

***Grupo Financiero Ficohsa, S.A.
y subsidiarias***

Estados financieros consolidados por el
año terminado el 31 de diciembre de
2022 e Informe de los Auditores
Independientes del 31 de marzo de
2023

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Informe de los Auditores Independientes y estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022

Contenido	Página
Informe de los auditores independientes	1 - 3
Estado consolidado de situación financiera	4
Estado consolidado de ganancia o pérdida	5
Estado consolidado de ganancia o pérdida y otro resultado integral	6
Estado consolidado de cambios en el patrimonio	7
Estado consolidado de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros consolidados	10 - 150

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores
Accionista y Junta Directiva de
Grupo Financiero Ficohsa, S.A.

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias**, (“el Grupo”), los cuales abarcan el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, y el estado consolidado de ganancia o pérdida, el estado consolidado de ganancia o pérdida y otro resultado integral, el estado consolidado de cambios en el patrimonio y el estado consolidado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros consolidados, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera consolidada del Grupo al 31 de diciembre de 2022, y de su desempeño financiero consolidado y flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's).

Base para la Opinión

Llevamos a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de conformidad con esas normas se describen detalladamente en la sección de *Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados* de nuestro informe. Somos independientes del Grupo de acuerdo con el Código de Ética del IESBA para los Contadores Profesionales (Código de Ética IESBA) y el Código de Ética Profesional para los Contadores Públicos Autorizados de Panamá (Capítulo IV de la Ley 280 del 30 de diciembre de 2021) y hemos cumplido nuestras otras responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética IESBA. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y los Encargados del Gobierno por los Estados Financieros Consolidados

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de acuerdo con las NIIF's y del control interno que la administración determine como necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados que no contengan errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

Al preparar los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad del Grupo para continuar como empresa en funcionamiento, revelar, según sea aplicable, los asuntos relacionados con empresa en funcionamiento y usar la contabilización de situaciones de empresa en funcionamiento a menos que la administración pretenda liquidar el Grupo o cesar las operaciones, o no tiene una alternativa más realista que hacerlo.

Deloitte

Los encargados del gobierno son responsables de supervisar el proceso para reportar la información financiera del Grupo.

Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados

Nuestros objetivos son obtener la seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto no tienen errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluye nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría llevada a cabo de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará un error material cuando éste exista. Los errores pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de manera acumulada, puede esperarse que influyan en las decisiones económicas de los usuarios realizadas tomando en cuenta estos estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, ejercemos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros consolidados, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material que resulte de fraude es mayor que uno que resulte de, debido a que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones erróneas, o la violación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Grupo.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la administración.
- Concluimos sobre lo apropiado del uso por parte de la administración de la contabilización de situaciones de empresa en funcionamiento y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material en relación con eventos o condiciones que puedan dar lugar a una duda significativa acerca de la capacidad del Grupo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que dirijamos la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modifiquemos nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida en la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los eventos o condiciones futuras pueden causar que el Grupo deje de ser empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido generales de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que logren su presentación razonable.
- Obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada referente a la información financiera de las entidades o actividades de negocio dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables por la dirección, supervisión y desarrollo de la auditoría del Grupo. Somos los únicos responsables por nuestra opinión de auditoría.

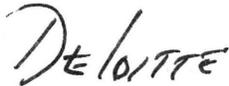
Deloitte.

Comunicamos a los encargados del gobierno sobre, entre otros asuntos, el alcance y oportunidad planeados de la auditoría y los hallazgos de auditoría significativos, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

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 Auditoría se ha realizado físicamente en territorio panameño.
- El equipo de trabajo que ha participado en la Auditoría a la que se refiere este informe, está conformado por Luis Antonio Castro R., Socio, y Christian Mayorga, Gerente.

The logo for Deloitte, featuring the word "DELOITTE" in a stylized, handwritten font.

Deloitte, Inc.

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Luis Antonio Castro R." with a large flourish at the end.

Luis Antonio Castro R.
C.P.A. No.6670

31 de marzo de 2023
Panamá Rep. de Panamá

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Estado consolidado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2022

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2022	2021
Activos			
Efectivo y equivalente de efectivo	7	1,221,506,703	1,644,366,129
Activos financieros a valor razonable con cambio en otro resultado integral	8	168,807,858	983,914,325
Activos financieros a costo amortizado	9	1,244,370,437	254,615,573
Cartera de créditos	10	4,518,776,425	3,963,203,511
Primas por cobrar	11	35,811,763	39,960,631
Inversiones en otras entidades	12	10,410,415	10,918,912
Activos por impuestos diferidos	27	21,472,945	6,922,057
Propiedades de inversión	13	1,757,431	2,303,215
Propiedades, equipo y mejoras	14	101,863,654	95,973,464
Activos intangibles	15	69,105,691	72,621,813
Bienes recibidos en dación de pago	16	39,718,326	41,474,907
Activos por derecho de uso	17	35,748,734	40,446,011
Reservas a cargo de instituciones de reaseguros y fianzas	18	77,995,361	96,692,937
Otros activos	19	219,918,492	188,635,051
Total de activos		<u>7,767,264,235</u>	<u>7,442,048,536</u>
Pasivos			
Depósitos de bancos	20	169,022,915	178,923,397
Depósitos de clientes	21	5,091,097,787	4,522,685,086
Pasivos derivados mantenidos para la gestión de riesgos	22	-	1,478,896
Obligaciones financieras	23	1,584,106,898	1,832,873,197
Reservas técnicas y matemáticas	18	97,016,772	114,372,569
Obligaciones con instituciones de reaseguros y fianzas técnicas y reserva técnicas y matemáticas	24	20,982,222	20,613,232
Deuda subordinada a término	25	162,317,157	168,552,878
Impuesto sobre la renta por pagar	26	15,341,856	19,418,060
Beneficios a empleados	29	10,857,935	9,632,306
Pasivos por impuestos diferidos	27	5,517,144	5,158,920
Otros pasivos	28	164,218,627	149,064,121
Total de pasivos		<u>7,320,479,313</u>	<u>7,022,772,662</u>
Patrimonio			
Capital social - acciones comunes	41.a	266,000,000	216,000,000
Capital social - acciones preferentes	41.b	94,870,000	89,200,000
Reserva legal	46.1	74,436,942	72,420,822
Reserva por desviaciones en siniestralidad / catástrofe		3,174,104	3,141,790
Utilidad acumulada		73,122,429	82,514,847
Otro resultado integral		(97,351,399)	(76,103,009)
Total de patrimonio atribuible a los propietarios		<u>414,252,076</u>	<u>387,174,450</u>
Participación no controladora		<u>32,532,846</u>	<u>32,101,424</u>
Total de patrimonio		<u>446,784,922</u>	<u>419,275,874</u>
Total de pasivos y patrimonio		<u>7,767,264,235</u>	<u>7,442,048,536</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Estado consolidado de ganancia o pérdida
por el año terminado al 31 de diciembre de 2022
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2022	2021
Ingresos financieros			
Ingresos por intereses	31	592,510,722	549,059,477
Gastos por intereses	32	(216,528,356)	(222,845,361)
Ingresos financieros netos		<u>375,982,366</u>	<u>326,214,116</u>
Reserva para pérdidas crediticias esperadas cartera de créditos	10	(87,505,610)	(94,007,010)
Reserva para pérdidas por otros instrumentos financieros		(643,992)	2,245,568
Ingresos financieros netos luego de reservas para pérdidas crediticias esperadas		<u>287,832,764</u>	<u>234,452,674</u>
Ingresos por comisiones	33	115,275,082	107,280,271
Gastos por comisiones	34	(56,940,582)	(48,442,449)
Ingreso por comisiones, neto		<u>58,334,500</u>	<u>58,837,822</u>
Ganancia por instrumentos financieros a valor razonable con cambio en resultados		286,327	86,525
Utilidad por venta de activos financieros a costo amortizado	35	10,007,769	7,526,787
Utilidad realizada por venta de activos financieros a valor razonable con cambio en otros resultados integrales	35	19,552,170	44,630,037
Pérdida por modificación de flujos		(1,407,656)	(16,271,203)
Ganancia en venta de bienes recibidos en dación de pago		782,672	2,366,487
Dividendos		108,703	29,719
Otros ingresos	36	36,435,765	32,190,891
Total de otros ingresos netos		<u>65,765,750</u>	<u>70,559,243</u>
Ingresos por operaciones de seguros			
Primas suscritas	37	167,091,601	154,304,747
Comisiones de seguros (netas de reaseguro)	37	13,050,326	12,519,536
Primas cedidas a reaseguradoras y reafianzadoras	37	(125,067,047)	(111,577,278)
Ingresos por primas y comisiones		<u>55,074,880</u>	<u>55,247,005</u>
Resultado por reserva		(2,147,846)	2,602,650
Primas netas devengadas		<u>52,927,034</u>	<u>57,849,655</u>
Total de ingresos netos		<u>464,860,048</u>	<u>421,699,394</u>
Beneficios de póliza y siniestros, netos de recuperación			
Siniestros brutos	38	(62,498,370)	(68,704,983)
Recuperaciones de reaseguradores	38	47,343,292	48,067,114
Salvamentos y recuperaciones	38	2,234,858	2,068,874
Reserva de siniestros ocurridos no reportados	38	1,028,236	1,952,622
Primas contrato de exceso de pérdida	38	(2,166,525)	(2,852,403)
Costo total de los beneficios a asegurados		<u>(14,058,509)</u>	<u>(19,468,776)</u>
Otros gastos			
Gastos de personal	39	(122,143,819)	(105,507,720)
Otros gastos	40	(218,795,004)	(209,538,129)
Total de otros gastos		<u>(340,938,823)</u>	<u>(315,045,849)</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		109,862,716	87,184,769
Impuesto sobre la renta	26	(31,082,376)	(30,359,088)
Utilidad neta del año		<u>78,780,340</u>	<u>56,825,681</u>
Utilidad neta del año atribuible a:			
Propietarios de la controladora		73,797,973	53,015,477
Participación no controladora		4,982,367	3,810,204
Utilidad neta del año consolidada		<u>78,780,340</u>	<u>56,825,681</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Estado consolidado de ganancia o pérdida y otro resultado integral por el año terminado al 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

	2022	2021
Utilidad neta del año	<u>78,780,340</u>	<u>56,825,681</u>
Otros resultados integrales		
Partidas que no serán reclasificadas posteriormente al resultado del ejercicio		
Pérdida actuarial por planes de beneficios definidos	(1,030,867)	(2,741,114)
Impuesto sobre la renta relacionado con partidas que no serán reclasificadas posteriormente	<u>258,102</u>	<u>782,273</u>
	<u>(772,765)</u>	<u>(1,958,841)</u>
Partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente al resultado del ejercicio		
Diferencia en conversión de operaciones extranjeras	(7,225,972)	(5,189,057)
Utilidad neta en cobertura de flujos de efectivo	1,285,618	2,192,012
Cambios netos en valuación de activos financieros a VROUI	(6,099,934)	74,932,914
Ganancia por venta de activos financieros a VROUI transferida a resultados	(19,552,170)	(44,630,037)
Valuación del riesgo de crédito	670,156	(1,629,734)
Impuesto sobre la renta relacionado con partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente	<u>8,706,621</u>	<u>(9,405,384)</u>
	<u>(22,215,681)</u>	<u>16,270,714</u>
	<u>(22,988,446)</u>	<u>14,311,873</u>
Otros resultado integral del año, neto de impuesto sobre la renta	<u>55,791,894</u>	<u>71,137,554</u>
Resultado integral del año atribuible a:		
Propietarios de la controladora	52,549,583	66,117,893
Participación no controladora	<u>3,242,311</u>	<u>5,019,661</u>
Total utilidad integral neta del año	<u>55,791,894</u>	<u>71,137,554</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Estado consolidado de cambios en el patrimonio
por el año terminado al 31 de diciembre de 2022
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Otro resultado integral													
	Capital social acciones comunes	Capital acciones preferentes	Primas de emisión	Reserva legal	Reserva por desviaciones en siniestralidad / catástrofe	Utilidad acumulada	Ajustes por conversión de moneda	(Pérdida) utilidad planes de beneficios definidos	(Pérdida) utilidad neta cobertura flujos de efectivo	Ganacia o pérdida por cambios en el valor razonable de inversiones	Total	Total de patrimonio atribuible a los propietarios	Participación no controladora	Total patrimonio
(Pérdida) neta en cobertura de flujos de efectivo														
Saldo al 31 de diciembre de 2020	216,000,000	-	20,681,896	37,744,417	3,131,968	93,840,680	(80,115,908)	(5,098,788)	(2,304,275)	(1,686,453)	(89,205,424)	282,193,537	43,113,637	325,307,174
Más utilidad integral compuesta por:														
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	53,015,477	-	-	-	-	-	53,015,477	3,810,204	56,825,681
Diferencia en conversión de operaciones extranjeras	-	-	-	-	-	-	(4,877,635)	-	-	-	(4,877,635)	(4,877,635)	(311,422)	(5,189,057)
(Pérdida) actuarial por planes de beneficios definidos	-	-	-	-	-	-	-	(1,816,761)	-	-	(1,816,761)	(1,816,761)	(142,080)	(1,958,841)
Ganancia por cambio en el valor razonable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20,050,601	20,050,601	20,050,601	1,493,194	21,543,795
Valuación del riesgo de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,629,734)	(1,629,734)	(1,629,734)	-	(1,629,734)
Utilidad neta en cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	1,375,944	-	1,375,944	1,375,944	169,765	1,545,709
Sub-total	216,000,000	-	20,681,896	37,744,417	3,131,968	146,856,157	(84,993,543)	(6,915,549)	(928,331)	16,734,414	(76,103,009)	348,311,429	48,133,298	396,444,727
Dividendos pagados acciones comunes y preferentes (Nota 41)	-	-	-	-	-	(18,333,060)	-	-	-	-	-	(18,333,060)	(590,110)	(18,923,170)
Emisión de acciones preferentes (Nota 41.b)	-	42,450,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	42,450,000	-	42,450,000
Ajuste a reservas de seguros	-	-	-	-	9,822	-	-	-	-	-	-	9,822	-	9,822
Conversión de deuda subordinada a preferentes (nota 41b)	-	46,750,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	46,750,000	-	46,750,000
Constitución reserva legal (Nota 46.1)	-	-	-	34,676,405	-	(34,676,405)	-	-	-	-	-	-	-	-
Adquisición de participación en poder de la participación no controladora (Nota 4.1)	-	-	(20,681,896)	-	-	(11,331,845)	-	-	-	-	-	(32,013,741)	(15,441,764)	(47,455,505)
	-	89,200,000	(20,681,896)	34,676,405	9,822	(64,341,310)	-	-	-	-	-	38,863,021	(16,031,874)	22,831,147
Saldo al 31 de diciembre de 2021	216,000,000	89,200,000	-	72,420,822	3,141,790	82,514,847	(84,993,543)	(6,915,549)	(928,331)	16,734,414	(76,103,009)	387,174,450	32,101,424	419,275,874
Más utilidad integral compuesta por:														
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	73,797,973	-	-	-	-	-	73,797,973	4,982,367	78,780,340
Diferencia en conversión de operaciones extranjeras	-	-	-	-	-	-	(6,765,179)	-	-	-	(6,765,179)	(6,765,179)	(460,793)	(7,225,972)
(Pérdida) actuarial por planes de beneficios definidos	-	-	-	-	-	-	-	(718,788)	-	-	(718,788)	(718,788)	(53,977)	(772,765)
(Pérdida) por cambio en el valor razonable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(14,556,026)	(14,556,026)	(14,556,026)	(1,324,854)	(15,880,880)
Valuación del riesgo de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad neta en cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	791,603	-	791,603	791,603	99,568	891,171
Sub-total	216,000,000	89,200,000	-	72,420,822	3,141,790	156,312,820	(91,758,722)	(7,634,337)	(136,728)	2,178,388	(97,351,399)	439,724,033	35,343,735	475,067,768
Dividendos pagados acciones comunes y preferentes	-	-	-	-	-	(30,823,770)	-	-	-	-	-	(30,823,770)	(3,466,857)	(34,290,627)
Aportes de capital	-	5,670,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,670,000	-	5,670,000
Ajuste a reservas de seguros	-	-	-	-	32,314	-	-	-	-	-	-	32,314	-	32,314
Venta de acciones en subsidiarias que no implican pérdida de control	-	-	-	-	-	(198,631)	-	-	-	-	-	(198,631)	655,968	457,337
Constitución de reserva legal	-	-	-	2,016,120	-	(2,016,120)	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades	50,000,000	-	-	-	-	(50,000,000)	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	(151,870)	-	-	-	-	-	(151,870)	-	(151,870)
	50,000,000	5,670,000	-	2,016,120	32,314	(83,190,391)	-	-	-	-	-	(25,471,957)	(2,810,889)	(28,282,846)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	266,000,000	94,870,000	-	74,436,942	3,174,104	73,122,429	(91,758,722)	(7,634,337)	(136,728)	2,178,388	(97,351,399)	414,252,076	32,532,846	446,784,922

