio 2015
Sobre cartera de créditos	11,142,554	10,031,381
Sobre depósitos en bancos	51,881	56,614
Sobre inversiones	1,184,265	893,014
Total	<u>12,378,700</u>	<u>10,981,009</u>

16. Gastos por intereses

	30 de junio 2016	30 de junio 2015
Sobre depósitos de clientes	5,220,627	4,832,856
Sobre obligaciones y colocaciones	261,420	204,807
Sobre deuda subordinada	243,948	228,400
Total	<u>5,725,995</u>	<u>5,266,063</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros
por los seis meses terminados el 30 de junio de 2016**
(En balboas)**17. Ingresos netos por comisiones**

El desglose de los ingresos netos por comisiones se presenta a continuación:

	30 de junio 2016	30 de junio 2015
Ingresos de comisiones por:		
Tarjetas de crédito	2,276,384	1,531,658
Préstamos y descuentos	358,830	471,342
Transferencias, giros, telex y legales	219,776	190,659
Cartas de crédito y cobranzas documentarias	155,461	42,933
Avales y fianzas	1,486	-
Otras comisiones	50,809	45,563
	<u>3,062,746</u>	<u>2,282,155</u>
Gastos de comisiones por:		
Administrativos	(829,285)	(948,673)
Bancos corresponsables	(70,867)	(44,830)
Estructuración y gestión de colocaciones	(53,820)	(46,932)
Tarjetas de crédito	(415,074)	(79,350)
Otras	(7,170)	(18,966)
	<u>(1,376,216)</u>	<u>(1,138,751)</u>
 Ingresos neto de comisiones	 <u>1,686,530</u>	 <u>1,143,404</u>

18. Gastos de personal

Los gastos de personal y administrativos se detallan a continuación:

	30 de junio 2016	30 de junio 2015
Salarios y otras remuneraciones	2,124,176	1,786,330
Prestaciones laborales	282,087	248,356
Prima de antigüedad	45,446	40,698
Otros beneficios	217,616	156,489
	<u>2,669,325</u>	<u>2,231,873</u>
Total		

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por los seis meses terminados el 30 de junio de 2016 (En balboas)

19. Otros gastos

El detalle de otros gastos se resume a continuación:

	30 de junio 2016	30 de junio 2015
Cuotas y suscripciones	615,905	222,039
Alquileres	587,653	377,940
Servicio de atención telefónica	543,230	67,000
Impuestos bancarios	533,589	358,747
Depreciación y amortización	284,600	303,951
Pérdida en descarte de mobiliario, equipo y mejoras	201,796	-
Suplementos de oficina y servicios	326,417	269,954
Publicidad y mercadeo	303,887	87,596
Viajes, hospedaje y transporte	197,656	125,713
Honorarios profesionales	180,965	128,559
Servicios administrativos	173,194	240,269
Dietas y gastos de directores	138,872	98,824
Reparación y mantenimiento	128,087	46,305
Seguros	58,556	51,281
Otros gastos	142,481	128,175
Total	<u>4,416,888</u>	<u>2,506,353</u>

20. Contrato de arrendamiento operacional

El Banco como arrendatario

	30 de junio 2016	30 de junio 2015
Pagos mínimos de arrendamiento bajo arrendamiento operacional reconocido en el estado condensado de ganancia o pérdida y otro resultado integral	<u>611,125</u>	<u>377,940</u>

A la fecha del estado condensado de situación financiera, el Banco tenía compromisos contingentes por arrendamiento operacional no cancelables, los cuales vencen como se muestra a continuación:

	30 de junio 2016	30 de junio 2015
Hasta 1 año	715,318	232,369
Entre 1 y 5 años	1,402,206	487,369
5 años o más	2,610,646	-
Total	<u>4,728,170</u>	<u>719,738</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por los seis meses terminados el 30 de junio de 2016 (En balboas)

Al 30 de junio el Banco mantiene contrato de arrendamiento de su nueva oficina principal cuyo valor asciende a B/.4,901,551, el cual fue pactado por un período de diez (10) años (2015: B/.574,755 por un período de cinco (5) años).

21. Capital social

	30 de junio 2016	31 de diciembre 2015
Autorizadas 10,000 acciones comunes sin valor nominal emitidas y en circulación 3,400 (diciembre 2015: 3,000) acciones con un valor asignado de B/.10,000 cada una	<u>34,000,000</u>	<u>30,000,000</u>

Con fecha de 29 de junio de 2016, la Junta Directiva aprobò el aumento de aporte de accionista por B/.4,000,000.

