

Handwritten signature: *Alvaro*  
Stamp: 2019 OCT 27 PM 3:23

**Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

Estados financieros condensados por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019.

## **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

### **Estados financieros condensados por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019**

<b>Contenido</b>	<b>Páginas</b>
Carta de la administración	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 condensados	6 – 48

2019 OCT 29 PM 3:33  
Mané

BPF-Con-2019-057

Panamá, 29 de octubre de 2019

Señor  
Ricardo G. Fernández D.  
Superintendente  
Superintendencia de Bancos de Panamá  
Ciudad.

Referencia: Estados Financieros Interinos Trimestrales no auditados del banco.

Respetado Señor:

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 Condensados Interinos de Banco Ficohsa (Panamá), S.A, correspondiente al trimestre que terminó al 30 de septiembre de 2019.

Quedamos a la orden para cualquier información adicional que se requiera de parte nuestra.

De usted atentamente,

Atentamente,

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.,



David González  
VP de Finanzas

**Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

**Estado condensado de situación financiera**

30 de septiembre de 2019

(En balboas)

	Notas	30 de septiembre 2019	31 de diciembre 2018
<b>Activos</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6, 27	46,929,535	54,453,828
Activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	7	40,051,911	34,827,487
Cartera de créditos, neta	8, 27	404,810,817	376,148,682
Activos por impuestos diferidos		455,809	455,809
Mobiliario, equipo y mejoras	9	12,454,921	10,099,474
Activos adjudicados para la venta, neto		325,887	325,887
Activos intangibles	10	454,245	479,651
Activos por derecho de uso, neto	11	4,481,573	-
Otros activos	12, 27	22,961,510	20,997,668
<b>Total de activos</b>		<b>532,926,208</b>	<b>497,788,486</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Pasivos</b>			
Depósitos de bancos	13, 27	14,571,764	27,681,962
Depósitos de clientes	14, 27	461,764,173	422,550,277
Obligaciones financieras	15	4,589,756	2,185,832
Deuda subordinada	16, 27	10,100,000	10,300,000
Otros pasivos	17, 27	7,267,068	3,803,816
<b>Total de pasivos</b>		<b>498,292,761</b>	<b>466,521,887</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	24	34,000,000	34,000,000
Cambios netos en otro resultado integral		333,256	(258,580)
Reserva legal		6,962,247	6,929,658
Déficit acumulado		(6,662,056)	(9,404,479)
<b>Total de patrimonio</b>		<b>34,633,447</b>	<b>31,266,599</b>
<b>Total de pasivos y patrimonio</b>		<b>532,926,208</b>	<b>497,788,486</b>

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 periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2019**

(En balboas)

		Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre	
	Notas	2019	2018
Ingresos por intereses	18, 27	26,986,421	24,494,949
Gastos por intereses	19, 27	(11,995,735)	(10,760,798)
Ingresos financieros netos		14,990,686	13,734,151
Provisión para pérdidas crediticias esperadas en cartera de créditos	8	(4,339,392)	(5,301,401)
Reversión de provisiones para pérdidas crediticias esperadas	7	3,610	34,281
Ingresos financieros netos después de reservas para pérdidas crediticias esperadas		10,654,904	8,467,031
Ingresos por comisiones		6,355,018	5,395,340
Gastos por comisiones		(1,830,895)	(1,169,098)
Ingresos neto por comisiones	20, 27	4,524,123	4,226,242
Ganancia realizada en venta de inversiones		109,960	382,093
Otros ingresos	21	723,508	568,818
Total de ingresos netos		16,012,495	13,644,184
Gastos de personal	22, 27	(5,313,869)	(5,582,229)
Gastos administrativos y otros gastos	23, 27	(7,804,044)	(6,130,515)
Total de gastos		(13,117,913)	(11,712,744)
Ganancia del periodo		2,894,582	1,931,440
Otro resultado integral: Partidas que podrían ser realizadas subsecuentemente como ganancia o pérdida:			
Cambios netos en activos financieros a VROU		706,665	215,938
Valuación del riesgo de crédito	7	(4,869)	-
Ganancia neta realizada y transferida a resultados		(109,960)	(382,093)
		591,837	(166,155)
Total de resultado integral del periodo		3,486,419	1,765,285

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 periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2019

(En balboas)

	<b>Capital social</b>	<b>Otro resultado integral</b>	<b>Reserva legal</b>	<b>Déficit acumulado</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<u>34,000,000</u>	<u>(178,009)</u>	<u>10,849,815</u>	<u>(9,550,170)</u>	<u>35,121,636</u>
Ajuste por implementación de la norma NIIF 9	-	-	(5,468,245)	(693,923)	(6,162,168)
	<u>34,000,000</u>	<u>(178,009)</u>	<u>5,381,570</u>	<u>(10,244,093)</u>	<u>28,959,468</u>
Ganancia del periodo				1,931,440	1,931,440
Otro resultado integral					
Cambios netos en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	-	(166,155)	-	-	(166,155)
Total de resultado integral del periodo	-	(166,155)	-	1,931,440	1,765,285
<b>Transacciones atribuibles al accionista registradas directamente en el patrimonio</b>					
Impuesto complementario	-	-	-	(99,250)	(99,250)
Total de transacciones atribuible al accionista registradas directamente en el patrimonio	-	-	-	(99,250)	(99,250)
<b>Otras transacciones del patrimonio</b>					
Reserva legal	-	-	1,066,103	(1,066,103)	-
<b>Saldo al 30 de septiembre 2018</b>	<u>34,000,000</u>	<u>(344,164)</u>	<u>6,447,673</u>	<u>(9,478,006)</u>	<u>30,625,503</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<u>34,000,000</u>	<u>(258,580)</u>	<u>6,929,658</u>	<u>(9,404,479)</u>	<u>31,266,599</u>
Ganancia del periodo	-	-	-	2,894,582	2,894,582
Otro resultado integral:					
Valuación del riesgo de crédito	-	(4,869)	-	-	(4,869)
Cambios netos en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	-	596,705	-	-	596,705
Total de resultado integral del año	-	591,837	-	2,894,582	3,486,419
<b>Transacciones atribuibles al accionista registradas directamente en el patrimonio</b>					
Impuesto complementario	-	-	-	(119,570)	(119,570)
Total de transacciones atribuible al accionista registradas directamente en el patrimonio	-	-	-	(119,570)	(119,570)
<b>Otras transacciones del patrimonio</b>					
Reserva para Bienes adjudicados para la venta	-	-	32,589	(32,589)	-
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2019</b>	<u>34,000,000</u>	<u>333,257</u>	<u>6,962,247</u>	<u>(6,662,056)</u>	<u>34,633,447</u>

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

**Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

**Estado de flujos de efectivo****Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2019**

(En balboas)

	Notas	Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre:	
		2019	2018
<b>Flujos de efectivo por actividades de operaciones:</b>			
Ganancia (pérdida) del año		2,894,582	1,931,440
Descarte de activos y mejoras a locales arrendados		-	-
Depreciación y amortización	9,10	1,055,091	459,591
Impuesto sobre la renta		-	-
Ganancia realizada por activos financieros a VROUI		(109,960)	(382,093)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas en cartera de créditos	8	4,339,392	3,365,021
Reversión de provisiones para pérdidas crediticias esperadas	7	(3,610)	-
Ingresos por intereses	18	(26,986,421)	(16,138,447)
Gastos de intereses	19	11,995,735	7,100,713
Cambios netos en los activos y pasivos de operación:			
Aumento (disminución) en cartera de créditos		(32,789,687)	24,325,903
Aumento en otros activos		(1,963,842)	(2,598,718)
(Disminución) aumento en depósitos de bancos		(13,110,198)	2,651,049
(Disminución) aumento en depósitos de clientes		39,068,726	54,201,074
Aumento (disminución) aumento en otros pasivos		3,463,253	(1,218,108)
Intereses ganados		26,800,761	16,328,584
Intereses pagados		(12,050,565)	(7,631,653)
Flujos neto de efectivo (utilizado en) proveniente de actividades de operación		<u>2,603,256</u>	<u>82,394,356</u>
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión:</b>			
Compra en activos financieros al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales		(35,505,000)	(28,000,000)
Producto de la venta de valores activos financieros al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales		29,602,210	42,400,000
Redenciones de activos financieros a VROUI		1,465,775	262,258
Adquisición de mobiliario, equipo y mejoras	9	(2,928,141)	(171,931)
Adquisición de activos intangibles	10	(456,991)	(186,800)
Flujos neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de inversión		<u>(7,822,147)</u>	<u>14,303,527</u>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:</b>			
Producto de obligaciones financieras	15	-	-
Cancelación de obligaciones financieras	15	(2,185,832)	(1,074,102)
Deuda subordinada	16	-	500,000
Impuesto complementario		(119,570)	(99,250)
Flujos neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento		<u>(2,305,402)</u>	<u>(673,352)</u>
Aumento (disminución) neta en el efectivo y equivalente de efectivo		(7,524,293)	96,024,531
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	6	<u>54,453,828</u>	<u>47,913,966</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	6	<u>46,929,535</u>	<u>143,938,497</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 condensados**

**por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019**

(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 Costa del Este, Ave. Centenario P.H. Dream Plaza, piso 16, Panamá, República de Panamá.

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

##### **2.1 Normas e interpretaciones adoptadas con impacto sobre los estados financieros condensados**

En el ejercicio 2019 entraron en vigor las siguientes normas NIIF y de las interpretaciones de las mismas (en adelante, "CINIIF"), que han tenido un impacto en los estados financieros condensados del Banco.

##### **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.

##### ***Ajustes reconocidos en la adopción de la NIIF 16***

Tras la adopción de la NIIF 16, el Banco reconoció los pasivos por arrendamientos en relación con los arrendamientos que anteriormente se habían clasificado como "arrendamientos operativos" según los principios de la NIC 17 Arrendamientos. Estos pasivos se midieron al valor presente de los pagos de arrendamiento restantes, descontados utilizando la tasa de endeudamiento incremental del arrendatario al 1 de enero de 2019. El promedio de la tasa de endeudamiento incremental del arrendatario aplicada a los pasivos de arrendamiento el 1 de enero de 2019 fue del 6.66%.

Para arrendamientos previamente clasificados como financieros, el Banco reconoció el importe en libros del activo de arrendamiento y el pasivo de arrendamiento inmediatamente antes de la transición como el valor en libros del derecho de uso y el pasivo de arrendamiento en la fecha de la aplicación inicial. Los principios de medición de la NIIF 16 se aplican solo después de esa fecha. Las nuevas mediciones de los pasivos por arrendamiento se reconocieron como ajustes a los activos relacionados con el derecho de uso inmediatamente después de la fecha de la aplicación inicial.



## Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

### Notas a los estados financieros condensados

por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019

(En balboas)

Los activos de derecho de uso se midieron al monto igual al pasivo de arrendamiento, ajustado por el monto de cualquier pago prepagado o acumulado relacionado con ese arrendamiento reconocido en el balance al 31 de diciembre de 2018.

Los activos con derecho de uso reconocidos se relacionan con los siguientes tipos de activos:

	30 de septiembre de 2019	1 de enero de 2019
Propiedad	4,481,573	4,984,430
<b>Activos totales de derecho de uso</b>	<b>4,481,573</b>	<b>4,984,430</b>

El cambio en la política contable afectó las siguientes partidas del balance general del 1 de enero de 2019:

- Activos de derecho de uso: aumento de \$4,984,430
- Pasivos por arrendamiento: aumento de \$4,984,430

El Banco arrienda espacios para oficinas, publicidad y parqueos. Los contratos de alquiler se realizan normalmente por períodos fijos de 3 a 10 años, pero pueden tener opciones de extensión. Los términos de arrendamiento se negocian de forma individual y contienen una amplia gama de términos y condiciones diferentes. Los contratos de arrendamiento no imponen covenants, pero los activos arrendados no pueden utilizarse como garantía para préstamos.

Hasta el año fiscal 2018, los arrendamientos de propiedades, planta y equipo se clasificaron como financieros o como arrendamientos operativos. Los pagos realizados en virtud de arrendamientos operativos (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargaron a resultados en forma lineal durante el período del arrendamiento.

Desde el 1 de enero de 2019, los arrendamientos se reconocen como un activo por derecho de uso y un pasivo correspondiente en la fecha en que el activo arrendado está disponible para su uso por el banco. Cada pago de arrendamiento se asigna entre el pasivo y el costo financiero. El costo financiero se carga a utilidad o pérdida durante el período de arrendamiento a fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada período. El activo por derecho de uso se deprecia durante la vida útil del activo más corta y el plazo de arrendamiento en línea recta.

Los activos y pasivos que surgen de un arrendamiento se miden inicialmente sobre la base del valor presente. Los pasivos por arrendamiento incluyen el valor presente neto de los siguientes pagos de arrendamiento:

- pagos fijos (incluidos los pagos fijos en sustancia), menos los incentivos por arrendamiento por cobrar
- pago de arrendamiento variable que se basa en un índice o una tasa
- montos que se espera que pague el arrendatario bajo garantías de valor residual
- el precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esa opción, y
- pagos de multas por rescisión del contrato de arrendamiento, si el plazo del mismo refleja el arrendatario que ejerce esa opción.

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

**Notas a los estados financieros condensados**  
**por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019**  
(En balboas)

Los pagos de arrendamiento se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento. Si no se puede determinar esa tasa, se usa la tasa de endeudamiento incremental del arrendatario, que es la tasa que el arrendatario tendría que pagar para pedir prestados los fondos necesarios para obtener un activo de valor similar en un entorno económico similar con términos y condiciones similares.

Los activos de derecho de uso se miden al costo que comprende lo siguiente:

- El importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento.
- cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio menos cualquier incentivo de arrendamiento recibido
- cualquier costo directo inicial, y
- Costos de restauración

Los pagos asociados con arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen en línea recta como un gasto en resultados. Los arrendamientos a corto plazo son arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos. Los activos de bajo valor comprenden equipos informáticos y pequeños artículos de mobiliario de oficina.

A continuación se muestra el impacto por la adopción de NIIF 16 al 30 de septiembre de 2019:

Impacto en el estado de situación financiera	Efectos de adopción			
	31 de diciembre de 2018 (NIC 17)	Reconocimiento 1 de enero 2019	Aumento / Disminución al 30 de septiembre 2019	30 de septiembre de 2019 (NIIF 16)
<b>Activos</b>				
Activos por derecho de uso	-	4,984,430	(502,857)	4,481,573
<b>Total de impacto a septiembre 2019</b>	-	4,984,430	(502,857)	4,481,573
<b>Pasivos</b>				
Pasivo por arrendamiento	-	(4,984,430)	394,674	(4,589,756)
<b>Total de impacto a septiembre 2019</b>	-	(4,984,430)	394,674	(4,589,756)
Impacto en el estado de ganancia o pérdida	30 de septiembre de 2018 (NIC 17)	Reconocimiento 1 de enero 2019	Aumento / Disminución al 30 de septiembre 2019	30 de septiembre de 2019 (NIIF 16)
Gastos de alquiler	760,404	-	95,808	95,808
Aumento en gasto de depreciación	-	-	502,857	502,857
Aumento en costo financiero	-	-	240,664	240,664
Disminución en gastos administrativos y otros gastos (*)	-	-	(608,337)	(608,337)
<b>Disminución (aumento) en ganancia a septiembre 2019</b>	-	-	135,184	135,184

\* Corresponde a gasto de alquiler adicional que se hubiera registrado si no se hubiera aplicado NIIF 16.

## **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

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

**por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019**

(En balboas)

---

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

#### **3.1 Base de preparación**

Estos estados financieros condensados han sido preparados de acuerdo con la NIC 34 - Información financiera intermedia, en adelante ("NIC 34"), emitida por el International Accounting Standards Board ("IASB") y deben ser leídos conjuntamente con los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y por el año terminado en esa fecha ("últimos estados financieros anuales"). Estos estados financieros condensados no incluyen toda la información requerida para la preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Sin embargo, se han seleccionado notas explicatorias sobre los eventos y transacciones que son significativos para la comprensión de los cambios en la posición financiera del Banco y su desempeño desde los últimos estados financieros anuales.

Los estados financieros condensados al 30 de septiembre de 2019, 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.

De acuerdo con la NIC 34, los estados financieros 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 nueve meses, y no duplica información previamente reportada en el último estado financiero autorizado para su emisión.

Las políticas contables y los métodos utilizados en la preparación de estos estados financieros condensados son las mismas que las aplicadas en la preparación de los estados financieros para 2018, con excepción de las normas e interpretaciones efectivas a partir del 1 de enero de 2019. 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 condensados.

Este es el primer conjunto de estados financieros del Banco donde la NIIF 16 ha sido aplicada. Cambios en políticas contables significativas se describen en Nota 2.1.

#### **3.2 Uso de estimaciones**

En la preparación de los estados financieros condensados, la Administración ha efectuado juicios y estimaciones que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos informados de activos y pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Los juicios significativos realizados por la Administración al aplicar las políticas contables del Banco y las fuentes clave de incertidumbre de la estimación, fueron los mismos que los descritos en los últimos estados financieros anuales, excepto por nuevos juicios significativos y fuentes clave de incertidumbre de la estimación relacionadas con la aplicación de la NIIF 16, que se describen en la Nota 2.1.

##### **3.2.1 Medición del valor razonable**

El Banco tiene un marco de control establecido con respecto a la medición de valores razonables. Esto incluye un equipo de valoración que tiene la responsabilidad general de supervisar todas las mediciones significativas del valor razonable, incluyendo los valores razonables del Nivel 3.

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

**Notas a los estados financieros condensados  
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019  
(En balboas)**

---

El equipo de valoración revisa regularmente entradas no observables y ajustes de valoración significativas. Si se utiliza información de terceros, como cotizaciones de corredores o servicios de fijación de precios, para medir los valores razonables, el equipo de valoración evalúa la evidencia obtenida de los terceros para respaldar la conclusión de que estas valoraciones cumplen los requisitos de las NIIF, incluyendo el nivel de la jerarquía de valor razonable en la que las valoraciones deben clasificarse.

Los asuntos significativos de valoración se informan al comité de auditoría del Banco.

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 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.

El Banco registra las transferencias entre niveles de jerarquía de valor razonable al final del período en que se ha producido el cambio.

## **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

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

**por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019**

(En balboas)

---

#### **3.3 Cambios en políticas contables significativas**

Con excepción de lo que se describe a continuación, las políticas contables aplicadas en estos estados financieros condensados son las mismas que las aplicadas en los estados financieros del Banco en el año terminado el 31 de diciembre de 2018.

También se espera que los cambios en las políticas contables se reflejen en los estados financieros del Banco al 31 de diciembre de 2019 y para el año terminado a esa fecha.

El Banco ha adoptado inicialmente la NIIF 16 *Arrendamientos* desde el 1 de enero de 2019. Varias otras normas nuevas entran en vigencia a partir del 1 de enero de 2019, pero no tienen un efecto material sobre los estados financieros del Banco.

#### **3.4 Impuesto sobre la renta**

El gasto por impuesto a las ganancias que es reconocido en el período, 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.

#### **3.5 Pasivos contingentes y compromisos**

La Nota 25 de los estados financieros incluye información sobre los pasivos contingentes y compromisos del Banco desde diciembre de 2018 a la fecha de presentación de estos estados financieros condensados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2019.

#### **3.6 Información comparativa**

La información al 30 de septiembre de 2018, contenida en estos estados financieros condensados, es presentada únicamente para propósitos de comparación con la información relacionada con el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2019.

Las cifras de los estados financieros condensados del año 2018 fueron reclasificadas para homologar a la presentación del año 2019.

#### **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.

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

**Notas a los estados financieros condensados**  
**por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019**  
 (En balboas)

**4. Instrumentos financieros – valor razonable y administración de riesgo**

**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 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 2018.

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 2018.