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Estado consolidado de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2022

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2022	2021
Actividades de operación			
Utilidad neta del año		78,780,340	56,825,681
Ajustes por:			
Impuesto sobre la renta corriente	26	36,430,343	35,527,304
Impuesto sobre la renta diferido	26	(14,312,689)	3,454,895
Ingresos por intereses	31	(592,510,722)	(549,059,477)
Gastos por intereses	32	216,528,356	222,845,361
Depreciación de propiedades de inversión y propiedades, equipo y mejoras	13,14	9,592,409	9,667,334
Depreciación activos por derecho de uso	17	9,515,479	9,105,475
Amortización de activos intangibles	15	9,824,586	8,297,265
Cargo del año en reserva para créditos dudosos	10	87,505,610	94,007,010
Reserva otros instrumentos financieros		1,136,855	(193,235)
Reservas técnicas y matemáticas netas		(17,355,797)	(19,276,471)
Ganancia en venta de bienes recibidos en dación de pago		(782,672)	(2,366,487)
Amortización de primas y descuentos en activos financieros a valor razonable con cambio en OUI		2,652,051	11,719,974
Amortización de primas y descuentos en activos financieros a costo amortizado		6,849,186	(4,338,762)
		<u>(166,146,665)</u>	<u>(123,784,133)</u>
Movimientos en el capital de trabajo			
Cartera de crédito		(640,496,928)	(339,799,410)
Primas por cobrar		4,148,868	7,378,353
Reservas a cargo de instituciones de reaseguros y fianzas		18,729,890	11,040,961
Otros activos		(39,146,864)	(21,212,631)
Depósitos de bancos		(9,900,482)	5,468,343
Depósitos de clientes		567,572,646	466,429,902
Obligaciones con instituciones de reaseguros y fianzas		368,990	(2,106,362)
Otros pasivos		24,496,107	(9,632,141)
Sub-total		<u>(240,374,438)</u>	<u>(6,217,118)</u>
Intereses recibidos		588,493,720	573,948,888
Intereses pagados		(209,571,604)	(224,487,877)
Impuesto sobre la renta pagado		(40,506,547)	(28,827,074)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>98,041,131</u>	<u>314,416,819</u>

(Continúa)

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Estado consolidado de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2022

(En dólares de los Estados Unidos de América)

		2022	2021
Actividades de inversión			
Adquisición de instrumentos de inversión de otras entidades		-	(500,000)
Venta de instrumentos de inversión de otras entidades		184,841	765,992
Adquisición de activos financieros a valor razonable con cambio en otros resultados integrales	8	(63,798,155)	(616,077,265)
Ventas y redenciones de activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	8	263,319,356	388,588,599
Adquisición de activos financieros a costo amortizado	9	(709,547,225)	(180,338,957)
Ventas y redenciones de activos financieros a costo amortizado	9	297,816,546	154,400,469
Adquisición de propiedad, equipo y mejoras	14	(16,965,838)	(8,693,828)
Adquisiciones de activos intangibles	15	(6,264,907)	(10,768,008)
Bajas de propiedades, equipo y mejoras, activos intangibles y propiedades de inversión		1,040,356	1,450,088
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(234,215,026)</u>	<u>(271,172,910)</u>
Actividades de financiamiento:			
Emisión de instrumentos de deuda subordinada	25	28,320,576	26,200,000
Cancelación de instrumentos de deuda subordinada	25	(35,700,000)	(25,800,000)
Emisión de obligaciones financieras	23	2,282,319,664	1,648,292,860
Cancelación de obligaciones financieras	23	(2,524,058,874)	(1,382,247,424)
Pago de obligaciones financieras por arrendamientos		(8,946,270)	(8,298,571)
Compra de acciones de subsidiarias en poder de participación no controladora		-	(47,455,505)
Producto de emisión de acciones preferentes	41.b	5,670,000	42,450,000
Dividendos pagados participación controladora		(30,823,770)	(6,412,327)
Dividendos pagados participación no controladora		(3,466,857)	(590,110)
Efectivo neto (utilizado en) / provisto por las actividades de financiamiento		<u>(286,685,531)</u>	<u>246,138,923</u>
(Disminución) / aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo		(422,859,426)	289,382,832
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	7	<u>1,644,366,129</u>	<u>1,354,983,297</u>
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	7	<u>1,221,506,703</u>	<u>1,644,366,129</u>
Transacciones que no afectaron fondos			
Activos recibidos en cancelación de créditos	16	6,161,118	11,747,089
Aumento en activos por derecho de uso y obligaciones financieras		7,674,790	3,484,700
Conversión de deuda subordinada a acciones preferentes		-	46,750,000
			(Concluye)

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

1. Información general

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. (en adelante “**GFF**”) fue organizado bajo las leyes de la República de Panamá en febrero del 2006, como una sociedad anónima de capital fijo, con duración indefinida. Su dirección Calle Colombia y Vía España, Edificio Finisterre, planta baja, ciudad de Panamá, República de Panamá. Los estados financieros consolidados de Grupo Financiero Ficohsa, S. A. y subsidiarias (en adelante el “Grupo”) al 31 de diciembre de 2022, incluyen las cifras financieras de GFF y las de sus subsidiarias (en conjunto referidas como el “Grupo” e individualmente conocido como “Entidades del Grupo”), ver Nota 4.1.

Corporación Ficohsa, S.A. (en adelante **CF**) es 100% dueño de las acciones de Grupo Financiero Ficohsa, S.A. (GFF).

Corporación Ficohsa, S.A., fue organizada bajo las leyes de la República de Panamá en diciembre de 2014 mediante Escritura Pública No.36066, como una sociedad anónima de capital fijo, con duración indefinida e inició operaciones el 25 de abril de 2017. Su dirección es Costa del Este vía Centenario, edificio Dream Plaza, piso 16, ciudad de Panamá, República de Panamá.

Las principales actividades del Grupo se describen en Nota 30.

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

2.1 Normas e interpretaciones adoptadas sin efectos sobre los estados financieros consolidados

Varias Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) o Interpretaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF), son efectivas para el año que inició el 1 de enero de 2022, la implementación de estas normas no tuvieron un efecto significativo sobre los estados financieros consolidados. Las normas afectadas son: la NIC 37 Provisiones, NIC 16 Propiedad, Planta y Equipo, la NIIF 3 Combinaciones de Negocio, NIIF 1 Primera adopción de las NIIF, NIIF 9 Instrumentos Financieros, NIC 41 Agricultura y NIIF 16 Arrendamientos

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

Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas a normas contables han sido publicadas, pero no son mandatorias para el año terminado el 31 de diciembre de 2022, y no han sido adoptadas anticipadamente por el Grupo. Los principales cambios de estas nuevas normas se presentan a continuación:

NIIF 17 – Contratos de Seguros

La NIIF 17 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de contratos de seguros y reemplaza la NIIF 4 - Contratos de seguro.

La NIIF 17 describe un modelo general, que se modifica para los contratos de seguro con características de participación directa, descrito como el enfoque de tarifa variable. El modelo general se simplifica si se cumplen ciertos criterios midiendo la responsabilidad por la cobertura restante utilizando el enfoque de asignación de primas.

El modelo general utilizará los supuestos actuales para estimar la cantidad, el momento y la incertidumbre de los flujos de efectivo futuros y medirá explícitamente el costo de esa incertidumbre, tiene en cuenta las tasas de interés del mercado y el impacto de las opciones y garantías de los asegurados.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

En junio de 2020, el IASB emitió las modificaciones a la NIIF 17 para abordar las preocupaciones y los desafíos e implementación que se identificaron después de que la NIIF 17 fue publicada. Las modificaciones difieren la fecha de aplicación inicial de la NIIF 17 (incorporando las modificaciones) a los periodos anuales de presentación de informes que comiencen a partir del 1 de enero de 2023. Al mismo tiempo, el IASB emitió una Extensión Temporal de Exención para Aplicar NIIF 9 (Modificaciones a la NIIF 4) que extiende la fecha de expiración de la excepción temporal para aplicar la NIIF 9 en la NIIF 4 para los periodos anuales de presentación de informes que empiecen a partir del 1 de enero de 2023.

NIIF 17 debe ser aplicada retrospectivamente a menos de que no sea práctico, en dado caso se modificará el enfoque retrospectivo o se aplicará el enfoque del valor razonable.

De acuerdo con los requisitos de transición, la fecha de la aplicación inicial es el comienzo del período de informe anual en el que la entidad aplica la Norma por primera vez y, la fecha de transición es el comienzo del período inmediatamente anterior a la fecha de la aplicación inicial.

Esta NIIF es de aplicación obligatoria para los periodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2023. Se permite la aplicación anticipada. La Administración está en proceso de evaluar el impacto de la adopción de la NIIF 17 en los estados financieros consolidados y las revelaciones del Grupo.

Modificaciones a la NIC 1 “Presentación de estados financieros” y NIC 8 “Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores”

En febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a estas NIC con el objetivo de mejorar la calidad de los desgloses en relación con las políticas contables aplicadas por las entidades con el fin último de proporcionar información útil y material en los estados financieros. Las modificaciones a la NIC 1 requieren a las entidades que desglosen las políticas contables que sean materiales en lugar de las políticas contables significativas y proporciona una guía para ayudar a aplicar el concepto de materialidad en los desgloses de los estados financieros. Las modificaciones a la NIC 8 introducen aclaraciones para distinguir entre el concepto de estimación contable y el de política contable. Las modificaciones entran en vigor el 1 de enero del 2023.

Modificaciones a la NIC 12 “Impuestos”

El IASB ha emitido una modificación a la NIC 12 para aclarar cómo deben contabilizarse los impuestos diferidos que surjan en transacciones como arrendamientos u obligaciones de desmantelamiento. Las modificaciones aclaran que sí se requiere que las entidades reconozcan impuestos diferidos sobre arrendamientos y provisiones por desmantelamiento. El propósito de las modificaciones ha sido reducir la diversidad en la presentación de información sobre impuestos diferidos en dichas transacciones. Las modificaciones entrarán en vigor el 1 de enero del 2023 permitiéndose su aplicación anticipada.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Modificaciones a la NIIF 16 “Arrendamientos”

El IASB ha publicado una modificación a la NIIF 16 que detalla la contabilización de las operaciones de venta con arrendamiento posterior. Según la modificación a la norma el vendedor - arrendatario debe calcular el valor del pasivo por arrendamiento de tal manera que no reconozca ninguna ganancia o pérdida relacionada con el derecho de uso retenido. La modificación entra en vigor el 1 de enero del 2024 permitiéndose su aplicación anticipada.

Modificaciones a la NIIF 10 - Estados financieros consolidados y NIC 28 - Inversiones en asociadas y negocios conjuntos - Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto

Las modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28 tratan con situaciones donde hay una venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. Específicamente, las modificaciones establecen que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una subsidiaria que no contiene un negocio en una transacción con una asociada o un negocio conjunto que se contabiliza utilizando el método de participación, se reconocen en el beneficio o pérdida de la controladora sólo en la medida en que la participación de los inversionistas no relacionados en esa asociada o empresa conjunta. Del mismo modo, las ganancias o pérdidas resultantes de la remediación de las inversiones retenidas en cualquier antigua subsidiaria (que se ha convertido en una asociada o un negocio conjunto que se contabiliza utilizando el método de capital) al valor razonable, se reconocen en el beneficio o pérdida de la controladora anterior, sólo en la medida de la participación de los inversionistas no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

La fecha de entrada en vigor de las modificaciones aún no ha sido fijada; sin embargo, se permite la aplicación anticipada. La administración del Grupo no prevé que la aplicación de las enmiendas en el futuro tenga un impacto en los estados financieros consolidados.

Enmiendas a NIC 1 Clasificación de Pasivos como Circulante y No-circulante

Las modificaciones a NIC1 afectan solo a la presentación de los pasivos como circulantes y no circulantes en el estado de situación financiera y no por el monto o tiempo en el cual se reconoce cualquier activo, pasivo, ingreso o gasto, o la información revelada acerca de esas partidas.

Las modificaciones aclaran que la clasificación de los pasivos como circulantes y no circulantes se basa en los derechos de la existencia al final del período de reporte, especifica que la clasificación no se ve afectada por las expectativas acerca de si la entidad va a ejercer el derecho de aplazar la cancelación del pasivo, explicar que existen derechos si hay convenios que se deban cumplir al final del período de reporte, e introducir una definición del ‘acuerdo’ para dejar en claro que el acuerdo se refiere a la transferencia de efectivo de la contraparte, instrumentos de capital, otros activos o servicios.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Las modificaciones son aplicadas retrospectivamente para períodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2023, con la aplicación anticipada permitida.

3. Bases de presentación

3.1 Base de presentación

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

La preparación de estados financieros consolidados de acuerdo a NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos, también requiere que la Administración del Grupo ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables del Grupo.

La información contenida en estos estados financieros consolidados es responsabilidad de la Administración del Grupo, la cual expresamente confirma que en su preparación se ha aplicado todos los principios y criterios contemplados en las NIIF.

3.2 Base de medición

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los siguientes instrumentos:

- Los instrumentos financieros derivados que son medidos al valor razonable.
- Los instrumentos financieros a valor razonable con cambio en resultados y en otro resultados integrales que son medidos al valor razonable.
- Los instrumentos financieros cuyo objetivo es mantenerlos para cobrar flujos de efectivo contractuales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.
- Los bienes recibidos en dación de pago que son medidos al menor del valor en libros versus el valor de mercado menos costos.
- El pasivo por obligaciones por beneficios definidos se reconoce como el cálculo del monto del beneficio futuro descontado a una tasa de rendimiento para obtener el valor presente.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o pagado 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 Grupo 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. La medición del valor razonable y para propósitos de revelación en estos estados financieros consolidados están determinados sobre esta base, excepto por las transacciones de pagos basados en acciones que están dentro del alcance de la NIIF 2 y transacciones de arrendamientos que están en el alcance de la NIIF 16.

3.3 Moneda de presentación y funcional

La moneda funcional y de presentación de los estados financieros consolidados es el Dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

La moneda funcional de las subsidiarias son:

- Para Honduras el Lempira.
- Para Guatemala el Quetzal
- Para Nicaragua el Córdoba
- Para Panamá, Barbados e Islas Vírgenes el Dólar de Estados Unidos de Norteamérica.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

4. Políticas contables más significativas

Las políticas contables que a continuación se describen han sido aplicadas consistentemente por las entidades del Grupo durante los períodos presentados en estos estados financieros consolidados.

4.1 Bases de consolidación

4.1.1 Subsidiarias

Las subsidiarias o entidades dependientes son entidades controladas por GFF. El control se logra cuando la compañía:

- Tiene poder sobre una participada;
- Está expuesta a, o tiene derechos sobre, rendimientos variables provenientes de su relación con la participada, y
- Tiene la habilidad de usar su poder sobre la participada y ejercer influencia sobre el monto de los rendimientos del inversionista.

El Grupo reevalúa si controla o no una participada, si los hechos y circunstancias indican que hay cambios a uno o más de los tres elementos de control antes mencionados.

