

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Estados financieros intermedios condensados por los seis meses terminados al 30 de junio de 2017 e informe de Revisión de Información Financiera Condensada Intermedia del 29 de agosto de 2017

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

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 2017

Contenido	Páginas
Informe de Revisión de los Auditores Independientes de Información Financiera	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 - 34

INFORME DE REVISIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES DE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Accionista y Junta Directiva de
Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

Introducción

Hemos revisado el estado condensado de situación financiera que se acompaña de **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.** al 30 de junio de 2017, el estado condensado de ganancia o pérdida y otro resultado integral, estado condensado 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 ("los estados financieros intermedios condensados"). La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de esta información financiera intermedia condensada de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad 34 ("NIC 34") *Información Financiera Intermedia*. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia condensada 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 2017, no está preparado, en todos los aspectos materiales, de acuerdo con NIC 34.



29 de agosto de 2017
Panamá, Rep. de Panamá

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Estado condensado de situación financiera**30 de junio de 2017**

(En balboas)

	Notas	30 de junio 2017	31 de diciembre 2016
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	24, 4	63,818,017	70,717,392
Inversiones disponibles para la venta	5	42,649,979	29,502,802
Inversiones al vencimiento	5	11,661,685	11,630,418
Cartera de créditos	24, 7	360,149,787	295,763,575
Activos por impuestos diferidos	23	455,809	455,809
Mobiliario, equipo y mejoras	8	2,214,042	2,379,268
Activos intangibles	9	568,620	450,464
Otros activos	24, 10	18,310,981	16,553,248
Total de activos		499,828,920	427,452,976
Pasivos			
Depósitos de bancos	24, 11	7,019,003	8,400,900
Depósitos de clientes	24, 11	438,347,951	368,508,520
Obligaciones y colocaciones	12	4,966,448	3,205,156
Deuda subordinada a término	24, 13	8,651,876	8,647,636
Otros pasivos	24, 14	7,907,227	4,827,631
Total de pasivos		466,892,505	393,589,843
Patrimonio			
Capital social	21	34,000,000	34,000,000
Cambios netos en inversiones disponibles para la venta		(442,398)	(793,866)
Reserva legal		8,061,090	6,500,789
Déficit acumulado		(8,682,277)	(5,843,790)
Total de patrimonio		32,936,415	33,863,133
Total de pasivos y patrimonio		499,828,920	427,452,976

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 el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2017**

(En balboas)

	Notas	Por los seis meses terminados el 30 de junio	
		2017	2016
Ingresos por intereses	24, 15	13,985,319	12,378,700
Gastos por intereses	24, 16	(6,059,125)	(5,725,995)
Ingresos financieros netos		7,926,194	6,652,705
Reserva para créditos dudosos	7	(4,298,088)	(2,892,976)
Ingresos financieros netos después de reservas para créditos dudosos		3,628,106	3,759,729
Ingresos por comisiones		2,582,302	3,027,344
Gastos por comisiones		(808,808)	(1,376,216)
Ingresos neto por comisiones	24, 17	1,773,494	1,651,128
Ganancia (pérdida) realizada en venta de inversiones disponibles para la venta		24,361	(150,556)
Otros ingresos		423,665	(42,234)
Total de ingresos netos		5,849,626	5,218,067
Gastos de personal	24, 18	(2,883,833)	(2,671,706)
Otros	19	(4,197,191)	(4,315,204)
Total de gastos		(7,081,024)	(6,986,910)
Pérdida antes de impuesto sobre la renta		(1,231,398)	(1,768,843)
Impuesto sobre la renta		-	(3,686)
Pérdida del período		(1,231,398)	(1,772,529)
Otro resultado integral: Partidas que podrían ser realizadas subsecuentemente como ganancia o (pérdida):			
Cambios netos en inversiones disponibles para la venta		375,829	(436,171)
(Pérdida) ganancia neta realizada y transferida a resultados		(24,361)	150,556
		351,468	(285,615)
Total de resultado integral del período		(879,930)	(2,058,144)

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 el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2017**

(En balboas)

	Capital social	Cambios netos en inversiones disponibles para la venta	Reserva legal	Déficit acumulado	Total
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 resultado integral del período	-	1,219,825	-	(1,772,529)	(552,704)
Transacciones atribuibles al accionista registradas directamente en el patrimonio					
Acciones comunes	4,000,000	-	-	-	4,000,000
Impuesto complementario	-	-	-	(42,403)	(42,403)
Total de transacciones atribuibles 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
Saldo al 31 de diciembre de 2016	34,000,000	(793,866)	6,500,789	(5,843,790)	33,863,133
Pérdida del período	-	-	-	(1,231,398)	(1,231,398)
Otro resultado integral					
Cambios netos en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta	-	351,468	-	-	351,468
Total de resultado integral del período	-	351,468	-	(1,231,398)	(879,930)
Transacciones atribuibles al accionista registradas directamente en el patrimonio					
Impuesto complementario	-	-	-	(46,788)	(46,788)
Total de transacciones atribuible al accionista registradas directamente en el patrimonio	-	-	-	(46,788)	(46,788)
Otras transacciones del patrimonio					
Reserva legal	-	-	1,560,301	(1,560,301)	-
Saldo al 30 de junio de 2017	34,000,000	(442,398)	8,061,090	(8,682,277)	32,936,415

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 el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2017**

(En balboas)

