

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Estados financieros intermedios condensados por los seis meses terminados el 30 de junio de 2023 e Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia del 29 de agosto de 2023

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia y Estados financieros intermedios condensados por los seis meses terminados el 30 de junio de 2023

Contenido	Páginas
Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia	1 - 2
Estado condensado de situación financiera	3
Estado condensado de ganancia o pérdida y otro resultado integral	4
Estado condensado de cambios en el patrimonio	5
Estado condensado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros intermedios condensados	7 - 58

INFORME DE REVISIÓN DE INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA

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

Introducción

Hemos revisado el estado condensado de situación financiera que se acompaña de **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.** (el "Banco") al 30 de junio de 2023, y los correspondientes estados condensados de ganancia o pérdida y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses terminado en esa fecha ("información financiera intermedia condensada"). La Administración es responsable por la preparación y presentación de esta información financiera intermedia condensada de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad 34 – Información Financiera Intermedia ("NIC 34"). Nuestra responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia condensada basada en nuestra revisión.

Alcance de la revisión

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

Conclusión

Basados en nuestra revisión, nada ha surgido a nuestra atención que nos haga creer que la información financiera intermedia condensada que se acompaña no está preparada, en todos sus aspectos importantes, de acuerdo a la NIC 34.

Deloitte.

Otros requerimientos legales y reglamentarios

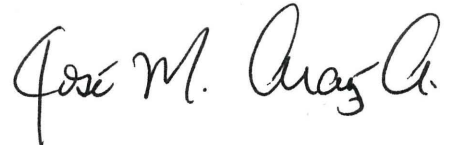
En cumplimiento con la Ley 280 del 30 de diciembre de 2021, que regula la profesión del contador público autorizado en la República de Panamá, declaramos lo siguiente:

- Que la dirección, ejecución y supervisión de este trabajo de revisión limitada se ha realizado físicamente en territorio panameño.
- El equipo de trabajo que ha participado en la revisión a la que se refiere este informe, está conformado por José Araúz Acosta, Socio, y Christian Mayorga, Gerente.



Deloitte, Inc.

29 de agosto de 2023
Panamá Rep. de Panamá



José Araúz Acosta
CPA No.0017-2023

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Estado condensado de situación financiera**30 de junio de 2023**

(En balboas)

	Notas	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7, 28	89,027,446	76,137,839
Activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	8.1	30,518,183	4,574,673
Activos financieros a costo amortizado	8.2	123,424,292	144,405,297
Cartera de créditos, neta	9, 28	653,070,534	609,974,863
Activos por impuestos diferidos		1,036,779	933,040
Mobiliario, equipo y mejoras	10	9,109,643	9,493,716
Activos intangibles	11	1,924,041	2,051,054
Activos por derecho de uso, neto	12	2,562,354	2,838,402
Otros activos	13, 28	40,890,773	35,491,591
Total de activos		951,564,045	885,900,475
Pasivos y patrimonio			
Pasivos			
Depósitos de bancos	14, 28	19,543,001	15,846,541
Depósitos de clientes	15, 28	783,440,592	737,385,008
Obligaciones bancarias y financieras	16	60,350,859	52,144,910
Deuda subordinada	17, 28	17,833,333	17,817,778
Otros pasivos	18, 28	7,025,161	3,791,616
Total de pasivos		888,192,946	826,985,853
Patrimonio			
Capital social	25.1	37,000,000	37,000,000
Acciones preferidas	25.2	12,720,000	11,920,000
Cambios netos en otro resultado integral		(174,505)	(73,282)
Reserva legal		6,929,658	6,929,658
Utilidad acumulada		6,895,946	3,138,246
Total de patrimonio		63,371,099	58,914,622
Total de pasivos y patrimonio		951,564,045	885,900,475

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Estado condensado de ganancia o pérdida y otro resultado integral
por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2023
(En balboas)**

	Notas	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
Ingresos por intereses	19, 28	28,106,795	20,421,763
Gastos por intereses	20, 28	(15,040,338)	(10,080,712)
Ingresos financieros netos		<u>13,066,457</u>	<u>10,341,051</u>
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	7, 8, 9, 13, 18	(2,909,227)	(3,347,043)
Reversión de provision (provisión) por cartera de préstamos modificados y cuentas por cobrar		<u>50,990</u>	<u>(48,705)</u>
Ingresos financieros netos después de reservas para pérdidas crediticias esperadas		<u>10,208,220</u>	<u>6,945,303</u>
Ingresos por comisiones		3,689,561	3,347,266
Gastos por comisiones		(1,134,495)	(1,059,576)
Ingresos neto por comisiones	21, 28	<u>2,555,066</u>	<u>2,287,690</u>
Ganancia realizada en venta de inversiones		64,068	-
Otros ingresos	22, 28	<u>826,562</u>	<u>988,807</u>
Total de ingresos netos		<u>13,653,916</u>	<u>10,221,800</u>
Gastos de personal	23, 28	(4,767,412)	(4,073,997)
Gastos administrativos y otros gastos	24, 28	(4,564,514)	(4,804,940)
Total de gastos		<u>(9,331,926)</u>	<u>(8,878,937)</u>
Ganancia antes de impuesto sobre la renta		<u>4,321,990</u>	<u>1,342,863</u>
Impuesto sobre la renta	27	<u>(80,117)</u>	<u>-</u>
Ganancia del período		<u>4,241,873</u>	<u>1,342,863</u>
Otro resultado integral:			
Partidas que podrían ser realizadas subsecuentemente como ganancia o pérdida:			
Cambios netos en activos financieros a VROUI		21,168	217,554
Valuación del riesgo de crédito		(58,323)	73,084
Ganancia neta realizada y transferida a resultados		<u>(64,068)</u>	<u>-</u>
		<u>(101,223)</u>	<u>290,638</u>
Total de resultado integral del período		<u>4,140,650</u>	<u>1,633,501</u>

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Estado condensado de cambios en el patrimonio**por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2023**

(En balboas)

	Notas	Capital social	Acciones preferidas	Cambios netos en otro resultado integral	Reserva legal	Utilidad acumulada	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021 (Auditado)							
Ganancia del período		34,000,000	9,800,000	(443,790)	7,141,485	(2,104,018)	48,393,677
Otro resultado integral						1,342,863	1,342,863
Valuación del riesgo de crédito		-	-	73,084	-	-	73,084
Cambios netos en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en OUI		-	-	217,554	-	-	217,554
Total de resultado integral del período		-	-	290,638	-	1,342,863	1,633,501
Transacciones atribuibles al accionista registradas directamente en el patrimonio							
Emisión de acciones comunes	25.1	3,000,000	-	-	-	-	3,000,000
Emisión de acciones preferidas	25.2	-	200,000	-	-	-	200,000
Dividendos declarados - acciones preferidas	25.2	-	-	-	-	(377,920)	(377,920)
Impuesto complementario		-	-	-	-	(151,871)	(151,871)
Total de transacciones atribuible al accionista registradas directamente en el patrimonio		3,000,000	200,000	-	-	(529,791)	2,670,209
Otras transacciones del patrimonio							
Reserva regulatoria - complemento préstamos modificados		-	-	-	-	-	-
Reserva para bienes adjudicados para la venta	30.4.2	-	-	-	48,883	(48,883)	-
Saldo al 30 de junio de 2022 (Revisado)							
		37,000,000	10,000,000	(153,152)	7,190,368	(1,339,829)	52,697,387
Saldo al 31 de diciembre de 2022 (Auditado)							
		37,000,000	11,920,000	(73,282)	6,929,658	3,138,246	58,914,622
Ganancia del período		-	-	-	-	4,241,873	4,241,873
Otro resultado integral:							
Valuación del riesgo de crédito		-	-	(58,323)	-	-	(58,323)
Cambios netos en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en OUI		-	-	(42,900)	-	-	(42,900)
Total de resultado integral del período		-	-	(101,223)	-	4,241,873	4,140,650
Transacciones atribuibles al accionista registradas directamente en el patrimonio							
Emisión de acciones comunes	25.1	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones preferidas	25.2	-	800,000	-	-	-	800,000
Dividendos declarados - acciones preferidas	25.2	-	-	-	-	(473,165)	(473,165)
Impuesto complementario		-	-	-	-	(11,008)	(11,008)
Total de transacciones atribuible al accionista registradas directamente en el patrimonio		-	800,000	-	-	(484,173)	315,827
Saldo al 30 de junio de 2023							
		37,000,000	12,720,000	(174,505)	6,929,658	6,895,946	63,371,099

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Estado condensado de flujos de efectivo
por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2023
(En balboas)**

	Notas	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
Flujos de efectivo por actividades de operaciones:			
Ganancia del período		4,241,873	1,342,863
Descarte de activos	10	-	412
Depreciación y amortización	10, 11	649,313	826,105
Depreciación de activo por derecho de uso	12	276,048	322,325
Impuesto sobre la renta		80,117	-
Ganancia realizada por activos financieros		(64,068)	-
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	7, 8, 9, 13, 18	2,909,227	3,347,042
Provisión por cartera de préstamos modificados y cuentas por cobrar		(50,990)	48,706
Ingresos por intereses	19	(28,106,795)	(20,421,763)
Gastos de intereses	20	15,040,338	10,080,712
Cambios netos en los activos y pasivos de operación:			
Aumento en cartera de créditos		(44,900,001)	(51,710,320)
Aumento en otros activos		(5,348,192)	(1,750,052)
Aumento (disminución) en depósitos de bancos		3,696,460	(7,544,338)
Aumento en depósitos de clientes		45,342,271	102,141,946
Aumento (disminución) en otros pasivos		3,216,583	(6,236,122)
Intereses ganados		27,025,172	19,673,214
Intereses pagados		(14,311,471)	(11,221,697)
Flujos neto de efectivo provisto de las actividades de operación		<u>9,695,885</u>	<u>38,899,033</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Compra en activos financieros al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales		(32,725,000)	-
Compra en activos financieros a costo amortizado		(5,361,000)	(113,131,000)
Producto de la venta de activos financieros al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales		5,270,000	-
Redenciones y cancelaciones de activos financieros		27,626,173	29,288,857
Adquisición de mobiliario, equipo y mejoras	10	(114,263)	(10,522)
Adquisición de activos intangibles	11	(23,964)	(262,138)
Flujos neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión		<u>(5,328,054)</u>	<u>(84,114,803)</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:			
Producto de emisión de acciones comunes	25.1	-	3,000,000
Producto de emisión de acciones preferidas	25.2	800,000	200,000
Producto de obligaciones bancarias	16	147,790,077	127,313,470
Pagos y cancelación de obligaciones financieras	16	(139,296,887)	(127,613,470)
Pasivos por arrendamiento	16	(287,241)	(149,728)
Dividendos pagados	25.2	(473,165)	(377,920)
Impuesto complementario		(11,008)	(151,871)
Flujos neto de efectivo provisto por las actividades de financiamiento		<u>8,521,776</u>	<u>2,220,481</u>
Aumento (disminución) neta en el efectivo y equivalente de efectivo		12,889,607	(42,995,289)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	7	<u>76,137,839</u>	<u>108,294,585</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	7	<u>89,027,446</u>	<u>65,299,296</u>

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2023

(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. Base de preparación

Estos estados financieros intermedios condensados no auditados fueron preparados y son presentados de acuerdo con la NIC 34 - “Información financiera intermedia”, emitida por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

De acuerdo con la NIC 34, los estados financieros intermedios condensados fueron confeccionados con el propósito de proveer una actualización de la información contenida en los estados financieros anuales autorizados para su emisión, focalizado en las nuevas actividades, eventos y circunstancias ocurridas durante el período de seis meses, y no duplica información previamente reportada en el último estado financiero autorizado para su emisión.

Consecuentemente, estos estados financieros intermedios condensados no incluyen toda la información requerida para la preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, (NIIF) emitidas por el IASB y, por ello, para una apropiada comprensión de la información incluida en estos estados financieros intermedios condensados, estos deben ser leídos conjuntamente con los estados financieros del Banco al 31 de diciembre de 2022.

Los estados financieros intermedios condensados al 30 de junio de 2023 reflejan todas las operaciones que son, en opinión de la gerencia del Banco, necesarias para una manifestación justa de los resultados por el período presentado y dichas operaciones son de naturaleza normal y recurrente.

3. Políticas de contabilidad

Las políticas contables y los métodos utilizados en la preparación de estos estados financieros intermedios condensados son las mismas que las aplicadas en la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 y por el año terminado en esa fecha. No hay normas e interpretaciones efectivas a partir del 1 de enero de 2023 que hayan tenido un efecto significativo sobre los estados financieros intermedios condensados.

Los estados financieros intermedios condensados han sido preparados bajo la base del costo histórico o costo amortizado, exceptuando las inversiones a valor razonable con cambio en otras utilidades integrales (VROUI), las cuales se presentan a su valor razonable.

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2023

(En balboas)

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría para transferir un pasivo en una transacción ordenada; entre participantes del mercado en la fecha de medición, independientemente de si ese precio sea directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, el Banco tiene en cuenta las características del activo o pasivo si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Negocio en marcha

Los estados financieros han sido preparados por la administración asumiendo que el Banco continuará operando como una empresa en funcionamiento.

3.1 Información comparativa

La información al 31 de diciembre de 2022 contenida en estos estados financieros intermedios condensados, es presentada únicamente para propósitos de comparación con la información relacionada con el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2023.