Cuando el Grupo tiene menos de una mayoría de derechos de voto de una participada, tiene poder sobre la participada cuando los derechos de voto son suficientes para darle la habilidad práctica de dirigir las actividades relevantes de la participada de manera unilateral. El Grupo considera todos los hechos y circunstancias relevantes al evaluar si los derechos de voto del Grupo en una participada son o no suficientes para darle el poder, incluyendo:

- El tamaño del porcentaje de derechos de voto del Grupo relativo al tamaño y dispersión de los porcentajes de otros poseedores de voto;
- Derechos de voto potenciales mantenidos por el Grupo, otros accionistas u otras partes;
- Derechos derivados de los acuerdos contractuales; y
- Cualesquiera hechos o circunstancias adicionales que indiquen que el Grupo tiene, o no tiene, la habilidad actual para dirigir las actividades relevantes al momento que se necesite tomar decisiones, incluyendo patrones de voto en asambleas de accionistas previas.

La consolidación de una subsidiaria comienza cuando el Grupo obtiene control sobre la subsidiaria y termina cuando el Grupo pierde control de la subsidiaria. Específicamente, los ingresos y gastos de una subsidiaria adquirida o vendida durante el año se incluyen en el estado consolidado de ganancia o pérdida desde la fecha que el Grupo obtiene el control hasta la fecha en que el Grupo deja de controlar la subsidiaria.

Las ganancias o pérdidas de cada componente de otro ingreso integral se atribuyen a los propietarios del Grupo y a las participaciones no controladoras. El resultado integral total de las subsidiarias se atribuye a los propietarios del Grupo y a las participaciones no controladoras aún si los resultados en las participaciones no controladoras tienen un saldo negativo.

En caso de ser necesario, se efectúan ajustes a los estados financieros consolidados de las subsidiarias para adaptar sus políticas contables a aquellas utilizadas por otros miembros del Grupo.

Todas las transacciones, saldos, ingresos y gastos entre compañías son eliminados en la consolidación.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

4.1.1.1 Cambios en las participaciones de propiedad del Grupo en una subsidiaria

Los cambios en las participaciones de propiedad del Grupo en una subsidiaria que no den lugar a la pérdida de control se contabilizan como transacciones de patrimonio. El importe en libros de las participaciones del Grupo y de las participaciones no controladoras se ajustan para reflejar los cambios en su participación relativa en la subsidiaria. Cualquier diferencia entre el monto por el cual se ajustaron las participaciones no controladoras y el valor razonable de la contraprestación pagada o recibida se reconoce directamente en el patrimonio y es atribuida a los propietarios de la controladora.

Cuando el Grupo pierde el control de una subsidiaria, la ganancia o pérdida se reconoce en los resultados y se calcula como la diferencia entre (i) el agregado del valor razonable de la contraprestación recibida y el valor razonable de la participación retenida y (ii) el importe en libros previo de los activos (incluyendo la plusvalía), y los pasivos de la subsidiaria y cualesquiera participaciones no controladoras. Los importes previamente reconocidos en otro resultado integral en relación con esa subsidiaria son registrados como si el Grupo hubiese vendido directamente los activos pertinentes (es decir, reclasificado a ganancia o pérdidas o transferido a otra categoría de patrimonio como lo especifican/permiten las NIIF aplicables). El valor razonable de la inversión retenida en la antigua subsidiaria, en la fecha en que se perdió el control, deberá considerarse como el valor razonable a efectos del reconocimiento inicial de un activo financiero de acuerdo con la NIIF 9 o, cuando proceda, el costo del reconocimiento inicial de una inversión en una asociada o negocio conjunto.

Al 31 de diciembre, las subsidiarias incluidas en los estados financieros consolidados del Grupo y los porcentajes de participación del Grupo en las mismas, se detallan como sigue:

Nombre de la sociedad	Domicilio legal	Participación	
		2022	2021
Banco Financiera Comercial Hondureña, S.A. y subsidiarias	Honduras	92.26%	92.26%
Casa de Bolsa Promotora Bursátil, S.A.	Honduras	95%	95%
Interamericana Holding Group, S.A. y Subsidiaria.	Panamá	100%	100%
Banco Ficohsa (Panamá), S.A.	Panamá	100%	100%
Banco Ficohsa (Guatemala) S.A.	Guatemala	91.70%	91.70%
Alcance Holding S.A. 1/	Panamá	100%	100%
Servicios Corporativos Regionales S.A. y subsidiaria	Panamá	100%	100%
Global Proteccion Holding y subsidiaria	Islas Vírgenes	100%	100%
Administradora de Fondos de Pensiones Ficohsa, S.A.	Honduras	100%	100%
Banco Ficohsa Nicaragua S.A.	Nicaragua	100%	100%
Ficohsa Tarjetas Nicaragua S.A.	Nicaragua	100%	100%
Ficohsa Seguros Guatemala S.A. 2/	Guatemala	90%	100%

1/ Al 31 de diciembre de 2022, la sociedad Alcance Holding, S.A. se encuentra sin operaciones.

2/ Al 31 de diciembre de 2022 se realizó venta de participación minoritaria correspondiente al 10% de las acciones de Ficohsa Seguros Guatemala S.A.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

4.1.2 Sociedades de inversión y vehículos separados

El Grupo maneja y administra activos mantenidos en fideicomisos y otros vehículos de inversión en respaldo de los inversores. Los estados financieros consolidados de estas entidades no son parte de estos estados financieros consolidados, excepto cuando el Grupo tiene control sobre la entidad.

4.1.3 Entidades estructuradas

Una entidad estructurada, es una entidad que ha sido diseñada de forma que los derechos de voto o similares no sean el factor determinante para decidir quién controla la entidad, tal como cuando los derechos de voto se relacionan solo con las tareas administrativas y las actividades relevantes se dirigen por medio de acuerdos contractuales. Para determinar si se tiene control y por consiguiente determinar si se consolida la entidad estructurada, se evalúan factores de la participada tales como su propósito y diseño; su capacidad presente de dirigir las actividades relevantes; la naturaleza de su relación con otras partes; y la exposición a los rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada. Los estados financieros consolidados de las entidades estructuradas no son parte de estos estados financieros consolidados, excepto cuando el Grupo tiene control.

4.1.4 Inversiones en otras entidades

Es una entidad sobre la que el Grupo tiene influencia significativa, pero no tiene control o control conjunto, sobre las políticas financieras u operativas. Las inversiones en otras entidades son contabilizadas utilizando el método de participación y son reconocidas inicialmente al costo. El costo de la inversión incluye los costos de transacción.

Los estados financieros consolidados incluyen la participación sobre la ganancia o pérdida y otro resultado integral bajo el método de participación patrimonial, después de ajustes para presentarlas de manera uniforme con las políticas contables, desde la fecha en que comenzó la influencia significativa hasta la fecha en que la mismo cese.

Cuando la participación en las pérdidas de una asociada iguala o excede su participación en ésta, se deja de reconocer su participación en las pérdidas adicionales. El valor en libros de la inversión, junto con cualquier participación a largo plazo que, en esencia, forme parte de la inversión neta de la participada, es reducido a cero, con excepción si el Grupo tiene una obligación o pagos que realizar en nombre de la participada.

4.2 *Medición del valor razonable*

El valor razonable corresponde al monto por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo entre un comprador y un vendedor debidamente informado, en condiciones de independencia mutua.

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero, al proceder a reconocerlo inicialmente, es el precio de la transacción, es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida. Cuando el precio de la transacción entrega la mejor evidencia de valor razonable en el reconocimiento inicial, el instrumento financiero es valorizado inicialmente al precio de la transacción y cualquier diferencia entre este precio y el valor obtenido inicialmente del modelo de valoración es reconocida posteriormente en resultado dependiendo de los hechos y circunstancias individuales de la transacción, pero no después de que la valoración esté completamente respaldada por los datos de mercados observables o que la transacción sea terminada.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Cuando está disponible, el Grupo estima el valor razonable de un instrumento financiero usando precios cotizados en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado como activo si los precios cotizados se encuentran fácil y regularmente disponibles y representan transacciones reales y que ocurren regularmente sobre una base independiente.

Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, el Grupo determinará el valor razonable utilizando una técnica de valoración estableciendo una jerarquía de valor razonable, que clasifica en tres niveles, con el propósito de incrementar la coherencia y comparabilidad de las mediciones del valor razonable e información relacionada a revelar.

4.3 Combinación de negocio

Una combinación de negocios debe contabilizarse mediante la aplicación del método de adquisición. La contraprestación para cada adquisición se mide al valor razonable, el cual se calcula como la suma del valor razonable a la fecha de adquisición de los activos cedidos, pasivos incurridos o asumidos y los instrumentos de patrimonio emitidos por el Grupo a cambio del control de la adquirida. Los costos relacionados con la adquisición se reconocen en ganancias o pérdidas al ser incurridos.

Los activos identificables adquiridos y pasivos asumidos se reconocen a su valor razonable a la fecha de adquisición, excepto que:

- Los activos o pasivos por impuesto diferido y los pasivos o activos relacionados con los acuerdos de beneficios a los empleados sean reconocidos y medidos de conformidad con la NIC 12 - Impuesto a las ganancias y NIC 19, respectivamente.
- Los pasivos o instrumentos de patrimonio relacionados con los acuerdos de pago con base en acciones de la adquirida o acuerdos de pago con base en acciones del Grupo realizados como remplazo de los acuerdos con pago basado en acciones de la adquirida se midan de conformidad con la NIIF 2 a la fecha de adquisición; y
- Los activos (o grupo de activos para su disposición) que son clasificados como mantenidos para la venta de conformidad con la NIIF 5 - Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas se midan de conformidad con dicha Norma.
- La plusvalía se mide como el exceso de la suma de la contraprestación transferida, el monto de cualquier participación no controladora en la adquirida, y el valor razonable de la participación en el patrimonio previamente mantenido por el adquirente en la adquirida (si hubiese) sobre los importes netos a la fecha de adquisición de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos. Si, luego de la reevaluación, los montos netos a la fecha de adquisición de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos exceden la suma de la contraprestación transferida, el importe de cualquier participación no controladora en la adquirida y el valor razonable de la participación previamente mantenida por el adquirente en la adquirida (si hubiese), el exceso se reconoce de inmediato en ganancias o pérdidas como ganancia por compra por valor inferior al precio de mercado.

Cuando la contraprestación transferida por el Grupo en una combinación de negocios incluye activos o pasivos que resultan de un acuerdo de contraprestación contingente, la contraprestación contingente se mide al valor razonable a la fecha de adquisición y es incluida como parte de la contraprestación transferida en una combinación de negocios. Los cambios en el valor razonable de la contraprestación contingente que califican como ajustes al período de medición son ajustados de manera retrospectiva, con los ajustes correspondientes contra la plusvalía. Los ajustes del período de medición son ajustes que surgen de la información adicional obtenida durante el período de medición (el cual no puede exceder de un año a partir de la fecha de adquisición) sobre hechos y circunstancias que existían a la fecha de adquisición.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

El registro subsecuente de cambios en el valor razonable de la contraprestación contingente que no califican como ajustes del período de medición depende de cómo se clasifique la contraprestación contingente. La contraprestación contingente que es clasificada como patrimonio no es remedida a las fechas de reporte subsecuentes y su cancelación subsecuente se registra dentro del patrimonio. La contraprestación contingente que es clasificada como un activo o pasivo se remide a su fecha de reporte de conformidad con la NIIF 9, o NIC 37 - Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes cuando sea apropiado, siendo la ganancia o pérdida correspondiente reconocida en ganancias o pérdidas.

En los casos de combinaciones de negocios realizadas en etapas, la participación del Grupo en la adquirida es remedida a su valor razonable a la fecha de adquisición (es decir, la fecha en que el Grupo obtuvo el control) y la ganancia o pérdida resultante, si hubiese, se reconoce en ganancias o pérdidas. Los montos resultantes de la participación en la adquirida anteriores a la fecha de adquisición que habían sido previamente reconocidos en otro resultado integral se reclasifican en ganancias o pérdidas, siempre y cuando dicho tratamiento fuera apropiado, en caso de que se vendiera dicha participación.

Si la contabilización inicial de una combinación de negocios no está finalizada al final del período financiero en que la combinación ocurre, el Grupo reporta los importes provisionales de las partidas para los que la contabilización está incompleta. Durante el período de medición, la adquirente reconoce ajustes a los importes provisionales (ver arriba) o reconoce activos o pasivos adicionales necesarios para reflejar la información nueva obtenida sobre hechos y circunstancias que existían en la fecha de adquisición y, que de conocerse, habrían afectado la medición de los importes reconocidos en esa fecha.

4.4 Moneda extranjera

4.4.1 Transacciones en moneda extranjera

Los registros de contabilidad de GFF y los de sus subsidiarias domiciliadas en Honduras, Guatemala, y Nicaragua se mantienen en las monedas locales de cada uno de esos países. En aquellas entidades del Grupo, donde su moneda funcional es la moneda local, las transacciones en moneda extranjera son traducidas a su moneda funcional utilizando el tipo de cambio entre ambas monedas, vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera a la fecha de reporte, son traducidos a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio de compra y venta, respectivamente, vigente a esa fecha.

Las ganancias o pérdidas en moneda extranjera procedentes de partidas monetarias se reconocen en los resultados.

4.4.2 Operaciones en el extranjero

Las diferencias de cambio originadas por la conversión de los estados financieros consolidados de las operaciones extranjeras del Grupo, a la respectiva moneda de presentación, para fines de consolidación, son reconocidas como un componente separado en el estado consolidado de ganancia o pérdida y otro resultado integral de cada año en la cuenta diferencias en conversión de operaciones extranjeras.

Para propósitos de consolidación, los estados financieros de las subsidiarias extranjeras del Grupo que operan en Honduras, Guatemala y Nicaragua cuya moneda funcional son sus monedas locales han sido convertidos a la moneda de presentación de la siguiente forma:

- Activos y pasivos a las tasas de cambio de referencia de compra del Dólar en esos países, vigente a la fecha de cierre.
- Los ingresos y gastos al tipo de cambio promedio vigente durante el año; y
- El patrimonio a los tipos de cambios históricos.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

4.5 Ingresos y gastos

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

El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye los costos de transacción, los honorarios y comisiones pagadas o recibidos que son parte integral de la tasa de interés efectiva. Los costos de transacción incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o un pasivo financiero.

Ingresos y gastos por comisiones y otros servicios: Los ingresos por comisiones y otros servicios varios provenientes del manejo de cuentas, recaudaciones fiscales, giros y transferencias, garantía y avales, compra venta de divisas, cobranzas por cuenta ajena, fideicomisos y administraciones y otros se reconocen en resultados a medida que se presten los servicios. Generalmente las comisiones por otros servicios bancarios vinculados a activos financieros, se reconocen como ingreso al momento en el que se origina.

Los honorarios, los ingresos y gastos por comisiones que son parte integral de la tasa de interés efectiva de un activo o pasivo financiero se incluyen en la medición de la tasa de interés efectiva.

Las comisiones sobre préstamos y otras transacciones a mediano y largo plazo, neto de algunos costos directos de otorgar los mismos, son diferidas y amortizadas durante la vida de las mismas.

Otros gastos por honorarios y comisiones se relacionan principalmente con honorarios por transacciones y servicios, los que son registrados como gastos a medida que se reciben los servicios, a excepción de los costos sobre colocación de productos de tarjetas de crédito que se difieren en la vigencia del producto.

Ingresos por dividendos: Los ingresos provenientes de dividendos son reconocidos cuando el Grupo en su calidad de tenedor de acciones recibe el derecho a recibir el pago es decir en la fecha de declaración de dividendos.

Ingresos por comisión de reaseguros: Las comisiones recibidas por contratos de reaseguros externos son registrados como ingreso a medida que se devengan las primas.

Gastos por comisiones en venta de seguros: Las comisiones otorgadas por contratos de seguros a corredores o sociedades de corretaje son registrados como gasto a medida que se devengan las primas.

Ingresos y costos por primas: Los ingresos por primas y costos de producción relacionados (comisiones pagadas, reaseguro cedido y comisiones ganadas de reaseguro cedido), son reconocidos bajo el mismo método de prorrata temporis. Las primas no devengadas son diferidas con base al método de prorrata temporis aplicable a la producción del período y a las pólizas vigentes a la fecha del reporte.

Costos de adquisición- Los costos de adquirir nuevos negocios de seguros y de renovación de estos contratos, que están primordialmente relacionados con la producción de estos negocios, se difieren de acuerdo a la vigencia del seguro.