22. Compromisos y contingencias

22.1 Compromisos

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

	<u>Hasta 1 año</u>	<u>Total</u>
30 de junio de 2016		
Cartas de créditos	14,499,155	14,499,155
Cartas promesa de pago	2,745,204	2,745,204
Líneas de crédito por desembolsar clientes	<u>64,826,935</u>	<u>64,826,935</u>
Total	<u>82,071,294</u>	<u>82,071,294</u>
	<u>Hasta 1 año</u>	<u>Total</u>
31 de diciembre de 2015		
Cartas de créditos	12,362,962	12,362,962
Cartas promesa de pago	1,306,107	1,306,107
Líneas de crédito por desembolsar clientes	<u>59,356,437</u>	<u>59,356,437</u>
Total	<u>73,025,506</u>	<u>73,025,506</u>

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por los seis meses terminados el 30 de junio de 2016

(En balboas)

Las cartas de crédito, la mayoría son utilizadas, sin embargo, la mayor parte de dichas utilidades son a la vista, y su pago es inmediato.

Las líneas de créditos por desembolsos de clientes, corresponden a préstamos garantizados pendientes de desembolsar, los cuales no se muestran en el estado condensado de situación financiera, pero están registrados en las cuentas de contingentes del Banco.

Al 30 de junio el Banco mantiene B./ 2,003,839 por cobrar a Balboa Bank & Trust por un depósito a plazo colocado el 8 de abril de 2016 por B./ 2,000,000 con tasa de interés 3% cuyo vencimiento fue el 6 de mayo. El 5 de mayo la Superintendencia de Bancos tomó el control administrativo y operativo de Balboa Bank & Trust Corp., suspendiendo todas sus operaciones bancarias por 30 días, lo cual se prorrogó posteriormente 30 días más. El 1 de julio la Superintendencia de Bancos ordenó la reorganización para su venta de Balboa Bank & Trust Corp, de acuerdo con la Administración y sus asesores legales, a la fecha de reporte no mantienen información para estimar el valor de recuperación.

23. Impuesto sobre la renta

Las declaraciones del impuesto sobre la renta del Banco constituidas en la República de Panamá, de acuerdo a regulaciones fiscales vigentes, están sujetas a revisión por parte de las autoridades fiscales hasta por los tres (3) últimos años. De acuerdo a la legislación fiscal panameña vigente, las compañías están exentas del pago de impuesto sobre la renta en concepto de ganancias provenientes de fuente extranjera. También están exentos del pago de impuesto sobre la renta, los intereses ganados sobre depósitos a plazo en bancos locales, los intereses ganados sobre valores del Estado Panameño e inversiones en títulos-valores emitidos a través de la Bolsa de Valores de Panamá.

La tarifa actual del impuesto sobre la renta es de 25% desde el 1 de enero de 2014.

Los impuestos se detallan a continuación:

	30 de junio 2016	30 de junio 2015
Impuesto sobre la renta corriente	(45,539)	(74,401)
Impuesto diferido por diferencias temporales	41,853	302,128
Total de impuesto sobre la renta	(3,686)	227,727

El activo diferido se reconoce con base a las diferencias fiscales deducibles considerando sus operaciones pasadas y las utilidades gravables proyectadas, en las cuales influyen las estimaciones de la Administración.

En base a resultados actuales y proyectados, la Administración del Banco considera que habrá suficientes ingresos gravables para absorber el impuesto sobre la renta diferido detallado anteriormente.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por los seis meses terminados el 30 de junio de 2016 (En balboas)

La conciliación del impuesto diferido del período anterior con el actual, es como sigue:

	30 de junio 2016	30 de junio 2015
Impuesto diferido activo, al inicio del período	413,956	286,230
Más:		
Reserva para posibles cuentas incobrables	-	310,607
Arrastre de pérdidas	-	(8,479)
Sub total	<u>-</u>	<u>302,128</u>
Impuesto diferido activo, al final del período	<u>413,956</u>	<u>588,358</u>

Las declaraciones del impuesto sobre la renta están sujetas a revisión por las autoridades fiscales para los tres últimos períodos fiscales, incluyendo el año terminado el 31 de diciembre de 2015 según regulaciones vigentes.