	Notas	Por los seis meses terminados el 30 de junio	
		2017	2016
Flujos de efectivo por actividades de operaciones:			
Pérdida del período		(1,231,398)	(1,772,529)
Descartes de mejoras		-	201,796
Depreciación y amortización		424,669	284,601
Impuesto sobre la renta		-	3,686
(Ganancia) pérdida en venta de inversiones disponibles para la venta		(24,361)	150,556
Reserva para créditos dudosos	7	4,298,088	2,892,976
Ingresos por intereses		(13,985,319)	(12,378,700)
Gastos de intereses		6,059,125	5,725,995
Cambios netos en los activos y pasivos de operación:			
Aumento en cartera de créditos		(67,841,291)	(33,068,555)
Aumento en otros activos		(9,657,732)	(1,325,776)
Disminución en depósitos de otras entidades financieras		(1,381,897)	(1,531,507)
Aumento en depósitos de clientes		69,618,238	44,516,804
Aumento (disminución) en otros pasivos		3,079,596	(1,114,609)
Efectivo dispuesto en ajuste de títulos		-	(161,383)
Efectivo proveniente de las actividades de operación:			
Intereses ganados		13,232,338	12,202,032
Intereses pagados		(5,820,289)	(5,581,160)
Impuesto sobre la renta pagado		-	(45,539)
Flujos neto de efectivo (utilizado) proveniente de actividades de operación		<u>(3,230,233)</u>	<u>8,998,688</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Disminución en depósitos a plazo mayores de 90 días		7,900,000	1,002,344
Compra de inversiones disponibles para la venta		(24,500,000)	(22,212,000)
Ventas y redenciones de inversiones disponibles para la venta		11,607,357	11,247,158
Adquisición de mobiliario, equipo y mejoras	8	(80,855)	(425,567)
Adquisición de activos intangibles	9	(296,744)	(193,576)
Impuesto complementario		(46,788)	(42,403)
Flujos neto de efectivo utilizado en actividades de inversión		<u>(5,417,030)</u>	<u>(10,624,044)</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:			
Producto de emisión de acciones comunes	21	-	4,000,000
Producto de obligaciones y colocaciones	12	4,947,888	19,949,948
Cancelación de obligaciones y redención de colocaciones	12	(3,200,000)	(27,731,468)
Deuda subordinada	13	-	7,881
Flujos neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento		<u>1,747,888</u>	<u>(3,773,639)</u>
Disminución neta en el efectivo y equivalente de efectivo		(6,899,375)	(5,398,995)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	4	<u>70,717,392</u>	<u>70,791,568</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	4	<u>63,818,017</u>	<u>65,392,573</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 el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2017

(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, e 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), aprobó al Banco el cambio de Licencia Internacional a Licencia General, para llevar a cabo el negocio de banca en Panamá, así como transacciones que se perfeccionen, consuman o surtan sus efectos en el exterior y realizar aquellas otras actividades que la Superintendencia de Bancos autorice, iniciando operaciones 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 2017, 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 Instrumentos financieros, que reemplazará a la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición.

La NIIF 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 el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2017

(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 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.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2017 (En balboas)

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.

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.

Por la naturaleza de las operaciones financieras el Banco, está evaluando el posible impacto de la aplicación de esta norma en los estados financieros.

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 aplicados 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.

El Banco se encuentra evaluando el impacto de la NIIF 15 en los estados financieros intermedios condensados.

Por la naturaleza de las operaciones financieras que mantiene el Banco, la adopción de esta norma podría tener un impacto 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.

Por la naturaleza de las operaciones que mantiene el Banco, considera que no tendrá impacto significativo en la aplicación de esta norma.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2017

(En balboas)

Modificaciones a la NIC 7: Estado de flujos de efectivo: Iniciativa de revelaciones

Las modificaciones a la NIC 7, dentro del marco de la iniciativa de revelaciones (Modificaciones a la NIC 7), se establecen con el objetivo de que las entidades proporcionen revelaciones que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en los pasivos derivados de las actividades de financiamiento.

Para alcanzar este objetivo, el IASB requiere que los siguientes cambios en los pasivos que surjan de actividades de financiamiento sean revelados (en la medida necesaria): (i) cambios en los flujos de efectivo de financiamiento; (ii) cambios derivados de la obtención o pérdida de control de subsidiarias u otros negocios; (iii) el efecto de las variaciones de tipo de cambio; (iv) cambios en el valor razonable; y (v) otros cambios.

A la fecha de los estados financieros intermedios condensados, no se ha evaluado el impacto que la adopción de esta norma tendrá sobre los estados financieros.

Modificaciones a la NIC 12 Impuesto a las ganancias: reconocimiento de activos por impuesto diferido por pérdidas no realizadas, aclara cómo contabilizar los activos por impuesto diferido relacionados con instrumentos de deuda medidos a valor razonable

La NIC 12 establece requisitos sobre el reconocimiento y la medición de pasivos o activos por impuestos corrientes o diferidos. Las enmiendas aclaran los requisitos sobre el reconocimiento de activos por impuesto diferido por pérdidas no realizadas, para abordar la diversidad en la práctica.

La administración del Banco considera que las modificaciones aplicadas a la norma no tendrán impacto en las revelaciones o los importes reconocidos en los estados financieros.

3. Políticas de contabilidad más significativas

3.1 Base de preparación

Estos estados financieros intermedios condensados no auditados fueron preparados de acuerdo con la NIC 34 - Información financiera intermedia en adelante ("NIC 34"), 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 2016 y por el año terminado en esa fecha.

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 2016, con excepción de las normas e interpretaciones efectivas a partir del 1 de enero de 2017. No se han adoptado anticipadamente normas, interpretaciones o modificaciones que han sido emitidas por el IASB, pero que no se encuentren efectivas a la fecha de estos estados financieros intermedios condensados.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2017

(En balboas)

Los estados financieros intermedios condensados al 30 de junio de 2017, 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 *Uso de 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.