Ingresos y gastos no financieros: Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio del devengo.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

4.6 Gastos por impuestos sobre la renta

El gasto por impuesto está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos y son reconocidos en resultados en tanto que no estén relacionados con partidas reconocidas directamente en el patrimonio en otro resultado integral.

El impuesto sobre la renta ha sido calculado sobre la base imponible de cada compañía, de acuerdo con las disposiciones tributarias y legales de cada país. Los créditos fiscales han sido reconocidos como una reducción al impuesto causado. El gasto por el impuesto sobre las ganancias es el importe total que, por este concepto, se incluye al determinar la ganancia neta del período, conteniendo el impuesto corriente. El impuesto corriente es la cantidad a pagar por el impuesto sobre las ganancias relativa a la ganancia fiscal del período.

El impuesto de renta diferido se establece utilizando el método pasivo del estado consolidado de situación financiera contemplado en la Norma Internacional de Contabilidad No.12 ("Impuesto sobre las Ganancias"). Este método se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma, las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

El activo por impuesto diferido se reconoce en la medida en que es probable que existan utilidades gravables disponibles en el futuro, contra las cuales las diferencias temporales pueden ser utilizadas. Los activos por impuesto diferido se revisan en cada fecha de reporte y se reducen en la medida en que no será probable que el beneficio fiscal respectivo se realice.

4.7 Instrumentos financieros

4.7.1 Activos financieros

Todos los activos financieros reconocidos que estén dentro del alcance de la NIIF 9 son medidos posteriormente al reconocimiento inicial a costo amortizado o a valor razonable con base en el modelo de negocios del Grupo para la administración de los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales de los instrumentos financieros.

Específicamente:

- Los activos financieros que estén dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea recaudar los flujos de efectivo contractuales y que tengan flujos de efectivo contractuales que sean solamente pagos del principal e intereses sobre la cantidad principal pendiente (SPPI, por su acrónimo en inglés), posteriormente son medidos a costo amortizado.
- Los activos financieros que estén dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea tanto recaudar los flujos de efectivo contractuales y vender los instrumentos de deuda, y que tengan flujos de efectivo contractuales que sean SPPI, posteriormente son medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRORI).
- Todos los otros activos financieros posteriormente son medidos a valor razonable con cambios en resultados (VROR).

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Sin embargo, el Grupo puede hacer la siguiente elección irrevocable en el reconocimiento inicial de un activo financiero sobre una base de activo por activo:

- El Grupo puede irrevocablemente elegir presentar los cambios subsiguientes en valor razonable de una inversión en instrumento de patrimonio que no sea clasificada ni para negociación, ni consideración contingente reconocida en una combinación de negocios a la cual aplique la NIIF 3, en otros resultados integrales; y
- El Grupo puede irrevocablemente designar un activo financiero que satisfaga los criterios del costo amortizado o de VRORI como medidos a VRORC si hacerlo elimina o de manera importante reduce un desajuste contable.

El Grupo define criterios para determinar la frecuencia aceptable y los motivos de las ventas para que el instrumento pueda permanecer en la categoría de mantenidos para recibir los flujos contractuales.

Independientemente de la frecuencia y la importancia de las ventas, ciertos tipos de ventas no son incompatibles con la categoría de mantenidos para recibir los flujos contractuales: como son ventas por disminución de la calidad crediticia; ventas cercanas al vencimiento de las operaciones de forma que las variaciones en los precios de mercado no tendrían un efecto significativo en los flujos de efectivo del activo financiero; ventas en respuesta a un cambio en la regulación o en la tributación; ventas en respuesta a una reestructuración interna o combinación de negocios significativa; ventas derivadas de la ejecución de un plan de crisis de liquidez cuando el evento de crisis no se espera de forma razonable.

El Grupo ha segmentado la cartera de instrumentos a los efectos de efectuar la prueba de SPPI diferenciando aquellos productos con contratos estándar (todos los instrumentos tienen características contractuales similares y se utilizan de manera masiva en la contratación) para los cuales el Grupo ha realizado la prueba de SPPI mediante la revisión de dichos contratos marco. Aquellos productos que presentando características homogéneas, pero no similares, se ha procedido a evaluar su cumplimiento mediante un ejercicio de muestreo representativo de los contratos. Por último aquellos instrumentos financieros con características contractuales específicas han sido analizados de forma individualizada. Como consecuencia de los análisis efectuados tanto sobre el modelo de negocio como las características contractuales, se han realizado determinadas reclasificaciones contables que afectan los activos financieros. En general, existe un mayor volumen de activos valorados a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

Instrumentos de deuda a costo amortizado o a VRORI - El Grupo valora la clasificación y medición de un activo financiero con base en las características de los flujos de efectivo contractuales del instrumento y el modelo de negocios del Grupo para la administración de los activos.

Para que un activo sea clasificado y medido a costo amortizado o a VRORI, sus términos contractuales deben dar origen a flujos de efectivo que solamente sean pagos del principal e intereses sobre el principal pendiente (SPPI).

Para el propósito de la prueba de SPPI, el principal es el valor razonable del activo financiero en el reconocimiento inicial. Esa cantidad principal puede cambiar durante la vida del activo financiero (ejemplo: si hay reembolsos del principal). Los intereses consisten en la consideración del valor del dinero en el tiempo, por el riesgo de crédito asociado con la cantidad principal pendiente durante un período particular de tiempo y por otros riesgos y costos básicos del activo, así como también un margen de utilidad. La valoración de SPPI se hace en la moneda en la cual el activo financiero está denominado. Los flujos de efectivo contractuales que sean SPPI son consistentes con un acuerdo básico de préstamo. Los términos contractuales que introduzcan exposición ante riesgos o volatilidad en los flujos de efectivo contractuales que no estén relacionados con el acuerdo básico de préstamo, tales como exposición ante cambios en precios de patrimonio o precios de materias primas básicas, no dan origen a los flujos de efectivo contractuales que sean SPPI. Un activo financiero originado o adquirido puede ser un acuerdo básico de préstamo independiente de si es un préstamo en su forma legal.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

La valoración de los modelos de negocio para la administración de activos financieros es fundamental para la clasificación del activo financiero. El Grupo determina los modelos de negocio a un nivel que refleje cómo los grupos de activos financieros son administrados juntos para lograr un objetivo particular de negocios. El modelo de negocios del Grupo no depende de las intenciones de la administración para un instrumento particular, por consiguiente, la valoración del modelo de negocios es realizada en un nivel más alto de agregación más que sobre una base de instrumento por instrumento.

El Grupo tiene más de un modelo de negocio para administrar sus instrumentos financieros, lo cual refleja cómo el Grupo administra activos financieros en orden a generar flujos de efectivo. El modelo de negocios del Grupo determina si los flujos de efectivo resultarán de recaudar los flujos de efectivo contractuales, vender activos financieros o ambos.

El Grupo considera toda la información relevante disponible cuando realiza la valoración del modelo de negocio. Sin embargo, esta valoración no es realizada con base en escenarios que Grupo razonablemente no espere que ocurran, tales como los escenarios denominados 'peor caso' o 'caso de estrés.' El Grupo tiene en cuenta toda la evidencia relevante disponible tal como:

- Cómo el desempeño del modelo de negocio y los activos financieros dentro de ese modelo de negocio son evaluados y reportados al personal clave de administración de la entidad.
- Los riesgos que afectan el desempeño del modelo de negocio (y los activos financieros dentro de ese modelo de negocio) y, en particular, la manera como esos riesgos son administrados; y
- Cómo los administradores del negocio son compensados (ejemplo: si la compensación se basa en el valor razonable de los activos administrados o en los flujos de efectivo contractuales recaudados).

En el reconocimiento inicial de un activo financiero, el Grupo determina si los activos financieros recientemente reconocidos son parte de un modelo de negocio existente o si reflejan el comienzo de un nuevo modelo de negocio. El Grupo revisa sus modelos de negocio en cada período de presentación de estados financieros consolidados para determinar si el modelo de negocios ha cambiado desde el período precedente.

Cuando un activo financiero medido a VRORI es dado de baja, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI es reclasificada desde patrimonio hacia el estado consolidado de ganancia o pérdida. En contraste, para una inversión en instrumento de capita designada como medido a VRORI, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI no es posteriormente reclasificada hacia el estado consolidado de ganancia o pérdida, pero sí es transferida dentro del patrimonio específicamente a las utilidades acumuladas.

Los activos financieros que posteriormente son medidos a costo amortizado o a VRORI están sujetos a deterioro.

Activos financieros a VROR - Los activos financieros a VROR son:

- Activos con flujos de efectivo contractuales que no son SPPI; y/o
- Activos que son tenidos en un modelo de negocio diferente a tenido para recaudar flujos de efectivo contractuales o tenidos para recaudar y vender; o
- Activos designados como a VROR usando la opción del valor razonable.

Esos activos son medidos a valor razonable, las ganancias o pérdidas que surjan en la determinación del valor razonable son reconocidas en el estado consolidado de ganancia o pérdida.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Reclasificaciones - Si el modelo de negocio según el cual el Grupo tiene los activos financieros cambia, los activos financieros afectados son reclasificados. Los requerimientos de clasificación y medición relacionados con la nueva categoría aplican prospectivamente a partir del primer día del primer período de presentación de estados financieros consolidados luego del cambio en el modelo de negocio que resulte en reclasificación de activos financieros del Grupo.

4.7.2 Deterioro

El Grupo reconoce provisión por deterioro mediante la aplicación del modelo de pérdida crediticia esperada en los siguientes instrumentos financieros que no sean medidos a VROR:

- Cartera de créditos y compromisos fuera de balance.
- Activos financieros a costo amortizado y a VRORI.

No se reconoce pérdida por deterioro en las inversiones en instrumentos de patrimonio.

Con excepción de los activos financieros con incremento significativo de riesgo de crédito (los cuales son considerados por separado adelante), la PCE (Pérdida Crediticia Esperada) es requerido sean medidas mediante una provisión por pérdida a una cantidad igual a:

- PCE a 12 meses : son las pérdidas de crédito esperadas que resulten de posibles eventos de incumplimiento dentro de 12 meses posteriores a la fecha de presentación de estados financieros, (referidas como Bucket 1); o
- Full PCE durante el tiempo de vida: son las pérdidas de crédito esperadas que resulten de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada del activo financiero, (referidas como Bucket 2 y Bucket 3).

La provisión por pérdida por todas las PCE durante el tiempo de vida es requerida para un activo financiero si el riesgo de crédito en ese activo financiero se ha incrementado de manera importante desde el reconocimiento inicial. Para todos los otros instrumentos financieros, las PCE son medidas a una cantidad igual a las PCE de 12 meses.

El Grupo mide las PCE sobre una base individual, o sobre una base colectiva para los portafolios de préstamos que comparan similares características de riesgo económico. La medición de la provisión por pérdida se basa en el valor presente de los flujos de efectivo esperados del activo, usando la tasa de interés efectiva (TIE, por su acrónimo en inglés) original del activo, independiente de si es medido sobre una base individual o una base colectiva.

Todo ello requiere un juicio considerable, tanto en la modelización para la estimación de las pérdidas esperadas como en las previsiones, sobre cómo los factores económicos afectan a dichas pérdidas, que se deben realizar sobre una base ponderada por su probabilidad.

Activos financieros con deterioro en el riesgo de crédito- Un activo financiero se considera como deteriorado cuando haya ocurrido uno o más eventos que tenga un efecto perjudicial en los flujos de efectivo estimados futuros del activo financiero. Los activos financieros deteriorados son referidos como activos de etapa o Bucket 3. La evidencia de deterioro del crédito incluye datos observables acerca de los siguientes eventos:

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

- Dificultad financiera importante del prestatario o emisor;
- Incumplimiento de las cláusulas contractuales del prestatario o emisor; impago o un suceso de mora.
- Concesiones o ventajas que el prestamista, por razones económicas o contractuales relacionadas con dificultades financieras del prestatario, le ha otorgado a éste, que no le habría facilitado en otras circunstancias.
- Probabilidad cada vez mayor de que el prestatario entre en quiebra o en otra situación de reestructuración financiera.
- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras; o
- La compra de un activo financiero con un gran descuento que refleje las pérdidas de crédito incurridas.

Puede que no sea posible identificar un único suceso concreto sino que, por el contrario, el efecto combinado de varios sucesos pueda haber causado que el activo financiero pase a presentar un deterioro crediticio. El Grupo valora si los instrumentos de deuda que sean activos financieros medidos a costo amortizado o a VRORI han tenido un incremento significativo en su riesgo de crédito en cada fecha de presentación de estados financieros consolidados. Para valorar si instrumentos de deuda soberana y corporativa tienen incremento significativo en el riesgo de crédito, el Grupo considera factores tales como rendimientos del bono, calificaciones del crédito y la capacidad del prestatario para obtener fondos.

Un préstamo es considerado con incremento significativo en el riesgo de crédito cuando una concesión es otorgada al prestatario debido a un deterioro en la condición financiera del prestatario, a menos que haya evidencia de que como resultado del otorgamiento de la concesión el riesgo de no recibir los flujos de efectivo contractuales ha sido reducido de manera importante y no hay otros indicadores. Para los activos financieros donde están contempladas concesiones, pero no han sido otorgadas el activo se considera con incremento en el riesgo de crédito cuando haya evidencia observable de deterioro del crédito, incluyendo satisfacer la definición de incumplimiento. La definición de incumplimiento incluye la improbabilidad de indicadores de pago e interrupción del respaldo si las cantidades tienen 90 o más días de vencidas.

Activos financieros comprados con incremento en el riesgo de crédito - Los activos financieros comprados con incremento en el riesgo de crédito, son tratados de manera diferente a causa de que el activo tiene un incremento en el riesgo de crédito en el reconocimiento inicial. Estos activos se reconocen como activos de etapa o Bucket 3, y el Grupo reconoce todos los cambios en PCE durante el tiempo de vida desde el reconocimiento inicial como una provisión por pérdida con cualesquiera cambios reconocidos en el estado consolidado de ganancia o pérdida. El cambio favorable para tales activos crea una ganancia por deterioro.

Definición de incumplimiento - Factor crítico para la determinación de las PCE es la definición de incumplimiento. La definición de incumplimiento es usada en la medición de la cantidad de las PCE y en la determinación de si la provisión por pérdida se basa en 12 meses o en las PCE durante el tiempo de vida, dado que el incumplimiento es un componente de la probabilidad incumplimiento (PI) que afecta tanto la medición de las PCE y la identificación de un incremento importante en el riesgo de crédito.

El Grupo considera que lo siguiente constituye un evento de incumplimiento:

- El prestatario tiene mora de más de 90 días en cualquier obligación de crédito material para el Grupo.
- Existen dudas razonables sobre el reembolso total del instrumento.

De acuerdo con la NIIF 9, el incumplimiento de los 90 días es una presunción que puede refutarse en aquellos casos en los que la entidad considere, en base a información razonable y documentada, que es apropiado utilizar un plazo más largo. Al 31 de diciembre de 2022, el Grupo no ha utilizado plazos superiores a 90 días para ninguna de las carteras significativas.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Incremento significativo en el riesgo de crédito - El Grupo monitorea todos los activos financieros, compromisos de préstamo emitidos y contratos de garantía financiera que estén sujetos a requerimientos de deterioro para valorar si ha habido un incremento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. Si ha habido un incremento significativo en el riesgo de crédito el Grupo medirá la provisión por pérdida con base en el tiempo de vida más que 12 meses de las PCE. La política del Grupo es no usar el procedimiento práctico de que los activos financieros con riesgo de crédito 'bajo' a la fecha de presentación de estados financieros consolidados se considere que no han tenido un incremento importante en el riesgo de crédito. Como resultado, el Grupo monitorea todos los activos financieros, compromisos de préstamo emitidos y contratos de garantía financiera que estén sujetos a deterioro, por el incremento significativo en el riesgo de crédito.