4. Administración de riesgos financieros

4.1 Objetivos de la administración de riesgos financieros

Las actividades del Banco están expuestas a una variedad de riesgos financieros y esas actividades incluyen el análisis, la evaluación, la aceptación y administración de un cierto grado de riesgo o una combinación de riesgos. Tomar riesgos es básico en el negocio financiero y los riesgos operacionales son consecuencias inevitables de estar en el negocio.

El objetivo del Banco es, por consiguiente, lograr un balance apropiado entre el riesgo y el retorno y minimizar efectos adversos potenciales sobre la realización financiera del Banco.

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

Los estados financieros intermedios condensados no incluyen toda la información de gestión de riesgos financieros y revelaciones que se requieren en el estado financiero anual; estos estados financieros intermedios condensados deben ser leídos en conjunto con los estados financieros al 31 de diciembre de 2022.

No ha habido cambios significativos en el departamento de gestión de riesgo o en alguna política de gestión de riesgo desde el 31 de diciembre de 2022.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2023 (En balboas)

4.1.1 Análisis de calidad de crédito

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

	Exposición máxima	
	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Depósitos en bancos	88,404,251	75,527,791
Activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	30,518,183	4,574,673
Activos financieros a costo amortizado	123,424,292	144,405,297
Cartera de créditos	<u>653,070,534</u>	<u>609,974,863</u>
Total	<u>895,417,260</u>	<u>834,482,624</u>
Exposición de riesgo de crédito relacionado a operaciones fuera de balance:		
Cartas de crédito	11,587,671	12,953,852
Garantías bancarias	<u>28,167,526</u>	<u>23,849,256</u>
Total	<u>39,755,197</u>	<u>36,803,108</u>

El cuadro anterior representa el escenario más crítico de exposición al riesgo de crédito del Banco al 30 de junio de 2023, sin tener en cuenta las garantías de crédito o de otro incremento de la exposición al riesgo de crédito.

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

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

**Notas a los estados financieros intermedios condensados
por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2023**
(En balboas)

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

	30 de junio de 2023			
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Total
Rango 1 - normal	586,165,010	53,051,594	35,847	639,252,451
Rango 2 - mención especial	461,820	530,462	114,631	1,106,913
Rango 3 - sub normal	2,153	10,801,916	5,351,221	16,155,290
Rango 4 - dudoso	1,395	-	701,752	703,147
Rango 5 - irrecuperable	990	-	3,738,364	3,739,354
Monto bruto	586,631,368	64,383,972	9,941,815	660,957,155
Intereses por cobrar	3,634,279	775,764	618,903	5,028,946
Intereses y comisiones no ganadas	-	-	-	(1,163,720)
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos modificados	-	-	-	-
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(3,224,483)	(2,104,131)	(6,423,233)	(11,751,847)
Valor en libros neto	587,041,164	63,055,605	4,137,485	653,070,534
Préstamos renegociados y reestructurados				
Monto bruto sin medida de alivio	3,422,444	491,603	3,019,466	6,933,513
Monto bruto con medida de alivio	-	3,713,225	87,358	3,800,583
Total cartera reestructurada	3,422,444	4,204,828	3,106,824	10,734,096
Provisión para pérdidas crediticias esperadas cartera reestructurada	(168,015)	(221,837)	(2,175,881)	(2,565,733)
Valor en libros cartera reestructurada	3,254,429	3,982,991	930,943	8,168,363

	31 de diciembre de 2022			
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Total
Rango 1 - normal	517,849,853	74,878,458	56,578	592,784,889
Rango 2 - mención especial	302,658	2,533,879	41,412	2,877,949
Rango 3 - sub normal	11,264	11,128,179	5,341,507	16,480,950
Rango 4 - dudoso	6,904	-	1,225,482	1,232,386
Rango 5 - irrecuperable	6,684	205	3,069,866	3,076,755
Monto bruto	518,177,363	88,540,721	9,734,845	616,452,929
Intereses acumulados por cobrar	2,524,580	946,607	609,471	4,080,658
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(775,385)
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos modificados	-	-	-	2,684
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(3,018,363)	(1,971,206)	(4,796,454)	(9,786,023)
Valor en libros neto	517,683,580	87,516,122	5,547,862	609,974,863
Préstamos renegociados y reestructurados				
Monto bruto sin medida de alivio	5,169,221	862,497	3,042,930	9,074,648
Monto bruto con medida de alivio	-	3,823,225	142,224	3,965,449
Total cartera reestructurada	5,169,221	4,685,722	3,185,154	13,040,097
Provisión para pérdidas crediticias esperadas cartera reestructurada	(119,748)	(240,526)	(1,410,240)	(1,770,514)
Valor en libros cartera reestructurada	5,049,473	4,445,196	1,774,914	11,269,583

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2023 (En balboas)

La información en el siguiente cuadro refleja la evaluación de la composición de las inversiones del Banco. Al 30 de junio de 2023, el Banco tenía colocado B/.106,112,926 de los cuales B/.105,187,461 corresponden a capital y B/.925,465 de intereses lo que representa el (69%) del portafolio de inversiones, (31 de diciembre de 2022: B/.121,670,089 de los cuales B/.120,510,778 corresponden a capital y B/.1,159,311 de intereses (82%)) 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		A costo amortizado	
	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Máxima exposición Valor en libros	30,518,183	4,574,673	123,424,292	144,405,297
Grado de inversión	3,979,260	3,941,300	101,208,201	116,569,478
Monitoreo estándar	25,976,740	593,664	21,521,941	26,615,616
Intereses por cobrar	562,183	39,709	1,284,066	1,670,746
Provisión por pérdida crediticia esperada	-	-	(589,916)	(450,543)
Total	30,518,183	4,574,673	123,424,292	144,405,297

4.1.2 Colateral y otros avales contra sus exposiciones crediticias

El Banco mantiene colaterales sobre los préstamos otorgados a clientes correspondientes a depósitos pignoralados 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 junio de 2023	31 de diciembre de 2022	
Cartera de créditos	87%	78%	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 intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2023 (En balboas)

4.1.3 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.

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Préstamos hipotecarios residenciales:		
Menos de 50%	255,600	268,414
Más de 90%	<u>87,769</u>	<u>89,568</u>
Total	<u>343,369</u>	<u>357,982</u>

La siguiente tabla presenta el rango de relación de préstamos deteriorados de la cartera hipotecaria con relación al valor de las garantías ("Loan To Value" - LTV).

	30 de junio de 2023			31 de diciembre de 2022		
	Monto bruto	Provisión por pérdida	Valor en libros	Monto bruto	Provisión por pérdida	Valor en libros
Préstamos hipotecarios residenciales:						
Menos de 50%	94,079	32,928	61,151	-	-	-
51% - 70%	-	-	-	-	-	-
Más de 90%	<u>87,769</u>	<u>35,018</u>	<u>52,751</u>	<u>89,568</u>	<u>35,828</u>	<u>53,740</u>
Total	<u>181,848</u>	<u>67,946</u>	<u>113,902</u>	<u>89,568</u>	<u>35,828</u>	<u>53,740</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2023

(En balboas)

4.1.4 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 intermedios financieros condensados es el siguiente:

30 de junio de 2023	Depósitos en bancos	A valor razonable OUI	A costo amortizado	Cartera de créditos
Concentración geográfica:				
Panamá	30,624,699	10,520,761	80,281,239	108,126,985
América Latina y el Caribe:				
Bermudas	-	-	4,298,223	-
Bolivia	-	-	-	-
Chile	-	-	6,924,424	-
Colombia	-	4,855,425	4,947,814	16,192,722
Costa Rica	-	-	-	60,982,746
Ecuador	-	-	-	56,908,496
El Salvador	-	-	-	71,952,984
Guatemala	289,317	-	-	140,666,986
Honduras	1,266,278	-	-	114,831,420
Islas Cayman	-	3,499,326	819,177	-
Islas Vírgenes (Británicas)	-	-	3,843,917	-
México	-	-	-	14,998,339
Nicaragua	328,669	-	-	38,740,512
Perú	-	-	-	1,000,000
República Dominicana	-	-	-	4,069,193
Países bajos	-	1,803,620	-	4,687,507
Estados Unidos de América y Canadá	55,801,520	-	10,569,220	7,126,090
Europa y otros				
Alemania	122,485	-	-	-
Hong Kong	-	-	-	173,175
Uruguay	-	-	-	7,500,000
Singapur	-	-	-	13,000,000
Suiza	-	-	4,986,014	-
Luxemburgo	-	9,276,868	6,060,114	-
	<u>88,432,968</u>	<u>29,956,000</u>	<u>122,730,142</u>	<u>660,957,155</u>
Intereses por cobrar	3,066	562,183	1,284,066	5,028,946
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(1,163,720)
Reserva por pérdida esperada	(31,783)	-	(589,916)	(11,751,847)
Total	<u>88,404,251</u>	<u>30,518,183</u>	<u>123,424,292</u>	<u>653,070,534</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros intermedios condensados
por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2023**

(En balboas)

31 de diciembre de 2022	Depósitos en bancos	A valor razonable OUI	A costo amortizado	Cartera de créditos
Concentración geográfica:				
Panamá	35,147,762	4,534,964	89,673,041	108,950,521
América Latina y el Caribe:				
Bermudas	-	-	4,253,926	-
Bolivia	-	-	-	500,000
Cayman Island	-	-	809,023	-
Chile	-	-	6,900,536	-
Colombia	-	-	4,940,011	20,593,497
Costa Rica	-	-	-	52,898,618
Ecuador	-	-	-	30,312,299
El Salvador	-	-	-	82,300,861
Guatemala	213,454	-	-	127,359,094
Honduras	1,386,694	-	-	116,688,355
Islas Vírgenes (Británicas)	-	-	3,833,559	-
México	-	-	-	18,242,266
Nicaragua	736,512	-	-	30,495,237
Perú	-	-	6,001,374	-
República Dominicana	-	-	-	3,531,145
Países bajos	-	-	-	10,000,000
Estados Unidos de América y Canadá	38,127,676	-	10,562,452	6,408,000
Europa y otros				
Hong Kong	-	-	-	673,036
Uruguay	-	-	-	7,500,000
Suiza	-	-	4,982,875	-
Luxemburgo	-	-	11,228,297	-
	<u>75,612,098</u>	<u>4,534,964</u>	<u>143,185,094</u>	<u>616,452,929</u>
Intereses por cobrar	5,525	39,709	1,670,746	4,080,658
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(775,385)
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos modificados	-	-	-	2,684
Reserva por pérdida esperada	<u>(89,832)</u>	<u>-</u>	<u>(450,543)</u>	<u>(9,786,023)</u>
Total	<u>75,527,791</u>	<u>4,574,673</u>	<u>144,405,297</u>	<u>609,974,863</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 cartera de créditos incluye principal e intereses por cobrar.

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 intermedios condensados
por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2023**
(En balboas)

30 de junio de 2023

Cartera de crédito a costo amortizado	Bucket 1, 12 meses PCE	Bucket 2, PCE	Bucket 3, PCE	Total
		durante el tiempo de vida	durante el tiempo de vida	
Corporativo				
CRC 1- 4 Riesgo bajo razonable	113,999,429	-	2,000,000	115,999,429
CRC 5- 6 Monitoreo	416,295,416	55,551,075	5,600,918	477,447,409
CRC 7+ 7 Subestandar	-	4,528,475	-	4,528,475
Valor en libros bruto	530,294,845	60,079,550	7,600,918	597,975,313
Provisión por ECL	(2,157,528)	(1,638,590)	(5,264,718)	(9,060,836)
Valor en libros	528,137,317	58,440,960	2,336,200	588,914,477
Comercio - Colectivo				
Corriente	12,595,029	-	-	12,595,029
1-30 días de atraso	3,562,500	1,590,000	-	5,152,500
61-90 días de atraso	-	-	-	-
Valor en libros bruto	16,157,529	1,590,000	-	17,747,529
Provisión por ECL	(59,777)	(193,267)	-	(253,044)
Valor en libros	16,097,752	1,396,733	-	17,494,485
Consumo				
Corriente	17,625,004	337,442	-	17,962,446
1-30 días de atraso	1,829,883	71,293	-	1,901,176
31-60 días de atraso	-	1,472,452	35,848	1,508,300
61-90 días de atraso	-	89,631	20,551	110,182
Más de 90 días de atraso	-	-	735,820	735,820
Valor en libros bruto	19,454,887	1,970,818	792,219	22,217,924
Provisión por ECL	(145,925)	(49,221)	(311,855)	(507,001)
Valor en libros	19,308,962	1,921,597	480,364	21,710,923
Vivienda				
61-90 días de atraso	-	161,521	-	161,521
Más de 90 días de atraso	-	-	181,848	181,848
Valor en libros bruto	-	161,521	181,848	343,369
Provisión por ECL	-	(45,913)	(67,946)	(113,859)
Valor en libros	-	115,608	113,902	229,510
Tarjeta de crédito				
Corriente	19,970,661	-	-	19,970,661
1-30 días de atraso	753,446	-	-	753,446
31-60 días de atraso	-	339,266	-	339,266
61-90 días de atraso	-	242,817	-	242,817
Más de 90 días de atraso	-	-	1,366,830	1,366,830
Valor en libros bruto	20,724,107	582,083	1,366,830	22,673,020
Provisión por ECL	(861,253)	(177,140)	(778,714)	(1,817,107)
Valor en libros	19,862,854	404,943	588,116	20,855,913
Total cartera créditos	586,631,368	64,383,972	9,941,815	660,957,155
Intereses por cobrar	3,634,279	775,764	618,903	5,028,946
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(1,163,720)
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos modificados	-	-	-	-
Saldo reserva	(3,224,483)	(2,104,131)	(6,423,233)	(11,751,847)
Total valor en libros	587,041,164	63,055,605	4,137,485	653,070,534
Operaciones fuera de balance				
Compromisos de préstamos y contratos de garantía				
CRC 1- a 4+ Riesgo bajo a razonable	-	-	-	-
CRC 5+ a 6 Monitoreo	39,755,197	-	-	39,755,197
Valor en libros bruto	39,755,197	-	-	39,755,197
Provisión por ECL	(79,563)	-	-	(79,563)
Provisión por ECL (tarjeta saldo 0.00)	(136,394)	-	-	(136,394)
Valor en libros	39,539,240	-	-	39,539,240