24. Segmento de operaciones

Como se revela en la Nota 1, el Banco se dedica al negocio de servicios financieros. La empresa no brinda servicios que requieran ser sometidos a riesgos ni rendimientos de naturaleza diferente a los servicios de operaciones de banca, intermediación financiera y otros servicios relacionados que ameriten ser revelados por segmentos de negocio y/o segmentos geográficos.

25. Principales leyes y regulaciones aplicables

25.1 Ley bancaria

En la República de Panamá, los bancos están regulados por la Superintendencia de Bancos, a través del Decreto Ejecutivo No.52 del 30 de abril de 2008 que adopta el Texto Único del Decreto Ley No.9 del 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley No.2 del 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 años realizada por los auditores de la Superintendencia de Bancos, para determinar el cumplimiento de las disposiciones del Decreto Ejecutivo No.52 del 30 de abril de 2008 y la Ley No.23 del 27 de abril de 2015 sobre medidas de prevención de blanqueo de capitales, financiamiento del terrorismo y de la proliferación de armas de destrucción masiva.

25.2 Cumplimiento del ente regulador

El Acuerdo No.6-2012 de 18 de diciembre de 2012 emitido por la Superintendencia de Bancos establece que las normas técnicas de contabilidad utilizadas en la preparación de los registros contables y la presentación de los estados financieros serán exclusivamente las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's).

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por los seis meses terminados el 30 de junio de 2016 (En balboas)

25.3 Índice de liquidez

Al 30 de junio de 2016, el porcentaje del índice de liquidez reportado por el Banco a la Superintendencia de Bancos, bajo los parámetros del Acuerdo 4-2008, fue de 49.01% (diciembre 2015: 49.61%).

25.4 Adecuación de capital

La Superintendencia de Bancos requiere que los fondos de capital de un banco de Licencia General no podrán ser inferiores al 8% de sus activos ponderados en función a sus riesgos. Para estos efectos, los activos deben considerarse netos de sus respectivas reservas y con las ponderaciones indicadas en el Acuerdo de la Superintendencia de Bancos. A continuación se presenta el cálculo de la adecuación de capital del Banco:

El capital pagado le permite al Banco cumplir con el Decreto Ley No. 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.

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

	30 de junio 2016	31 de diciembre 2015
Capital primario (pilar 1)		
Acciones comunes	34,000,000	30,000,000
Déficit acumulado	(4,927,615)	(2,478,618)
Reserva legal	5,245,732	4,611,667
Total pilar 1	<u>34,318,117</u>	<u>32,133,049</u>
Capital secundario (pilar 2)		
Bono de deuda subordinada	<u>6,800,000</u>	<u>6,800,000</u>
Total capital regulatorio	<u>41,118,117</u>	<u>38,933,049</u>
Total de activos ponderados en base a riesgo	<u>293,244,331</u>	<u>295,916,667</u>
Índice de adecuación		
Total de capital regulatorio expresado en porcentaje sobre el activo ponderado en base a riesgo	<u>14.02%</u>	<u>13.16%</u>
Total de pilar 1 expresado en porcentaje sobre el activo ponderado en base a riesgo	<u>11.70%</u>	<u>10.86%</u>

25.5 Reservas regulatorias

El tratamiento contable para el reconocimiento de pérdidas en préstamos, en inversiones en valores y en bienes adjudicados de prestatarios de conformidad con las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos, difiere en algunos aspectos del tratamiento contable de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), específicamente NIC 39 y NIIF 5. La Superintendencia de Bancos requiere que los bancos de licencia general apliquen estas normas prudenciales.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por los seis meses terminados el 30 de junio de 2016 (En balboas)

25.5.1 Préstamos y reservas de préstamos

25.5.1.1 Provisiones específicas

El Acuerdo No.4-2013 indica que las provisiones específicas se originan por la evidencia objetiva y concreta de deterioro. Estas provisiones y sus porcentajes aplicables deben constituirse para las facilidades crediticias clasificadas en las categorías de riesgo: mención especial 20%; subnormal 50%; dudoso 80%; irrecuperable 100%.

Con base al Acuerdo 4-2013 emitido por la Superintendencia de Bancos, el Banco clasifica los préstamos en cinco categorías de riesgo y determina las provisiones mínimas requeridas por el acuerdo en mención:

Categorías de préstamos

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

Como mínimo, a partir del 31 de diciembre de 2014, los bancos deberán calcular y mantener en todo momento el monto de las provisiones específicas determinadas mediante la metodología establecida en el Acuerdo No.4-2013, la cual toma en consideración el saldo adeudado de cada facilidad crediticia clasificada en alguna de las categorías sujetas a provisión, menos el valor presente de cada garantía disponible como mitigante de riesgo, aplicando al saldo neto expuesto a pérdida de tales facilidades crediticias.