3.2.1.1 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.

3.2.1.2 Valoración de instrumentos financieros

En algunos casos el Banco 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 período 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 ganancia 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.

3.4 *Pasivos contingentes y compromisos*

La nota 22 de los estados financieros intermedios condensados al 31 de diciembre de 2016 y por el año terminado en esa fecha incluye información sobre los pasivos contingentes y compromisos a dicha fecha. No existieron cambios significativos en los pasivos contingentes y compromisos del Banco desde diciembre de 2016 a la fecha de presentación de estos estados intermedios condensados por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2017.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2017

(En balboas)

3.5 Información comparativa

La información al 31 de diciembre de 2016, 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 2017.

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

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 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.

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y depósitos en banco se detallan a continuación:

	30 de junio 2017	31 de diciembre 2016
Efectivo y efectos de caja	2,892,556	1,689,627
Depósitos a la vista	40,925,461	41,127,765
Depósitos a plazo	20,000,000	27,900,000
	<hr/>	<hr/>
Total efectivo y equivalentes de efectivo para propósito del estado de flujos de efectivo	63,818,017	70,717,392

5. Instrumentos de inversión

a) 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.

Los estados financieros intermedios condensados 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 al 31 de diciembre de 2016.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2017

(En balboas)

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 2016.

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.

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 2017, el Banco tenía colocado B/.42,649,979 (79%) (diciembre 2016: B/.24,770,512 (60%)) en instituciones con grado de inversión o garantía en efectivo. El portafolio del Banco, está compuesto por inversiones de alta liquidez con calificación AAA hasta BBB- que pueden ser convertibles en efectivo en un período menor a una semana, según las calificadoras de riesgo internacionales reconocidas como Standard & Poor's, Moody's y Fitch Ratings.

	Inversiones en valores			
	30 de junio 2017		31 de diciembre 2016	
Con grado de inversión	42,649,979	79%	24,770,512	60%
Monitoreo estándar	11,661,685	21%	16,362,708	40%
	<u>54,311,664</u>	<u>100%</u>	<u>41,133,220</u>	<u>100%</u>

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

Para manejar las exposiciones de riesgo financiero del portafolio 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 2017 y marzo 2025 y devengaban una tasa promedio de 3.72% al 30 de junio de 2017, (diciembre 2016: 3.73%).

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 2017.

b) Activos financieros disponibles para la venta

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.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2017

(En balboas)

- *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 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 toma en cuenta 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.

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 encuentren 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 de los niveles 2 o 3 de jerarquía del valor razonable de acuerdo con la disponibilidad de los datos de entrada.

Medición del valor razonable de inversiones disponibles para la venta:

	30 de junio 2017	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Letras de tesoro	7,966,189	5,099,717	2,866,472	-
Bonos corporativos y fondo de renta fija	27,801,506	2,167,291	587,182	25,047,033
Bonos de la República de Panamá	3,310,550	3,310,550	-	-
Papeles comerciales, letras del tesoro y fondos mutuos	3,571,734	3,013,682	-	558,052
	42,649,979	13,591,240	3,453,654	25,605,085

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros intermedios condensados
por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2017**

(En balboas)

	31 de diciembre 2016	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Letras de tesoro	7,913,104	7,913,104	-	-
Bonos corporativos y fondo de renta fija	12,335,720	-	2,091,661	10,244,059
Bonos de la República de Panamá	3,294,170	3,294,170	-	-
Papeles comerciales, letras del tesoro y fondos mutuos	5,959,808	3,433,897	1,968,173	557,738
	29,502,802	14,641,171	4,059,834	10,801,797

La siguiente tabla presenta variables no observables utilizadas en la valorización de instrumentos financieros clasificados en el Nivel 3 de valor razonable:

Instrumentos	Técnicas de valoración	Variables no observables utilizadas	Rango de variable no observable		Interrelación entre las variables no observables y el valor razonable
			30 de junio 2017	31 de diciembre 2016	
Título de deuda privada	Flujo descontado	Tasa de referencia de mercado Margen de crédito	Mínimo 2.33% Máximo 3.82%	Mínimo 2.03% Máximo 5.06%	Si el margen de crédito incrementa el precio disminuye y viceversa

A continuación se presentan los principales métodos de valorización, hipótesis y variables utilizadas en la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros.

Instrumentos	Técnica de valoración	Variables utilizadas	Nivel
Títulos de deuda gubernamental, título de deuda privada	Precios de mercados	Precios de mercados observables en mercados activos	1
	Precios de mercado	Precios de mercado observables	2
	Flujos descontados	Tasa de referencia de mercado Margen de crédito	3

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros intermedios condensados
por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2017**

(En balboas)

El movimiento de los activos financieros en nivel 3 se detalla continuación:

	30 de junio 2017	31 de diciembre 2016
Saldo inicio del período	10,801,797	4,849,745
Adiciones	24,500,000	20,000,000
Ventas y redenciones	(8,999,792)	(14,686,584)
Cambio neto en valores disponibles para la venta	5,049	13,942
Intereses	17,213	16,771
Transferencias a nivel 3	-	607,923
Transferencias de nivel 3	<u>(719,182)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del período	<u>25,605,085</u>	<u>10,801,797</u>

Durante el período se produjeron transferencias entre niveles de jerarquía debido a variación en la transaccionabilidad de los títulos.

	30 de junio 2017	31 de diciembre 2016
Bonos corporativos y fondo de renta fija, locales		
Transferencias a nivel 1 de nivel 2	4,175,067	4,059,834
Transferencias a nivel 2 de nivel 1	2,167,291	2,091,661
Transferencias a nivel 2 de nivel 3	<u>587,182</u>	<u>719,182</u>
	<u>6,929,540</u>	<u>6,870,677</u>

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 B/.539,600 reconocida directamente en el patrimonio, se amortizó durante el período por B/.31,922, (diciembre 2016: B/.40,872).