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

**Notas a los estados financieros intermedios condensados
por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2023**
(En balboas)

31 de diciembre de 2022

Cartera de crédito a costo amortizado	Bucket 1, 12 meses PCE	Bucket 2, PCE	Bucket 3, PCE	Total
		durante el tiempo de vida	durante el tiempo de vida	
Corporativo				
CRC 1- 4 Riesgo bajo razonable	108,810,653	-	2,000,000	110,810,653
CRC 5- 6 Monitoreo	360,236,285	78,476,435	5,500,000	444,212,720
CRC 7+ 7 Subestandar	-	4,553,609	-	4,553,609
Valor en libros bruto	469,046,938	83,030,044	7,500,000	559,576,982
Provisión por ECL	(1,954,176)	(1,449,888)	(3,778,947)	(7,183,011)
Valor en libros	467,092,762	81,580,156	3,721,053	552,393,971
Comercio - Colectivo				
Corriente	4,581,500	-	-	4,581,500
1-30 días de atraso	3,266,040	-	-	3,266,040
61-90 días de atraso	-	1,590,000	-	1,590,000
Valor en libros bruto	7,847,540	1,590,000	-	9,437,540
Provisión por ECL	(65,478)	(145,889)	-	(211,367)
Valor en libros	7,782,062	1,444,111	-	9,226,173
Consumo				
Corriente	17,276,367	374,739	-	17,651,106
1-30 días de atraso	2,398,384	129,233	-	2,527,617
31-60 días de atraso	-	2,202,474	58,056	2,260,530
61-90 días de atraso	-	211,623	39,934	251,557
Más de 90 días de atraso	-	-	1,029,667	1,029,667
Valor en libros bruto	19,674,751	2,918,069	1,127,657	23,720,477
Provisión por ECL	(60,656)	(72,250)	(419,059)	(551,965)
Valor en libros	19,614,095	2,845,819	708,598	23,168,512
Vivienda				
61-90 días de atraso	-	268,414	-	268,414
Más de 90 días de atraso	-	-	89,568	89,568
Valor en libros bruto	-	268,414	89,568	357,982
Provisión por ECL	-	(77,820)	(35,828)	(113,648)
Valor en libros	-	190,594	53,740	244,334
Tarjeta de crédito				
Corriente	20,902,871	-	-	20,902,871
1-30 días de atraso	705,263	-	-	705,263
31-60 días de atraso	-	405,798	-	405,798
61-90 días de atraso	-	328,396	-	328,396
Más de 90 días de atraso	-	-	1,017,620	1,017,620
Valor en libros bruto	21,608,134	734,194	1,017,620	23,359,948
Provisión por ECL	(938,053)	(225,359)	(562,620)	(1,726,032)
Valor en libros	20,670,081	508,835	455,000	21,633,916
Total cartera créditos	518,177,363	88,540,721	9,734,845	616,452,929
Intereses por cobrar	2,524,580	946,607	609,471	4,080,658
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(775,385)
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos modificados	-	-	-	2,684
Saldo reserva	(3,018,363)	(1,971,206)	(4,796,454)	(9,786,023)
Total valor en libros	517,683,580	87,516,122	5,547,862	609,974,863
Operaciones fuera de balance				
Compromisos de préstamos y contratos de garantía				
CRC 1- a 4+ Riesgo bajo a razonable	-	-	-	-
CRC 5+ a 6 Monitoreo	36,803,108	-	-	36,803,108
Valor en libros bruto	36,803,108	-	-	36,803,108
Provisión por ECL	(79,031)	-	-	(79,031)
Provisión por ECL (tarjeta saldo 0.00)	(119,962)	-	-	(119,962)
Valor en libros	36,604,115	-	-	36,604,115

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2023

(En balboas)

4.1.5 Incorporación de información con visión prospectiva

Para el período que termina el 31 de diciembre de 2022, dado a los efectos en la economía producto de la post-pandemia, se realizó la actualización de cada uno de los parámetros del Modelo de Pérdida Esperada de NIIF 9 entre ellos: Probabilidades de Incumplimiento (PI, Loss Given Default (PDI), Modelo Forward Looking, Factor CCF y ponderaciones de tres de escenarios del modelo Forward Looking. El impacto de estos ajustes fue un incremento en la provisión para pérdidas esperadas por valor de B/.491 mil aproximadamente, reconocidas al cierre del 31 de diciembre de 2022. Además al 31 de diciembre de 2022 se migró la cartera modificada al Acuerdo No.004-2013 para ser administrada y gestionada bajo los parámetros que rigen dicho acuerdo.

El Banco incorpora la información del ambiente económico desde un punto de vista prospectivo, al momento de medir el riesgo crediticio de la cartera de créditos. En términos generales, para la construcción de los escenarios prospectivos se toma en cuenta la siguiente información:

Variables de ciclo económico: Variables que nos indica la actividad económica y su ciclo de negocios, entre ellas están: Indicador mensual de actividades de producción, importación de bienes de consumo – consumo, importación de bienes de capital – inversión, exportaciones, liquidez de la economía – M1, remesas, crédito bancario o crédito interno y gasto público.

Variables de riesgo: Variables financieras y económicas que nos indican riesgos a nivel macro. Entre ellas: tasa de interés moneda local, tasa de interés moneda extranjera, depósitos CD – M2, IPC o inflación, tipo de cambio y tasa de política monetaria.

La información de la expectativa de comportamiento de estas variables puede provenir de las siguientes fuentes: Bancos Centrales y publicaciones realizadas por los gobiernos, agencias supranacionales, sector privado, proyecciones de académicos, entre otras.

Con esta información se construyen cuatro escenarios los cuales son aplicados a la cartera de acuerdo a la vulnerabilidad que tengan los diferentes sectores económicos que la compongan.

1. Escenario central: Este contempla el escenario macroeconómico más probable y se basa en la información pública disponible para estimar el posible comportamiento de las variables macroeconómicas.
2. Escenario magnificado: Este escenario contempla un retroceso y/o severidad de las medidas de confinamiento a raíz del COVID-19 lo que alarga los efectos producidos por la pandemia.
3. Escenario recuperación en V: Este escenario parte del escenario central en las cuales la recuperación es acelerada producto de la disponibilidad de vacunas, tratamientos efectivos y políticas enfocadas al aceleramiento de la recuperación por parte de los gobiernos.

En estos escenarios se toma entonces la variación porcentual que pueden sufrir las variables macroeconómicas de cada uno de los países para determinar los efectos sobre la tasa de morosidad.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros intermedios condensados
por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2023**

(En balboas)

30 de junio de 2023

Año	Escenario central					Escenario magnificado					Escenario recuperación en V				
	IMAE	CONS	CRI	EXP	INF	IMAE	CONS	CRI	EXP	INF	IMAE	CONS	CRI	EXP	INF
2022	5.5%	6.0%	6.0%	4.0%	6.0%	1.5%	8.0%	8.0%	14.0%	7.2%	7.5%	4.0%	4.0%	-6.0%	4.8%
2023	2.5%	1.5%	4.0%	3.5%	5.0%	-1.5%	3.5%	6.0%	13.5%	6.2%	4.5%	-0.5%	2.0%	-6.5%	3.8%
2024	2.0%	1.5%	4.0%	2.0%	4.0%	-2.0%	3.5%	6.0%	12.0%	5.2%	4.0%	-0.5%	2.0%	-8.0%	2.8%
2025	3.0%	3.0%	4.0%	1.5%	3.0%	-1.0%	5.0%	6.0%	11.5%	4.2%	5.0%	1.0%	2.0%	-8.5%	1.8%
2026	3.0%	3.0%	4.0%	1.5%	3.0%	-1.0%	5.0%	6.0%	11.5%	4.2%	5.0%	1.0%	2.0%	-8.5%	1.8%

31 de diciembre de 2022

Año	Escenario central					Escenario magnificado					Escenario recuperación en V				
	IMAE	CONS	CRI	EXP	INF	IMAE	CONS	CRI	EXP	INF	IMAE	CONS	CRI	EXP	INF
2022	5.5%	6.0%	6.0%	4.0%	6.0%	1.5%	8.0%	8.0%	14.0%	7.2%	7.5%	4.0%	4.0%	-6.0%	4.8%
2023	2.5%	1.5%	4.0%	3.5%	5.0%	-1.5%	3.5%	6.0%	13.5%	6.2%	4.5%	-0.5%	2.0%	-6.5%	3.8%
2024	2.0%	1.5%	4.0%	2.0%	4.0%	-2.0%	3.5%	6.0%	12.0%	5.2%	4.0%	-0.5%	2.0%	-8.0%	2.8%
2025	3.0%	3.0%	4.0%	1.5%	3.0%	-1.0%	5.0%	6.0%	11.5%	4.2%	5.0%	1.0%	2.0%	-8.5%	1.8%
2026	3.0%	3.0%	4.0%	1.5%	3.0%	-1.0%	5.0%	6.0%	11.5%	4.2%	5.0%	1.0%	2.0%	-8.5%	1.8%

La siguiente tabla muestra una sensibilidad del diferencial entre la provisión para pérdidas esperadas seleccionada en base a la ponderación de los diferentes escenarios y la provisión de la pérdida esperada de cada escenario:

	Escenarios			
	Reserva reportada (*)	ESC Central	Recuperación en V	Magnificado
30 de junio de 2023	11,751,847	11,758,242	11,619,826	11,924,737
Variación de lo reportado	-	6,396	(132,021)	172,891
Variación porcentual	-	0.05%	-1.12%	1.47%
	Escenarios			
	Reserva reportada (*)	ESC Central	Recuperación en V	Magnificado
31 de diciembre de 2022	9,786,023	9,792,800	9,632,058	9,986,730
Variación de lo reportado	-	6,777	(153,965)	200,707
Variación porcentual	-	0.07%	-1.57%	2.05%

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2023

(En balboas)

Al 30 de junio de 2023, la provisión por pérdida crediticia esperada por clase de instrumento financiero se detalla a continuación:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Depósitos en bancos	31,783	89,832
Cartera de crédito a costo amortizado	11,751,847	9,786,023
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	419,294	419,294
Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	70,027	11,704
Activos financieros a costo amortizado	589,916	450,543
Operaciones contingentes	215,957	198,993
Total	13,078,824	10,956,389

La tabla que aparece a continuación proporciona un análisis del valor en libros bruto del total de la cartera de crédito según los días de mora:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Cartera de crédito a costo amortizado		
Corriente	564,035,652	583,026,244
De 1 a 30 días	84,674,001	20,290,397
De 31 a 60 días	1,847,566	2,666,329
De 61 a 90 días	514,520	5,728,330
De 91 a 180 días	5,961,246	983,273
Más de 180 días	3,924,170	3,758,356
Total morosidad	96,921,503	33,426,685
Total	660,957,155	616,452,929
Intereses por cobrar	5,028,946	4,080,658
Comisiones descontadas no ganadas	(1,163,720)	(775,385)
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos modificados	-	2,684
Provisión por pérdida esperada	(11,751,847)	(9,786,023)
Total	653,070,534	609,974,863
Compromisos de préstamos y contratos de garantías		
Corriente	39,755,197	36,803,108

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

**Notas a los estados financieros intermedios condensados
por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2023**
(En balboas)

4.2 Riesgo de mercado

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:

30 de junio de 2023	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Sobre 5 años	Intereses por cobrar	Reserva por pérdida esperada	Total
Activos financieros:							
Depósitos en bancos	88,432,968	-	-	-	3,066	(31,783)	88,404,251
Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	-	3,979,260	16,682,238	9,294,502	562,183	-	30,518,183
Activos financieros a costo amortizado	7,043,582	30,495,849	61,182,199	24,008,512	1,284,066	(589,916)	123,424,292
Cartera de créditos	603,140,746	31,017,882	25,421,336	1,377,191	5,028,946	(11,751,847)	654,234,254
Total de activos financieros	698,617,296	65,492,991	103,285,773	34,680,205	6,878,261	(12,373,546)	896,580,980
Pasivos financieros:							
Depósitos de bancos	19,540,168	-	-	-	2,833	-	19,543,001
Depósitos de clientes	411,244,614	260,528,096	108,846,138	666,700	2,155,044	-	783,440,592
Obligaciones y colocaciones	27,781,610	27,411,244	5,043,775	114,230	-	-	60,350,859
Deuda subordinada	-	-	7,500,000	10,000,000	333,333	-	17,833,333
Total de pasivos financieros	458,566,392	287,939,340	121,389,913	10,780,930	2,491,210	-	881,167,785
Total gap de interés	240,050,904	(222,446,349)	(18,104,140)	23,899,275	4,387,051	(12,373,546)	15,413,195
31 de diciembre de 2022	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Sobre 5 años	Intereses por cobrar	Reserva por pérdida esperada	Total
Activos financieros:							
Depósitos en bancos	75,612,098	-	-	-	5,525	(89,832)	75,527,791
Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	-	3,941,300	-	593,664	39,709	-	4,574,673
Activos financieros a costo amortizado	8,843,039	23,386,565	80,896,201	30,059,289	1,670,746	(450,543)	144,405,297
Cartera de créditos	493,148,713	79,446,596	41,335,921	2,521,699	4,080,658	(9,786,023)	610,747,564
Total de activos financieros	577,603,850	106,774,461	122,232,122	33,174,652	5,796,638	(10,326,398)	835,255,325
Pasivos financieros:							
Depósitos de bancos	15,845,277	-	-	-	1,264	-	15,846,541
Depósitos de clientes	328,735,884	262,901,114	143,867,142	437,568	1,443,300	-	737,385,008
Obligaciones y colocaciones	49,280,534	447,937	2,191,271	225,168	-	-	52,144,910
Deuda subordinada	-	-	5,000,000	12,500,000	317,778	-	17,817,778
Total de pasivos financieros	393,861,695	263,349,051	151,058,413	13,162,736	1,762,342	-	823,194,237
Total gap de interés	183,742,155	(156,574,590)	(28,826,291)	20,011,916	4,034,296	(10,326,398)	12,061,088