En caso de existir un exceso de provisión específica sobre la provisión calculada conforme a NIIF, este exceso se contabilizará en una reserva regulatoria en el patrimonio que aumenta o disminuye las utilidades no distribuidas. El saldo de la reserva regulatoria no será considerado como fondos de capital para efectos del cálculo de ciertos índices o relaciones prudenciales mencionadas en el Acuerdo.

El cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamos y reservas para pérdidas en préstamos en base al Acuerdo No.4-2013:

30 de junio de 2016	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos corporativos	214,249,353	82,824	17,650	206,892	194,085	214,750,804
Préstamos de consumo	87,716,869	3,706,886	978,924	1,680,272	1,501,145	95,584,096
Total	<u>301,966,222</u>	<u>3,789,710</u>	<u>996,574</u>	<u>1,887,164</u>	<u>1,695,230</u>	<u>310,334,900</u>
Reserva específica	-	524,617	467,026	1,473,039	1,544,278	4,008,960
Reserva según NIIF	<u>984,597</u>	<u>254,958</u>	<u>232,701</u>	<u>745,752</u>	<u>1,156,887</u>	<u>3,374,895</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros**por los seis meses terminados el 30 de junio de 2016**

(En balboas)

Al 31 de diciembre de 2015, la clasificación de la cartera de préstamos y reservas para pérdidas en préstamos en base al Acuerdo No. 4-2013, es el siguiente:

31 de diciembre de 2015	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos corporativos	178,032,645	560,909	139,427	25,228	112,180	178,870,389
Préstamos de consumo	96,719,572	1,372,359	644,583	802,597	233,199	99,772,310
Total	274,752,217	1,933,268	784,010	827,825	345,379	278,642,699
Reserva específica	-	330,123	383,006	594,721	345,379	1,653,229
Reserva según NIIF	733,321	234,327	237,911	301,621	253,058	1,760,238

El Acuerdo No.4-2013 define como vencida cualquier facilidad cuya falta de pago de los importes contractualmente pactados presenten una antigüedad superior a 90 días. Este plazo se computará desde la fecha establecida para el cumplimiento de los pagos. Las operaciones con un solo pago al vencimiento y sobregiros, se considerarán vencidos cuando la antigüedad de la falta de pago supere los 30 días, desde la fecha en la que está establecida la obligación de pago, al 30 de junio de 2016 el Banco mantiene intereses en estado de no acumulación por B/.114,714 (diciembre 2015: B/.60,593).

Al 30 de junio de 2016, la clasificación de la cartera de préstamos por perfil de vencimiento en base al Acuerdo No.4-2013:

30 de junio de 2016	Vigente	Morosos	Vencidos	Total
Corporativos	214,249,353	82,824	418,627	214,750,804
Consumo	88,366,650	3,258,311	3,959,135	95,584,096
Total	302,616,003	3,341,135	4,377,762	310,334,900
31 de diciembre de 2015	Vigente	Morosos	Vencidos	Total
Corporativos	178,032,645	700,336	137,408	178,870,389
Consumo	96,719,572	2,016,942	1,035,796	99,772,310
Total	274,752,217	2,717,278	1,173,204	278,642,699

Por otro lado, en base al Acuerdo No.8-2014, se suspende el reconocimiento de intereses a ingreso en base a los días de atraso en el pago a principal y/o intereses y el tipo de operación crediticia de acuerdo a lo siguiente:

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

El total de préstamos en estado de no cálculo asciende a B/.2,629,364 (diciembre 2015: B/.1,354,830).

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por los seis meses terminados el 30 de junio de 2016

(En balboas)

25.5.1.2 Provisión dinámica

Se definen como provisiones prudenciales requeridas por la regulación bancaria para hacerle frente a posibles necesidades futuras de constitución de provisiones específicas para las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal, su periodicidad es trimestral tomando en cuenta los datos del último día del trimestre.