Riesgo liquidez

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

<b>30 de septiembre de 2019</b>	<b>Hasta 3 meses</b>	<b>De 3 meses a 1 año</b>	<b>De 1 año a 5 años</b>	<b>Sobre 5 años</b>	<b>Total</b>
<b>Activos financieros:</b>					
Depósitos en bancos	45,684,799	-	-	-	45,684,799
Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	5,745,982	11,936,090	14,245,800	8,124,039	40,051,911
Cartera de créditos	105,624,776	165,627,330	105,601,247	35,026,700	411,880,052
<b>Total de activos financieros</b>	<b>157,055,557</b>	<b>177,563,420</b>	<b>119,847,047</b>	<b>43,150,739</b>	<b>497,616,762</b>
<b>Pasivos financieros:</b>					
Depósitos de bancos	4,519,929	-	10,051,836	-	14,571,764
Depósitos de clientes	159,135,978	163,392,283	139,058,188	177,724	461,764,173
Obligaciones financieras	136,181	432,550	2,826,346	1,194,679	4,589,756
Deuda subordinada	-	-	10,100,000	-	10,100,000
<b>Total de pasivos financieros</b>	<b>163,792,088</b>	<b>163,824,833</b>	<b>162,036,369</b>	<b>1,372,403</b>	<b>491,025,693</b>
<b>Posición neta</b>	<b>(6,736,531)</b>	<b>13,738,587</b>	<b>(42,189,323)</b>	<b>41,778,336</b>	<b>6,591,069</b>

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

**Notas a los estados financieros condensados  
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019.**  
(En balboas)

31 de diciembre de 2018	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Sobre 5 años	Total
<b>Activos financieros:</b>					
Depósitos en bancos	52,881,197	-	-	-	52,881,197
Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	2,266,305	13,016,970	10,074,820	9,469,392	34,827,487
Cartera de créditos	105,809,098	101,837,742	144,599,301	31,723,107	383,969,248
<b>Total de activos financieros</b>	<b>160,956,600</b>	<b>114,854,712</b>	<b>154,674,121</b>	<b>41,192,499</b>	<b>471,677,932</b>
<b>Pasivos financieros:</b>					
Depósitos de bancos	17,644,976	-	10,036,986	-	27,681,962
Depósitos de clientes	164,086,884	97,670,329	158,610,352	2,182,712	422,550,277
Obligaciones financieras	2,185,832	-	-	-	2,185,832
Deuda subordinada	300,000	-	-	10,000,000	10,300,000
<b>Total de pasivos financieros</b>	<b>184,217,692</b>	<b>97,670,329</b>	<b>168,647,338</b>	<b>12,182,712</b>	<b>462,718,071</b>
<b>Posición neta</b>	<b>(23,261,092)</b>	<b>17,184,383</b>	<b>(13,973,217)</b>	<b>29,009,787</b>	<b>8,959,861</b>

Riesgo de crédito

La información en el siguiente cuadro refleja la evaluación de la composición de los activos del Banco. Al 30 de septiembre de 2019, el Banco tenía colocado B/. 38,005,245 (95%) (2018: B/. 32,900,100 (94%)) 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.

	A valor razonable OUI 30 de septiembre de 2019	A valor razonable OUI 31 de diciembre de 2018
Máxima exposición Valor en libros	40,051,911	34,827,487
Grado de inversión Monitoreo estándar	38,005,245 2,046,667	32,900,100 1,927,387
<b>Total</b>	<b>40,051,911</b>	<b>34,827,487</b>

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-

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

**Notas a los estados financieros condensados**  
**por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019**  
(En balboas)

Análisis de calidad de crédito

La siguiente tabla muestra la información relacionada a la calidad de crédito de los activos financieros:

	<u>Exposición máxima</u>
<b>30 de septiembre de 2019</b>	
Depósitos en bancos	45,684,799
Activos financieros al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	40,051,911
Cartera de créditos, neta	<u>404,810,817</u>
<b>Total</b>	<u>490,547,527</u>
<b>31 de diciembre de 2018</b>	
Depósitos en bancos	52,881,197
Activos financieros al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	34,827,487
Cartera de créditos, neta	<u>376,148,682</u>
<b>Total</b>	<u>463,857,366</u>

	<u>Exposición máxima</u>	
	<u>30 de septiembre 2019</u>	<u>31 de diciembre 2018</u>
Exposición de riesgo de crédito relacionado a operaciones fuera de balance:		
Cartas de crédito y créditos documentados	4,987,292	5,740,815
Garantías bancarias	14,497,663	8,693,254
Líneas de crédito por desembolsar clientes	<u>64,400,519</u>	<u>50,445,833</u>
<b>Total</b>	<u>83,885,474</u>	<u>64,879,902</u>

El cuadro anterior representa el escenario más crítico de exposición al riesgo de crédito del Banco al 30 de septiembre de 2019, sin tener en cuenta las garantías de crédito o de otro incremento de la exposición al riesgo de crédito.

Para los activos del estado de situación financiera las exposiciones expuestas anteriormente se basan en los saldos netos en libros reportados en el estado de situación financiera.

El siguiente cuadro analiza la calidad crediticia de la cartera de crédito y la provisión para pérdidas crediticias esperadas mantenidas por el Banco:



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

**Notas a los estados financieros condensados**  
**por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019**  
 (En balboas)

	30 de septiembre de 2019			Total
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	
Rango 1 - normal	377,772,907	8,567,325	-	386,340,231
Rango 2 - mención especial	6,182,662	11,049,838	45,766	17,278,267
Rango 3 - sub-normal	227,428	2,705,900	1,031,952	3,965,281
Rango 4 - dudoso	216,143	50,212	1,475,849	1,742,203
Rango 5 - irrecuperable	1,295	11,124	472,544	484,963
<b>Monto bruto</b>	<b>384,400,435</b>	<b>22,384,399</b>	<b>3,026,112</b>	<b>409,810,945</b>
Intereses por cobrar				2,069,107
Intereses y comisiones no ganadas				(363,998)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(3,445,154)	(1,909,345)	(1,350,738)	(6,705,237)
<b>Valor en libros, neto</b>	<b>380,955,281</b>	<b>20,475,053</b>	<b>1,675,374</b>	<b>404,810,817</b>
<b>Préstamos renegociados y reestructurados</b>				
<b>Monto bruto</b>	<b>8,891,478</b>	<b>3,375,555</b>	<b>588,538</b>	<b>12,855,570</b>
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(177,356)	(1,167,338)	(315,741)	(1,660,435)
<b>Valor en libros</b>	<b>8,714,122</b>	<b>2,208,217</b>	<b>272,797</b>	<b>11,195,135</b>

**Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

**Notas a los estados financieros condensados****por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019**

(En balboas)

	31 de diciembre de 2018			Total
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	
Rango 1 - normal	353,182,915	14,768,456	-	367,951,371
Rango 2 - mención especial	1,128,506	2,492,846	107,973	3,729,325
Rango 3 - sub-normal	254,251	2,818,760	4,284,702	7,357,713
Rango 4 - dudoso	271,358	87,332	1,213,707	1,572,397
Rango 5 - irrecuperable	48,949	12,330	1,440,239	1,501,518
Monto bruto	354,885,979	20,179,724	7,046,621	382,112,324
Intereses por cobrar	-	-	-	1,856,924
Intereses y comisiones no ganadas	-	-	-	(651,785)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(3,359,625)	(821,635)	(2,987,521)	(7,168,781)
Valor en libros, neto	351,526,354	19,358,089	4,059,100	376,148,682
<b>Préstamos renegociados y reestructurados</b>				
Monto bruto	12,751,451	108,046	3,296,640	16,156,137
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(252,830)	(16,864)	(1,483,461)	(1,753,155)
Valor en libros	12,498,621	91,182	1,813,179	14,402,982

El siguiente cuadro analiza la calidad crediticia de los activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral y su reserva por deterioro mantenidas por el Banco:

30 de septiembre de 2019	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Valuación del riesgo de crédito
Locales:				
AAA a BBB-	35,429,011	-	-	26,917
Extranjeras:				
A- a BBB+	2,576,234	-	-	7,309
BB+ a B-	2,046,666	-	-	19,297
Valor en libros extranjeros	4,622,900	-	-	26,606
Total valor en libros	40,051,911	-	-	53,523

El siguiente cuadro analiza la calidad crediticia de los activos financieros y las reservas por deterioro mantenidas por el Banco para estos activos al 31 de diciembre de 2018:

**Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

**Notas a los estados financieros condensados****por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019**

(En balboas)

2018	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Valuación del riesgo de crédito
Locales:				
AAA a BBB-	30,325,403	-	-	(32,464)
Extranjeras:				
A- a BBB+	2,574,697	-	-	(7,425)
BB+ a B-	1,927,387	-	-	(18,503)
Valor en libros extranjeros	4,502,084	-	-	(25,928)
Total valor en libros	34,827,487	-	-	(58,392)

**Colateral y otros avales contra sus exposiciones crediticias**

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

**Garantías para reducir el riesgo de crédito y su efecto financiero**

El Banco mantiene garantías para reducir el riesgo de crédito y para asegurar el cobro de sus activos financieros expuestos al riesgo de crédito.

Los principales tipos de garantías tomadas con respecto a distintos tipos de activos financieros, se presentan a continuación:

	% de exposición que está sujeto a requerimientos de garantías		Tipo de garantía
	30 de septiembre 2019	31 de diciembre 2018	
Cartera de créditos	64%	57%	Efectivo, propiedades muebles, propiedades inmuebles, títulos de valores

Los préstamos y adelantos a clientes están sujetos a evaluación crediticia individual y pruebas de deterioro. La solvencia general de un cliente corporativo tiende a ser el indicador más relevante de la calidad crediticia de los préstamos que le han brindado. Sin embargo, la garantía proporciona seguridad adicional. Se aceptan como garantía bienes muebles e inmuebles, depósitos a plazo y otros gravámenes y garantías.

**Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

**Notas a los estados financieros condensados****por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019**

(En balboas)

**4.1 Préstamos hipotecarios residenciales**

La siguiente tabla presenta el rango de relación de préstamos de la cartera hipotecaria con relación al valor de las garantías ("Loan To Value" - LTV). El LTV es calculado como un porcentaje del monto bruto del préstamo en relación al valor de la garantía. El monto bruto del préstamo, excluye cualquier pérdida por deterioro. El valor de la garantía, para hipotecas, está basado en el valor original de la garantía a la fecha de desembolso.

	<b>30 de septiembre 2019</b>	<b>31 de diciembre 2018</b>
<b>Préstamos hipotecarios residenciales:</b>		
Hasta 50%	241,308	250,779
51% - 70%	328,363	395,278
71% - 90%	-	-
Más de 90%	100,977	102,414
<b>Total</b>	<b>670,648</b>	<b>748,471</b>

**Concentración de riesgo de crédito**

El Banco monitorea la concentración de riesgo de crédito por sector y ubicación geográfica. El análisis de la concentración de los riesgos de crédito a la fecha de los estados financieros es el siguiente:

<b>30 de septiembre de 2019</b>	<b>Depósitos en bancos</b>	<b>A Valor razonable OUI</b>	<b>Cartera de créditos</b>
<b>Concentración geográfica:</b>			
Panamá	9,774,493	35,429,011	155,069,219
<b>América Latina y el Caribe:</b>			
Colombia	-	-	200,061
Costa Rica	-	-	28,789,779
El Salvador	-	-	24,654,221
Guatemala	5,883	-	92,082,878
Honduras	95,446	-	56,268,278
México	-	2,046,667	1,344,033
Nicaragua	41	-	48,529,083
Perú	-	-	2,531,285
<b>Estados Unidos de América y Canadá</b>	<b>35,808,936</b>	<b>2,576,234</b>	<b>2,411,215</b>
	<b>45,684,799</b>	<b>40,051,911</b>	<b>411,880,052</b>

**Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

**Notas a los estados financieros condensados****por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019**

(En balboas)

<b>31 de diciembre de 2018</b>	<b>Depósitos en bancos</b>	<b>A Valor razonable OUI</b>	<b>Cartera de créditos</b>
Concentración geográfica:			
Panamá	11,468,875	30,325,403	136,312,992
América Latina y el Caribe:			
Colombia	-	-	70,203
Costa Rica	-	-	37,461,647
El Salvador	-	-	23,470,693
Guatemala	528,877	-	100,935,991
Honduras	865,020	-	54,382,814
México	-	1,927,387	1,527,028
Nicaragua	8,684,489	-	23,469,397
Perú	-	-	3,506,465
Estados Unidos de América y Canadá	31,333,936	2,574,697	2,832,018
	<u>52,881,197</u>	<u>34,827,487</u>	<u>383,969,248</u>

Las concentraciones geográficas de los préstamos están basadas en la ubicación de los clientes. Las concentraciones de las inversiones están basadas en la ubicación del emisor.