Al valorar si el riesgo de crédito en un instrumento financiero se ha incrementado de manera significativa desde el reconocimiento inicial, el Grupo compara el riesgo de incumplimiento que ocurra en el instrumento financiero a la fecha de presentación de estados financieros consolidados basado en la madurez restante del instrumento con el riesgo de que ocurra un incumplimiento que fue anticipado por la madurez restante a la fecha corriente fecha de presentación de estados financieros consolidados cuando el instrumento financiero fue reconocido primero. Al hacer esta valoración, el Grupo considera información tanto cuantitativa como cualitativa que sea razonable y tenga respaldo, incluyendo experiencia histórica e información prospectiva que esté disponible sin costo o esfuerzo indebido, basada en la experiencia histórica del Grupo y la valoración experta del crédito incluyendo información prospectiva.

Múltiples escenarios económicos forman la base para la determinación de la probabilidad de incumplimiento en el reconocimiento inicial y en la subsiguiente fecha de presentación de estados financieros consolidados. Diferentes escenarios económicos llevarán a una diferente probabilidad de incumplimiento. Es la ponderación de esos diferentes escenarios la que forma la base de la probabilidad ponderada de incumplimiento que es usada para determinar si el riesgo de crédito se ha incrementado de manera significativa.

Para los préstamos corporativos, la información prospectiva incluye los prospectos futuros de las industrias en las cuales operan las contrapartes del Grupo, obtenida de reportes de expertos económicos, analistas financieros, cuerpos del gobierno, centros de pensamiento relevantes y otras organizaciones similares, así como también la consideración de varias fuentes internas y externas de información económica actual y proyectada. Para los pequeños deudores, la información prospectiva sobre los préstamos incluye los mismos pronósticos económicos que para los préstamos corporativos con pronósticos adicionales de indicadores económicos locales, particularmente para las regiones con concentración de ciertas industrias, así como también información generada internamente sobre el comportamiento de pago del cliente. El Grupo asigna sus contrapartes al grado interno relevante del riesgo de crédito dependiendo de la calidad de su crédito. La información cuantitativa es un indicador primario de incremento importante en el riesgo de crédito y se basa en el cambio en la PI durante el tiempo de vida mediante comparar:

- El PI del tiempo de vida restante a la fecha de presentación de reporte; con
- El PI del tiempo de vida restante para este punto en el tiempo en que fue estimado con base en los hechos y circunstancias en el momento del reconocimiento inicial de la exposición.

Los PI usados son prospectivos y el Grupo usa las mismas metodologías y los mismos datos usados para medir la provisión por pérdida por las PCE.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Los factores cualitativos que señalan incremento significativo en el riesgo de crédito son reflejados en los modelos de PI sobre una base oportuna. Sin embargo, el Grupo todavía considerará por separado algunos factores cualitativos para valorar si el riesgo de crédito se ha incrementado de manera importante. Para los préstamos corporativos hay un particular centro de atención puesto en los activos que se incluyen en la 'lista de observación' dado que la exposición está en la lista de observación una vez que haya una preocupación de que la capacidad de pago de la contraparte específica se ha deteriorado.

El modelo desarrollado por el Grupo para la evaluación del aumento significativo del riesgo de crédito cuenta con un doble enfoque que se aplica de forma global:

- Criterio cuantitativo: el Grupo utiliza un análisis cuantitativo basado en la comparación de la probabilidad esperada de incumplimiento actual a lo largo de la vida de la operación con la probabilidad esperada de incumplimiento original ajustada, de forma que ambos valores resulten comparables en términos de probabilidad esperada de incumplimiento para la vida residual. Los umbrales utilizados para considerar un incremento de riesgo significativo tienen en cuenta las singularidades según geografías y carteras. Considerando la antigüedad de las operaciones vigentes, en el momento de entrada en vigor de la norma se ha realizado alguna simplificación para la comparación de probabilidades de incumplimiento entre el momento actual y el original, en función de la mejor información disponible en ese momento.
- Criterio cualitativo: la mayoría de los indicadores para la detección del incremento de riesgo significativo están recogidos en los sistemas del Grupo vía los sistemas de rating/scoring o los escenarios macroeconómicos, por lo que el análisis cuantitativo recoge la mayoría de las circunstancias. Ahora bien, el Grupo tiene previsto utilizar criterios cualitativos adicionales cuando se considere necesario para recoger circunstancias que pudieran no estar recogidas en los sistemas rating/scoring o en los escenarios macroeconómicos utilizados.

Adicionalmente, se consideran Bucket 2 los instrumentos en los que concurra alguna de las siguientes circunstancias:

- Impago de más de 30 días: de acuerdo con la NIIF 9, el incumplimiento de más de 30 días es una presunción que puede refutarse en aquellos casos en los que la entidad considere, en base a información razonable y documentada, que tal impago no representa un incremento significativo del riesgo.
- En seguimiento especial ("watch list"): están sometidos a una vigilancia especial por parte de las unidades de riesgos debido a que muestran señales negativas en su calidad crediticia, aunque no existe evidencia objetiva de deterioro.
- Refinanciaciones o reestructuraciones que no muestran evidencia de deterioro.

Aunque la norma introduce una serie de simplificaciones operativas/soluciones prácticas para el análisis del incremento de riesgo significativo, el Grupo no espera utilizarlas como regla general. No obstante, para activos de alta calidad, principalmente relacionados con determinadas instituciones u organismos de carácter público, sí que se prevé utilizar la posibilidad que prevé la norma de considerar directamente que su riesgo de crédito no ha aumentado significativamente porque tienen un bajo riesgo crediticio en la fecha de presentación.

Por tanto, la clasificación de los instrumentos financieros sujetos a deterioro con la nueva NIIF 9 es la siguiente:

Bucket-1 Sin incremento significativo de riesgo - La corrección de valor por pérdidas de esos instrumentos financieros se calcula como las pérdidas crediticias esperadas en los siguientes doce meses.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Bucket-2 Incremento significativo de riesgo - Cuando el riesgo de crédito de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la corrección de valor por pérdidas de ese instrumento financiero se calcula como la pérdida crediticia esperada durante toda la vida del activo.

Bucket-3 Deteriorados - Cuando hay evidencia objetiva de que el activo financiero está deteriorado, éste se transfiere a esta categoría en el cual la corrección de valor por pérdidas de ese instrumento financiero se calcula como la pérdida crediticia esperada durante toda la vida del activo.

4.7.3 Castigo

Los préstamos y los instrumentos de deuda son castigados cuando el Grupo no tenga expectativas razonables de recuperar el activo financiero (ya sea en su totalidad o una porción de él). Este es el caso cuando el Grupo determina que el prestatario o emisor no tiene activos o fuentes de ingresos que pudieran generar suficientes flujos de efectivo para reembolsar las cantidades sujetas al castigo. Un castigo constituye un evento de baja. El Grupo puede aplicar actividades que hacen forzoso el cumplimiento a los activos financieros castigados. Las recuperaciones resultantes de las actividades del Grupo que hacen forzoso el cumplimiento resultarán en ganancias por deterioro.

4.7.4 Presentación de la provisión por PCE en el estado consolidado de situación financiera

La provisión por pérdidas por PCE es presentada en el estado consolidado de situación financiera tal y como sigue:

- Para los activos financieros medidos a costo amortizado: como una deducción del valor en libros bruto de los activos;
- Para los compromisos de préstamo: como una provisión.
- Para los activos financieros medidos a VRORI: no se reconoce ninguna pérdida en el estado consolidado de situación financiera debido a que el valor en libros de estos activos es su valor razonable. Sin embargo, el ajuste por pérdida se revela y se reconoce como parte del valor razonable.

4.7.5 Fuentes clave de incertidumbre de la estimación

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

- Establecimiento del número y los pesos relativos de los escenarios prospectivos para cada tipo de producto y determinación de la información prospectiva relevante para cada escenario: Cuando se mide las PCE el Grupo usa información prospectiva razonable y con soportes, que se base en supuestos para el movimiento futuro de los diferentes orientadores económicos y cómo esos orientadores se afectarán unos con otros.
- Probabilidad de incumplimiento: PI constituye un input clave en la medición de las PCE. PI es un estimado de la probabilidad de incumplimiento durante un horizonte de tiempo dado, el cálculo del cual incluye datos históricos, supuestos y expectativas de condiciones futuras.
- Pérdida dado el incumplimiento (LDI, por su acrónimo en inglés): es un estimado de la pérdida que surge en el incumplimiento. Se basa en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales debidos y las que el prestador esperaría recibir, teniendo en cuenta los flujos de efectivo provenientes del colateral y de los mejoramientos integrales del crédito.
- Medición del valor razonable y proceso de valuación: En la estimación del valor razonable de un activo financiero o de un pasivo financiero, el Grupo usa datos observables del mercado en la extensión en que estén disponibles. Cuando tales inputs del Nivel 1 no están disponibles el Grupo usa modelos de valuación para determinar el valor razonable de sus instrumentos financieros.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

4.7.6 Incorporación de información prospectiva

El Grupo usa la información prospectiva que esté disponible sin costo o esfuerzo indebido en su valoración del incremento importante del riesgo de crédito, así como también en su medición de las PCE. El Grupo usa información externa e interna para generar un escenario base del pronóstico futuro de variables económicas relevantes junto con un rango representativo de otros posibles escenarios proyectados. La información externa usada incluye datos económicos y pronósticos publicados por agencias gubernamentales y autoridades monetarias.

El Grupo aplica probabilidades a los escenarios pronosticados identificados. El escenario base es el resultado individual más probable y consta de información usada por el Grupo para planeación estratégica y presupuesto. El Grupo ha identificado y documentado los orientadores clave del riesgo de crédito y de las pérdidas de crédito para cada portafolio de instrumentos financieros y, usando el análisis estadístico de datos históricos, ha estimado las relaciones entre las variables macroeconómicas y el riesgo de crédito y las pérdidas de crédito.

Modelos Forward looking - La NIIF 9 establece en su capítulo 5 párrafo 5.17 que una entidad medirá las pérdidas crediticias esperadas de un instrumento financiero de forma que refleje:

- Un importe de probabilidad ponderada no sesgado que se determina mediante la evaluación de un rango de resultados posibles.
- El valor temporal del dinero.
- La información razonable y sustentable que está disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado en la fecha de presentación sobre sucesos pasados, condiciones actuales y pronósticos de condiciones económicas futuras.

El modelo de Forward looking se construye a partir de la vinculación de series de variables regresores, cuya combinación permita replicar el comportamiento de la variable a explicar.

La correcta especificación del modelo forward looking comienza por la identificación de las series de las variables del modelo:

- A explicar: Serie de variable de morosidad del sistema financiero.
- Explicativas: Series de variables macroeconómicas.

El objetivo de esta metodología, es poder identificar qué variables económicas predicen con mayor grado de confianza, el comportamiento de la tasa de morosidad del sector de forma tal de poder ajustar las expectativas del año en curso al entorno económico esperado.

4.7.7 Medición de las PCE

De acuerdo a la NIIF 9, la estimación de las PCE debe reflejar:

- Un importe ponderado y no sesgado, determinado mediante la evaluación de una serie de resultados posibles.
- El valor del dinero en el tiempo.
- Información razonable y soportable que esté disponible sin un esfuerzo o costo excesivo y que refleje tanto condiciones actuales como predicciones sobre condiciones futuras.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Para la estimación colectiva de las pérdidas esperadas los instrumentos se distribuyen en grupos de activos en base a sus características de riesgo. Las exposiciones dentro de cada grupo se segmentan en función de características similares del riesgo de crédito, indicativas de la capacidad de pago del acreditado de acuerdo con sus condiciones contractuales. Estas características de riesgo tienen que ser relevantes en la estimación de los flujos futuros de cada grupo. Las características de riesgo de crédito pueden considerar, entre otros, los siguientes factores:

- Tipo de operación.
- Herramientas de rating o scoring.
- Puntuación o calificaciones de riesgo de crédito.
- Tipo de garantía.
- Tiempo en mora para las operaciones en bucket 3.
- Segmento.
- Criterios cualitativos que puedan incidir en el incremento significativo del riesgo.
- Valor de la garantía si tiene impacto sobre la probabilidad de que ocurra un evento de deterioro.

Los inputs clave usados para la medición de las PCE son:

- Probabilidad de incumplimiento (PI).
- Pérdida dado el incumplimiento (PDI).
- Exposición al incumplimiento (EI).

Estas cifras generalmente son derivadas de modelos estadísticos desarrollados internamente y otros datos históricos, y son ajustados para reflejar la información prospectiva de probabilidad ponderada.

PI es un estimado de la probabilidad de incumplimiento durante un horizonte de tiempo dado. Es estimado en un punto del tiempo. El cálculo se basa en modelos estadísticos de clasificación, y valorado usando herramientas de clasificación personalizadas para las diversas categorías de contrapartes y exposiciones. Esos modelos estadísticos están basados en datos del mercado (cuando estén disponibles), así como también en datos internos que comprenden factores tanto cuantitativos como cualitativos. Las PI son estimadas considerando las maduraciones contractuales de las exposiciones y de las tasas estimadas de pago anticipado. La estimación se basa en condiciones corrientes, ajustada para tener en cuenta las condiciones futuras que impactarán la PI.

PDI es un estimado de la pérdida que surge en el incumplimiento. Se basa en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales debidos y los que el prestador esperaría recibir, teniendo en cuenta los flujos de efectivo provenientes de cualquier garantía. Los modelos de PDI para activos con garantía consideran los pronósticos de la valuación futura de la garantía teniendo en cuenta la venta con descuento, tiempo para la realización de la venta, garantía cruzada y antigüedad del crédito, costo de la realización de la garantía y tasas de saneamiento (ejemplo: salida de la condición de no-desempeño). Los modelos de PDI para los activos sin garantía consideran el tiempo de recuperación, tasas de recuperación y antigüedad de los créditos. El cálculo se basa en los flujos de efectivo descontados, donde los flujos de efectivo son descontados por la tasa de interés efectiva (EIR) original del préstamo.

EI es un estimado de la exposición a una fecha futura de incumplimiento, teniendo en cuenta los cambios esperados en la exposición después de la fecha de presentación de estados financieros, incluyendo reembolsos de principal e intereses, y reducciones esperadas en las facilidades comprometidas. El enfoque de modelación del Grupo para EI refleja los cambios esperados en el saldo pendiente durante el tiempo de vida de la exposición del préstamo que sea permitida por los términos contractuales corrientes, tales como perfiles de amortización, reembolso o sobre-reembolso temprano, cambios en la utilización de compromisos suscritos y acciones de mitigación del crédito tomadas antes del incumplimiento. El Grupo usa modelos de EI que reflejan las características de los portafolios.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

El Grupo mide las PCE considerando el riesgo de incumplimiento durante el período contractual máximo (incluyendo las opciones de extensión) durante el cual el cliente está expuesta al riesgo de crédito y no a un período más largo, incluso si la extensión o renovación del contrato es práctica común de negocios. Sin embargo, para instrumentos financieros tales como tarjetas de crédito, facilidades de renovación de crédito y facilidades de sobregiro que incluyan tanto un compromiso de préstamo como un compromiso de suscripción, la capacidad contractual del Grupo para demandar el reembolso y cancelar el compromiso suscrito no limita la exposición del grupo ante pérdidas de crédito para el período contractual de notificación. Para tales instrumentos financieros el Grupo mide las PCE durante el período en que esté expuesta al riesgo de crédito y las PCE no serían mitigadas por acciones de administración del riesgo de crédito, incluso si ese período se extiende más allá del período contractual máximo. Esos instrumentos financieros no tienen un término fijo o una estructura de reembolso y tienen un período corto de cancelación contractual. Sin embargo, el Grupo no hace obligatorio el cumplimiento de la administración normal en el día a día para el derecho contractual para cancelar instrumentos financieros. Esto porque esos instrumentos financieros son administrados sobre una base colectiva y son cancelados solo cuando el Grupo es consciente de un incremento en el riesgo de crédito a nivel de la facilidad. Este período más largo es estimado teniendo en cuenta las acciones de la administración del riesgo de crédito que el Grupo espere realizar para mitigar las PCE, ejemplo: reducción en los límites o cancelación del compromiso de préstamo.

La medición de las PCE se basa en la probabilidad ponderada de la pérdida de crédito. Como resultado, la medición de la provisión por pérdida debe ser la misma independiente de si es medida sobre una base individual o una base colectiva (si bien la medición sobre una base colectiva es más práctica para los portafolios grandes de elementos). En relación con la valoración de si ha habido un incremento importante en el riesgo de crédito puede ser necesario realizar la valoración sobre una base colectiva.