Las inversiones al vencimiento están constituidas por los siguientes tipos de inversión al 30 de junio de 2017:

	Costo amortizado	Valor razonable	Cambios Netos en inversiones al vencimiento
Títulos de deuda privada	<u>11,661,685</u>	<u>12,313,320</u>	<u>466,806</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2017

(En balboas)

6. Valor razonable de los instrumentos financieros no medidos a valor razonable en el estado condensado de situación financiera

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 2017	Nivel 1	Nivel 3	Total valor razonable	Total valor en libros
Activos financieros:				
Depósitos en bancos a plazo	-	20,000,000	20,000,000	20,000,000
Cartera de créditos	-	353,258,170	353,258,170	368,139,288
Inversiones al vencimiento	12,313,320	-	12,313,320	11,661,685
Total de activos financieros	12,313,320	373,258,170	385,571,490	399,800,973
Pasivos financieros:				
Depósitos a plazo fijo de clientes	-	304,781,541	304,781,541	314,743,327
Obligaciones y colocaciones	-	4,968,235	4,968,235	4,966,448
Deuda subordinada	-	7,703,571	7,703,571	8,651,876
Total de pasivos financieros	-	317,453,347	317,453,347	328,361,651
31 de diciembre de 2016	Nivel 1	Nivel 3	Total valor razonable	Total valor en libros
Activos financieros:				
Depósitos en bancos a plazo	-	27,789,153	27,789,153	27,900,000
Cartera de créditos	-	286,939,168	286,939,168	302,177,288
Inversiones al vencimiento	11,799,186	-	11,799,186	11,630,418
Total de activos financieros	11,799,186	314,728,321	326,527,507	341,707,706
Pasivos financieros:				
Depósitos a plazo fijo de clientes	-	237,339,168	237,339,168	243,086,400
Obligaciones y colocaciones	-	3,205,156	3,205,156	3,205,156
Deuda subordinada	-	8,910,338	8,910,338	8,647,636
Total de pasivos financieros	-	249,454,662	249,454,662	254,939,192

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.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros intermedios condensados
por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2017
(En balboas)****7. Cartera de créditos**

La cartera se detalla a continuación:

	30 de junio 2017	31 de diciembre 2016
Cartera de créditos	365,830,079	300,711,088
Intereses por cobrar	2,309,209	1,466,200
Reserva para créditos dudosos	(6,526,492)	(4,988,957)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	<u>(1,463,009)</u>	<u>(1,424,756)</u>
Total	<u>360,149,787</u>	<u>295,763,575</u>

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:

	30 de junio 2017	31 de diciembre 2016
Saldo al inicio	1,424,756	2,070,649
Adiciones	817,970	1,810,942
Ingreso reconocido en resultado	<u>(779,717)</u>	<u>(1,907,858)</u>
Total	<u>1,463,009</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 2017	31 de diciembre 2016
Saldo al inicio del período	4,988,957	1,760,237
Provisión cargada a resultado	4,298,088	5,416,262
Préstamos castigados	(2,800,682)	(2,395,200)
Recuperaciones	<u>40,129</u>	<u>207,658</u>
Saldo al final del período	<u>6,526,492</u>	<u>4,988,957</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2017

(En balboas)

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 2017			31 de diciembre de 2016		
	Interno	Externo	Total	Interno	Externo	Total
Comercio	13,255,722	23,170,275	36,425,997	16,366,508	19,407,172	35,773,680
Construcción	1,043,573	712,475	1,756,048	278,077	547,799	825,876
Servicios	34,506,193	28,028,816	62,535,009	28,726,178	26,935,397	55,661,575
Industrias	7,590,544	136,444,987	144,035,531	4,063,779	78,962,170	83,025,949
Empresas financieras	4,890,113	20,902,510	25,792,623	7,822,378	26,432,037	34,254,415
Auto	16,882,030	10,144,320	27,026,350	19,170,800	367,007	19,537,807
Personales y tarjetas de crédito	54,149,964	15,563,975	69,713,939	55,167,594	17,051,959	72,219,553
Hipotecarios residenciales	-	853,791	853,791	-	878,433	878,433
	<u>132,318,139</u>	<u>235,821,149</u>	<u>368,139,288</u>	<u>131,595,314</u>	<u>170,581,974</u>	<u>302,177,288</u>

Los préstamos devengaron intereses cuya tasa mínima y máxima oscilaba entre 2.75 % y 30 % para período terminado el 30 de junio de 2017 (diciembre 2016: 3.50 % y 30%).

Las 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.

El Banco mantiene garantías sobre los préstamos otorgados principalmente sobre prendas, sobre depósitos y garantías tangibles.