La exposición del Banco ante el riesgo de crédito por clase de activo financiero, la clasificación interna y el "Bucket" sin tener en cuenta los efectos de cualesquiera garantías u otros mejoramientos del crédito, se proporcionan en las tablas siguientes. A menos que sea señalado de manera específica, para los activos financieros, las cantidades en la tabla representan el valor en libros bruto. Para los compromisos de préstamo y los contratos de garantía financiera, las cantidades en la tabla representan las cantidades comprometidas o garantizadas, respectivamente.

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

**Notas a los estados financieros condensados**  
**por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019**  
(En balboas)

	30 de septiembre de 2019			Total
	Bucket 1, 12 meses PCE	Bucket 2, PCE durante el tiempo de vida	Bucket 3, PCE durante el tiempo de vida	
<b>Cartera de crédito a costo amortizado</b>				
<b>Corporativo</b>				
CRC 1- a 5+ Riesgo bajo a razonable	282,248,342	9,070,515	139,830	291,458,687
CRC 6 Monitoreo	25,287,933	8,175,876	-	33,463,809
Valor en libros bruto	307,536,275	17,246,391	139,830	324,922,496
Provisión por PCE	(970,303)	(1,612,353)	(88,552)	(2,671,208)
Valor en libros	306,565,972	15,634,038	51,278	322,251,288
<b>Consumo</b>				
Corriente	29,710,688	-	-	29,710,688
1-30 días de atraso	4,393,637	-	-	4,393,637
31-60 días de atraso	-	1,814,172	-	1,814,172
61-90 días de atraso	-	341,771	-	341,771
Más de 90 días de traso	-	-	412,902	412,902
Valor en libros bruto	34,104,325	2,155,943	412,902	36,673,170
Provisión por PCE	(204,478)	(62,642)	(194,821)	(461,941)
Valor en libros	33,899,847	2,093,301	218,081	36,211,229
<b>Vivienda</b>				
Corriente	336,813	-	-	336,813
1-30 días de atraso	99,533	-	-	99,533
31-60 días de atraso	-	-	-	-
61-90 días de atraso	-	-	-	-
Más de 90 días de traso	-	-	232,858	232,858
Valor en libros bruto	436,346	-	232,858	669,204
Provisión por PCE	(1,673)	-	(81,500)	(83,173)
Valor en libros	434,673	-	151,358	586,031
<b>Tarjeta de crédito</b>				
Corriente	39,420,432	-	-	39,420,432
1-30 días de atraso	2,903,058	-	-	2,903,058
31-60 días de atraso	-	1,672,342	-	1,672,342
61-90 días de atraso	-	1,309,722	-	1,309,722
Más de 90 días de traso	-	-	2,240,521	2,240,521
Valor en libros bruto	42,323,490	2,982,064	2,240,521	47,546,075
Provisión por PCE	(2,268,700)	(234,350)	(985,865)	(3,488,915)
Valor en libros	40,054,790	2,747,714	1,254,656	44,057,160
<b>Compromisos de préstamos y contratos de garantía</b>				
CRC 1- a 4+ Riesgo bajo a razonable	3,213,485	-	-	3,213,485
CRC 5+ a 6 Monitoreo	16,271,471	-	-	16,271,471
Valor en libros bruto	19,484,956	-	-	19,484,956
Provisión por PCE	(28,812)	-	-	(28,812)
Valor en libros	19,456,144	-	-	19,456,144

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

**Notas a los estados financieros condensados**  
**por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019**  
(En balboas)

	31 de diciembre de 2018			Total
	Bucket 1, 12 meses PCE	Bucket 2, PCE durante el tiempo de vida	Bucket 3, PCE durante el tiempo de vida	
<b>Cartera de crédito a costo amortizado</b>				
<b>Corporativo</b>				
CRC 1- a 5+ Riesgo bajo a razonable	245,145,337	5,635,429	4,202,832	254,983,598
CRC 6 Monitoreo	28,186,662	10,242,397	-	38,429,059
Valor en libros bruto	273,331,999	15,877,826	4,202,832	293,412,657
Provisión por PCE	(729,617)	(499,090)	(1,799,609)	(3,028,316)
Valor en libros	272,602,382	15,378,736	2,403,223	290,384,341
<b>Consumo</b>				
Corriente	36,894,498	-	-	36,894,498
1-30 días de atraso	6,263,963	-	-	6,263,963
31-60 días de atraso	-	1,440,906	-	1,440,906
61-90 días de atraso	-	427,757	-	427,757
Más de 90 días de atraso	-	-	806,581	806,581
Valor en libros bruto	43,158,461	1,868,663	806,581	45,833,705
Provisión por PCE	(356,226)	(102,154)	(357,092)	(815,472)
Valor en libros	42,802,235	1,766,509	449,489	45,018,233
<b>Vivienda</b>				
Corriente	512,967	-	-	512,967
1-30 días de atraso	46,975	-	-	46,975
31-60 días de atraso	-	-	-	-
61-90 días de atraso	-	-	-	-
Más de 90 días de atraso	-	-	187,092	187,092
Valor en libros bruto	559,942	-	187,092	747,034
Provisión por PCE	(2,234)	-	(65,482)	(67,716)
Valor en libros	557,708	-	121,610	679,318
<b>Tarjeta de crédito</b>				
Corriente	35,654,910	-	-	35,654,910
1-30 días de atraso	2,180,667	-	-	2,180,667
31-60 días de atraso	-	1,315,178	-	1,315,178
61-90 días de atraso	-	1,118,057	-	1,118,057
Más de 90 días de atraso	-	-	1,850,116	1,850,116
Valor en libros bruto	37,835,577	2,433,235	1,850,116	42,118,928
Provisión por PCE	(2,260,107)	(220,391)	(765,338)	(3,245,836)
Valor en libros	35,575,470	2,212,844	1,084,778	38,873,092
<b>Compromisos de préstamos y contratos de garantía</b>				
CRC 1- a 4+ Riesgo bajo a razonable	6,220,765	-	-	6,220,765
CRC 5+ a 6 Monitoreo	8,213,304	-	-	8,213,304
Valor en libros bruto	14,434,069	-	-	14,434,069
Provisión por PCE	(11,441)	-	-	(11,441)
Valor en libros	14,422,628	-	-	14,422,628

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

**Notas a los estados financieros condensados**  
**por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019**  
(En balboas)

Riesgo de tasa de interés

Es el riesgo asociado con una disminución en los flujos futuros de efectivo y el valor de un instrumento financiero debido a variaciones en las tasas de interés del mercado.

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

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

<b>30 de septiembre de 2019</b>	<b>Hasta 3 meses</b>	<b>De 3 meses a 1 año</b>	<b>De 1 año a 5 años</b>	<b>Sobre 5 años</b>	<b>Total</b>
<b>Activos financieros:</b>					
Depósitos en bancos	45,684,799				45,684,799
Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	5,745,982	11,936,090	14,245,800	8,124,039	40,051,911
Cartera de créditos	105,624,776	165,627,330	105,601,247	35,026,700	411,880,052
<b>Total de activos financieros</b>	<b>157,055,557</b>	<b>177,563,420</b>	<b>119,847,047</b>	<b>43,150,739</b>	<b>497,616,763</b>
<b>Pasivos financieros:</b>					
Depósitos de bancos	4,519,929		10,051,836		14,571,764
Depósitos de clientes	159,135,978	163,392,283	139,058,188	177,724	461,764,173
Obligaciones financieras	136,181	432,550	2,826,346	1,194,679	4,589,756
Deuda subordinada			10,100,000		10,100,000
<b>Total de pasivos financieros</b>	<b>163,792,088</b>	<b>163,824,833</b>	<b>162,036,369</b>	<b>1,372,403</b>	<b>491,025,693</b>
<b>31 de diciembre de 2018</b>	<b>Hasta 3 meses</b>	<b>De 3 meses a 1 año</b>	<b>De 1 año a 5 años</b>	<b>Sobre 5 años</b>	<b>Total</b>
<b>Activos financieros:</b>					
Depósitos en bancos	52,881,197	-	-	-	52,881,197
Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	4,816,016	13,016,970	8,080,500	8,914,001	34,827,487
Cartera de créditos	303,261,019	15,817,224	62,471,615	2,419,390	383,969,248
<b>Total de activos financieros</b>	<b>360,958,232</b>	<b>28,834,194</b>	<b>70,552,115</b>	<b>11,333,391</b>	<b>471,677,932</b>
<b>Pasivos financieros:</b>					
Depósitos de bancos	17,644,976	-	10,036,986	-	27,681,962
Depósitos de clientes	164,086,884	97,670,329	158,610,352	2,182,712	422,550,277
Obligaciones y colocaciones	2,185,832	-	-	-	2,185,832
Deuda subordinada	300,000	-	-	10,000,000	10,300,000
<b>Total de pasivos financieros</b>	<b>184,217,692</b>	<b>97,670,329</b>	<b>168,647,338</b>	<b>12,182,712</b>	<b>462,718,071</b>
<b>Total gap de interés</b>	<b>176,740,540</b>	<b>(68,836,135)</b>	<b>(98,095,223)</b>	<b>(849,321)</b>	<b>8,959,861</b>



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

**Notas a los estados financieros condensados**  
**por el periodo de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019**  
(En balboas)

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

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

A continuación se resume el impacto:

	Sensibilidad en el ingreso neto de interés			
	30 de septiembre 2019	31 de diciembre 2018	30 de septiembre 2019	31 de diciembre 2018
	100pb de Incremento		100pb de Disminución	
Al final del periodo / año	(1,368,263)	209,826	1,368,263	(693,800)
Promedio del periodo / año	(798,504)	287,609	798,504	(503,141)
Máximo del periodo / año	(1,368,263)	592,808	1,368,263	(116,964)
Mínimo del periodo / año	(358,594)	164,321	358,594	(1,000,652)