4.8 Instrumentos financieros derivados

Los derivados mantenidos para propósitos de administración de riesgo son medidos al valor razonable en el estado consolidado de situación financiera. Al cierre de cada ejercicio se mide nuevamente su valor razonable y se ajusta en el estado consolidado de situación financiera. La ganancia o pérdida resultante se reconoce en patrimonio o en los resultados del ejercicio, según el tipo de cobertura que se trate.

Una partida cubierta es un activo, un pasivo, un compromiso en firme, una transacción prevista altamente probable o una inversión neta en un negocio en el extranjero que expone a la entidad al riesgo de cambio en el valor razonable o en los flujos de efectivo futuros. La designación de la "partida cubierta" o también llamada "posición primaria" se hace en la documentación de cobertura.

Al inicio de la relación de cobertura el Grupo documenta la relación entre el instrumento de cobertura y la partida cubierta, así como, los objetivos de administración de riesgo y las estrategias que el Grupo ha adoptado con respecto a la cobertura junto con el método que será utilizado para evaluar la efectividad de tal relación.

El método de medición de efectividad que utiliza el Grupo es "Dollar Offset" que consiste en comparar los cambios en el valor razonable de la partida cubierta con respecto al instrumento de cobertura.

Para una cobertura perfecta, los cambios en el valor del instrumento de cobertura compensan exactamente los cambios en el valor de la partida cubierta.

La efectividad de la cobertura es el grado en el que los cambios en el valor razonable del instrumento de cobertura compensan los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo de la partida cubierta, directamente atribuibles al riesgo cubierto.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

La contabilidad de coberturas es interrumpida cuando el Grupo revoca la relación de cobertura, cuando el instrumento de cobertura vence, cuando es vendido o cuando ya no califica para la contabilidad de coberturas.

4.9 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye efectivo disponible en caja, documentos equivalentes que incluyen cheques y valores a cobro y pendientes de compensación altamente líquidos con vencimientos originales menores a 90 días, saldos disponibles mantenidos con bancos centrales y con otras instituciones financieras nacionales y extranjeras, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable.

El efectivo y equivalentes al efectivo se reconoce en el estado consolidado de situación financiera al costo amortizado.

4.10 Cartera de créditos

Los préstamos son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables distintos de los instrumentos de inversión que no son cotizados en un mercado activo y que el Grupo no tiene la intención de vender inmediatamente o en el corto plazo y que no son mantenidos para negociación. Los préstamos son reconocidos al valor razonable y posteriormente son medidos al costo amortizado usando el método de interés efectivo menos cualquier deterioro.

Cuando el Grupo adquiere un activo financiero y simultáneamente participa en un acuerdo de reventa del activo a un precio fijo en una fecha futura, el acuerdo es contabilizado como un préstamo, y el activo subyacente no es reconocido en los estados financieros consolidados del Grupo.

Los intereses sobre los préstamos se calculan con base en el valor principal pendiente de cobro y las tasas de intereses pactadas, y se contabilizan como ingresos bajo el método de acumulación.

Los intereses descontados no devengados se reconocen como ingresos durante la vida del préstamo bajo metodología similar a la tasa de interés efectiva asociado a los pagos de capital.

4.11 Arrendamientos

El Grupo como arrendatario

El Grupo evalúa si un contrato contiene un arrendamiento en su origen. El Grupo reconoce un activo por derechos de uso y un pasivo por arrendamiento correspondiente respecto a todos los contratos de arrendamiento en los que sea arrendatario, exceptuando los arrendamientos de corto plazo (plazo de 12 meses o menos) y los de activos de bajo valor (equipos informáticos, espacios pequeños para oficina y artículos pequeños de mobiliario de oficina). Para estos arrendamientos, el Grupo reconoce los pagos de renta como un gasto operativo bajo el método de línea recta a través del período de vigencia del arrendamiento, a menos que otro método sea más representativo del patrón del tiempo en que los beneficios económicos proveniente del consumo de los activos arrendados.

El pasivo por arrendamiento es medido inicialmente al valor presente de los pagos de renta que no sean pagados en la fecha de inicio, descontado por la tasa de endeudamiento incremental del Grupo.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Los pagos de renta incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento consisten en:

- Pagos de renta fijos (incluyendo pagos fijos en sustancia), menos cualquier incentivo por arrendamiento recibido;
- Pagos de renta variables que dependen de un índice o tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de inicio;
- El monto esperado a pagarse por el arrendatario bajo garantías de valor residual;
- El precio de ejercicio de opciones de compra, si el Grupo está razonablemente certero de ejercitar las opciones; y
- Pagos por penalizaciones resultantes de la terminación del arrendamiento, si el período del arrendamiento refleja el ejercicio de una opción de terminación del arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se presenta como parte del rubro de obligaciones bancarias en el estado consolidado de situación financiera.

El pasivo por arrendamiento es medido subsecuentemente con el aumento del valor en libros para reflejar los intereses devengados por el pasivo por arrendamiento (usando el método de interés efectivo) y reduciendo el valor en libros para reflejar los pagos de renta realizados.

El Grupo revalúa el pasivo por arrendamiento (y realiza el ajuste correspondiente al activo por derechos de uso relacionado) siempre que:

- El plazo del arrendamiento es modificado o hay un evento o cambio significativo en las circunstancias del arrendamiento resultando en un cambio en la evaluación del ejercicio de opción de compra, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es medido descontando los pagos de renta actualizados usando una tasa de descuento actualizada.
- Los pagos de renta se modifican como consecuencia de cambios en índices o tasa o un cambio en el pago esperado bajo un valor residual garantizado, en cuyos casos el pasivo por arrendamiento se revalúa descontando los pagos de renta actualizados utilizando la misma tasa de descuento (a menos que el cambio en los pagos de renta se deba a un cambio en una tasa de interés variable, en cuyo caso se usa una tasa de descuento actualizada).
- Un contrato de arrendamiento se modifique y la modificación del arrendamiento no se contabilice como un arrendamiento separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se revalúa basándose en el plazo del arrendamiento del arrendamiento modificado, descontando los pagos de renta actualizados usando una tasa de descuento actualizada a la fecha de entrada en vigor de la modificación.

Los activos por derechos de uso consisten en la medición inicial del pasivo por arrendamiento correspondiente, los pagos de renta realizados en o antes de la fecha de inicio, menos cualquier incentivo por arrendamiento recibido y cualquier costo inicial directo. La valuación subsecuente es el costo menos la depreciación acumulado y pérdidas por deterioro.

Si el Grupo incurre en una obligación surgida de costos de dismantelar y remover un activo arrendado, restaurar el lugar en el cual está localizado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento, se debe reconocer una provisión medida conforme a la NIC 37. En la medida en que los costos se relacionen a un activo por derechos de uso, los costos son incluidos en el activo por derechos de uso relacionado.

Los activos por derechos de uso se deprecian sobre el período que resulte más corto entre el período del arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Si un arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente o el costo del activo por derechos de uso refleja que el Grupo planea ejercer una opción de compra, el activo por derechos de uso se depreciará sobre la vida útil. La depreciación comienza en la fecha de inicio del arrendamiento.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Los activos por derechos de uso son presentados como un concepto separado en el estado consolidado de situación financiera.

El Grupo aplica la NIC 36 para determinar si un activo por derechos de uso está deteriorado y contabiliza cualquier pérdida por deterioro identificada como se describe en la política de “Deterioro de activos no financieros”.

Los arrendamientos con rentas variables que no dependen de un índice o tasa, no son incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento y del activo por derechos de uso. Los pagos relacionados son reconocidos como un gasto en el período en el que sucede el evento o condición que desencadena los pagos y son incluidos en el concepto de “Otros gastos” en el estado consolidado de ganancia o pérdida y otro resultado integral.

Como expediente práctico, la NIIF 16 permite no separar los componentes de no arrendamiento y en su lugar contabilizar cualquier arrendamiento y sus componentes de no arrendamientos asociados como un solo acuerdo. El Grupo utilizó este expediente práctico.

El Grupo como arrendador

Los arrendamientos en los que el Grupo funge como arrendador son clasificados como arrendamientos financieros o arrendamientos operativos. Cuando los términos del contrato transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad al arrendatario, el contrato se clasifica como un arrendamiento financiero. Todos los demás contratos se clasifican como contratos operativos.

El Grupo entra en contratos de arrendamiento como arrendador respecto a algunas de las propiedades de inversión. Los arrendamientos financieros consisten principalmente en contratos de arrendamiento de equipo y equipo rodante, los cuales son reportados como parte de la cartera de préstamos por el valor presente del arrendamiento.

Cuando el Grupo es un arrendador intermedio, contabiliza el arrendamiento principal y el subarrendamiento como dos contratos separados. El subarrendamiento se clasifica como arrendamiento financiero o arrendamiento operativo en referencia al activo por derechos de uso originado del arrendamiento principal.

El ingreso por rentas proveniente de arrendamientos operativos se reconoce bajo línea recta a través del plazo del arrendamiento relevante. Los costos iniciales directos incurridos en la negociación y arreglo del arrendamiento operativo son agregados al valor en libros del activo arrendado y son reconocidos bajo línea recta a través del plazo del arrendamiento. Los montos pendientes de arrendamientos financieros son reconocidos como arrendamientos por cobrar por el monto de la inversión neta en los arrendamientos. Los ingresos por arrendamientos financieros se asignan a los períodos contables de manera que refleje una tasa de retorno periódica constante sobre la inversión neta insoluble respecto de los arrendamientos.

Cuando un contrato incluye componentes de arrendamiento y de no arrendamiento, el Grupo aplica la NIIF 15 para asignar la contraprestación correspondiente a cada componente bajo el contrato.

4.12 Propiedades, equipos y mejoras

4.12.1 Reconocimiento y valoración

Las partidas de propiedades y equipo son valoradas al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro, las mejoras y erogaciones que prolongan la vida útil de los bienes son capitalizadas y las reparaciones menores y el mantenimiento son cargados a resultados.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

El costo incluye aquellos desembolsos atribuibles directamente a la adquisición del activo. El costo de activos construidos incluye el costo de materiales y mano de obra, así como cualquier otro costo directamente atribuible al hecho de colocar el activo en condiciones de uso, y los costos de dismantelar y remover activos y acondicionar el sitio en el cual el activo será ubicado.

Cuando partes de un elemento (componentes importantes) de propiedades y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas de la propiedad, equipo y mejoras.

La ganancia o pérdida en venta de un elemento de propiedades, equipo y mejoras se determinan por la diferencia entre el importe obtenido en la venta y el importe en libros del activo enajenado, y son reconocidas dentro de otros ingresos o gastos no operacionales del estado consolidado de ganancia o pérdida.

4.12.2 Costos posteriores

Los costos de reemplazo de parte de un elemento de los activos productivos se reconocen en el valor en libros de una partida de propiedades y equipo, siempre que sea probable que el Grupo obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser medido de manera fiable. El valor en libros de la partida de propiedades y equipo reemplazada se excluye de los estados financieros consolidados con cargo a los resultados.

4.12.3 Depreciación

La depreciación de los activos depreciables, se calcula por el método de línea recta, con base en la vida útil estimada de los activos y es reconocida en los resultados puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

Los terrenos tienen una vida ilimitada por lo tanto no serán objeto de depreciación, si el terreno en el que se asienta un edificio aumenta de valor, no afectará a la determinación del importe depreciable del edificio.

La depreciación comenzará en el momento que el activo este en el lugar y en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la gerencia y finalizará cuando sea dado de baja en cuentas, sea esta por la reclasificación como activo mantenido para la venta o cuando se disponga de él ya sea por venta, donación o simple descargo.

Las vidas útiles estimadas de las partidas de propiedades y equipo, son las siguientes:

	Años
Edificios	20 a 60
Instalaciones	5 a 10
Mobiliario y equipo de oficina	3 a 15
Equipo de cómputo	2 a 10
Vehículos	5 a 10
Mejoras en las áreas arrendadas	2 a 10

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

4.13 Primas de emisión

Se incluye la venta de acciones de la subsidiaria Banco Financiera Comercial Hondureña S.A., por un precio mayor al nominal; adicionalmente, esta prima se ve afectada asignando cualquier sobreprecio en compra de acciones de la subsidiaria Banco Financiera Comercial Hondureña S.A. que tengan estrictamente relación a esta prima pagada.

4.14 Deterioro de activos no financieros

A la fecha de cierre de los estados financieros consolidados, las entidades consolidadas del Grupo analizan si existen indicios de que el valor neto de los elementos de las propiedades, equipo y mejoras excede de su correspondiente importe recuperable, en cuyo caso, reducen el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros en concepto de depreciación en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en el caso de ser necesaria una reestimación de la misma.

De forma similar, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un activo de propiedades, equipo y mejoras, las entidades consolidadas del Grupo registran la reversión de la pérdida por deterioro contabilizada en períodos anteriores y ajustan en consecuencia los cargos futuros en concepto de su depreciación. En ningún caso la reversión de la pérdida por deterioro de un activo puede suponer el incremento de su valor en libros por encima de aquél que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.

Asimismo, al menos al final del ejercicio, se procede a revisar la vida útil estimada de los elementos de las propiedades, equipo y mejoras de uso propio, de cara a detectar cambios significativos en las mismas que, de producirse, se ajustarán mediante la correspondiente corrección del cargo a la cuentas del estado consolidado de ganancia o pérdida y otro resultado integral de ejercicios futuros de la dotación a su depreciación en virtud de las nuevas vidas útiles.

4.15 Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son inmuebles mantenidos con la finalidad de obtener rentas por arrendamiento pero no para la venta en el curso normal del negocio. Las propiedades de inversión son valorizadas al costo.

La depreciación se calcula por el método de línea recta, con base a los años estimados de vida útil del activo, que generalmente se estima entre 20 a 40 años.

Una propiedad de inversión se da de baja en su enajenación o cuando la propiedad de inversión queda permanentemente retirada de uso y no se espera ningún beneficio económico futuro de su enajenación. Cualquier ganancia o pérdida que surja al dar de baja la propiedad (calculada como la diferencia entre los ingresos netos y el valor en libros del activo) se incluye en la utilidad o pérdida en el período en el que la propiedad se da de baja.

4.16 Activos intangibles

Son activos no monetarios identificables (susceptibles de ser separados de otros activos), aunque sin apariencia física, que surgen como consecuencia de un negocio jurídico o han sido desarrollados por las entidades consolidadas del Grupo. Sólo se reconocen contablemente aquéllos cuyo costo puede estimarse de manera fiable y de los que las entidades consolidadas del Grupo estiman probable obtener en el futuro beneficios económicos.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Los activos intangibles se reconocen inicialmente por su costo de adquisición o producción y, posteriormente, se valoran a su costo menos, según proceda, su correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que hayan experimentado.

Este rubro incluye el importe de los activos intangibles identificables, entre otros conceptos, los programas y licencias informáticos, plusvalía (Goodwill) y las listas de clientes adquiridas.

Pueden ser de vida útil indefinida (cuando, sobre la base de los análisis realizados de todos los factores relevantes, se concluye que no existe un límite previsible del período durante el cual se espera que generaran flujos de efectivo netos a favor de las entidades consolidadas) o de vida útil definida (en los restantes casos).

Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, si bien, con ocasión de cada cierre contable o siempre que existan indicios de deterioro, las entidades consolidadas revisan sus respectivas vidas útiles remanentes con objeto de asegurarse de que éstas siguen siendo indefinidas o, en caso contrario, proceder en consecuencia.

Los activos intangibles con vida definida se amortizan en función de la misma, aplicándose criterios similares a los adoptados para la amortización de la propiedad, planta y equipo.

Las vidas útiles estimadas de los activos intangibles de vida definida son las siguientes:

	Años
Software adquirido	4 a 15
Software desarrollado	4 a 15
Licencias	1 a 15
Cartera de clientes	5 a 10

En ambos casos, las entidades consolidadas reconocen contablemente cualquier pérdida que haya podido producirse en el valor registrado de estos activos con origen en su deterioro, utilizándose como contrapartida la cuenta de pérdidas por deterioro del resto de activos del estado consolidado de ganancia o pérdida. Los criterios para el reconocimiento de las pérdidas por deterioro de estos activos y, en su caso, de las recuperaciones de las pérdidas por deterioro registradas en ejercicios anteriores son similares a los aplicados para los activos materiales.