8. Mobiliario, equipo y mejoras

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

30 de junio de 2017	Mejoras a la propiedad arrendada				
	Total	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Mejoras a la propiedad arrendada	Activos en procesos
Costo:					
Al inicio del período	3,365,801	1,015,492	419,840	1,766,264	164,205
Aumentos	163,591	14,919	43,809	47,637	57,226
Descartes	(2,629)	-	(2,629)	-	-
Reclasificaciones	(82,736)	-	-	-	(82,736)
Al final del período	<u>3,444,027</u>	<u>1,030,411</u>	<u>461,020</u>	<u>1,813,901</u>	<u>138,695</u>
Depreciación:					
Al inicio del período	(986,533)	(358,081)	(178,237)	(450,215)	-
Aumentos	(246,081)	(89,457)	(56,685)	(99,939)	-
Descartes	2,629	-	2,629	-	-
Al final del período	<u>(1,229,985)</u>	<u>(447,538)</u>	<u>(232,293)</u>	<u>(550,154)</u>	<u>-</u>
SalDOS netos	<u>2,214,042</u>	<u>582,873</u>	<u>228,727</u>	<u>1,263,747</u>	<u>138,695</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros intermedios condensados
por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2017**

(En balboas)

30 de junio de 2017	Total	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Mejoras a la propiedad arrendada	Activos en procesos
Costo:					
Al inicio del período	3,365,801	1,015,492	419,840	1,766,264	164,205
Aumentos	163,591	14,919	43,809	47,637	57,226
Descartes	-	-	-	-	-
Reclasificaciones	(82,736)	-	-	-	(82,736)
Al final del período	<u>3,446,656</u>	<u>1,030,411</u>	<u>463,649</u>	<u>1,813,901</u>	<u>138,695</u>
Depreciación:					
Al inicio del período	(986,533)	(358,081)	(178,237)	(450,215)	-
Aumentos	(246,081)	(89,457)	(56,685)	(99,939)	-
Descartes	-	-	-	-	-
Al final del período	<u>(1,232,614)</u>	<u>(447,538)</u>	<u>(234,922)</u>	<u>(550,154)</u>	<u>-</u>
Saldos netos	<u>2,214,042</u>	<u>582,873</u>	<u>228,727</u>	<u>1,263,747</u>	<u>138,695</u>

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.

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 2017	31 de diciembre 2016
Saldo al inicio del período	450,464	239,445
Adiciones	296,744	450,320
Amortización del período	<u>(178,588)</u>	<u>(239,301)</u>
Saldo al final del período	<u>568,620</u>	<u>450,464</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2017

(En balboas)

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.

10. Otros activos

Los otros activos, se detallan a continuación:

	30 de junio 2017	31 de diciembre 2016
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	10,526,936	9,160,838
Depósitos en garantía	2,082,314	1,098,057
Depósito en banco restringido	2,000,000	2,000,000
Gastos pagados por anticipado	1,087,558	1,016,736
Transacciones con clientes en proceso de formalización	773,938	1,224,556
Comisiones diferidas	674,760	818,160
Cuentas varias por cobrar	503,935	429,492
Fondo de cesantía	230,069	143,932
Cuentas por cobrar seguros - clientes	99,793	165,335
Impuesto sobre la renta - pagado por adelantado	76,043	76,043
Otros	255,635	420,099
Total	18,310,981	16,553,248

El Banco mantiene depósito restringido por B/.2,000,000 por cobrar a Balboa Bank & Trust por un depósito a plazo colocado el 8 de abril de 2016 con tasa de interés 3% y cuyo vencimiento fue el 6 de mayo. El 05 de mayo de 2016 la Superintendencia de Bancos tomó el control administrativo y operativo de Balboa Bank & Trust, suspendiendo todas sus operaciones bancarias. El 1 de julio la Superintendencia de Bancos ordenó la reorganización para la venta de Balboa Bank & Trust.

Al 27 de enero de 2017, la Superintendencia de Bancos mediante la Resolución SBP0016-2017 autorizó extender por un período de 75 días la prórroga con el propósito que permita a la administración de Balboa Bank & Trust completar el proceso de reorganización.

Al 30 de junio de 2017, el Banco no cuenta con los elementos suficientes para determinar si debe registrarse una pérdida en el estado condensado de ganancia o pérdida y otro resultado integral.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2017 (En balboas)

11. Depósitos de bancos y clientes

Los depósitos de bancos y clientes se detallan a continuación:

	30 de junio 2017	31 de diciembre 2016
Depósitos a la vista	72,500,224	73,104,135
Depósitos de ahorro	58,123,404	60,718,885
Depósitos a plazo fijo	314,743,326	243,086,400
Total	445,366,954	376,909,420

12. Obligaciones y colocaciones

	30 de junio 2017	31 de diciembre 2016
Obligaciones bancarias (i)	1,761,614	-
Colocaciones (ii)	3,204,834	3,205,156
Total	4,966,448	3,205,156

12.1 Resumen de obligaciones y colocaciones

- Al 30 de junio de 2017, el Banco mantenía facilidades de crédito otorgadas por bancos corresponsales por B/.34,500,000 de éstas utilizó la suma de B/ 1,747,887, con vencimiento a agosto de 2017 a una tasa de 2.86%, los intereses acumulados totalizan B./ 13,727 (diciembre 2016: B/.51,286,759, las cuales no habían sido utilizadas).
- 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 y su listado en la Bolsa de Valores de Panamá. Luego de la evaluación realizada, el Comité de Calificación de Equilibrium se ratifica la calificación EQL3+.pa a los VCNs al 29 de mayo de 2017.

Al 30 de junio de 2017, se encuentra en circulación la serie J, por un monto de B/.3,204,834, (diciembre 2016: B/.3,205,156) dicha serie fue colocada el 13 de febrero de 2017, con una tasa de interés fija de 3.63% y vencimiento el 14 de agosto de 2017. Los intereses devengados por los bonos serán pagaderos por trimestre vencido, hasta la fecha de vencimiento o redención anticipada del respectivo bono.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2017

(En balboas)

13. Deuda subordinada a término

La emisión de bonos de deuda subordinada fue aprobada el 20 de septiembre de 2013 por un monto de B/.9,000,000 de los cuales al 30 de junio de 2017 se habían emitido B/.8,500,000 (diciembre 2016: 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. Al 30 de junio de 2017, los bonos pagan intereses a una tasa de 6.43% (diciembre 2016: 6.25%).

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.