	Sensibilidad en otras utilidades integrales			
	30 de septiembre 2019	31 de diciembre 2018	30 de septiembre 2019	31 de diciembre 2018
	100pb de Incremento		100pb de Disminución	
Al final del periodo / año	(814,108)	10,559	814,149	3,646
Promedio del periodo / año	(685,710)	13,747	685,746	3,921
Máximo del periodo / año	(826,064)	16,536	826,105	4,869
Mínimo del periodo / año	(595,805)	10,559	595,840	1,619

**Clasificación y valor razonable**

Medición del valor razonable de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral:

	30 de septiembre 2019	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Letras de tesoro	6,893,460	-	-	6,893,460
Bonos corporativos y fondo de renta fija	4,323,429	4,093,092	-	230,338
Bonos de la República de Panamá	16,720,668	8,409,964	-	8,310,703
Bonos corporativos de emisores bancarios	12,114,354	2,011,969	564,265	9,538,121
	<u>40,051,911</u>	<u>14,515,025</u>	<u>564,265</u>	<u>24,972,621</u>

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

**Notas a los estados financieros condensados**  
**por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019**  
(En balboas)

	31 de diciembre			
	2018	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Letras de tesoro, locales	7,819,170	-	-	7,819,170
Bonos corporativos y fondo de renta fija, locales	16,547,617	5,100,494	1,092,603	10,354,520
Bonos de la República de Panamá	5,412,658	5,412,658	-	-
Bonos corporativos de emisores bancarios	5,048,042	3,941,681	1,106,361	-
	<u>34,827,487</u>	<u>14,454,833</u>	<u>2,198,964</u>	<u>18,173,690</u>

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

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

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

Saldo inicio del período	18,173,690	26,140,317
Adiciones	18,500,000	31,000,000
Ventas	(20,500,000)	(49,000,000)
Redenciones	(481,606)	84,647
Cambio neto en activos financieros a VROU	(908,787)	21,156
Intereses	53,916	7,570
Transferencias a Nivel 3	<u>10,135,408</u>	<u>9,920,000</u>
Saldo al final de período	<u>24,972,621</u>	<u>18,173,690</u>

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

**Notas a los estados financieros condensados**  
**por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019**  
(En balboas)

**5. 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:

<b>30 de septiembre de 2019</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Total valor razonable</b>	<b>Total valor en libros</b>
<b>Activos financieros:</b>				
Depósitos en bancos a plazo	-	17,583,879	17,583,879	17,583,879
Cartera de créditos	-	411,380,560	411,380,560	404,810,817
<b>Total de activos financieros</b>	-	<b>428,964,439</b>	<b>428,964,439</b>	<b>422,394,696</b>
<b>Pasivos financieros:</b>				
Depósitos de bancos	-	10,051,836	10,051,836	10,051,836
Depósitos a plazo fijo de clientes	-	344,580,273	344,580,273	344,580,273
Obligaciones bancarias	-	4,589,756	4,589,756	4,589,756
Deuda subordinada	-	10,100,000	10,100,000	10,100,000
<b>Total de pasivos financieros</b>	-	<b>369,321,865</b>	<b>369,321,865</b>	<b>369,321,865</b>
<b>31 de diciembre de 2018</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Total valor razonable</b>	<b>Total valor en libros</b>
<b>Activos financieros:</b>				
Depósitos en bancos a plazo	-	9,584,000	9,584,000	9,584,000
Cartera de créditos	-	384,685,575	384,685,575	376,148,682
<b>Total de activos financieros</b>	-	<b>394,269,575</b>	<b>394,269,575</b>	<b>385,732,682</b>
<b>Pasivos financieros:</b>				
Depósitos de bancos	-	18,672,895	18,672,895	19,052,545
Depósitos a plazo fijo de clientes	-	290,383,723	290,383,723	293,142,867
Obligaciones bancarias	-	2,185,832	2,185,832	2,185,832
Deuda subordinada	-	9,198,772	9,198,772	10,300,000
<b>Total de pasivos financieros</b>	-	<b>320,441,222</b>	<b>320,441,222</b>	<b>324,681,244</b>

Cuando están disponibles, el valor razonable de los activos financieros se basa en transacciones de mercado observables (Nivel 1 o 2). 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 (Nivel 3).

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 condensados****por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019**

(En balboas)

**6. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación:

	<b>30 de septiembre 2019</b>	<b>31 de diciembre 2018</b>
Efectivo	<u>1,245,193</u>	<u>1,572,631</u>
Depósitos:		
Depósitos a la vista	28,100,920	43,297,197
Depósitos a plazo	17,583,879	9,584,000
Menos: reserva por deterioro	<u>(457)</u>	<u>-</u>
Total de depósitos en bancos	<u>45,684,342</u>	<u>52,881,197</u>
Total de efectivos y equivalentes de efectivo	<u>46,929,535</u>	<u>54,453,828</u>

Los depósitos a plazo devengan una tasa promedio de 1.80% (2018: 1.60%) y tienen fecha de vencimiento en octubre 2019 (2018: enero 2019).

**7. Activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral**

Al 30 de septiembre de 2019, el saldo de los activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral se detalla a continuación:

	<b>30 de septiembre 2019</b>	<b>31 de diciembre 2018</b>
Inversiones en valores a valor razonable	39,812,029	34,561,082
Intereses por cobrar	<u>239,882</u>	<u>266,405</u>
Total	<u>40,051,911</u>	<u>34,827,487</u>

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

**Notas a los estados financieros condensados**  
**por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019**  
 (En balboas)

Al 30 de septiembre de 2019, el movimiento de la reserva para pérdidas crediticias esperadas se presenta a continuación:

	<b>30 de septiembre 2019</b>	<b>31 de diciembre 2018</b>
Saldo al inicio del año	58,392	-
Ajuste por adopción NIIF 9	-	80,082
Saldo al inicio del año ajustado	<u>58,392</u>	<u>80,082</u>
Reversión de provisión cargada a resultados	<u>(4,868)</u>	<u>(21,690)</u>
Saldo final	<u>53,524</u>	<u>58,392</u>

Al 30 de septiembre de 2019, los activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral están constituidas por los siguientes tipos de inversión:

	<b>30 de septiembre 2019</b>	<b>31 de diciembre 2018</b>
Títulos de deuda privada	23,614,128	14,856,604
Títulos de deuda gubernamentales	<u>16,437,784</u>	<u>19,970,883</u>
Total	<u>40,051,911</u>	<u>34,827,487</u>

Los títulos de deuda tienen vencimientos entre diciembre 2019 y mayo 2025 y devengaban una tasa promedio de 3,31%

**8. Cartera de créditos**

Al 30 de septiembre de 2019, el saldo de los préstamos a clientes se detalla a continuación:

	<b>30 de septiembre 2019</b>	<b>31 de diciembre 2018</b>
Cartera de créditos	409,810,945	382,112,324
Intereses por cobrar	2,069,107	1,856,924
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(6,705,237)	(7,168,781)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	<u>(363,998)</u>	<u>(651,785)</u>
Total	<u>404,810,817</u>	<u>376,148,682</u>

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

**Notas a los estados financieros condensados**  
**por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019**  
(En balboas)

**Intereses y comisiones descontadas no ganadas**

A continuación se detalla un resumen del movimiento de los intereses y comisiones descontadas no ganadas en la cartera de créditos por el año:

	<b>30 de septiembre 2019</b>	<b>31 de diciembre 2018</b>
Saldo al inicio	651,785	1,053,626
Adiciones	1,120,420	1,194,161
Ingreso reconocido en ganancia o pérdida	(1,408,207)	(1,596,002)
<b>Total</b>	<b>363,998</b>	<b>651,785</b>

**Reserva para pérdidas crediticias esperadas**

El movimiento en la provisión para pérdidas crediticias esperadas en cartera de crédito al 30 de septiembre de 2019 se resume a continuación:

	<b>PCE a 12 meses</b>	<b>PCE durante la vida total sin deterioro crediticio</b>	<b>PCE durante la vida total con deterioro crediticio</b>	<b>Total</b>
<b>Provisión por pérdida crediticia esperada - cartera de créditos</b>				
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	3,359,627	821,636	2,987,518	7,168,781
Transferido a 12 meses	(225,892)	140,913	84,979	-
Transferido a durante la vida total sin deterioro crediticio	46,524	(80,344)	33,820	-
Transferido a durante la vida total con deterioro crediticio	82,658	1,427,602	(1,510,280)	-
<b>Total de transferencias</b>	<b>(96,710)</b>	<b>1,488,171</b>	<b>(1,391,461)</b>	<b>-</b>
<b>Provisión PCE cargada a resultado:</b>				
Recálculo de la cartera, neto	(762,031)	(233,194)	5,209,534	4,214,309
Nuevos activos financieros originados	1,494,357	107,300	1,758	1,603,415
Préstamos cancelados	(521,277)	(274,568)	(681,688)	(1,477,533)
<b>Total de provisión PCE cargada a resultado</b>	<b>211,049</b>	<b>(400,462)</b>	<b>4,529,604</b>	<b>4,340,191</b>
Recuperación de préstamos castigados	-	-	522,461	522,461
Préstamos castigados	-	-	(5,297,384)	(5,297,384)
Reclasificación de reserva para operaciones contingentes	(28,812)	-	-	(28,812)
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2019</b>	<b>3,473,966</b>	<b>1,909,345</b>	<b>1,350,738</b>	<b>6,705,237</b>

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

**Notas a los estados financieros condensados**  
**por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019**  
(En balboas)

31 de diciembre de 2018	PCE a 12	PCE durante la	PCE durante	Total
	meses	vida total sin	la vida total	
		deterioro	con deterioro	
		crediticio	crediticio	
Saldo al inicio del año (NIC 39)	1,071,035	417,341	1,904,446	3,392,822
Cambios por adopción NIIF 9	2,060,210	3,543,364	659,441	6,263,015
<b>Saldo al inicio del año (NIIF 9)</b>	<b>3,131,245</b>	<b>3,960,705</b>	<b>2,563,887</b>	<b>9,655,837</b>
Transferido a 12 meses	(221,160)	141,291	79,869	-
Transferido a durante la vida total sin deterioro crediticio	1,318,139	(1,341,445)	23,306	-
Transferido a durante la vida total con deterioro crediticio	61,251	26,054	(87,305)	-
<b>Total de transferencias</b>	<b>1,158,230</b>	<b>(1,174,100)</b>	<b>15,870</b>	<b>-</b>
Provisión PCE cargada a resultado:				
Recálculo de la cartera, neto	(1,344,567)	(561,215)	8,587,933	6,682,151
Nuevos activos financieros originados	1,380,695	151,289	1,619,908	3,151,892
Préstamos cancelados	(965,976)	(1,555,043)	(823,093)	(3,344,112)
<b>Total de provisión PCE cargada a resultado</b>	<b>(929,848)</b>	<b>(1,964,969)</b>	<b>9,384,748</b>	<b>6,489,931</b>
Recuperación de préstamos castigados	-	-	503,411	503,411
Préstamos castigados	-	-	(9,480,398)	(9,480,398)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>3,359,627</b>	<b>821,636</b>	<b>2,987,518</b>	<b>7,168,781</b>