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2023

(En balboas)

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

A continuación se resume el impacto:

	Sensibilidad en el ingreso neto de interés			
	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022	30 de junio de 2023	30 de junio de 2022
	100pb de Incremento		100pb de Descenso	
Al final del período	(384,031)	(166,736)	152,262	(139,326)
Promedio del período	(319,958)	19,489	162,913	148,780
Máximo del período	(157,590)	196,844	550,871	367,744
Mínimo del período	(498,002)	(166,736)	(183,769)	(139,326)

	Sensibilidad en otras utilidades integrales			
	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
	100pb de Incremento		100pb de Descenso	
Al final del año	(1,131,292)	(61,821)	1,131,320	61,826
Promedio del año	(395,069)	(534,009)	395,087	534,039
Máximo del año	(16,477)	(16,477)	1,131,320	1,373,858
Mínimo del año	(1,131,292)	(1,373,799)	16,481	16,481

4.3 Riesgo de liquidez

A continuación, se detalla el índice de liquidez del Banco, correspondientes al margen de activos líquidos netos sobre los depósitos recibidos de clientes a la fecha de los estados financieros intermedios condensados, como sigue:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Al final del período	52.53%	59.17%
Promedio del período	53.83%	56.75%
Máximo del período	60.04%	61.88%
Mínimo del período	49.60%	50.17%

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 condensado de situación financiera respecto a la fecha de vencimiento contractual:

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

**Notas a los estados financieros intermedios condensados
por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2023**
(En balboas)

	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Sobre 5 años	Intereses por cobrar	Reserva por pérdida esperada	Total
30 de junio de 2023							
Activos financieros:							
Depósitos en bancos	88,432,968	-	-	-	3,066	(31,783)	88,404,251
Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	-	3,979,260	16,682,238	9,294,502	562,183	-	30,518,183
Activos financieros a costo amortizado	7,043,582	30,495,849	61,182,199	24,008,512	1,284,066	(589,916)	123,424,292
Cartera de créditos	257,258,748	223,135,931	148,416,425	32,146,051	5,028,946	(11,751,847)	654,234,254
Total de activos financieros	352,735,298	257,611,040	226,280,862	65,449,065	6,878,261	(12,373,546)	896,580,980
Pasivos financieros:							
Depósitos de bancos	19,540,168	-	-	-	2,833	-	19,543,001
Depósitos de clientes	411,244,614	260,528,096	108,846,138	666,700	2,155,044	-	783,440,592
Obligaciones bancarias y financieras	27,781,610	27,411,244	5,043,775	114,230	-	-	60,350,859
Deuda subordinada	-	-	7,500,000	10,000,000	333,333	-	17,833,333
Total de pasivos financieros	458,566,392	287,939,340	121,389,913	10,780,930	2,491,210	-	881,167,785
	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Sobre 5 años	Intereses por cobrar	Reserva por pérdida esperada	Total
31 de diciembre de 2022							
Activos financieros:							
Depósitos en bancos	75,612,098	-	-	-	5,525	(89,832)	75,527,791
Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	-	3,941,300	-	593,664	39,709	-	4,574,673
Activos financieros a costo amortizado	8,843,039	23,386,565	80,896,201	30,059,289	1,670,746	(450,543)	144,405,297
Cartera de créditos	199,195,572	234,149,091	148,334,757	34,773,509	4,080,658	(9,786,023)	610,747,564
Total de activos financieros	283,650,709	261,476,956	229,230,958	65,426,462	5,796,638	(10,326,398)	835,255,325
Pasivos financieros:							
Depósitos de bancos	15,845,277	-	-	-	1,264	-	15,846,541
Depósitos de clientes	328,735,884	262,901,114	143,867,142	437,568	1,443,300	-	737,385,008
Obligaciones bancarias y financieras	49,280,534	447,937	2,191,271	225,168	-	-	52,144,910
Deuda subordinada	-	-	5,000,000	12,500,000	317,778	-	17,817,778
Total de pasivos financieros	393,861,695	263,349,051	151,058,413	13,162,736	1,762,342	-	823,194,237

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2023

(En balboas)

El cuadro a continuación muestra los flujos de efectivo no descontados de los pasivos financieros del Banco, sobre la base de su vencimiento más cercano posible. Los flujos esperados de estos instrumentos pueden variar significativamente en el tiempo:

	Valor en libros	Total	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años
30 de junio de 2023						
Pasivos						
Depósitos de bancos	19,543,001	19,549,077	19,549,077	-	-	-
Depósitos de clientes	783,440,592	799,717,145	416,930,976	277,917,706	104,204,533	663,930
Obligaciones y colocaciones	60,350,859	60,820,567	58,251,318	546,895	2,022,354	-
Deuda subordinada	17,833,333	25,100,000	500,000	900,000	12,500,000	11,200,000
Total de pasivos	881,167,785	905,186,789	495,231,371	279,364,601	118,726,887	11,863,930
31 de diciembre de 2022						
Pasivos						
Depósitos de bancos	15,846,541	15,891,496	15,891,496	-	-	-
Depósitos de clientes	737,385,008	755,169,727	333,201,530	280,975,106	140,537,350	455,741
Obligaciones y colocaciones	52,144,910	52,144,909	49,280,533	576,109	2,288,267	-
Deuda subordinada	17,817,778	25,300,000	-	1,000,000	12,700,000	11,600,000
Total de pasivos	823,194,237	848,506,132	398,373,559	282,551,215	155,525,617	12,055,741

4.4 Activos financieros disponibles para soportar futuros fondeos

En opinión de la Administración, en el portafolio de inversiones y otros activos financieros del Banco, existen inversiones de alta liquidez (con calificación AAA hasta BBB) por B/.106,112,926 (31 de diciembre de 2022: B/.121,670,089), que pueden ser convertibles en efectivo en un período menor a una semana.

Adicionalmente, el Banco mantiene contratado líneas de fondeo contingente con bancos corresponsales. Ver Nota 16.1.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2023

(En balboas)

4.5 Activos financieros dados en garantía

Al 30 de junio de 2023, el Banco mantenía activos financieros reconocidos como depósitos en garantía para operaciones de tarjeta de crédito y cash colateral por B/.810,271 (31 de diciembre de 2022: B/.810,271) los cuales generaron B/.6,944 en concepto de intereses ganados (31 de diciembre de 2022: B/.4,450), reconocidos en el rubro de otros activos en el estado condensado de situación financiera. Estos valores no pueden ser revendidos o cancelados ya que los mismos están pactados como depósitos a plazo fijo y a su vez garantizan las operaciones de tarjeta de crédito.

Al 30 de junio de 2023, el Banco mantiene del portafolio de inversiones a costo amortizado por B/.122,730,142 activos dados en garantías para acuerdos de recompra por B/.16,860,000; y del portafolio FVTOCI por B/.29,956,000 mantiene garantías para acuerdos de recompra por B/.17,445,000 presentadas como obligaciones financieras reconocidas en el estado condensado de situación financiera (31 de diciembre de 2022: el Banco mantiene B/.40,000,000 del portafolio de inversiones a costo amortizado, los cuales están dados en garantía para acuerdos de recompra por B/.17,138,083 y cuentas de margen por B/.10,000,000 presentadas como obligaciones financieras reconocidas en el estado condensado de situación financiera).

4.6 Administración del riesgo de capital

El Banco administra su capital para asegurar:

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

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

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

El Banco analiza su capital regulatorio aplicando las normas de la Superintendencia de Bancos de Panamá establecidas para los bancos de licencia general, basado en el Acuerdo No.5-2008, modificado por el Acuerdo No.4-2009 y por el Acuerdo No.1-2015, donde se establecen las normas de capital para riesgo de crédito. Al 30 de junio de 2023, el Banco presenta fondos de capital de 12.13% sobre sus activos ponderados en base a riesgos (31 de diciembre de 2022: 13.19%). Ver Nota 30.3.

5. Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable estimado es el monto por el cual los instrumentos financieros pueden ser negociados en una transacción común entre las partes interesadas, en condiciones diferentes a una venta forzada o liquidación y es mejor evidenciado mediante cotizaciones de mercado, si existe alguna.

Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha determinada, basadas en estimaciones de mercado y en información sobre los instrumentos financieros. Estos estimados no reflejan primas o descuentos que pudieran resultar de la oferta para la venta de un instrumento financiero particular a una fecha dada. Dichas estimaciones son subjetivas por naturaleza, involucran incertidumbre y mucho juicio, por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en las suposiciones o criterios puede afectar en forma significativa las estimaciones.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2023 (En balboas)

5.1 Instrumentos financieros medidos al valor razonable

5.1.1 Medición del valor razonable de inversiones con cambios en otro resultado integral:

30 de junio de 2023	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Bonos corporativos cotizados en un mercado organizado	4,371,368	4,371,368	-	-
Bonos corporativos y fondo de renta fija, extranjero	15,425,774	15,425,774	-	-
Bonos corporativos y fondo de renta fija, locales	-	-	-	-
Bonos de la República de Panamá	2,013,660	2,013,660	-	-
Bonos corporativos de emisores bancarios	8,707,381	6,726,781	-	1,980,600
	<u>30,518,183</u>	<u>28,537,583</u>	<u>-</u>	<u>1,980,600</u>
31 de diciembre de 2022	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Bonos corporativos y fondo de renta fija, locales	-	-	-	-
Bonos de la República de Panamá	1,979,540	1,979,540	-	-
Bonos corporativos de emisores bancarios	2,595,133	600,679	-	1,994,454
	<u>4,574,673</u>	<u>2,580,219</u>	<u>-</u>	<u>1,994,454</u>

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

Instrumentos	Técnica de valoración	Variables utilizadas	Nivel
Títulos de deuda gubernamental, título de deuda privada	Precios de mercados	Precios de mercados observables en mercados activos	1
	Precios de mercado	Precios de mercados observables en mercados no activos	2
	Flujos descontados	Tasa de referencia de mercado Margen de crédito	3

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

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Saldo inicio del período	1,994,454	17,427,041
Compras	-	-
Ventas	-	-
Redenciones	-	(15,400,000)
Cambio neto en activos financieros a VROUI	3,840	(43,465)
Intereses	(17,694)	10,878
Saldo al final de período	<u>1,980,600</u>	<u>1,994,454</u>

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no hubo transferencia entre niveles.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2023 (En balboas)

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

A continuación, un resumen del valor en libros y del valor razonable estimado de activos y pasivos financieros significativos no medidos al valor razonable:

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total valor razonable	Total valor en libros
30 de junio de 2023					
Activos financieros:					
Depósitos en bancos a plazo	-	-	23,000,000	23,000,000	22,988,383
Cartera de créditos	-	-	653,043,669	653,043,669	653,070,534
Inversiones a costo amortizado	114,000,549	577,460	2,671,174	117,249,183	123,424,292
Total de activos financieros	114,000,549	577,460	678,714,843	793,292,852	799,483,209
Pasivos financieros:					
Depósitos de bancos	-	-	19,541,069	19,541,069	19,543,001
Depósitos a plazo fijo de clientes	-	-	552,883,180	552,883,180	556,619,362
Obligaciones bancarias	-	-	57,936,121	57,936,121	57,631,273
Deuda subordinada	-	-	16,913,263	16,913,263	17,833,333
Total de pasivos financieros	-	-	647,273,633	647,273,633	651,626,969
31 de diciembre de 2022					
Activos financieros:					
Depósitos en bancos a plazo	-	-	24,505,525	24,505,525	24,505,525
Cartera de créditos	-	-	610,067,691	610,067,691	609,974,863
Inversiones a costo amortizado	121,742,628	7,827,729	7,610,483	137,180,840	144,405,297
Total de activos financieros	121,742,628	7,827,729	642,183,699	771,754,056	778,885,685
Pasivos financieros:					
Depósitos de bancos	-	-	15,837,657	15,837,657	15,846,541
Depósitos a plazo fijo de clientes	-	-	479,619,689	479,619,689	481,081,176
Obligaciones bancarias	-	-	49,079,582	49,079,582	49,138,083
Deuda subordinada	-	-	16,647,171	16,647,171	17,817,778
Total de pasivos financieros	-	-	561,184,099	561,184,099	563,883,578

A continuación, se presenta un resumen de los supuestos utilizados en la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros más importantes del Banco:

5.2.1 Activos y pasivos financieros a corto plazo

Para los activos y pasivos financieros con vencimiento a corto plazo (inferior a tres meses), el saldo en libros, neto de deterioro, es una aproximación de su valor razonable. Tales instrumentos incluyen: depósitos en bancos, préstamos, depósitos de clientes y depósitos de bancos.