	30 de junio 2017	31 de diciembre 2016
Capital	8,500,000	8,500,000
Intereses	151,876	147,636
	<hr/>	<hr/>
Total	8,651,876	8,647,636

14. Otros pasivos

El detalle de otros pasivos se resume a continuación:

	30 de junio 2017	31 de diciembre 2016
Cheques en circulación	3,776,537	293,553
Cuentas por pagar operaciones de préstamos	931,217	742,173
Gastos acumulados por pagar	908,342	663,392
Membresías	756,730	578,465
Prestaciones laborales	555,829	576,641
Cuentas por pagar compañías relacionadas	317,747	1,452,848
Obligaciones a favor de clientes	1,591	-
Otros contratos por pagar	659,234	520,559
	<hr/>	<hr/>
Total	7,907,227	4,827,631

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros intermedios condensados
por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2017**
(En balboas)**15. Ingresos por intereses**

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

	Por los seis meses terminados el 30 de junio	
	2017	2016
Sobre cartera de créditos	13,067,921	11,142,554
Sobre depósitos en bancos	63,827	51,881
Sobre inversiones	853,571	1,184,265
	<hr/>	<hr/>
Total	13,985,319	12,378,700

16. Gastos por intereses

	Por los seis meses terminados el 30 de junio	
	2017	2016
Sobre depósitos de clientes	5,707,474	5,220,627
Sobre obligaciones y colocaciones	81,666	261,420
Sobre deuda subordinada	269,985	243,948
	<hr/>	<hr/>
Total	6,059,125	5,725,995

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros intermedios condensados
por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2017**

(En balboas)

17. Ingresos netos por comisiones

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

	Por los seis meses terminados el 30 de junio	
	2017	2016
Ingresos de comisiones por:		
Tarjetas de crédito	1,826,215	2,279,394
Préstamos y descuentos	419,688	358,830
Trasferencias, giros, telerec y legales	244,568	181,384
Cartas de crédito y cobranzas documentarias	57,708	155,461
Avales y fianzas	3,750	1,486
Otras comisiones	30,373	50,789
	<u>2,582,302</u>	<u>3,027,344</u>
Gastos de comisiones por:		
Administrativos	130,398	829,285
Bancos corresponsales	42,042	70,868
Estructuración y gestión de colocaciones	39,487	53,819
Tarjetas de crédito	588,543	415,074
Otras	8,338	7,170
	<u>808,808</u>	<u>1,376,216</u>
Ingresos neto de comisiones	<u>1,773,494</u>	<u>1,651,128</u>

18. Gastos de personal

Los gastos de personal y administrativos se detallan a continuación:

	Por los seis meses terminados el 30 de junio	
	2017	2016
Salarios y otras remuneraciones	2,264,721	2,124,176
Prestaciones laborales	305,996	282,087
Prima de antigüedad	59,711	45,446
Otros beneficios	253,405	219,997
	<u>2,883,833</u>	<u>2,671,706</u>
Total	<u>2,883,833</u>	<u>2,671,706</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros intermedios condensados
por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2017**
(En balboas)**19. Otros**

El detalle de otros gastos se resume a continuación:

	Por los seis meses terminados el 30 de junio	
	2017	2016
Impuestos bancarios	544,416	533,589
Alquileres	541,060	611,125
Servicio de atención telefónica	463,659	543,230
Depreciación y amortización	424,670	486,396
Servicios administrativos	334,762	73,892
Suplementos de oficina y servicios	306,561	327,001
Honorarios profesionales	256,080	133,824
Cuotas y suscripciones	247,190	665,290
Publicidad y mercadeo	217,499	303,887
Reparación y mantenimiento	139,843	128,087
Dietas y gastos de directores	123,795	138,872
Pérdidas riesgo operativo	101,876	32,466
Viajes, hospedaje y transporte	128,346	172,303
Seguros	61,947	58,556
Otros gastos	305,487	106,686
Total	<u>4,197,191</u>	<u>4,315,204</u>

20. Contrato de arrendamiento operacional

El Banco como arrendatario

	Por los seis meses terminados el 30 de junio	
	2017	2016
Pagos mínimos de arrendamiento bajo arrendamiento operacional reconocido en el estado condensado de ganancia o pérdida y otro resultado integral	<u>523,640</u>	<u>611,125</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2017 (En balboas)

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:

	Por los seis meses término el 30 de junio	
	2017	2016
Hasta 1 año	473,492	715,318
Entre 1 y 5 años	2,291,917	1,402,206
5 años o más	1,525,496	2,610,646
Total	4,290,905	4,728,170

21. Capital social

	30 de junio 2017	31 de diciembre 2016
Autorizadas 10,000 acciones comunes sin valor nominal emitidas y en circulación 3,400 acciones con un valor asignado de B/.10,000 cada una	34,000,000	34,000,000

Con fecha de 29 de junio de 2016, la Junta Directiva aprobó 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:

30 de junio de 2017	Hasta 1 año	Total
Cartas de crédito	772,999	772,999
Cartas promesa de pago	15,322,090	15,322,090
Líneas de crédito por desembolsar clientes	98,969,657	98,969,657
Total	115,064,746	115,064,746

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2017

(En balboas)

31 de diciembre de 2016	Hasta 1 año	Total
Cartas de crédito	9,870,280	9,870,280
Cartas promesa de pago	3,671,455	3,671,455
Líneas de crédito por desembolsar clientes	116,525,979	116,525,979
Total	130,067,714	130,067,714

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 contingentes del Banco.

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.

El activo diferido se reconocen 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.