**Concentración de riesgo de crédito**

A continuación la cartera de préstamos se presenta de acuerdo a la distribución por actividad económica al 30 de septiembre:

	30 de septiembre de 2019		
	Interno	Externo	Total
Comercio	28,325,392	32,620,810	60,946,202
Construcción	2,800,625	5,091,385	7,892,009
Servicios	50,178,301	75,165,125	125,343,427
Industrias	12,395,987	72,514,816	84,910,803
Empresas financieras	2,679,829	45,014,791	47,694,620
Personales auto	7,111,418	12,632,398	19,743,816
Personales	51,577,669	13,100,860	64,678,529
Vivienda hipotecaria	-	670,648	670,648
	<b>155,069,220</b>	<b>256,810,832</b>	<b>411,880,052</b>
	31 de diciembre de 2018		
	Interno	Externo	Total
Comercio	22,392,452	38,488,465	60,880,917
Construcción	3,300,511	5,061,245	8,361,756
Servicios	39,553,450	70,281,107	109,834,557
Industrias	7,489,541	58,364,821	65,854,362
Empresas financieras	4,979,281	45,085,670	50,064,951
Personales auto	10,143,568	16,273,412	26,416,980
Personales	48,454,191	13,353,063	61,807,254
Vivienda hipotecaria	-	748,471	748,471
	<b>136,312,994</b>	<b>247,656,254</b>	<b>383,969,248</b>

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

**Notas a los estados financieros condensados  
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019**  
(En balboas)

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

**9. Mobiliario, equipo y mejoras**

Los mobiliarios, equipos y mejoras, se resumen a continuación:

30 de septiembre de 2019	Total	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Mejoras a la propiedad arrendada		Activos en proceso
				Edificio		
<b>Costo:</b>						
Al inicio del año	12,052,509	1,119,231	535,411	1,826,832	-	8,571,035
Aumentos	3,023,184	42,618	18,821	1,358	-	2,960,387
Reclasificaciones	(95,043)	993,078	1,908	2,244,847	6,690,326	(10,025,202)
Al final del año	14,980,650	2,154,927	556,140	4,073,037	6,690,326	1,506,220
<b>Depreciación</b>						
Al inicio del año	(1,953,035)	(682,369)	(416,324)	(854,342)	-	-
Aumentos	(572,694)	(204,131)	(66,420)	(184,185)	(117,958)	-
Al final del año	(2,525,729)	(886,500)	(482,744)	(1,038,527)	(117,958)	-
<b>Saldos netos</b>	12,454,921	1,268,427	73,396	3,034,510	6,572,368	1,506,220
<b>31 de diciembre de 2018</b>						
	<b>Total</b>	<b>Mobiliario y equipo</b>	<b>Equipo de cómputo</b>	<b>Mejoras a la propiedad arrendada</b>	<b>Edificio</b>	<b>Activos en proceso</b>
<b>Costo:</b>						
Al inicio del año	3,573,003	1,041,625	519,144	1,826,832	-	185,402
Aumentos	8,641,356	77,808	20,255	-	-	8,543,495
Reclasificaciones	(161,850)	-	(3,988)	-	-	(157,862)
Al final del año	12,052,509	1,119,231	535,411	1,826,832	-	8,571,035
<b>Depreciación</b>						
Al inicio del año	(1,483,586)	(533,791)	(297,500)	(652,295)	-	-
Aumentos	(469,449)	(148,578)	(118,824)	(202,047)	-	-
Al final del año	(1,953,035)	(682,369)	(416,324)	(854,342)	-	-
<b>Saldos netos</b>	10,099,474	436,862	119,087	972,490	-	8,571,035

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	10% - 50%
Edificio	40 años	2.5%



**Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

**Notas a los estados financieros condensados****por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019**

(En balboas)

**10. Activos intangibles**

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

<b>30 de septiembre de 2019</b>	<b>Total</b>	<b>Software adquirido</b>	<b>Software desarrollado</b>	<b>Licencias</b>
<b>Costo:</b>				
Al inicio del año	2,789,557	705,188	257,061	1,827,308
Adiciones	456,991	66,090		390,901
Al final del año	<u>3,246,548</u>	<u>771,278</u>	<u>257,061</u>	<u>2,218,209</u>
<b>Amortización:</b>				
Al inicio del año	(2,309,906)	(546,142)	(198,584)	(1,565,180)
Amortización del año	(482,397)	(119,123)	(16,548)	(346,726)
Al final del año	<u>(2,792,303)</u>	<u>(665,265)</u>	<u>(215,132)</u>	<u>(1,911,906)</u>
<b>SalDOS netos</b>	<u>454,245</u>	<u>106,013</u>	<u>41,929</u>	<u>306,303</u>
<b>31 de diciembre de 2018</b>	<b>Total</b>	<b>Software adquirido</b>	<b>Software desarrollado</b>	<b>Licencias</b>
<b>Costo:</b>				
Al inicio del año	2,417,324	578,589	257,061	1,581,674
Adiciones	372,233	126,599	-	245,634
Al final del año	<u>2,789,557</u>	<u>705,188</u>	<u>257,061</u>	<u>1,827,308</u>
<b>Amortización:</b>				
Al inicio del año	(1,831,976)	(343,982)	(167,522)	(1,320,472)
Amortización del año	(477,930)	(202,160)	(31,062)	(244,708)
Al final del año	<u>(2,309,906)</u>	<u>(546,142)</u>	<u>(198,584)</u>	<u>(1,565,180)</u>
<b>SalDOS netos</b>	<u>479,651</u>	<u>159,046</u>	<u>58,477</u>	<u>262,128</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 condensados****por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019**

(En balboas)

**11. Activos por derecho de uso**

Los activos por derecho de uso, se detallan a continuación:

<b>30 de septiembre de 2019</b>	<b>Total</b>	<b>Espacio para agencia</b>	<b>Espacio para publicidad</b>	<b>Parqueos</b>
<b>Activo</b>				
Al inicio del año	-	-	-	-
Adiciones	4,984,430	4,355,031	456,734	172,665
Al final del año	4,984,430	4,355,031	456,734	172,665
<b>Depreciación</b>				
Al inicio del año	-	-	-	-
Depreciación del año	(502,857)	(450,102)	(34,255)	(18,500)
Al final del año	(502,857)	(450,102)	(34,255)	(18,500)
<b>Saldos netos</b>	<b>4,481,573</b>	<b>3,904,929</b>	<b>422,479</b>	<b>154,165</b>

**12. Otros activos**

Los otros activos, se detallan a continuación:

	<b>30 de septiembre 2019</b>	<b>31 de diciembre 2018</b>
Cuentas por cobrar compañías relacionadas, neto	15,930,549	15,276,118
Depósitos en garantía	2,083,616	2,076,110
Cuentas varias por cobrar	1,629,180	367,518
Gastos pagados por anticipado	1,139,028	1,201,870
Transacciones con clientes en proceso de formalización	849,257	579,055
Fondo de cesantía	384,711	312,659
Comisiones diferidas	313,882	785,219
Impuesto sobre la renta - pagado por adelantado	76,043	76,043
Cuentas por cobrar seguros - clientes	401	2,112
Cuentas por cobrar transitorias - préstamos	-	179,286
Otros	554,843	141,678
<b>Total</b>	<b>22,961,510</b>	<b>20,997,668</b>

**Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

**Notas a los estados financieros condensados**

por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019

(En balboas)

**13. Depósitos de bancos**

Al 30 de septiembre de 2019, los depósitos de bancos se detallan a continuación:

	<b>30 de septiembre 2019</b>	<b>31 de diciembre de 2018</b>
Depósitos a la vista	4,383,900	7,619,339
Depósitos de ahorro	136,029	1,010,078
Depósitos a plazo fijo	10,051,836	19,052,545
Total	<u>14,571,764</u>	<u>27,681,962</u>

Al 30 de septiembre de 2019, los depósitos de ahorro y cuenta corriente clásicos no generan intereses.

Las tasas de interés anual que devengaban los depósitos de bancos oscilaba entre 1% y 4.5% (diciembre 2018: 1.0% y 4.5%).

El depósito a plazo fijo mantenido tiene fecha de vencimiento 2020 y devenga una tasa nominal de 4.50%.

**14. Depósitos de clientes**

Al 30 de septiembre de 2019, los depósitos de clientes se detallan a continuación:

	<b>30 de septiembre 2019</b>	<b>31 de diciembre 2018</b>
Depósitos a la vista	60,636,228	46,421,325
Depósitos de ahorro	56,547,672	82,986,085
Depósitos a plazo fijo	344,580,273	293,142,867
Total	<u>461,764,173</u>	<u>422,550,277</u>

La tasa de interés anual promedio que devengaban los depósitos de clientes oscilaba entre 0.13% y 7% (diciembre 2018: 0.11% y 5.5%).

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

**Notas a los estados financieros condensados**  
**por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019**  
(En balboas)

**15. Obligaciones financieras**

Al 30 de septiembre de 2019, el Banco mantiene obligaciones financieras que incluyen pasivos por arrendamientos y obligaciones Bancarias. Ver referencias 15.1 Pasivos por arrendamientos y 15.2 Obligaciones bancarias.

	<b>30 de septiembre 2019</b>	<b>31 de diciembre 2018</b>
Pasivo por arrendamiento	4,589,756	-
Obligaciones bancarias	-	2,185,832
Total	<u>4,589,756</u>	<u>2,185,832</u>

**15.1 Adopción NIIF 16 al 1 de enero 2019**

**15.1.1 Pasivo por arrendamientos**

Al 30 de septiembre de 2019, el Banco mantiene compromisos sobre activos por derecho de uso, los cuales vencen como se muestra a continuación:

	<b>30 de septiembre de 2019</b>
Hasta 1 año	568,731
Entre 1 y 5 años	3,234,622
5 años o más	786,403
Total	<u>4,589,756</u>

**15.1.2 Compromisos de Arrendamientos bajo NIC 17**

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco mantenía compromisos sobre alquileres, los cuales vencían como se muestra a continuación:

	<b>31 de diciembre de 2019</b>
Hasta 1 año	515,087
Entre 1 y 5 años	1,992,436
5 años o más	1,134,239
Total	<u>3,641,762</u>

## Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

### Notas a los estados financieros condensados

por el periodo de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019

(En balboas)

#### 15.2 Resumen de obligaciones y colocaciones

- Al 30 de septiembre de 2019, el Banco mantenía facilidades de crédito otorgadas por bancos corresponsales por B/.45,500,000 (diciembre 2018: B/.46,500,000) los cuales no se han utilizado (diciembre 2018: B/.2,185,832). Adicionalmente, el Banco mantiene utilizado B/.2,770,000 (diciembre 2018: B/.2,470,000) para operaciones contingentes de cartas de créditos.
- 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.