5.2.2 Depósitos en bancos

Los flujos de los depósitos en bancos se descontaron a valor presente a una tasa de 3.35% (31 de diciembre de 2022: 2.67%).

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2023

(En balboas)

5.2.3 Préstamos

El valor razonable estimado para los préstamos representa la cantidad descontada de flujos de efectivo futuros estimados a recibir. Los flujos de la cartera se descontaron a valor presente a una tasa de 7.92% (31 de diciembre de 2022: 7.33%).

5.2.4 Inversiones a costo amortizado

El valor razonable estimado para las inversiones a costo amortizado es de 4.08% (31 de diciembre de 2022: 3.57%).

5.2.5 Depósitos de clientes

El valor razonable de los depósitos a plazo es estimado utilizando la técnica de flujo de caja descontado aplicando las tasas que son ofrecidas para depósitos con términos y vencimientos similares. Los flujos de los depósitos en clientes se descontaron a valor presente a una tasa de 6.28% (31 de diciembre de 2022: 4.95%).

5.2.6 Obligaciones bancarias

El valor razonable estimado representa la cantidad descontada de sus flujos de efectivo utilizando una tasa de 5.58% (31 de diciembre de 2022: 5.07%).

5.2.7 Deuda subordinada

El valor razonable estimado representa la cantidad descontada de flujos de efectivo utilizando tasa de 8.39% (31 de diciembre de 2022: 8.73%).

6. Principios claves de incertidumbre en las estimaciones

Al aplicar las políticas de contabilidad del Banco, las cuales se describen en la Nota 3, la Administración efectúa juicios, estimaciones y supuestos acerca de los valores en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente evidentes de otras fuentes.

Las estimaciones y los supuestos relativos se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran relevantes. Los resultados reales pueden diferir de dichas estimaciones.

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

6.1 Principios clave de incertidumbre en las estimaciones

A continuación, supuestos claves concernientes al futuro y otros principios claves para la estimación de la incertidumbre a la fecha del estado condensado de situación financiera, que tengan un riesgo significativo que causen ajustes materiales en el valor en libros de los activos o pasivos dentro del período financiero próximo.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2023 (En balboas)

6.1.1 Pérdidas crediticias esperadas

El Banco revisa la cartera de préstamos para evaluar el deterioro de forma mensual. En la determinación de si una pérdida por deterioro debe ser registrada en el estado condensado de ganancia o pérdida y otro resultado integral, el Banco usa varios modelos y supuestos en la estimación de las PCE.

El juicio es aplicado en la identificación del modelo más apropiado para cada tipo de activo, así como también para determinar los supuestos usados en esos modelos, incluyendo los supuestos que se relacionen con los orientadores clave del riesgo de crédito.

Las siguientes son estimaciones clave que la Administración ha usado en el proceso de aplicación de las políticas contables del Banco y que tienen el efecto más importante en las cantidades reconocidas en los estados financieros:

- Probabilidad de incumplimiento: PI constituye un insumo clave en la medición y es un estimado de la probabilidad de incumplimiento durante un horizonte de tiempo dado. Este cálculo incluye datos históricos, supuestos y expectativas de condiciones futuras.
- Pérdida dado el incumplimiento: PDI es un estimado de la pérdida que surge en el incumplimiento. Se basa en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales adeudados y las que el Banco esperaría recibir, teniendo en cuenta los flujos de efectivo provenientes del colateral y de los mejoramientos integrales del crédito.
- Incorporación de información prospectiva (“forward looking”): Cuando el Banco mide las PCE usa información prospectiva razonable y con soportes, que se basa en supuestos para el movimiento futuro de los diferentes orientadores económicos y como esos orientadores se afectarán unos con otros.
- Incremento importante del riesgo de crédito: las PCE son medidas como una provisión igual a las PCE de 12-meses para los activos de la etapa 1, o las PCE durante el tiempo de vida para los activos de la etapa 2 o los activos de la etapa 3. Un activo se mueve hacia la etapa 2 cuando su riesgo de crédito se ha incrementado de manera importante desde el reconocimiento inicial. La NIIF 9 no define qué constituye un incremento importante en el riesgo de crédito. Al valorar si el riesgo de crédito de un activo se ha incrementado de manera importante, el Banco tiene en cuenta información prospectiva razonable y soportada, tanto cualitativa como cuantitativa.

7. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Efectivo	623,195	610,048
Depósitos:		
Depósitos a la vista	65,432,968	51,112,098
Depósitos a plazo	23,003,066	24,505,525
Menos: reserva para pérdidas crediticias esperadas	(31,783)	(89,832)
Total de depósitos en bancos	88,404,251	75,527,791
Total de efectivos y equivalentes de efectivo	89,027,446	76,137,839

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2023 (En balboas)

8. Activos financieros

8.1 Activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultados integral

Al 30 de junio de 2023, el saldo de los activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral se detalla a continuación:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Inversiones en valores a valor razonable	29,956,000	4,534,964
Intereses por cobrar	562,183	39,709
Total	30,518,183	4,574,673

Los activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral están constituidos por los siguientes tipos de inversión:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Títulos de deuda privada	28,504,523	2,595,133
Títulos de deuda gubernamentales	2,013,660	1,979,540
Total neto	30,518,183	4,574,673

Los títulos de deuda tienen vencimientos entre septiembre 2023 y enero 2033 (31 de diciembre de 2022: septiembre 2023 y abril 2029) y devengan una tasa promedio de 5.89% (31 de diciembre de 2022: 3.92%).

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

	30 de junio de 2023		31 de diciembre de 2022	
	PCE a 12 meses	Valuación del riesgo de crédito	PCE a 12 meses	Valuación del riesgo de crédito
Locales:				
AAA a BBB-	3,979,260	(9,456)	3,941,300	(10,717)
BB+ a B-	6,541,501	(10,981)	593,664	(987)
Valor en libros locales	10,520,761	(20,437)	4,534,964	(11,704)
Extranjeras:				
AAA a BBB-	-	-	-	-
BB+ a B-	19,435,239	(49,590)	-	-
Valor en libros extranjeros	19,435,239	(49,590)	-	-
Total	29,956,000	(70,027)	4,534,964	(11,704)
Intereses por cobrar	562,183	-	39,709	-
Total valor en libros	30,518,183	(70,027)	4,574,673	(11,704)

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2023

(En balboas)

Provisión para pérdidas esperadas

El movimiento en la provisión para pérdidas esperadas sobre los activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral al 30 de junio de 2023 se resume a continuación:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
	<u>PCE a 12 meses</u>	<u>PCE a 12 meses</u>
Saldo al inicio del período (NIIF 9)	11,704	120,095
Provisión PCE cargada a resultado:		
Recálculo de la cartera, neto	(1,262)	(36,418)
Nuevos activos financieros originados	59,585	987
Inversiones canceladas	-	(72,960)
Total de provisión PCE cargada a resultado	<u>58,323</u>	<u>(108,391)</u>
Saldo al final del período	<u>70,027</u>	<u>11,704</u>

8.2 Activos financieros a costo amortizado

Al 30 de junio de 2023, el saldo de los activos financieros a costo amortizado se detalla a continuación:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Inversiones a costo amortizado	122,730,142	143,185,094
Intereses por cobrar	1,284,066	1,670,746
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	<u>(589,916)</u>	<u>(450,543)</u>
Total	<u>123,424,292</u>	<u>144,405,297</u>

Los activos financieros a costo amortizado están constituidos por los siguientes tipos de inversión:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Títulos de deuda privada	44,338,712	60,747,087
Títulos de deuda gubernamentales	79,675,496	84,108,753
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	<u>(589,916)</u>	<u>(450,543)</u>
Total	<u>123,424,292</u>	<u>144,405,297</u>

Al 30 de junio de 2023, los títulos de deuda a costo amortizado tienen vencimiento hasta junio 2031 y devengan una tasa promedio de 4.01% (31 de diciembre de 2022: Los títulos de deuda a costo amortizado tenían vencimientos hasta junio 2031 con una tasa promedio de 4.65%).

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2023

(En balboas)

Reserva para pérdidas esperadas

El movimiento en la provisión para pérdidas esperadas sobre los activos financieros a costo amortizado al 30 de junio de 2023 se resume a continuación:

	<u>30 de junio de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
	PCE a 12 meses	PCE a 12 meses
Saldo al inicio del período (NIF 9)	450,543	71,585
Total de transferencias	-	-
Provisión PCE cargada a resultado:		
Recálculo de la cartera, neto	244,211	72,030
Nuevos activos financieros originados	-	349,675
Inversiones canceladas	(104,838)	(42,747)
Total de provisión PCE cargada a resultado	139,373	378,958
Saldo al final del año	589,916	450,543

9. Cartera de créditos

Al 30 de junio de 2023, el saldo de los préstamos a clientes se detalla a continuación:

	<u>30 de junio de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
Cartera de créditos	660,957,155	616,452,929
Intereses por cobrar	5,028,946	4,080,658
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(11,751,847)	(9,786,023)
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos modificados	-	2,684
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	(1,163,720)	(775,385)
Total	653,070,534	609,974,863

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 período:

	<u>30 de junio de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
Saldo al inicio	775,385	446,290
Adiciones	2,433,295	2,962,642
Ingreso reconocido en ganancia o pérdida	(2,044,960)	(2,633,547)
Total	1,163,720	775,385

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros intermedios condensados
por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2023**

(En balboas)

Reserva para pérdidas crediticias esperadas

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

30 de junio de 2023	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Total
Saldo al inicio del período (NIIF 9)	3,018,364	1,971,205	4,796,454	9,786,023
Transferido a 12 meses	(71,542)	36,668	34,874	-
Transferido durante la vida total sin deterioro crediticio	154,347	(338,100)	183,753	-
Transferido durante la vida total con deterioro crediticio	30,165	18,732	(48,897)	-
Total de transferencias	112,970	(282,700)	169,730	-
Provisión PCE cargada a resultado:				
Recálculo de la cartera, neto	(795,579)	323,067	2,292,669	1,820,157
Nuevos activos financieros originados	1,592,748	243,334	1,628	1,837,710
Préstamos cancelados	(704,020)	(150,775)	(78,593)	(933,388)
Total de provisión PCE cargada a resultado	93,149	415,626	2,215,704	2,724,479
Recuperación de préstamos castigados	-	-	321,479	321,479
Préstamos castigados	-	-	(1,080,134)	(1,080,134)
Saldo al final del período	3,224,483	2,104,131	6,423,233	11,751,847

31 de diciembre de 2022	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Total
Saldo al inicio del año (NIIF 9)	2,490,263	5,082,238	4,488,285	12,060,786
Transferido a 12 meses	(81,127)	37,646	43,481	-
Transferido durante la vida total sin deterioro crediticio	176,261	(279,506)	103,245	-
Transferido durante la vida total con deterioro crediticio	24,687	112,738	(137,425)	-
Total de transferencias	119,821	(129,122)	9,301	-
Provisión PCE cargada a resultado:				
Recálculo de la cartera, neto	(655,018)	(2,711,405)	9,515,574	6,149,151
Nuevos activos financieros originados	1,933,936	1,554,915	16,225	3,505,076
Préstamos cancelados	(870,638)	(1,825,421)	(1,131,789)	(3,827,848)
Total de provisión PCE cargada a resultado	408,280	(2,981,911)	8,400,010	5,826,379
Recuperación de préstamos castigados	-	-	1,304,265	1,304,265
Préstamos castigados	-	-	(1,251,629)	(1,251,629)
Venta de cartera	-	-	(8,153,778)	(8,153,778)
Saldo al final del año	3,018,364	1,971,205	4,796,454	9,786,023

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros intermedios condensados
por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2023**

(En balboas)

Concentración de riesgo de crédito

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

	30 de junio de 2023		
	Interno	Externo	Total
Comercio	21,895,503	122,770,226	144,665,729
Construcción	-	5,772,007	5,772,007
Servicios	25,490,928	40,486,383	65,977,311
Industrias	17,289,295	217,929,372	235,218,667
Empresas financieras	15,811,802	138,277,326	154,089,128
Personales auto	943,246	3,316,759	4,260,005
Personales	26,696,211	13,934,728	40,630,939
Pesca	-	10,000,000	10,000,000
Vivienda hipotecaria	-	343,369	343,369
	<u>108,126,985</u>	<u>552,830,170</u>	<u>660,957,155</u>
Intereses por cobrar	1,576,499	3,452,447	5,028,946
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	(1,163,720)
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos modificados	-	-	-
Provisión por pérdidas esperadas	(4,147,116)	(7,604,731)	(11,751,847)
Total	<u>105,556,368</u>	<u>548,677,886</u>	<u>653,070,534</u>
	31 de diciembre de 2022		
	Interno	Externo	Total
Comercio	24,452,214	108,626,050	133,078,264
Construcción	-	5,249,957	5,249,957
Servicios	12,758,438	26,532,157	39,290,595
Industrias	22,401,392	209,835,431	232,236,823
Empresas financieras	18,461,958	139,196,926	157,658,884
Personales auto	1,388,251	4,484,333	5,872,584
Personales	27,988,268	13,219,572	41,207,840
Vivienda hipotecaria	-	357,982	357,982
Médicos	1,500,000	-	1,500,000
	<u>108,950,521</u>	<u>507,502,408</u>	<u>616,452,929</u>
Intereses por cobrar	1,320,396	2,760,262	4,080,658
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	(775,385)
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos modificados	-	-	2,684
Provisión por pérdidas esperadas	(3,728,435)	(6,057,588)	(9,786,023)
Total	<u>106,542,482</u>	<u>504,205,082</u>	<u>609,974,863</u>