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

	30 de junio 2017	31 de diciembre 2016
Impuesto diferido activo, al inicio del período	455,809	413,957
Más:		
Reserva para créditos dudosos	-	41,852
Impuesto diferido activo, al final del período	455,809	455,809

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

**Notas a los estados financieros intermedios condensados
por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2017**
(En balboas)

24. 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:

	Directores y personal gerencial	Compañías relacionadas	Compañías afiliadas	Matriz	Total
30 de junio de 2017					
Activos					
Depósitos en bancos	-	-	984,478	-	984,478
Cartera de créditos	2,893,311	2,612,443	3,966,435	-	9,472,189
Otros activos	-	10,204,149	260,372	62,415	10,526,936
Total de activos	<u>2,893,311</u>	<u>12,816,592</u>	<u>5,211,285</u>	<u>62,415</u>	<u>20,983,603</u>
Pasivos					
Depósitos de clientes	5,136,923	5,589,702	9,760,263	15,984,058	36,470,946
Deuda subordinada	508,934	1,526,802	-	-	2,035,736
Otros pasivos	-	317,747	-	-	317,747
Total de pasivos	<u>5,645,857</u>	<u>7,434,251</u>	<u>9,760,263</u>	<u>15,984,058</u>	<u>38,824,429</u>
30 de junio de 2016					
Ingresos					
Ingreso por intereses	113,340	96,992	117,510	-	327,842
Ingreso por comisiones	5,029	335	17,199	2,645	25,208
Otros ingresos	-	274,296	-	-	274,296
Total de ingresos	<u>118,369</u>	<u>371,623</u>	<u>134,709</u>	<u>2,645</u>	<u>627,346</u>
Gastos					
Gasto por intereses	138,172	109,418	21,352	-	268,942
Gastos por comisiones	-	127,389	-	-	127,389
Gastos de personal y administrativos	765,390	-	-	-	765,390
Otros gastos	-	463,659	333,111	-	796,770
Total de gastos	<u>903,562</u>	<u>700,466</u>	<u>354,463</u>	<u>-</u>	<u>1,958,491</u>
31 de diciembre de 2016					
Activos					
Depósitos en bancos	-	-	4,910,055	-	4,910,055
Cartera de créditos	2,915,562	3,274,386	3,068,084	-	9,258,032
Otros activos	-	8,278,503	820,520	61,815	9,160,838
Total de activos	<u>2,915,562</u>	<u>11,552,889</u>	<u>8,798,659</u>	<u>61,815</u>	<u>23,328,925</u>
Pasivos					
Depósitos de clientes	960,364	5,016,669	11,440,439	660,919	18,078,391
Deuda subordinada	-	2,034,738	-	-	2,034,738
Otros pasivos	-	-	1,452,848	-	1,452,848
Total de pasivos	<u>960,364</u>	<u>7,051,407</u>	<u>12,893,287</u>	<u>660,919</u>	<u>21,565,977</u>
30 de junio de 2016					
Ingresos					
Ingreso por intereses	76,179	277,080	129,301	-	482,560
Total de ingresos	<u>76,179</u>	<u>277,080</u>	<u>129,301</u>	<u>-</u>	<u>482,560</u>
Gastos					
Gasto por intereses	23,470	68,974	25,966	-	118,410
Gastos por comisiones	-	823,126	7,083	-	830,209
Gastos de personal y administrativos	603,957	-	-	-	603,957
Otros gastos	-	543,230	273,749	-	816,979
Total de gastos	<u>627,427</u>	<u>1,435,330</u>	<u>306,798</u>	<u>-</u>	<u>2,369,555</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2017

(En balboas)

Durante el período no hubo colocación de depósitos a plazo activos con partes relacionadas, los depósitos a la vista y ahorros activos devengarán una tasa de interés promedio anual de 2.17% (diciembre 2016: no devengaban tasa de interés).

Los depósitos a plazo pasivos de parte relacionada devengaban una tasa de interés promedio anual de 4.15% (diciembre 2016: 4.17%), mientras que los depósitos a la vista y ahorros pasivos devengaron una tasa de 0.96% (diciembre 2016: 1.00%).

El Banco mantiene cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas extranjeras por contratos de servicios administrativos y gastos corporativos regionales, los cuales no generan intereses. Los servicios recibidos de las compañías relacionadas son revisados anualmente.

El 31 de octubre de 2016, se firmó entre Alcance International (Panamá), S.A. (relacionada local) y el Banco un acuerdo de reconocimiento de deuda, estableciendo una tasa de interés de 5.5% sobre las cuentas por cobrar, sujeta a revisión anual por parte de la Administración.

Los préstamos otorgados a Directores, personal clave de la Administración, compañías relacionadas y compañías afiliadas tienen vencimientos varios que van de julio 2017 hasta junio 2024, (diciembre 2016: enero 2017 hasta septiembre 2022) y devengan una tasa de interés anual que oscila entre 5% y 26% (diciembre 2016: 5% hasta 26%).

La deuda subordinada otorgada a compañías relacionadas tienen 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. Al 30 de junio de 2017 los bonos pagan intereses a una tasa de 6.43% (diciembre 2016: 6.25%).

25. 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.

26. Reclasificación

Las cifras de los estados financieros s del año 2016 fueron reclasificadas para homologar a la presentación del año 2017. Un extracto de las cuentas reclasificadas se muestra abajo:

Estado de situación financiera	Como se reporto anteriormente	Reclasificación	Reclasificado
Ingresos por comisiones	3,062,746	(35,402)	3,027,344
Otros ingresos	21,667	(63,901)	(42,234)
Gastos de personal	(2,669,325)	(2,381)	(2,671,706)
Gastos administrativos y otros gastos	(4,416,888)	101,684	(4,315,204)

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2017

(En balboas)

27. Principales leyes y regulaciones aplicables

27.1 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.