Los programas informáticos desarrollados internamente se reconocen como activos intangibles cuando, entre otros requisitos, dichos activos pueden ser identificados y puede demostrarse su capacidad de generar beneficios económicos en el futuro.

Los gastos incurridos durante la fase de investigación se reconocen directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio en que se incurren, no pudiéndose incorporar posteriormente al valor en libros del activo intangible.

Plusvalía (Goodwill)- La plusvalía generada en la adquisición de una subsidiaria representa el exceso del valor de adquisición sobre la participación del Grupo en el valor razonable de los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables de la entidad adquirida reconocidos en la fecha de adquisición. La plusvalía comprada se reconoce inicialmente como un activo al costo y posteriormente es medida al costo menos cualquier pérdida por deterioro, en el caso de existir.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Para propósitos de probar el deterioro, la plusvalía es asignada a cada una de las Unidades Generadoras de Efectivo del Grupo que se espera se beneficien de las sinergias de la combinación. El Grupo somete a prueba de deterioro los activos intangibles con vida útil indefinida en forma anual y cada vez que exista un indicio de que el activo pueda estar deteriorado, de acuerdo a lo definido en NIC 36. Si el monto recuperable de las Unidades Generadoras de Efectivo es menor que el valor en libros de la unidad, la pérdida por deterioro es asignada, en primer lugar, a disminuir el valor en libros de cualquier Goodwill asignado a la unidad y luego a los otros activos de la unidad prorrateados sobre la base del valor en libros de cada activo en la unidad. Las pérdidas por deterioro reconocidas en el Goodwill no son revertidas en períodos posteriores.

4.17 Bienes recibidos en dación de pago

Los activos inmobiliarios u otros no corrientes recibidos por las subsidiarias del Grupo para la satisfacción, total o parcial, de las obligaciones de pago de sus deudores se consideran activos recibidos en dación de pago, salvo que las subsidiarias hayan decidido hacer un uso continuado de esos activos, y son reconocidos, por el valor más bajo entre el valor en libros de los préstamos no cancelados o su valor razonable de mercado menos los costos de venta.

4.18 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando el Grupo tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, y es probable que el Grupo tenga que utilizar recursos para liquidar la obligación y el monto de la obligación puede ser estimado en forma confiable. El monto reconocido como provisión representa la mejor estimación de los pagos necesarios para liquidar la obligación presente a la fecha de cierre de los estados financieros consolidados, teniendo en consideración los riesgos e incertidumbre en torno a la obligación. Cuando una provisión es determinada usando los flujos de caja estimados para liquidar la obligación presente, su valor en libros es el valor presente de dichos flujos de efectivo.

Cuando se espera recuperar, parte o la totalidad de los beneficios económicos requeridos para liquidar una provisión desde un tercero, el monto por cobrar se reconoce como un activo, si es prácticamente cierto que el reembolso será recibido, y el monto por cobrar puede ser medido de manera confiable.

Pasivos contingentes: son obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurra, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de las entidades consolidadas del Grupo, incluyen las obligaciones actuales de las entidades consolidadas del Grupo, cuya cancelación no sea probable que origine una disminución de recursos que incorporan beneficios económicos.

Activos contingentes: activos posibles, surgidos como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia está condicionada y debe confirmarse cuando ocurran, o no, eventos que están fuera de control del Grupo. Los activos contingentes no se reconocen en el estado consolidado de situación financiera ni en el estado consolidado de ganancia o pérdida y estado consolidado de ganancia o pérdida y otro resultado integral pero se informa de ellos en la Nota 47 siempre y cuando sea probable el aumento de recursos que incorporen beneficios económicos por esta causa.

Los estados financieros consolidados del Grupo recogen todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

**Notas a los estados financieros consolidados
por el año terminado el 31 de diciembre de 2022**
(En dólares de los Estados Unidos de América)

4.19 Garantías financieras

Se consideran garantías financieras los contratos por los que una entidad se obliga a pagar cantidades concretas por cuenta de un tercero, en el supuesto de no hacerlo éste; independientemente de la forma en que esté instrumentada la obligación: fianza, aval financiero, contrato de seguro o derivado de crédito. En el momento de su registro inicial, el Grupo contabiliza las garantías financieras prestadas en el pasivo del estado consolidado de situación financiera por su valor razonable, el cual, con carácter general, equivale al valor actual de las comisiones y rendimientos a percibir por dichos contratos a lo largo de su duración.

Las garantías financieras, cualquiera que sea su titular, instrumentación u otras circunstancias, se analizan periódicamente con objeto de determinar el riesgo de crédito al que están expuestas y, en su caso, estimar las necesidades de constituir provisión por ellas, que se determina por aplicación de criterios similares a los establecidos para cuantificar las pérdidas por deterioro experimentadas en la cartera de crédito.

Las comisiones cobradas por garantías financieras son amortizadas durante la vida de la garantía financiera.

4.20 Obligaciones bancarias y colocaciones

Las obligaciones bancarias, la deuda emitida y la deuda subordinada son reconocidas inicialmente al costo que corresponde, al valor razonable de la contraprestación recibida, posteriormente son medidos al costo amortizado.

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base de acumulación y se calculan en función del capital pendiente de pago y el tipo de interés efectivo aplicable, que es la tasa que descuenta exactamente los pagos futuros de efectivo a través de la vida esperada de la obligación.

Los valores vendidos bajo acuerdos de recompra son transacciones de financiamiento a corto plazo con garantía de valores, en las cuales se tiene la obligación de recomprar los valores vendidos en una fecha futura y a un precio determinado. La diferencia entre el precio de venta y el valor de compra futura se reconoce como gasto por intereses bajo el método de tasa de interés efectiva.

Los valores estregados como colaterales seguirán contabilizados en el estado financiero consolidado ya que la contraparte no tiene derecho de propiedad de los mismos a menos que haya un incumplimiento del contrato por parte del Grupo.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

**Notas a los estados financieros consolidados
por el año terminado el 31 de diciembre de 2022**
(En dólares de los Estados Unidos de América)

4.21 Beneficios a los empleados

4.21.1 Planes de beneficios definidos

Un plan de beneficios definidos es un plan post-empleo distinto del plan de contribuciones definidas.

La obligación del Grupo relacionada con los planes de beneficios definidos se obtiene calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han ganado a cambio de sus servicios en el período actual y en los anteriores; y descontando ese beneficio para determinar su valor presente.

Las tasas subyacentes a contratos de renta vitalicia e inversiones de alta calidad a largo plazo en renta fija se consideran como las correspondientes directrices sobre las que se basa la hipótesis de descuento.

El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de la unidad de crédito proyectado, bajo este método la obligación por beneficios definidos es el valor presente de los beneficios actuales proyectados a la fecha a la que se asume que el activo reciba el beneficio.

Para determinar el monto neto en el estado consolidado de situación financiera, toda ganancia o pérdida actuarial no reconocida es agregada o deducida del resultado y es presentado en otro resultado integral en la cuenta “ganancia/pérdida actuariales por planes de beneficios definidos”.

4.21.2 Planes de aportación definidas

Un plan de contribución definido es un plan de beneficio post-empleo, mediante el cual el Grupo realiza contribuciones fijas a una entidad separada, y sobre los cuales el Grupo no tiene una obligación legal de pagar montos adicionales. Esas obligaciones por pagos a un plan definido de contribuciones se reconocen como gastos en personal, en el estado consolidado de ganancia o pérdida.

Para las instituciones hondureñas existe un plan de pensiones y cesantía (Ficopen) constituido a favor de los empleados permanentes al servicio de las instituciones, los fondos están formados por las contribuciones del patrono (5%) y/o de los empleados (5%) sobre el salario, para financiar parte o la totalidad de los beneficios establecidos en el plan, más los rendimientos derivados de la inversión y reinversión de los recursos del fondo, menos las pérdidas por inversiones y los cargos que conforme al plan correspondan, en este fondo participan todos los colaboradores con contrato permanente a partir de la fecha de su ingreso.

4.22 Políticas aplicables a seguros

4.22.1 Clasificación del producto

Los contratos de seguros son contratos por medio del cual el Grupo (la aseguradora) ha aceptado el riesgo significativo de seguro de la contraparte (los asegurados), acordando compensar a los asegurados u otros beneficiarios si un evento futuro incierto (el evento asegurado) afecta adversamente a los asegurados.

4.22.2 Gastos diferidos

Los costos directos e indirectos incurridos durante el ejercicio económico derivado de la suscripción o la renovación de los contratos de seguros (Adquisición de contratos diferidos- DAC) y reaseguros, se difieren de acuerdo a la vigencia del seguro. Los DAC de seguro son calculados y amortizados en forma lineal.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

4.22.3 Reaseguro

En el curso normal de sus operaciones, el Grupo ha suscrito contratos de reaseguro con otras compañías de seguros locales o extranjeras con licencia de reaseguros y con empresas reaseguradoras propiamente. El reaseguro cedido se contrata con el propósito fundamental de recuperar una porción de las pérdidas directas que se pudiesen generar por eventos o catástrofes. Los importes que se esperan recuperar de los reaseguradores se reconocen de conformidad con las cláusulas contenidas en los contratos suscritos por ambas partes.

Activos por reaseguros son revisados por deterioro en cada fecha del estado consolidado de situación financiera, o más frecuentemente, cuando un indicio de deterioro se presenta durante el año de referencia. Deterioro ocurre cuando existe una evidencia objetiva, como resultado de un evento que ocurrió después del reconocimiento inicial del activo de reaseguro que el Grupo no puede recibir todos los montos adeudados pendientes en virtud de los términos del contrato y el evento tiene un efecto medible confiablemente sobre los importes que el Grupo recibe del reasegurador. Las pérdidas por deterioro se registran en el estado consolidado de ganancia o pérdida.

Contratos de reaseguro cedido no eximen al Grupo de sus obligaciones con los asegurados. Asimismo, el Grupo asume el riesgo de reaseguro en el curso normal de los negocios de seguros de vida y no vida. Las primas e indemnizaciones de reaseguro aceptado se reconocen como ingresos o gastos de la misma manera como lo serían si el reaseguro se considera seguro directo, teniendo en cuenta la clasificación de productos de la empresa. Los pasivos a cargo de reaseguradores representan saldos adeudados a las empresas de reaseguros. Las cantidades a pagar se calculan de una manera consistente con el contrato de reaseguros vinculada.

Las primas y las reclamaciones se presentan en términos brutos, tanto para el reaseguro cedido y asumido.

Activos por reaseguros o pasivos son dados de baja cuando los derechos se extinguen o expiran o cuando el contrato se transfiere a un tercero.

4.22.4 Primas

Las primas emitidas del negocio en general están compuestas por las primas de los contratos que se han acordado durante el año, sin importar si se relacionan totalmente o en parte con un período contable posterior. La porción ganada de las primas suscritas, se reconoce como ingresos. Las primas son devengadas desde la fecha de la fijación del riesgo, sobre el período de vigencia del contrato. Las primas cedidas en reaseguros son reconocidas como gastos de acuerdo con el patrón del servicio del reaseguro recibido.

Las primas asumidas de reaseguros son reconocidas como ingresos, tomando en consideración la clasificación del producto del negocio reasegurado.

4.22.5 Pasivos por contratos de seguros

Pasivos por contratos de seguros se reconocen cuando los contratos son celebrados y las primas están cargadas. Estos pasivos se midieron utilizando el método de la prima neta.

En cada fecha de reporte, se realiza una evaluación de si los pasivos de seguros reconocidos son adecuados, mediante el uso de la prueba de adecuación de pasivos existente. El valor del pasivo se ajusta en la medida en que es insuficiente para satisfacer los riesgos asociados. En la realización de la prueba de adecuación de pasivos se analiza si la tarifa que cobra en la venta de los seguros es suficiente para hacerle frente a las reclamaciones, los CAD (Costos de adquisición diferidos) y el gasto de administración.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Las pérdidas por deterioro resultante de las pruebas de suficiencia, pueden ser revertidas en los próximos años si el deterioro ya no existe.

Los pasivos por contratos de seguros incluyen la provisión para prestaciones pendientes, la provisión para prima no devengadas y la provisión por insuficiencia de primas. La provisión para prestaciones pendientes se basa en los costos estimados finales de todos los siniestros ocurridos pero no resuelto en la fecha de presentación, si se informó o no, junto con los costos relacionados con el manejo de reclamaciones sin considerar la reducción del valor esperado de salvamento y otras recuperaciones.

La provisión para primas no devengadas se compone de la proporción de las primas brutas emitidas que se estima se ganará en los períodos financieros subsecuentes, computada separadamente para los contratos de seguros utilizando el método de pro-rata diaria.

Cuando se considera necesario, pero no más de un año, el Grupo revisa su riesgo no vencido y una prueba de adecuación de los pasivos que se realiza para determinar si hay cualquier exceso global de las reclamaciones esperadas y costos de adquisición diferidos sobre primas no consumidas. Si las estimaciones muestran que el valor en libros de las primas no consumidas o devengadas (menos costos diferidos relacionados con adquisiciones) es inadecuado, el importe se reconoce en el estado consolidado de ganancia o pérdida mediante la creación de una provisión por insuficiencia de primas.

4.22.6 Reconocimiento de ingresos

Primas brutas

Las primas de seguros comprenden todas las primas suscritas como resultado de los contratos celebrados durante el período contable. Se reconocen en la fecha en que la póliza se suscribe.

Las primas no devengadas son las proporciones de las primas emitidas en un año, que se difieren a períodos de riesgo posteriores a la fecha de cierre de los estados financieros consolidados.

Primas de reaseguros

Las primas brutas de reaseguros comprenden las primas emitidas por toda la cobertura proporcionada por los contratos celebrados en el período y se registran en la fecha en que la póliza se reasegura.

Las primas incluyen ajustes que surgen durante el período contable en relación con los contratos de reaseguro suscritos en períodos contables anteriores.

Las primas de reaseguros no devengadas, son las proporciones de primas de reaseguro emitidas en un año que se refieren a los períodos de riesgo posteriores a la fecha de cierre de los estados financieros consolidados. Las primas de reaseguro no devengadas, se difieren durante la vigencia subyacente las pólizas de seguro que fijan los contratos y durante la vigencia del contrato de reaseguro.

Ingresos por comisiones

Los ingresos por comisiones de reaseguros se reconocen de acuerdo a la vigencia de la póliza, bajo el método lineal.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

4.22.7 Beneficios, reclamos y gastos de reconocimiento

Beneficios brutos y reclamaciones

Los beneficios brutos y reclamaciones incluyen todos los siniestros ocurridos durante el año, ya sean reportados o no, costos relacionados con el manejo interno y externo, costos que están directamente relacionados con la gestión y tramitación de los créditos, una reducción del valor de rescate y otras recuperaciones, y los ajustes a las reclamaciones pendientes de años anteriores.

Las reclamaciones por muerte se registran en la base de las notificaciones recibidas.

Reclamaciones de reaseguros

Reclamaciones de reaseguro se reconocen cuando el reclamo bruto de seguros relacionado se reconoce de acuerdo con los términos del contrato respectivo.

4.23 Pasivos de contratos de seguros

4.23.1 Contratos de seguro de vida

Reserva matemática: La reserva matemática de los seguros vigentes a la fecha es calculada de acuerdo a las tablas actuariales con que se fueron emitidas las mismas. Esta reserva es revisada al cierre de cada año por actuario independiente y ajustada de acuerdo con los requerimientos de cada uno de los planes.

Los planes vigentes a la fecha son:

4.23.1.1 Seguros de vida entera

En este caso el asegurado siempre estará asegurado y cuando ocurra su muerte, el beneficiario a de recibir la suma asegurada. Este solo es efectivo al morir el asegurado. Entre estos tenemos: ordinarios de vida, vida - pagos limitados (15, 20 o 25 pagos, vida a pagos hasta los 60 años).

4.23.1.2 Seguros dotales

Son aquellos en los que además de la cobertura de seguro de vida tienen como objetivo un ahorro garantizado durante un período determinado de tiempo, es decir está integrado por un componente de fallecimiento y por uno de ahorro la prima por este tipo de seguros no representa más del 0.01%. Entre estos tenemos: dotal con plazo de 10, 15, 20 o 25 años y dotal con plazo máximo de 60 años.