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 mismos.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2023 (En balboas)

10. Mobiliario, equipo y mejoras

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

30 de junio de 2023	Total	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Mejoras a la propiedad arrendada	Edificio y mejoras propias	En proceso
Costo:						
Al inicio del período	13,992,271	2,810,573	680,046	2,232,316	8,175,163	94,173
Aumentos	114,263	21,911	16,910	-	-	75,442
Bajas en activos fijos	(498)	-	(498)	-	-	-
Reclasificaciones	-	61,859	-	-	-	(61,859)
Al final del período	14,106,036	2,894,343	696,458	2,232,316	8,175,163	107,756
Depreciación						
Al inicio del período	(4,498,555)	(1,520,910)	(576,892)	(1,248,842)	(1,151,911)	-
Aumentos	(498,336)	(207,649)	(39,743)	(105,806)	(145,138)	-
Bajas en activos fijos	498	-	498	-	-	-
Al final del período	(4,996,393)	(1,728,559)	(616,137)	(1,354,648)	(1,297,049)	-
Saldos netos	9,109,643	1,165,784	80,321	877,668	6,878,114	107,756
31 de diciembre de 2022						
Costo:						
Al inicio del año	13,555,414	2,228,412	637,027	2,224,141	8,159,798	306,036
Aumentos	355,455	210,061	48,638	8,175	12,987	75,594
Bajas en activos fijos	(7,848)	(2,229)	(5,619)	-	-	-
Reclasificaciones	89,250	374,329	-	-	2,378	(287,457)
Al final del año	13,992,271	2,810,573	680,046	2,232,316	8,175,163	94,173
Depreciación						
Al inicio del año	(3,563,049)	(1,184,022)	(486,167)	(1,032,140)	(860,720)	-
Aumentos	(942,282)	(338,705)	(95,684)	(216,702)	(291,191)	-
Bajas en activos fijos	6,776	1,817	4,959	-	-	-
Al final del año	(4,498,555)	(1,520,910)	(576,892)	(1,248,842)	(1,151,911)	-
Saldos netos	9,493,716	1,289,663	103,154	983,474	7,023,252	94,173

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:

Vida útil

Mobiliario y equipo	3 - 10 años
Equipo de cómputo	2 - 5 años
Mejoras a la propiedad arrendada	5 - 10 años
Edificio	5 - 40 años

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2023

(En balboas)

11. Activos intangibles

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

30 de junio de 2023	Total	Software adquirido	Software desarrollado	Licencias
Costo:				
Al inicio del período	3,046,682	2,747,175	-	299,507
Adiciones	23,964	23,964	-	-
Reclasificaciones	-	-	-	-
Al final del período	<u>3,070,646</u>	<u>2,771,139</u>	<u>-</u>	<u>299,507</u>
Amortización:				
Al inicio del período	(995,628)	(802,481)	-	(193,147)
Amortización del período	(150,977)	(139,598)	-	(11,379)
Reclasificaciones	-	-	-	-
Al final del período	<u>(1,146,605)</u>	<u>(942,079)</u>	<u>-</u>	<u>(204,526)</u>
Saldo neto	<u>1,924,041</u>	<u>1,829,060</u>	<u>-</u>	<u>94,981</u>
31 de diciembre de 2022	Total	Software adquirido	Software desarrollado	Licencias
Costo:				
Al inicio del año	7,327,410	3,797,318	257,061	3,273,031
Adiciones	717,105	29,278	11,919	675,908
Reclasificaciones	(4,997,833)	(1,079,421)	(268,980)	(3,649,432)
Al final del año	<u>3,046,682</u>	<u>2,747,175</u>	<u>-</u>	<u>299,507</u>
Amortización:				
Al inicio del año	(4,552,813)	(1,393,616)	(232,421)	(2,926,776)
Amortización del año	(901,960)	(344,522)	(15,740)	(541,698)
Reclasificaciones	4,459,145	935,657	248,161	3,275,327
Al final del año	<u>(995,628)</u>	<u>(802,481)</u>	<u>-</u>	<u>(193,147)</u>
Saldo neto	<u>2,051,054</u>	<u>1,944,694</u>	<u>-</u>	<u>106,360</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 intermedios condensados
por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2023**

(En balboas)

12. Activos por derecho de uso

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

30 de junio de 2023	Total	Espacio para agencia	Espacio para publicidad	Parqueos
Activo				
Al inicio del período	3,021,609	2,564,876	456,733	-
Aumentos	-	-	-	-
Bajas en activos	-	-	-	-
Al final del período	<u>3,021,609</u>	<u>2,564,876</u>	<u>456,733</u>	<u>-</u>
Depreciación				
Al inicio del período	(183,207)	753	(183,960)	-
Depreciación del período	(276,048)	(253,189)	(22,859)	-
Reclasificación	-	(3,806)	3,806	-
Bajas en activos	-	-	-	-
Al final del período	<u>(459,255)</u>	<u>(256,242)</u>	<u>(203,013)</u>	<u>-</u>
Saldos netos	<u>2,562,354</u>	<u>2,308,634</u>	<u>253,720</u>	<u>-</u>
31 de diciembre de 2022	Total	Espacio para agencia	Espacio para publicidad	Parqueos
Activo				
Al inicio del año	4,984,431	4,355,033	456,733	172,665
Aumentos	2,564,876	2,564,876	-	-
Bajas en activos	(4,527,698)	(4,355,033)	-	(172,665)
Al final del año	<u>3,021,609</u>	<u>2,564,876</u>	<u>456,733</u>	<u>-</u>
Depreciación				
Al inicio del año	(2,011,620)	(1,799,756)	(137,865)	(73,999)
Depreciación del año	(649,339)	(601,216)	(46,095)	(2,028)
Bajas en activos	<u>2,477,752</u>	<u>2,401,725</u>	<u>-</u>	<u>76,027</u>
Al final del año	<u>(183,207)</u>	<u>753</u>	<u>(183,960)</u>	<u>-</u>
Saldos netos	<u>2,838,402</u>	<u>2,565,629</u>	<u>272,773</u>	<u>-</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2023

(En balboas)

13. Otros activos

Los otros activos, se detallan a continuación:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Cuentas por cobrar compañías relacionadas, neto	31,868,912	30,830,505
Transacciones con clientes en proceso de formalización	4,658,300	427,469
Gastos pagados por anticipado	1,640,734	1,335,096
Depósitos en garantía	1,163,174	863,174
Fondo de cesantía	611,164	711,593
Cuentas varias por cobrar	294,217	719,861
Anticipo para adquisición de activos y proyectos en proceso	171,984	218,324
Impuesto sobre la renta - pagado por adelantado	76,043	76,043
Comisiones diferidas	20,329	31,548
Cuentas por cobrar seguros - clientes	16,721	26,332
Otros	369,195	251,646
Total	40,890,773	35,491,591

14. Depósitos de bancos

Al 30 de junio de 2023, los depósitos de bancos se detallan a continuación:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Depósitos a la vista	13,397,446	5,349,499
Depósitos de ahorro	142,722	495,778
Depósitos a plazo fijo	6,002,833	10,001,264
Total	19,543,001	15,846,541

La tasa de interés anual promedio que devengaban los depósitos de bancos oscilaba entre 0.50% y 5.00% (31 de diciembre 2022: 0.50% y 4.60%).

Los depósitos a plazo fijo tienen fecha de vencimiento a julio 2023 (31 de diciembre 2022: enero 2023 hasta febrero 2023) y devenga una tasa promedio de 4.83% (31 de diciembre de 2022: 4.55%).

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2023 (En balboas)

15. Depósitos de clientes

Al 30 de junio de 2023, los depósitos de clientes se detallan a continuación:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Depósitos a la vista	107,437,204	89,454,177
Depósitos de ahorro	119,384,026	166,849,655
Depósitos a plazo fijo	556,619,362	481,081,176
Total	<u>783,440,592</u>	<u>737,385,008</u>

La tasa de interés anual promedio que devengaban los depósitos de clientes oscilaba entre 0.07% y 6.70% (31 de diciembre de 2022: 0.03% y 6.20%).

16. Obligaciones bancarias y financieras

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Obligaciones bancarias	57,631,273	49,138,083
Pasivo por arrendamientos	<u>2,719,586</u>	<u>3,006,827</u>
Total	<u>60,350,859</u>	<u>52,144,910</u>

16.1 Resumen de obligaciones bancarias

Al 30 de junio de 2023, el Banco mantenía facilidades de crédito otorgadas por bancos corresponsales por B/.312,300,000 (31 de diciembre de 2022: B/.234,800,000) los cuales se han utilizado B/.57,631,273 (31 de diciembre de 2022: B/.49,138,083). Adicionalmente, el Banco mantiene utilizado B/.4,067,485 (31 de diciembre 2022: B/.5,242,277) para operaciones contingentes de cartas de créditos.

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

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Saldo al inicio del período	49,138,083	28,300,000
Producto de obligaciones bancarias	147,790,077	431,050,090
Cancelación de obligaciones bancarias	<u>(139,296,887)</u>	<u>(410,212,007)</u>
Saldo al final del período	<u>57,631,273</u>	<u>49,138,083</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2023 (En balboas)

16.2 Pasivos por arrendamiento

Al 30 de junio de 2023, el Banco mantiene compromisos sobre activos por derecho de uso, los cuales vencen como se muestra a continuación:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Hasta 1 año	561,581	590,388
Entre 1 y 5 años	2,062,582	2,191,271
5 años o más	95,423	225,168
Total	2,719,586	3,006,827

16.3 Resumen de VCNs

Al 30 de junio de 2023, el Banco mantiene activo un Programa Rotativo de Valores Comerciales Negociables (en adelante los "VCNs") aprobado por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá mediante resolución SMV No.89-15 del 19 de febrero de 2015 con los siguientes términos y condiciones: emisión y Oferta Pública de 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.

A la fecha el Banco no mantiene emisiones VCNs.

17. Deuda subordinada

El cuadro a continuación presenta las emisiones autorizadas al 30 de junio de 2023:

Fecha de aprobación	Aprobación	Capital autorizado	Valores emitidos	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa de interés fija
12/12/2021	Junta Directiva	10,000,000	10,000,000	08/15/2022	08/15/2029	8.0000%
11/21/2019	Junta Directiva	5,000,000	5,000,000	11/30/2019	11/30/2026	8.0000%
12/17/2020	Junta Directiva	2,500,000	2,000,000	12/30/2020	12/30/2027	8.0000%
			500,000	01/30/2021	12/30/2027	8.0000%
		17,500,000	17,500,000			

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.

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Capital	17,500,000	17,500,000
Intereses	333,333	317,778
Total	17,833,333	17,817,778

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2023 (En balboas)

18. Otros pasivos

El detalle de otros pasivos se resume a continuación:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Cuentas por pagar operaciones por liquidar	2,513,319	821,517
Gastos acumulados por pagar	1,949,456	469,472
Prestaciones laborales	1,258,023	1,256,483
Cuentas por pagar compañías relacionadas	482,328	375,771
Cheques en circulación	468,069	549,902
Provisión operaciones contingentes	215,957	198,993
Otros contratos por pagar	135,772	118,628
Membresías	2,237	850
Total	<u>7,025,161</u>	<u>3,791,616</u>

19. Ingresos por intereses

	Por los seis meses terminados el 30 de junio	
	2023	2022
Sobre cartera de créditos	23,586,058	18,769,411
Sobre inversiones en valores	3,093,137	1,547,369
Sobre depósitos en bancos	1,427,600	104,983
Total	<u>28,106,795</u>	<u>20,421,763</u>

20. Gastos por intereses

	Por los seis meses terminados el 30 de junio	
	2023	2022
Sobre depósitos de clientes	12,745,604	9,162,881
Sobre obligaciones y colocaciones	1,501,790	99,247
Sobre deuda subordinada	700,000	700,000
Sobre pasivo por arrendamientos	92,944	118,584
Total	<u>15,040,338</u>	<u>10,080,712</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2023 (En balboas)

21. Ingresos neto por comisiones

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

	Por los seis meses terminados el 30 de junio	
	2023	2022
Ingresos de comisiones por:		
Tarjetas de crédito	1,580,507	1,872,903
Préstamos y descuentos	1,012,098	767,937
Transferencias, giros, telex y legales	459,517	363,907
Garantías y avales	371,299	131,468
Cartas de crédito y cobranzas documentarias	70,840	62,402
Otras comisiones	195,300	148,649
	<u>3,689,561</u>	<u>3,347,266</u>
Gastos de comisiones por:		
Tarjetas de crédito	999,725	908,241
Bancos corresponsables	110,601	121,979
Administrativos	11,219	21,662
Otras	12,950	7,694
	<u>1,134,495</u>	<u>1,059,576</u>
Ingresos neto de comisiones	<u>2,555,066</u>	<u>2,287,690</u>

22. Otros ingresos

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

	Por los seis meses terminados el 30 de junio	
	2023	2022
Servicios administrativos afiliada	721,904	279,589
Ganancia en conversión de divisas	84,569	243,532
Otros ingresos	20,089	465,686
	<u>826,562</u>	<u>988,807</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2023 (En balboas)