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre 2018, no se mantenían VCN emitidos, ni en circulación.

El movimiento de las obligaciones bancarias sin intereses acumulados, se detalla a continuación para propósito de conciliación con el estado de flujos de efectivo:

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Saldo al inicio del año/periodo	2,185,832	1,068,546
Producto de obligaciones bancarias	2,290,661	8,223,742
Cancelación de obligaciones bancarias	(4,476,493)	(7,106,456)
Saldo al final del año/periodo	-	2,185,832

#### 16. Deuda subordinada a término

Al 30 de septiembre de 2019 se han emitido B/.10,000,000 de bonos en deuda subordinada (diciembre 2018: B/.10,000,000). Dicha emisión tiene un plazo de 7 años, con vencimiento al 15 de agosto de 2024, con intereses pagaderos semestralmente a una tasa fija de 8% y capital pagadero al vencimiento de la obligación.

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.

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

**Notas a los estados financieros condensados**  
**por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019**  
(En balboas)

**17. Otros pasivos**

El detalle de otros pasivos se resume a continuación:

	<b>30 de septiembre 2019</b>	<b>31 de diciembre 2018</b>
Cuentas por pagar operaciones de préstamos	3,802,534	734,540
Prestaciones laborales	900,481	945,577
Cheques en circulación	676,835	552,773
Otros contratos por pagar	503,960	491,879
Gastos acumulados por pagar	632,946	905,227
Cuentas por pagar compañías relacionadas	636,487	13,812
Membresías	85,013	160,008
Provisión de operaciones contingentes	28,812	-
<b>Total</b>	<b>7,267,068</b>	<b>3,803,816</b>

**18. Ingresos por intereses**

	<b>Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Sobre cartera de créditos	25,145,887	21,854,642
Sobre depósitos en bancos	963,300	1,354,565
Sobre inversiones en valores	877,234	1,285,742
<b>Total</b>	<b>26,986,421</b>	<b>24,494,949</b>

**19. Gastos por intereses**

	<b>Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Sobre depósito de clientes	11,115,237	10,032,698
Sobre deuda subordinada	600,000	595,889
Sobre pasivo por arrendamientos	240,664	-
Sobre obligaciones y colocaciones	39,834	132,211
<b>Total</b>	<b>11,995,735</b>	<b>10,760,798</b>

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

**Notas a los estados financieros condensados**  
**por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019**  
(En balboas)

**20. Ingreso neto por comisiones**

El desglose del ingreso neto por comisiones se presenta a continuación:

	<b>Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Ingresos de comisiones por:</b>		
Tarjetas de crédito	4,482,079	4,462,898
Préstamos y descuentos	1,163,199	385,118
Transferencias, giros, telex y legales	325,096	238,883
Cartas de crédito y cobranzas documentarias	147,443	70,242
Garantías y avales	67,593	23,743
Otras comisiones	169,608	214,456
	<u>6,355,018</u>	<u>5,395,340</u>
<b>Gastos de comisiones por:</b>		
Tarjetas de crédito	1,189,544	978,493
Administrativos	497,744	82,638
Bancos corresponsables	83,893	42,532
Estructuración y gestión de colocaciones	57,229	61,956
Otras	2,485	3,479
	<u>1,830,895</u>	<u>1,169,098</u>
Ingresos neto de comisiones	<u>4,524,123</u>	<u>4,226,242</u>

**21. Otros ingresos**

Los otros ingresos incluidos en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral, se resumen a continuación:

	<b>Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Servicios administrativos afiliada	468,843	446,280
Ganancia en conversión de divisas	43,531	70,173
Otros ingresos	211,134	52,365
	<u>723,508</u>	<u>568,818</u>
<b>Total</b>	<u>723,508</u>	<u>568,818</u>

**Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

**Notas a los estados financieros condensados****por el periodo de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019**

(En balboas)

**22. Gastos de personal**

El gasto de personal se detalla a continuación:

	<b>Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Salarios y otras remuneraciones	3,915,001	4,191,909
Prestaciones laborales	561,236	501,865
Prima de antigüedad	96,796	133,057
Otros	740,836	755,398
Total	<u>5,313,869</u>	<u>5,582,229</u>

**23. Otros gastos**

El detalle de otros gastos se resume a continuación:

	<b>Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Depreciación y amortización	1,055,091	717,275
Impuestos bancarios	931,018	915,640
Honorarios profesionales	980,499	494,705
Servicios administrativos	970,823	713,031
Servicio de atención telefónica	816,068	600,563
Suplementos de oficina y servicios	662,169	604,953
Depreciación de activos por derecho de uso	502,857	-
Publicidad y mercadeo	299,306	235,451
Dietas y gastos de directores	203,500	192,193
Reparación y mantenimiento	362,206	261,944
Alquileres	140,425	760,404
Cuotas y suscripciones	109,210	240,710
Seguros	108,575	88,210
Pérdidas por riesgo operativo	29,894	34,216
Otros gastos	632,403	271,220
Total	<u>7,804,044</u>	<u>6,130,515</u>



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

**Notas a los estados financieros condensados**  
**por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019**  
(En balboas)

**24. Capital social**

	<b>30 de septiembre 2019</b>	<b>31 de diciembre 2018</b>
Autorizadas 10,000 acciones comunes sin valor nominal; emitidas y en circulación 3,400 (diciembre 2018: 3,400) acciones con un valor asignado de B/.10,000 cada una	<u>34,000,000</u>	<u>34,000,000</u>

**25. Compromisos y contingencias**

El Banco mantenía instrumentos financieros fuera del estado de situación financiera, 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:

<b>30 de septiembre de 2019</b>	<b>0-1 Año</b>	<b>1-5 Año</b>	<b>Total</b>
Cartas de crédito y créditos documentados	4,987,292	-	4,987,292
Garantías bancarias	11,992,609	2,505,055	14,497,663
Líneas de crédito por desembolsar clientes	39,231,953	25,168,566	64,400,519
<b>Total</b>	<u>56,211,853</u>	<u>27,673,621</u>	<u>83,885,474</u>

  

<b>31 de diciembre de 2018</b>	<b>0-1 Año</b>	<b>1-5 Año</b>	<b>Total</b>
Cartas de crédito y créditos documentados	5,740,815	-	5,740,815
Garantías bancarias	-	8,693,254	8,693,254
Líneas de crédito por desembolsar clientes	-	50,445,833	50,445,833
<b>Total</b>	<u>5,740,815</u>	<u>59,139,087</u>	<u>64,879,902</u>

Las cartas de créditos y promesa 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 de situación financiera.

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

## Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

### Notas a los estados financieros condensados

por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019

(En balboas)

#### 26. Impuesto sobre la renta

Las declaraciones de impuesto sobre la renta de las empresas constituidas en la República de Panamá están sujetas a revisión por las autoridades fiscales por los tres últimos años, inclusive el año terminado el 31 de diciembre de 2018, de acuerdo a regulaciones fiscales vigentes.

De acuerdo a la legislación fiscal panameña vigente, las empresas 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 Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá.

#### 27. 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 septiembre de 2019	Directores y personal gerencial	Compañías relacionadas	Compañías afiliadas	Casa Matriz	Total
<b>Activos</b>					
Depósitos en bancos	-	-	101,370	-	101,370
Cartera de créditos	4,321,105	8,284,063	-	-	12,605,168
Otros activos	-	16,104,735	32,889	-	16,137,624
Total de activos	4,321,105	24,388,798	134,259	-	28,844,162
<b>Pasivos</b>					
Depósitos de bancos	-	-	4,410,640	-	4,410,640
Depósitos de clientes	638,416	8,668,346	3,996,180	5,720,305	19,023,247
Deuda subordinada	1,010,000	1,010,000	-	-	2,020,000
Otros pasivos	-	27,863	608,623	-	636,486
Total de pasivos	1,648,416	9,706,209	9,015,443	5,720,305	26,090,373
<b>Ingresos</b>					
Ingresos por intereses	189,483	191,659	122,056	-	503,198
Ingresos por comisiones	6,330	11,200	49,720	4,082	71,332
Otros ingresos	-	468,843	-	-	468,843
Total de ingresos	195,813	671,702	171,776	4,082	1,043,373
<b>Gastos</b>					
Gastos por intereses	73,896	89,803	19,729	-	183,428
Gastos por comisiones	-	449,281	2,323	-	451,604
Gastos de personal y administrativos	1,007,851	-	-	-	1,007,851
Otros gastos	-	818,545	811,747	-	1,630,292
Total de gastos	1,081,747	1,357,629	833,799	-	3,273,175

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

**Notas a los estados financieros condensados**  
**por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019**  
(En balboas)

	Directores y personal gerencial	Compañías relacionadas	Compañías afiliadas	Casa Matriz	Total
<b>31 de diciembre de 2018</b>					
<b>Activos</b>					
Depósitos en bancos	-	-	10,078,386	-	10,078,386
Cartera de créditos	5,888,749	8,297,338	1,925,926	-	16,112,013
Otros activos	-	14,993,872	282,246	-	15,276,118
<b>Total de activos</b>	<b>5,888,749</b>	<b>23,291,210</b>	<b>12,286,558</b>	<b>-</b>	<b>41,466,517</b>
<b>Pasivos</b>					
Depósitos de bancos	-	-	8,503,755	623,424	9,127,179
Depósitos de clientes	21,522,803	9,247,112	4,435,805	-	35,205,720
Deuda subordinada	1,030,000	1,030,000	-	-	2,060,000
Otros pasivos	-	13,812	-	-	13,812
<b>Total de pasivos</b>	<b>22,552,803</b>	<b>10,290,924</b>	<b>12,939,560</b>	<b>623,424</b>	<b>46,406,711</b>
<b>30 de septiembre de 2018</b>					
<b>Ingresos</b>					
Ingresos por intereses	102,225	108,360	199,669	-	410,254
Ingresos por comisiones	13,760	2,487	35,915	5,360	57,522
Otros ingresos	-	446,280	-	-	446,280
<b>Total de ingresos</b>	<b>115,985</b>	<b>557,127</b>	<b>235,584</b>	<b>5,360</b>	<b>914,056</b>
<b>Gastos</b>					
Gastos por intereses	121,564	140,528	14,658	-	276,750
Gastos por comisiones	-	79,827	3,092	-	82,919
Gastos de personal y administrativos	758,199	-	-	-	758,199
Otros gastos	-	602,714	309,846	-	912,560
<b>Total de gastos</b>	<b>879,763</b>	<b>823,069</b>	<b>327,596</b>	<b>-</b>	<b>2,030,428</b>

Al 30 de septiembre de 2019, los depósitos a plazo pasivos de parte relacionada devengaban una tasa de interés promedio anual de 4.17% (diciembre 2018: 4.35%).