27.2 Índice de liquidez

Al 30 de junio de 2017, el porcentaje del índice de liquidez reportado por el Banco a la Superintendencia de Bancos, bajo los parámetros del Acuerdo 4-2008, fue de 62.72% (diciembre 2016: 59%).

27.3 Adecuación de capital

La Superintendencia de Bancos requiere que los fondos de capital de un banco de Licencia General no sean inferiores al ocho por ciento (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.

El capital pagado le permite al Banco cumplir con el Decreto Ley No.9 del año 1998, que en su Artículo No.42 el cual establece que los bancos con Licencia General deben mantener un capital mínimo de B/.10,000,000.

A partir de septiembre 2016, entró en vigencia un nuevo esquema de presentación en cumplimiento a lo dispuesto en los Acuerdos No. 1-2015 y No. 3-2016 la Superintendencia de Bancos. A continuación se presenta el cálculo de la adecuación de capital del Banco:

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2017

(En balboas)

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

	30 de junio 2017	31 de diciembre 2016
Capital primario (pilar 1)		
Acciones comunes	34,000,000	34,000,000
Otras partidas del resultado integral	(442,398)	(793,866)
Total capital primario ordinario	33,557,602	33,206,134
Menos: ajustes regulatorios al cálculo del capital primario ordinario:		
Déficit acumulado	(8,682,277)	(5,843,790)
Otros activos intangibles	(568,620)	(450,464)
Activos por impuestos diferidos	-	(455,809)
Total capital primario (neto)	24,306,705	26,456,071
Provisión dinámica	4,611,667	4,611,667
Total pilar 1	28,918,372	31,067,738
Capital secundario (pilar 2)		
Bono de deuda subordinada	5,100,000	5,100,000
Total capital regulatorio	34,018,372	36,167,738
Total de activos ponderados en base a riesgo	298,195,385	255,782,461
Índice de adecuación		
Total de capital regulatorio expresado en porcentaje sobre el activo ponderado en base a riesgo	11.41%	14.14%
Total de pilar 1 expresado en porcentaje sobre el activo ponderado en base a riesgo	9.70%	12.15%

27.4 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.

27.4.1 Préstamos y reservas de préstamos

27.4.1.1 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%; irre recuperable 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:

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2017

(En balboas)

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 2017	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos corporativos	263,227,528	5,991,707	1,033,920	4	292,049	270,545,208
Préstamos de consumo	82,249,822	6,107,953	1,598,321	3,006,581	4,631,403	97,594,080
Total	345,477,350	12,099,660	2,632,241	3,006,585	4,923,452	368,139,288
Reserva específica	-	2,142,960	935,684	2,256,937	4,640,333	9,975,914
Reserva según NIIF	752,158	511,661	410,861	1,260,382	3,591,430	6,526,492

31 de diciembre de 2016	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos corporativos	205,002,401	4,247,043	-	94,505	197,544	209,541,493
Préstamos de consumo	83,381,517	2,574,952	1,347,184	1,789,564	3,542,578	92,635,795
Total	288,383,918	6,821,995	1,347,184	1,884,069	3,740,122	302,177,288
Reserva específica	-	1,269,140	601,375	1,452,309	3,555,255	6,878,079
Reserva según NIIF	926,209	339,405	302,358	811,595	2,609,390	4,988,957

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2017

(En balboas)

30 de junio de 2017	Vigente	Morosos	Vencidos	Total
Corporativos	268,492,613	726,626	1,325,970	270,545,209
Consumo	80,854,245	8,068,073	8,671,761	97,594,079
Total	349,346,858	8,794,699	9,997,731	368,139,288

31 de diciembre de 2016	Vigente	Morosos	Vencidos	Total
Corporativos	207,532,898	1,716,546	292,049	209,541,493
Consumo	82,313,056	4,378,652	5,944,087	92,635,795
Total	289,845,954	6,095,198	6,236,136	302,177,288

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/.3,710,665 (diciembre 2016: B/.3,796,470) y los intereses en estado de no acumulación totalizan B/.211,145 (diciembre 2016: B/.138,216).

27.4.1.2 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:

- Componente 1: resulta de multiplicar un coeficiente Alfa (1.5%) por el monto de los activos ponderados por riesgo clasificados en la categoría normal.
- 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.
- 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.

27.4.1.3 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.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2017

(En balboas)

- 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.

27.4.1.4 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 2017, el monto de la provisión dinámica es de B/.4,611,667 (diciembre de 2016: B/.4,611,667).

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

	30 de junio 2017	31 de diciembre 2016
Componente 1		
Activos ponderados por riesgo (facilidades crediticias- categoría normal)	<u>217,763,072</u>	<u>206,157,818</u>
Por coeficiente Alfa (1.50%)	3,266,446	3,092,367
Componente 2		
Variación trimestral por coeficiente Beta (5.00%)	1,295,065	-
Componente 3		
Variación trimestral de reservas específicas	<u>(663,816)</u>	<u>(1,200,586)</u>
Total de provisión dinámica	<u>3,897,695</u>	<u>1,891,781</u>
Restricciones:		
Total de provisión dinámica:		
Mínima (1.25% de los activos ponderados por riesgo - de categoría a normal)	<u>2,722,038</u>	<u>2,576,973</u>
Máxima (2.50% de los activos ponderados por riesgo - categoría a normal)	<u>5,444,077</u>	<u>5,153,945</u>

27. Aprobación de estados financieros intermedios condensados

Los estados financieros intermedios condensados por lo seis meses terminados el 30 de junio de 2017, han sido autorizados para su emisión por la gerencia general el 29 de agosto de 2017.