23. Gastos de personal

El gasto de personal se detalla a continuación:

	Por los seis meses terminados el 30 de junio	
	2023	2022
Salarios y otras remuneraciones	3,663,356	3,130,937
Prestaciones laborales	443,406	426,338
Prima de antigüedad	102,885	66,247
Otros	557,765	450,475
	<hr/>	<hr/>
Total	4,767,412	4,073,997

24. Otros gastos

El detalle de otros gastos se resume a continuación:

	Por los seis meses terminados el 30 de junio	
	2023	2022
Reparación y mantenimiento	804,609	423,921
Honorarios profesionales	670,218	498,092
Depreciación y amortización	649,313	826,517
Impuestos bancarios	581,265	607,122
Servicios administrativos	349,532	548,066
Suplementos de oficina y servicios	287,232	308,898
Depreciación de activos por derecho de uso	276,048	322,325
Dietas y gastos de directores	166,500	171,000
Servicio de atención telefónica	164,755	347,237
Publicidad y mercadeo	129,389	107,543
Seguros	79,732	90,550
Cuotas y suscripciones	54,757	66,281
Pérdidas de riesgo operativo	35,376	5,037
Alquileres	20,361	18,275
Otros gastos	295,427	464,076
	<hr/>	<hr/>
Total	4,564,514	4,804,940

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2023

(En balboas)

25. Capital social

El capital autorizado del Banco al 30 de junio de 2023 es de (B/.57,000,000) en moneda local (31 de diciembre de 2022: B/.57,000,000), divididos de la siguiente manera:

25.1 Acciones comunes

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Tres mil setecientas (3,700) acciones ordinarias emitidas y en circulación con un valor nominal de diez mil dólares (B/.10,000.00) cada una en moneda local (2022: 3,700).	37,000,000	37,000,000

25.2 Acciones preferidas

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Autorizadas doscientas mil (200,000) acciones preferidas con un valor nominal de cien dólares cada una lo cual asciende a un monto total de veinte millones de dólares (B/.20,000,000) en moneda local. Al 30 de junio de 2023 se mantiene ciento veintisiete mil doscientas (127,200) acciones en circulación, lo cual asciende a un total de doce millones setecientos veintemil dólares (B/.12,720,000) en moneda local.	12,720,000	11,920,000

Mediante nota SBP-DJ-N-2783-2021 del 3 de junio de 2021, fue aprobada la emisión de acciones preferidas como capital primario adicional por un total de (100,000) cien mil acciones preferidas con un valor nominal de (B/.100.00) cien dólares cada una, lo cual asciende a un total de (B/.10,000,000.00) diez millones de dólares, moneda en curso legal de los Estados Unidos de América, toda vez que se cumplen con los presupuestos y características establecidas en el Acuerdo No.1-2015 modificado por el Acuerdo No.13-2015 y el Acuerdo No.1-2021.

Mediante nota SBP-2022-02941 del 15 de junio de 2022, fue aprobada la emisión de acciones preferidas como capital primario adicional por un total de (100,000) cien mil acciones preferidas con un valor nominal de (B/.100.00) cien dólares cada una, lo cual asciende a un total de (B/.10,000,000.00) diez millones de dólares, moneda en curso legal de los Estados Unidos de América, toda vez que se cumplen con los presupuestos y características establecidas en el Acuerdo No.1-2015 modificado por el Acuerdo No.13-2015 y el Acuerdo No.1-2021.

Las acciones preferidas son perpetuas, es decir no tienen fecha de vencimiento, ni cuentan con cláusulas de remuneración escalonada crecientes y otros incentivos para su amortización anticipada. No obstante, el Emisor podrá, a su entera discreción, redimir parcial o totalmente, las acciones preferidas, transcurridos un mínimo de cinco (5) años, siempre y cuando se cumpla con las condiciones siguientes: (i) el Emisor deberá recibir autorización previa de la Superintendencia de Bancos de Panamá y (ii) el Emisor deberá sustituir las acciones preferidas con capital de igual o mayor calidad o demostrar que su posición de capital supera con creces los requerimientos mínimos de capital tras el ejercicio de la redención o de la opción de compra, según se trate.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2023

(En balboas)

La Junta Directiva recomendará la declaración de dividendos, así como su monto y forma de pago, todo lo cual deberá ser autorizada por la Asamblea General de Accionistas. Cada Accionista de acciones preferidas devengará un dividendo anual (no acumulativo) equivalente al 7.0% de su valor nominal (US\$3.50 por acción), pagadero semestralmente.

El rendimiento de las acciones preferidas a pagar no variará en función de la condición financiera o resultado de las operaciones del Emisor.

Las acciones preferidas solo devengarán dividendos (no acumulativos) a partir de la fecha de liquidación. Los dividendos (no acumulativos) de las acciones preferidas se pagarán netos de cualquier impuesto sobre dividendo que pudiese causarse al momento del pago y distribución del mismo, de manera que al dividendo declarado no se le descontarán los impuestos sobre dividendo que pudiesen causarse y el Emisor cubrirá cualquier retención o carga de impuesto de dividendos que pudiese causar la distribución y pago de dividendos sobre las acciones preferidas. Dividendos no acumulativos significa que, si en un Período de Pago de Dividendos no se declaran los dividendos, estos no se acumulan para el período siguiente.

Al 30 de junio de 2023, se han declarado y pagado dividendos sobre acciones preferidas por un total de B/.473,165 (31 de diciembre de 2022: B/.823,770).

26. Compromisos y contingencias

El Banco mantenía instrumentos financieros fuera del estado condensado 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:

30 de junio de 2023	0-1 Año	1-5 Año	Total
Cartas de crédito y créditos documentados	11,587,671	-	11,587,671
Garantías bancarias	28,167,526	-	28,167,526
Líneas de crédito por desembolsar clientes	130,035,419	19,151,729	149,187,148
Total	169,790,616	19,151,729	188,942,345

31 de diciembre de 2022	0-1 Año	1-5 Año	Total
Cartas de crédito y créditos documentados	12,953,852	-	12,953,852
Garantías bancarias	21,311,209	2,538,047	23,849,256
Líneas de crédito por desembolsar clientes	97,280,721	19,101,574	116,382,295
Total	131,545,782	21,639,621	153,185,403

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 condensado de situación financiera.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2023 (En balboas)

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

27. 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 2022, 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 exentas 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.

En Gaceta Oficial No.26489-A, se promulgó la Ley No.8 de 15 de marzo de 2010 que modifica las tarifas generales del Impuesto sobre la Renta (ISR). Para las entidades financieras, la tarifa actual de 30% se mantuvo en los años 2010 y 2011 y, posteriormente, se redujo a 27.5% desde el 1 de enero de 2012, y luego a 25% desde el 1 de enero de 2014.

La Ley No.8 de 15 de marzo de 2010 eliminó el método denominado Cálculo Alternativo del Impuesto sobre la Renta (CAIR) y lo sustituye con la tributación presunta del Impuesto sobre la Renta, obligando a toda persona jurídica que devengue ingresos en exceso a un millón quinientos mil balboas (B/.1,500,000) a determinar como base imponible de dicho impuesto, la suma que resulte mayor entre: (a) la renta neta gravable calculada por el método ordinario establecido en el Código Fiscal y (b) la renta neta gravable que resulte de aplicar, al total de ingresos gravables, el cuatro punto sesenta y siete por ciento (4.67%).

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2023

(En balboas)

28. Saldos y transacciones entre partes relacionadas

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

30 de junio de 2023	Directores y personal gerencial	Compañías relacionadas	Compañías afiliadas	Casa Matriz	Total
Activos					
Depósitos en bancos	-	-	1,884,264	-	1,884,264
Cartera de créditos	3,888,521	9,564,200	-	-	13,452,721
Otros activos	-	31,632,100	236,812	-	31,868,912
Total de activos	3,888,521	41,196,300	2,121,076	-	47,205,897
Pasivos					
Depósitos de bancos	-	-	12,579,519	1,825,842	14,405,361
Depósitos de clientes	723,335	25,498,585	5,403,092	-	31,625,012
Deuda subordinada	515,000	1,030,000	-	-	1,545,000
Otros pasivos	-	384,003	98,324	-	482,327
Total de pasivos	1,238,335	26,912,588	18,080,935	1,825,842	48,057,700
Ingresos					
Ingresos por intereses	123,229	204,515	12,400	-	340,144
Ingresos por comisiones	11,302	24,585	21,005	3,585	60,477
Otros ingresos	-	721,904	-	-	721,904
Total de ingresos	134,531	951,004	33,405	3,585	1,122,525
Gastos					
Gastos por intereses	10,143	301,508	149,232	-	460,883
Gastos por comisiones	-	11,219	-	-	11,219
Gastos de personal y administrativos	935,481	-	-	-	935,481
Otros gastos	-	167,509	405,122	-	572,631
Total de gastos	945,624	480,236	554,354	-	1,980,214

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2023

(En balboas)

	Directores y personal gerencial	Compañías relacionadas	Compañías afiliadas	Casa Matriz	Total
31 de diciembre de 2022					
Activos					
Depósitos en bancos	-	-	2,336,660	-	2,336,660
Cartera de créditos	3,902,865	10,919,069	-	-	14,821,934
Otros activos	-	30,797,398	33,107	-	30,830,505
Total de activos	<u>3,902,865</u>	<u>41,716,467</u>	<u>2,369,767</u>	<u>-</u>	<u>47,989,099</u>
Pasivos					
Depósitos de bancos	-	-	5,051,654	1,288,848	6,340,502
Depósitos de clientes	799,874	11,131,509	11,029,249	-	22,960,632
Deuda subordinada	1,010,000	1,010,000	-	-	2,020,000
Otros pasivos	-	327,684	48,087	-	375,771
Total de pasivos	<u>1,809,874</u>	<u>12,469,193</u>	<u>16,128,990</u>	<u>1,288,848</u>	<u>31,696,905</u>
30 de junio 2022					
Ingresos					
Ingresos por intereses	128,232	456,152	18,350	-	602,734
Ingresos por comisiones	6,272	7,900	21,405	3,835	39,412
Otros ingresos	-	279,589	-	-	279,589
Total de ingresos	<u>134,504</u>	<u>743,641</u>	<u>39,755</u>	<u>3,835</u>	<u>921,735</u>
Gastos					
Gastos por intereses	72,359	327,802	2,777	33,281	436,219
Gastos por comisiones	-	21,662	-	-	21,662
Gastos de personal y administrativos	993,546	-	-	-	993,546
Otros gastos	-	358,912	562,075	-	920,987
Total de gastos	<u>1,065,905</u>	<u>708,376</u>	<u>564,852</u>	<u>33,281</u>	<u>2,372,414</u>

Los depósitos a la vista y ahorros con partes relacionadas no devengan tasa de interés.

Al 30 de junio de 2023 los depósitos a plazo pasivos de parte relacionada devengan una tasa de interés promedio anual de 4.88% (31 de diciembre de 2022: 3.34%).

Los préstamos otorgados a directores y personal clave de la Administración tienen vencimientos varios que van desde julio 2023 hasta junio 2027, (31 de diciembre de 2022: enero 2023 hasta diciembre 2026) y devengan una tasa de interés anual que oscila entre 3.85% y 17.99% (31 de diciembre de 2022: 3.50% y 17.99%).

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 condensado de ganancia o pérdida y otro resultado integral.

El Banco mantiene cuentas por cobrar con compañías relacionadas los cuales generan intereses y son reconocidos en el rubro de otros ingresos en el estado condensado de ganancia o pérdida y otro resultado integral. Se detallan a continuación:

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2023 (En balboas)

El 19 de mayo de 2022 se firmó una adenda al acuerdo de reconocimiento de deuda entre Alcance International (Panamá), S.A. (relacionada local) y el Banco, bajo una base estimada de B/.11,241,000 con los siguientes términos y condiciones: modificar la tasa de interés de 5.5% a 4.4% para el período 2022 y de 4.4% a 4% para el período 2023; este monto es reconocido en el rubro de otros ingresos en el estado condensado de ganancia o pérdida y otro resultado integral.

Al 30 de junio de 2023, el saldo adeudado por la compañía relacionada es B/.13,367,615 de los cuales B/.758,455 corresponden a intereses (31 de diciembre de 2022: B/.13,119,500 de los cuales B/.1,269,962 correspondía a intereses). El Banco ha reconocido una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre esta cuenta por cobrar por B/.207,109.

Al 31 de diciembre de 2022, se realizó un acuerdo de reconocimiento de deuda entre Assets Business International, S.A. (relacionada local) y el Banco estableciendo una tasa de interés de 4.5% sobre la cuenta por cobrar. Al 30 de junio de 2023, el saldo adeudado por la compañía relacionada es B/.19,396,880 de los cuales B/.492,902 corresponden a intereses. El Banco ha reconocido una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre esta cuenta por cobrar por B/.925,287 (31 de diciembre de 2022: B/.18,859,993 de los cuales B/.81,595 corresponden a intereses. El Banco ha reconocido una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre esta cuenta por cobrar por B/.976,223).

29. 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.

30. Principales leyes y regulaciones aplicables

30.1 Ley bancaria

En la República de Panamá, los bancos están regulados por la Superintendencia de Bancos de Panamá, 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.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2023 (En balboas)

30.2 Índice de liquidez

Al 30 de junio de 2023, el porcentaje del índice de liquidez reportado por el Banco a la Superintendencia de Bancos de Panamá, bajo los parámetros del Acuerdo No.4-2008, fue de 52.53% (31 de diciembre de 2022: 59.17%).