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. Los costos incurridos por los servicios administrativos corporativos son reconocidos en el rubro de otros gastos en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral.

El Banco mantiene cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas locales, por contratos de servicios generales administrativos.

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; este monto es reconocido en el rubro de otros ingresos en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral. Al 30 de septiembre de 2019, el saldo adeudado por la compañía relacionada es B/.16,104,735 de los cuales B/.1,486,839 corresponde a intereses (diciembre 2018: B/.15,200,980).

Los préstamos otorgados a directores y personal clave de la Administración tienen vencimientos varios que van de noviembre 2019 hasta agosto 2027, (diciembre 2018: marzo 2019 hasta septiembre 2024) y devengan una tasa de interés anual que oscila entre 5.00% y 30% (diciembre 2018: 4.70% y 30%).

## **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

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

**por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019.**

(En balboas)

---

#### **28. Segmento de operaciones**

Como se revela en la Nota 1, el Banco se dedica al negocio de servicios financieros. El Banco 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.

#### **29. Principales leyes y regulaciones aplicables**

##### **29.1 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.

##### **29.2 Índice de liquidez**

Al 30 de septiembre de 2019, el porcentaje del índice de liquidez reportado por el Banco a la Superintendencia de Bancos de Panamá, bajo los parámetros del Acuerdo 4-2008, fue de 61.15% (diciembre 2018: 52.33%).

##### **29.3 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 condensados  
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019**  
(En balboas)

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

	30 de septiembre 2019	31 de diciembre 2018
<b>Capital primario (pilar 1)</b>		
Acciones comunes	34,000,000	34,000,000
Otras partidas del resultado integral	333,256	(258,580)
Total capital primario ordinario	<u>34,333,256</u>	<u>33,741,420</u>
Menos ajustes regulatorios al cálculo del capital primario ordinario:		
Déficit acumulado	(6,662,055)	(9,404,479)
Otros activos intangibles	(454,245)	(479,651)
Activos por impuestos diferidos	-	(455,809)
Reserva de bienes adjudicados para la venta	<u>-</u>	<u>-</u>
Total capital primario (neto)	<u>27,216,956</u>	<u>23,401,481</u>
Provisión dinámica	<u>6,929,658</u>	<u>6,929,658</u>
Total pilar 1	<u>34,146,614</u>	<u>30,331,139</u>
<b>Capital secundario (pilar 2)</b>		
Deuda subordinada	<u>8,000,000</u>	<u>10,000,000</u>
Total capital regulatorio	<u>42,146,614</u>	<u>40,331,139</u>
Total de activos ponderados en base a riesgo	<u>323,730,681</u>	<u>322,532,910</u>
<b>Índice de adecuación:</b>		
Total de capital regulatorio expresado en porcentaje sobre el activo ponderado en base a riesgo:	<u>13.02%</u>	<u>12.50%</u>

**29.4 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 NIIF 9 y NIIF 5. La Superintendencia de Bancos requiere que los bancos de licencia general apliquen estas normas prudenciales.

**29.4.1 Préstamos y reservas de préstamos**

**29.4.1.1 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%; irrecuperable 100%.

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

**Notas a los estados financieros condensados  
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019**  
(En balboas)

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 septiembre de 2019	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos corporativos	309,613,848	14,330,908	2,702,473	-	139,830	326,787,060
Préstamos de consumo	78,414,273	3,259,047	1,331,186	1,743,219	345,267	85,092,992
<b>Total</b>	<b>388,028,121</b>	<b>17,589,955</b>	<b>4,033,659</b>	<b>1,743,219</b>	<b>485,097</b>	<b>411,880,052</b>
Reserva específica	-	1,789,021	1,960,170	1,311,255	239,486	5,299,931
Reserva según NIIF	3,432,799	725,641	1,581,555	728,466	236,774	6,705,237

31 de diciembre de 2018	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos corporativos	287,119,494	926,828	5,893,773	-	1,056,448	294,996,543
Préstamos de consumo	82,658,754	2,827,830	1,467,389	1,573,393	445,339	88,972,705
<b>Total</b>	<b>369,778,248</b>	<b>3,754,658</b>	<b>7,361,162</b>	<b>1,573,393</b>	<b>1,501,787</b>	<b>383,969,248</b>
Reserva específica	-	676,612	3,602,878	1,187,341	355,869	5,822,700
Reserva según NIIF	3,735,556	324,086	1,926,681	602,612	579,846	7,168,781

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.

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

**Notas a los estados financieros condensados  
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019**  
(En balboas)

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

<b>30 de septiembre de 2019</b>	<b>Vigente</b>	<b>Morosos</b>	<b>Vencidos</b>	<b>Total</b>
Corporativos	321,784,758	4,862,471	139,830	326,787,060
Consumo	77,029,226	5,177,415	2,886,352	85,092,992
<b>Total</b>	<b>398,813,984</b>	<b>10,039,886</b>	<b>3,026,182</b>	<b>411,880,052</b>

  

<b>31 de diciembre de 2018</b>	<b>Vigente</b>	<b>Morosos</b>	<b>Vencidos</b>	<b>Total</b>
Corporativos	289,866,883	926,828	4,202,832	294,996,543
Consumo	81,796,657	4,332,259	2,843,789	88,972,705
<b>Total</b>	<b>371,663,540</b>	<b>5,259,087</b>	<b>7,046,621</b>	<b>383,969,248</b>

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.

Al 30 de septiembre de 2019, el total de préstamos en estado de no acumulación asciende a B/.15,009,803 (diciembre 2018: B/.10,699,422) y los intereses en estado de no acumulación totalizan B/.91,118 (diciembre 2018: B/.314,249).

#### 29.4.1.2 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.

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

**Notas a los estados financieros condensados**  
**por el periodo de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019**  
(En balboas)

29.4.1.3 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.
- 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.

29.4.1.4 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 septiembre de 2019, el monto de la provisión dinámica es de B/.6,929,658 (diciembre 2018: B/.6,929,658).

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

	<b>30 de septiembre 2019</b>	<b>31 de diciembre 2018</b>
<b>Componente 1</b>		
Activos ponderados por riesgo (facilidades crediticias- categoría normal)	294,019,543	293,778,510
Por coeficiente Alfa (1.50%)	4,410,293	4,406,678
<b>Componente 2</b>		
Variación trimestral por coeficiente Beta (5.00%)	-	708,750
<b>Componente 3</b>		
Variación trimestral de reservas específicas	<u>(1,077,867)</u>	<u>1,814,230</u>
<b>Total de provisión dinámica</b>	<u>3,332,426</u>	<u>6,929,658</u>
<b>Restricciones:</b>		
Total de provisión dinámica:		
Minima (1.25% de los activos ponderados por riesgo - de categoría a normal)	<u>3,675,244</u>	<u>3,672,231</u>
Máxima (2.50% de los activos ponderados por riesgo - categoría a normal)	<u>7,350,489</u>	<u>7,344,463</u>



## **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

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

**por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019**

(En balboas)

#### **29.4.2 Activos adjudicados para la venta**

El acuerdo No. 3-2009 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, mediante el cual se actualizan las disposiciones sobre Enajenación de Bienes Inmuebles, fija en cinco (5) años el plazo para enajenar bienes inmuebles adquiridos en pago de créditos insolutos.

Las propiedades adjudicadas mantenidas para la venta, se reconocen al valor más bajo entre el valor en libros de los préstamos no cancelados o el valor estimado de realización de las propiedades. El acuerdo establece que la provisión de las propiedades adjudicadas sea de forma progresiva dentro de un rango de 10% a partir del primer año de inscripción hasta un 90% al quinto año de adjudicación, mediante el establecimiento de una reserva patrimonial. A continuación, se presenta la tabla progresiva de reserva:

Años	Porcentaje mínimo de reserva
Primero	10%
Segundo	20%
Tercero	35%
Cuarto	15%
Quinto	10%

Al 30 de septiembre 2019, el Banco mantiene un bien inmueble adquirido en concepto de pago por crédito insoluto por B/.325,887 (diciembre 2018: B/. 325,887).

Al 30 de septiembre de 2019, a requerimiento del Artículo 6 del Acuerdo 3-2009, el Banco ha establecido una reserva patrimonial por B/.32,589 (diciembre 2018: B/. 0).

#### **30. Operaciones fuera de balance**

Al 30 de septiembre de 2019, el Banco ha realizado la clasificación de la operación fuera de balance como normal en base al Acuerdo 4-2013, emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá:

	<b>30 de septiembre 2019</b>	<b>31 de diciembre 2018</b>
Cartas de crédito	4,987,292	5,740,815
Garantías bancarias	14,497,663	8,693,254
Líneas de crédito por desembolsar clientes	64,400,519	50,445,833
<b>Total</b>	<b>83,885,474</b>	<b>64,879,902</b>

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

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

**Notas a los estados financieros condensados**  
**por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019**  
(En balboas)

---

**31. Eventos posteriores**

Al 30 de septiembre de 2019, el Banco ha evaluado los eventos posteriores para valorar la necesidad de posible reconocimiento o revelación en los estados financieros condensados adjuntos. Tales eventos fueron evaluados hasta el 29 de octubre de 2019, la fecha en que estos estados financieros condensados estaban disponibles para emitirse.

Mediante resolución No. 201-6526 del 4 de octubre de 2019, la Dirección General de Ingresos del Ministerio de Economía y Finanzas acepta la solicitud de no aplicación del Cálculo Alternativo del Impuesto sobre la Renta (CAIR) para el período fiscal 2018.

Con base a esta evaluación, se determinó que no se produjeron acontecimientos adicionales posteriores que requieran el reconocimiento o revelación en los estados financieros.

**32. Aprobación de estados financieros**

Los estados financieros condensados por el período terminado al 30 de septiembre de 2019, han sido revisados por la Administración y autorizados para su emisión el 29 de octubre de 2019.

\*\*\*\*\*