La provisión dinámica se obtiene mediante el cálculo de los siguientes tres (3) componentes:

- a) Componente 1: resulta de multiplicar un coeficiente Alfa (1.5%) por el monto de los activos ponderados por riesgo clasificados en la categoría normal.
- b) Componente 2: resulta de multiplicar un coeficiente Beta (5.0%) por la variación trimestral de los activos ponderados por riesgo clasificados en categoría normal si es positiva. Si la variación es negativa, este componente es cero.
- c) Componente 3: resulta de la variación del saldo de las provisiones específicas en el trimestre.

El monto de la provisión dinámica que debe mantenerse al finalizar el trimestre, es la suma de los componentes 1 y 2 menos el componente 3. Es decir, si el componente 3 es negativo debe sumarse.

25.5.1.3 Restricciones

- No puede ser mayor que 2.5% de los activos ponderados por riesgo correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal.
- No puede ser menor que el 1.25% de los activos ponderados por riesgos correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal.
- No puede disminuir respecto al monto establecido en el trimestre anterior, salvo que la disminución esté motivada por la conversión en provisiones específicas. La Superintendencia de Bancos establecerá los criterios para la citada conversión.

25.4.1.4 Tratamiento contable

La reserva dinámica es una partida del patrimonio que afecta las utilidades no distribuidas. El saldo crédito de la provisión dinámica forma parte del capital regulatorio pero no puede sustituir ni compensar los requerimientos de adecuación de capital establecidos por la Superintendencia de Bancos. Esto quiere decir, que la reserva dinámica disminuye el monto de las utilidades no distribuidas de cada banco hasta cumplir con el monto mínimo requerido. En caso que sea insuficiente, los bancos tendrán que aportar patrimonio adicional para cumplir con el Acuerdo 4-2013.

Al 30 de junio de 2016, el monto de la provisión dinámica es de B/.4,611,667.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por los seis meses terminados el 30 de junio de 2016 (En balboas)

A continuación se presenta el componente del cálculo de la reserva dinámica:

	30 de junio 2016	31 de diciembre 2015
Componente 1		
Activos ponderados por riesgo (facilidades crediticias- categoría normal)	210,938,194	228,501,979
Por coeficiente Alfa (1.50%)	3,164,073	3,497,892
Componente 2		
Variación trimestral por coeficiente Beta (5.00%)	172,380	-
Componente 3		
Variación trimestral de reservas específicas	<u>1,457,464</u>	<u>(895,973)</u>
Total de provisión dinámica	<u>1,878,989</u>	<u>4,393,865</u>
Restricciones:		
Total de provisión dinámica:		
Mínima (1.25% de los activos ponderados por riesgo - de categoría a normal)	<u>2,636,727</u>	<u>2,843,837</u>
Máxima (2.50% de los activos ponderados por riesgo - categoría a normal)	<u>5,273,455</u>	<u>5,687,674</u>

25.6 Operaciones fuera de balance

El Banco ha realizado la clasificación de las operaciones fuera de balance y reservas requeridas al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, en base al Acuerdo No.4-2013 y Acuerdo No.6-2002, respectivamente, emitidos por la Superintendencia de Bancos y la misma se muestra a continuación:

	30 de junio 2016	31 de diciembre 2015
Cartas de crédito	14,499,155	12,362,962
Carta promesa de pago	2,745,204	1,306,107
Líneas de crédito por desembolsar clientes	<u>64,826,935</u>	<u>59,356,437</u>
Total	<u>82,071,294</u>	<u>73,025,506</u>

Las cartas de crédito, garantías emitidas y promesas de pago están expuestas a pérdidas crediticias en el evento que el cliente no cumpla con su obligación de pagar. Las políticas y procedimientos del Banco en la aprobación de compromisos de crédito, garantías financieras y promesas de pago son las mismas que se utilizan para el otorgamiento de préstamos registrados en el estado condensado de situación financiera. Las cartas de crédito, la mayoría son utilizadas, sin embargo, la mayor parte de dichas utilidades son a la vista, y su pago es inmediato.

Las líneas de créditos por desembolsos de clientes, corresponden a préstamos garantizados pendientes de desembolsar, los cuales no se muestran en el estado condensado de situación financiera, pero están registrados en las cuentas de orden del Banco.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por los seis meses terminados el 30 de junio de 2016

(En balboas)

26. Aprobación de estados financieros intermedios condensados

Los estados financieros intermedios condensados por lo seis meses terminados el 30 de junio de 2016 han sido autorizados para su emisión por el Comité de Auditoría el 29 de agosto de 2016.

* * * * *