30.3 Adecuación de capital

La Superintendencia de Bancos de Panamá 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 de Panamá.

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 de Panamá. A continuación se presenta el cálculo de la adecuación de capital del Banco:

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2023

(En balboas)

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

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Capital primario (pilar 1)		
Acciones comunes	37,000,000	37,000,000
Utilidades retenidas	6,895,947	3,138,246
Otras partidas del resultado integral	(146,156)	(73,282)
Total capital primario ordinario	43,749,791	40,064,964
Menos ajustes regulatorios al cálculo del capital primario ordinario:		
Déficit acumulado	-	-
Otros activos intangibles	(1,924,041)	(2,051,054)
Total capital primario (neto)	41,825,750	38,013,910
Provisión dinámica	6,929,658	6,929,658
Total pilar 1	48,755,408	44,943,568
Acciones preferidas	12,720,000	11,920,000
Capital secundario (pilar 2)		
Deuda subordinada	15,000,000	15,000,000
Total capital regulatorio	76,475,408	71,863,568
Total de activos ponderados en base a riesgo	630,269,617	545,032,333
Índice de adecuación		
Total de capital regulatorio expresado en porcentaje sobre el activo ponderado en base a riesgo	12.13%	13.19%
Total de capital primario expresado en % sobre el activo ponderado en base a riesgo	8.65%	9.16%
Total de capital primario ordinario expresado en % sobre el activo ponderado en base a riesgo	6.64%	6.97%

30.4 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.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2023 (En balboas)

La reserva legal se detalla a continuación:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Reserva para bienes adjudicados	-	-
Provisión dinámica	6,929,658	6,929,658
Total	6,929,658	6,929,658

30.4.1 Préstamos y reservas de préstamos

30.4.1.1 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%.

Con base al Acuerdo No.4-2013 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, 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%

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.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros intermedios condensados
por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2023
(En balboas)**

El cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamos y reservas para pérdidas en préstamos:

30 de junio de 2023	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Comercio	597,320,007	-	15,801,917	100,917	2,500,000	615,722,841
Consumo	41,932,444	851,313	353,374	514,461	1,239,353	44,890,945
Vivienda	-	255,600	-	87,769	-	343,369
Total	639,252,451	1,106,913	16,155,291	703,147	3,739,353	660,957,155
Intereses por cobrar	3,978,847	17,305	762,056	15,636	255,102	5,028,946
Comisiones descontadas no ganadas	(1,163,720)	-	-	-	-	(1,163,720)
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos modificados	-	-	-	-	-	-
Reserva específica	-	(155,982)	(4,363,735)	(515,221)	(3,733,264)	(8,768,202)
Reserva según NIIF	(3,820,347)	(201,879)	(4,685,985)	(357,603)	(2,686,031)	(11,751,845)
31 de diciembre de 2022	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Comercio	548,700,627	1,694,775	16,119,121	500,000	2,000,000	569,014,523
Consumo	44,084,262	914,760	361,830	642,818	1,076,754	47,080,424
Vivienda	-	268,414	-	89,568	-	357,982
Total	592,784,889	2,877,949	16,480,951	1,232,386	3,076,754	616,452,929
Intereses por cobrar	2,959,467	90,539	731,488	22,899	276,265	4,080,658
Comisiones descontadas no ganadas	(775,385)	-	-	-	-	(775,385)
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos modificados	-	-	-	-	-	2,684
Reserva específica	-	(505,874)	(4,522,083)	(942,399)	(3,053,795)	(9,024,151)
Reserva según NIIF	(3,570,075)	(397,395)	(3,814,702)	(523,722)	(1,480,129)	(9,786,023)

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.

El 1 de noviembre de 2022, la Superintendencia de Bancos de Panamá emitió el Acuerdo No.12-2022, el cual establece, los parámetros y lineamientos para el restablecimiento definitivo de la cartera Mención Especial Modificado al y que a su vez deroga los acuerdos, la Resolución General de Junta Directiva No. SBP-GJD-0003-2021 y la Resolución General de Junta Directiva No. SBP-GJD-0004-2021.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2023 (En balboas)

Según requerimiento del Acuerdo No.12-2022, al 30 de junio de 2023 la clasificación de la cartera de préstamos reestructurados migrados y reservas para pérdidas en base al Acuerdo No.4-2013 es como sigue a continuación:

30 de junio 2023	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Comercio	-	-	3,273,441	-	-	3,273,441
Consumo	472,590	23,592	6,113	11,962	12,885	527,142
Vivienda	-	-	-	-	-	-
Total	<u>472,590</u>	<u>23,592</u>	<u>3,279,554</u>	<u>11,962</u>	<u>12,885</u>	<u>3,800,583</u>
Intereses por cobrar	<u>62,141</u>	<u>3,508</u>	<u>361,579</u>	<u>1,854</u>	<u>2,441</u>	<u>431,523</u>
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos modificados	-	-	-	-	-	-
Reserva específica	-	(1,827)	(1,138,911)	(5,766)	(10,904)	(1,157,408)
Reserva según NIIF	(24,816)	(2,711)	(129,097)	(2,528)	(6,635)	(165,787)

31 de diciembre de 2022	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Comercio	-	-	3,275,549	-	-	3,275,549
Consumo	585,848	59,818	14,887	10,348	18,999	689,900
Vivienda	-	-	-	-	-	-
Total	<u>585,848</u>	<u>59,818</u>	<u>3,290,436</u>	<u>10,348</u>	<u>18,999</u>	<u>3,965,449</u>
Intereses por cobrar	<u>76,017</u>	<u>9,001</u>	<u>349,083</u>	<u>1,770</u>	<u>1,374</u>	<u>437,245</u>
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos modificados	-	-	-	-	-	2,684
Reserva específica	-	(5,079)	(1,139,847)	(7,102)	(17,786)	(1,169,814)
Reserva según NIIF	(10,734)	(4,607)	(89,119)	(3,609)	(8,637)	(116,706)

Préstamos reestructurado migrado

Préstamos reestructurados migrado	30 de junio de 2023			Total
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	
Rango 1 - normal	-	436,743	35,847	472,590
Rango 2 - mención especial	-	3,041	20,551	23,592
Rango 3 - sub normal	-	3,273,441	6,113	3,279,554
Rango 4 - dudoso	-	-	11,962	11,962
Rango 5 - irrecuperable	-	-	12,885	12,885
Monto bruto	-	3,713,225	87,358	3,800,583
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	-	(150,126)	(15,661)	(165,787)
Valor en libros neto	-	<u>3,563,099</u>	<u>71,697</u>	<u>3,634,796</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros intermedios condensados
por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2023
(En balboas)**

Préstamos reestructurados migrado	31 de diciembre de 2022			
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Total
Rango 1 - normal	-	529,270	56,578	585,848
Rango 2 - mención especial	-	18,406	41,412	59,818
Rango 3 - sub normal	-	3,275,549	14,887	3,290,436
Rango 4 - dudoso	-	-	10,348	10,348
Rango 5 - irrecuperable	-	-	18,999	18,999
Monto bruto	-	3,823,225	142,224	3,965,449
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	-	(96,879)	(19,828)	(116,707)
Valor en libros neto	-	3,726,346	122,396	3,848,742

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

30 de junio de 2023	Vigente	Morosos	Vencidos	Total
Corporativos	608,121,924	-	7,600,918	615,722,842
Consumo	40,587,729	2,362,086	2,284,498	45,234,313
Total	648,709,653	2,362,086	9,885,416	660,957,155
Intereses por cobrar	4,349,538	69,440	609,968	5,028,946
Comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(1,163,720)
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos modificados	-	-	-	-
Provisión por pérdida esperada	(5,077,397)	(256,102)	(6,418,348)	(11,751,847)
Total	647,981,794	2,175,424	4,077,036	653,070,534
31 de diciembre de 2022	Vigente	Morosos	Vencidos	Total
Corporativos	561,529,786	4,984,738	2,500,000	569,014,524
Consumo	41,786,856	3,514,695	2,136,854	47,438,405
Total	603,316,642	8,499,433	4,636,854	616,452,929
Intereses por cobrar	3,570,944	203,787	305,927	4,080,658
Comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(775,385)
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos modificados	-	-	-	2,684
Provisión por pérdida esperada	(7,128,295)	(525,576)	(2,132,152)	(9,786,023)
Total	599,759,291	8,177,644	2,810,629	609,974,863

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2023 (En balboas)

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:

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

Al 30 de junio de 2023, el total de préstamos en estado de no acumulación asciende a B/.7,767,953 (31 de diciembre de 2022: B/.5,104,851) y los intereses en estado de no acumulación totalizan B/.446,391 (31 de diciembre de 2022: B/.267,701).

30.4.1.2 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:

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

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

30.4.1.3 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.

30.4.1.4 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 No.4-2013.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2023

(En balboas)

Mediante Resolución General SBP-GJD-R-2023-01125 del 06 de junio de 2023 "Por medio del cual se establecen los lineamientos y parámetros para el restablecimiento de la constitución de la provisión dinámica que dispone el Acuerdo No. 4-2013".

ARTÍCULO 1. RESTABLECIMIENTO DE LA PROVISIÓN DINÁMICA. A la entrada en vigor de la presente Resolución, las entidades bancarias deberán asegurarse de constituir los montos de provisión dinámica que correspondan, de conformidad con los criterios regulatorios prudenciales establecidos en los Artículos 36, 37 y 38 del Acuerdo No. 4-2013. Para tales efectos utilizarán como referencia para el cálculo de la provisión dinámica, las variaciones del trimestre al corte del 30 de junio de 2023 respecto al corte del 31 de marzo de 2023, asegurándose de cumplir los parámetros establecidos en el Artículo 37 del Acuerdo No. 4-2013.

ARTÍCULO 2. PROVISIÓN DINÁMICA POR DEBAJO DEL MONTO MÍNIMO. Los bancos cuyo saldo contable de la provisión dinámica sea menor del 1.25% de sus activos ponderados por riesgo correspondiente a las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal, podrán acogerse a un período de adecuación hasta el 31 de marzo de 2024. En estos casos, deberán asegurarse de cumplir en dicho período con el referido porcentaje mínimo establecido en el Artículo 37 del Acuerdo No. 4-2013.

En el caso de entidades bancarias cuyo cálculo de la provisión dinámica sea igual o superior del 1.25% de los activos ponderados por riesgo correspondiente a las facilidades.

Para tales efectos, la Resolución establece un período de adecuación gradual para la constitución de la provisión dinámica, en el caso de aquellas entidades bancarias que, a la entrada en vigor de la misma, mantengan porcentajes de provisión dinámica inferiores al requerido por la regulación o al que le corresponda según sus activos ponderados por riesgo. Por otro lado, establece lineamientos para el caso de entidades bancarias que, a la entrada en vigor de la Resolución, mantengan porcentaje de provisión dinámica mayores al 2.50% requerido por la regulación.

Tabla de Adecuación Gradual

Trimestre	Porcentaje aplicable
Trimestre al 30 de junio de 2024	1.50%
Trimestre al 30 de septiembre de 2024	1.75%
Trimestre al 31 de diciembre de 2024	2.00%
Trimestre al 31 de marzo de 2025	2.25%
Trimestre al 30 de junio de 2025	2.50%

Al 30 de junio de 2023, el monto en libros de la provisión dinámica es de B/6,929,658 (31 de diciembre de 2022: B/6,929,658).

El Banco, evaluará el proceso gradual para la constitución de la reserva dinámica dentro de los períodos permitidos en el presente acuerdo.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2023

(En balboas)

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

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Componente 1		
Activos ponderados por riesgo (facilidades crediticias- categoría normal)	512,295,937	461,933,924
Por coeficiente Alfa (1.50%)	7,684,439	6,929,009
Componente 2		
Variación trimestral por coeficiente Beta (5.00%)	1,247,161	1,758,275
Componente 3		
Variación trimestral de reservas específicas	(1,327,998)	4,293,422
Total de provisión dinámica	10,259,598	4,393,862
Restricciones:		
Total de provisión dinámica:		
Mínima (1.25% de los activos ponderados por riesgo - de categoría a normal)	6,403,699	5,774,174
Máxima (2.50% de los activos ponderados por riesgo - categoría a normal)	12,807,398	11,548,348

30.4.2 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 junio 2023, el Banco no mantiene bienes adjudicados para la venta.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2023

(En balboas)

31. Operaciones fuera de balance

Al 30 de junio de 2023, el Banco ha realizado la clasificación de la operación fuera de balance como normal en base al Acuerdo No.4-2013, emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá:

	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022
Cartas de crédito	11,587,671	12,953,852
Garantías bancarias	28,167,526	23,849,256
Líneas de crédito por desembolsar clientes	<u>149,187,148</u>	<u>116,382,295</u>
Total	<u>188,942,345</u>	<u>153,185,403</u>

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

32. Eventos posteriores

El Banco ha evaluado los eventos posteriores al 30 de junio de 2023, para valorar la necesidad de posible reconocimiento o revelación en los estados financieros adjuntos. Tales eventos fueron evaluados hasta el 29 de agosto de 2023 la fecha en que estos estados financieros estaban disponibles para emitirse. Con base a esta evaluación se determinó que no se produjeron acontecimientos posteriores que requieran el reconocimiento o revelación en los estados financieros intermedios condensados.

33. Aprobación de los estados financieros intermedios condensados

Los estados financieros intermedios condensados por el período terminado al 30 de junio de 2023, han sido revisados por la Administración y autorizados para su emisión el 29 de agosto de 2023.

* * * * *