4.23.1.3 Seguros temporales

Estos seguros lo que dan es protección al igual que los de vida entera (fallecimiento del asegurado) pero la protección es solo para un número determinado de años. Estos a su vez se dividen en dos: seguros a un año (seguro de grupo) y períodos de 5, 10, 15 y 20 años.

4.23.1.4 Seguros de término fijo

El Grupo se compromete a pagar el valor asegurado al final de un período fijo de años, el cual puede ser 10, 15, 20 o 25 años, ni antes ni después, la compañía entregará determinada cantidad.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

4.23.2 Contratos de ramos generales, salud y fianza

Reserva técnica sobre primas: La reserva técnica sobre primas sobre todos los ramos excepto las pólizas del ramo de vida que generan reserva matemática es registrada cuando los contratos de seguros entran en vigor y las primas son reconocidas. Se determina utilizando el método de pro-rata Temporis sobre la base de inicio y fin de vigencia de las pólizas, se analiza la producción del año y la producción vigente al cierre de cada período. El pasivo es dado de baja cuando el contrato expira o es cancelado.

La reserva se calcula por separado; por una parte la obligación de la compañía como ente responsable ante al asegurado y la responsabilidad del reasegurador, en ningún momento se salda.

Reserva para siniestros: La reserva de siniestros es registrada con base al costo esperado de los reclamos presentados a la fecha del estado consolidado de situación financiera y por los costos estimados de los siniestros incurridos pero no reportados. Los reclamos en trámite se componen de la acumulación de los costos finales para liquidar todos los reclamos reportados e incurridos a la fecha del estado consolidado de situación financiera y los mismos son analizados sobre bases individuales y mediante provisiones para los reclamos incurridos, pero aún no reportados. Los siniestros pueden o no tomar un período significativo de tiempo antes de que se establezca con certeza su costo definitivo y para ciertas pólizas los siniestros incurridos no reportados representa la mayor parte de sus pasivos presentados en el estado consolidado de situación financiera.

El método utilizado para el cálculo de los siniestros incurridos no reportados es el Chain Ladder generado con base a los pagos.

Los ajustes a las reserva son registrados cada año en el estado consolidado de situación financiera y estado consolidado de ganancia o pérdida. La reserva se presenta por separada tanto la obligación de la compañía y la participación de los reaseguradores en el evento.

4.24 Información por segmentos

Un segmento de negocio es un componente del Grupo que participa en actividades de negocio en las que puede obtener ingresos e incurrir en gastos, incluyendo los ingresos y gastos que se relacionan con transacciones con los otros componentes del Grupo, cuyos resultados operativos son revisados regularmente por la Junta Directiva del Grupo, para la toma de decisiones acerca de los recursos que serán asignados al segmento y evaluar así su desempeño, y para el cual se tiene disponible información financiera para este propósito.

4.25 Participación no controladora

La participación no controladora representa la participación de los accionistas minoritarios en subsidiarias consolidadas y recoge el importe del patrimonio neto incluida la parte que se les haya atribuido del resultado del ejercicio. Cuando las pérdidas atribuibles a la participación no controladora, exceden el valor de su participación en el patrimonio de la entidad correspondiente, tal exceso es asignado a la participación controladora aún si esto diera lugar a un saldo deficitario. Si con posterioridad, esa subsidiaria obtuviera ganancias de operación, éstas se asignarán a la participación controladora hasta recuperar el importe de la participación no controladora en las pérdidas que fueron previamente absorbidas en su calidad de mayoritarios.

4.26 Juicios críticos de contabilidad y principios claves de incertidumbre en las estimaciones

La preparación de los estados financieros consolidados de conformidad con las NIIF requiere que la Administración del Grupo realice juicios, estimaciones y suposiciones que afectan a la aplicación de políticas contables y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Las estimaciones y suposiciones subyacentes se revisan de forma continua y son reconocidas en el período de revisión y en todos los períodos afectados, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones significativas relacionadas con los estados, se relacionan con la estimación del valor razonable de los títulos de deuda clasificados en nivel 3, la reserva de cartera, valuación y estimación de la efectividad de los instrumentos derivados mantenidos para administración de riesgo, valuación de plusvalía en combinación de negocio, vida útil de las propiedades y equipo e intangibles e hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y compromisos por retribuciones post- empleo y valor razonable de los instrumentos financieros.

4.26.1 Principios claves de incertidumbre en las estimaciones

Los siguientes son los supuestos clave, acerca del futuro, y otras fuentes clave de incertidumbre en la estimación, al final del período de referencia, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los valores en libros de los activos y pasivos en el próximo ejercicio.

4.26.1.1 Pérdidas crediticias esperadas

El Grupo 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 consolidado de ganancia o pérdida y otro resultado integral, el Grupo 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 Grupo y que tienen el efecto más importante en las cantidades reconocidas en los estados financieros consolidados:

- Probabilidad de incumplimiento: PI constituye un insumo clave en la medición de las PI, es un estimado de la probabilidad de incumplimiento durante un horizonte de tiempo dado, el cálculo del cual 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 Grupo 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 Grupo 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 cómo esos orientadores se afectarán unos con otros.
- Incremento importante del riesgo de crédito: Tal y como se explica en la Nota 4.7.2, 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 Grupo tiene en cuenta información prospectiva razonable y soportada, tanto cualitativa como cuantitativa.

4.26.1.2 Deterioro de la plusvalía

Determinar si la plusvalía se ha deteriorado requiere de una estimación del valor de uso de las unidades generadoras de efectivo a las que se ha distribuido la plusvalía. El cálculo del valor en uso requiere que los directores estimen los flujos de efectivo futuros que se espera que surjan de la unidad generadora de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor actual.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

4.26.1.3 Valor razonable de inversiones en valores que no tienen precio de mercado activo.

El valor razonable de las inversiones que no tienen precio de mercado activo es determinado usando técnicas de valuación. En estos casos, el valor razonable es estimado utilizando datos observables con respecto a instrumentos financieros similares o modelos de valuación. Cuando no se pueda obtener datos observables de mercado para la valuación, la estimación es efectuada sobre supuestos claves y aplicando modelos de valuación que están acordes al modelo de negocio del Grupo.

Todos los modelos son aprobados por el ALCO antes de ser usados y son calibrados para asegurar que los valores de salida estiman de manera adecuada el valor razonable. Algunos activos o pasivos son medidos al valor razonable para propósitos de reporte financiero. La Junta Directiva ha asignado al Comité de Inversiones, la responsabilidad de determinar las técnicas de valuación y los datos de entrada para la medición del valor razonable apropiado.

Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, se utilizan los datos de mercado observables en la medida en que esté disponible.

Cuando los “insumos” de nivel 1 no están disponibles y se requiere determinar el valor razonable mediante un modelo de valuación, el Grupo se apoya en entidades dedicadas a la valoración de instrumentos bursátiles. La tesorería del Grupo establecen las técnicas y los insumos apropiados para el modelo de valoración.

Mensualmente se reportan los hallazgos de las valoraciones al Comité de Riesgos, donde a su vez, se analizan las fluctuaciones del valor razonable del activo o pasivo que se trate.

Técnicas de valoración utilizados para determinar los valores razonables de nivel 2

Nivel 2: Precios cotizados en mercados activos para instrumentos financieros similares o utilización de una técnica de valuación donde todas las variables son obtenidas de información observable del mercado para los activos o pasivos ya sea directa o indirectamente.

En algunos casos, el Grupo emplea información de referencia de mercados activos para instrumentos similares, comparando curvas de rendimiento que coincida en plazo, riesgo e industria y en otros, emplea técnicas de flujos de efectivo descontados basado en la tasa de descuento que refleja el riesgo de crédito del emisor.

Técnicas de valoración utilizados para determinar los valores razonables de nivel 3

Cuando los “insumos” no están disponibles y se requiere determinar el valor razonable mediante un modelo de valuación, el Grupo se apoya en entidades dedicadas a la valoración de instrumentos bursátiles o bien de las propias entidades administradoras del activo o pasivo que se trate. Los modelos empleados para determinar el valor razonable normalmente son a través de descuento de flujos o bien valuaciones que emplean observaciones históricas de mercado.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

5. Administración de riesgos

Marco de trabajo de la administración de riesgos

La Junta Directiva del Grupo es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo del Grupo. La Junta Directiva ha creado los comités de Gobierno Corporativo, de Activos y Pasivos del Grupo (ALCO), de Gestión de Riesgo de Crédito y de Inversiones, quienes son los responsables por el desarrollo y el monitoreo de las políticas de administración de riesgo del Grupo en sus área específicas. Todos los comités están integrados por miembros ejecutivos y no ejecutivos e informan regularmente a la Junta Directiva acerca de sus actividades.

Las políticas de administración de riesgo del Grupo son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por el Grupo, fijar límites y controles de riesgo adecuados y monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado, productos y servicios ofrecidos. El Grupo, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

El Comité de Auditoría del Grupo supervisa la manera en que la Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo del Grupo y revisa si el marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos enfrentados por el Grupo. Este comité es asistido por Auditoría Interna en su rol de supervisión. Auditoría Interna realiza revisiones regulares de los controles y procedimientos de administración de riesgo, cuyos resultados son reportados al Comité de Auditoría del Grupo.

5.1 *Riesgos de servicios financieros*

El Grupo está expuesto a los siguientes riesgos, provenientes de los instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo operativo

5.1.1 Riesgo de crédito

Es el riesgo de que una contraparte de una pérdida financiera que enfrenta el Grupo si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple sus obligaciones contractuales en la liquidación de una obligación con el Grupo, y surge principalmente de los préstamos y de los instrumentos de inversión del Grupo. El riesgo de crédito es el riesgo más importante para el negocio del Grupo; por lo tanto la Administración, gestiona cuidadosamente su exposición al mismo.

El Grupo tiene una política estricta para la administración del riesgo de crédito. Se han establecido límites por actividad y grupo económico. Adicionalmente, el Comité de Crédito revisa y aprueba cada solicitud de préstamo nuevo con características particulares y se efectúa un seguimiento permanente de las garantías y condición económica y financiera del cliente. Cuando se observan debilidades en la condición económica y financiera de algún cliente se le solicitan más garantías y se pone en un estado de seguimiento especial.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Riesgo de liquidación

Las actividades del Grupo pueden generar un riesgo al momento de la liquidación de transacciones y negociaciones. El riesgo de liquidación es el riesgo de pérdida debido al incumplimiento de una entidad de su obligación de entregar efectivo, valores u otros activos según lo acordado por contrato.

Para ciertos tipos de transacciones, el Grupo mitiga el riesgo realizando liquidaciones a través de un agente de liquidación para asegurar que una negociación se liquida sólo cuando ambas partes han cumplido con sus obligaciones contractuales de liquidación. Los límites de liquidación forman parte del proceso de monitoreo de límites/aprobaciones de créditos descritos anteriormente. La aceptación del riesgo de liquidez en negociaciones libres de liquidaciones requiere aprobaciones específicas de transacciones o específicas de contrapartes del Grupo.

Administración del riesgo de crédito

La Junta Directiva del Grupo ha delegado la responsabilidad de la administración del riesgo de crédito al Comité de Crédito y al Comité de Gestión de Riesgos. Estas unidades se encargan en conjunto de desarrollar las siguientes actividades:

- Formular las políticas de crédito en forma conjunta con las unidades de negocio, en relación a los criterios de aceptación, calificación y reporte crediticio, aspectos legales, documentación requerida y cumplimiento de los aspectos regulatorios.
- Desarrollar y actualizar el modelo interno para categorizar las exposiciones de acuerdo al riesgo financiero. Los sistemas de clasificación se centralizan en la proyección de calidad de crédito desde el origen del crédito y es asignada a cada una de las cinco categorías de calificación interna.
- Proponer límites de concentraciones en contrapartes, industrias, región geográfica, país.

En adición a las actividades anteriormente detalladas, estas unidades realizan actividades individuales para asegurar la adecuada administración de riesgos:

Comité de Crédito:

- Revisa y determina del riesgo de crédito por facilidad crediticia. Previo a la aprobación de alguna facilidad crediticia, cada deudor es analizado para determinar si este cuenta con capacidad de repago sobre la facilidad objeto de análisis, este proceso aplica para nuevas solicitudes y renovaciones. Así mismo para los clientes más significativos (Exposiciones mayores a US\$1MM) se realizan revisiones anuales.
- Provee asesoramiento y guía a través de su conocimiento especializado a las unidades de negocio para promover la adecuada administración del riesgo de crédito.

Comité de Gestión de Riesgos:

- Monitorea el grado de concentración de las exposiciones por grupo económico, actividad económica, zona geográfica, partes relacionadas y deudor, entre otras para asegurar que estas se encuentren dentro de los límites establecidos.
- Determina los requerimientos de reserva desde la óptica regulatoria y con el modelo interno para cubrir las posibles pérdidas derivadas del riesgo de crédito.

Así mismo, las juntas directivas de las entidades consolidadas expuestas a este riesgo, han establecido una estructura de autorizaciones de acuerdo a diferentes límites discrecionales de exposición, involucrándose de esta manera cada una de las juntas directivas sobre estas aprobaciones cuando se considera apropiado. (Para grandes operaciones).

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

El Grupo administra, limita y controla las concentraciones de riesgo de crédito donde son identificados, en particular, a contrapartes individuales y grupos económicos, así como a las industrias y países.

El Grupo estructura los niveles de riesgo de crédito que asume estableciendo límites en el monto del riesgo aceptado en relación con un prestatario o grupos de prestatarios, y segmentos industriales y geográficos. Tales riesgos son monitoreados sobre una base de rotación y sujeto a revisiones anuales o más frecuentes, según sea necesario.

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

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

a) Garantía

El Grupo aplica directrices para la aceptabilidad de determinadas clases de garantías o de mitigación de los riesgos de créditos. Los principales tipos de garantía de préstamos son los siguientes:

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

Los financiamientos y los préstamos a largo plazo a entidades corporativas son generalmente garantizados; las facilidades de crédito rotatorios individuales generalmente no son garantizados. Además, con el fin de minimizar la pérdida de crédito, el Grupo gestiona garantías adicionales de la contraparte, tan pronto como se observen indicios de deterioro relacionados con los préstamos.

Los colaterales mantenidos como garantía para los activos financieros, además de los préstamos y adelantos, están determinados por la naturaleza del instrumento. Los títulos de deuda y las letras del tesoro generalmente no están garantizados, con la excepción de los títulos e instrumentos similares respaldados por activos, que están garantizados por carteras de instrumentos financieros.

b) Compromisos relacionados con crédito

El principal objetivo de estos instrumentos es asegurar que se dispone de fondos para un cliente, cuando este lo requiera. Las garantías y las cartas de crédito "Stand by" tienen el mismo riesgo de crédito que los préstamos. Las cartas de crédito documentarias y comerciales, que son compromisos por escrito del Grupo en nombre de un cliente autorizando a una tercera parte para sacar un giro en el Grupo hasta por un monto estipulado bajo términos y condiciones específicas, están garantizados por los envíos de bienes al cual se relaciona y, por lo tanto, representa menos riesgo que un préstamo directo.

Compromisos para ampliar el crédito representan porciones no utilizadas de las autorizaciones en la forma de préstamos, garantías o cartas de crédito. Sin embargo, la probable cuantía de la pérdida es inferior al total de los compromisos no utilizados, como la mayoría de los compromisos para ampliar el crédito son contingente sobre los clientes que mantienen las normas específicas de crédito.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

c) Políticas de deterioro y provisión

Los sistemas internos y externos de clasificación se centralizan en la proyección de calidad del crédito desde el inicio del préstamo y de las actividades de inversión. Las provisiones de deterioro son reconocidas para propósitos de reporte financiero para las pérdidas que han sido incurridas a la fecha del estado consolidado de situación financiera cuando existe evidencia objetiva de deterioro.

La reserva para créditos dudosos mostrada en el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre es derivada de cada una de las categorías de calificación interna.

Medición de la pérdida crediticia esperada

Las entradas claves usadas para medir la pérdida crediticia esperada son:

- Probabilidad de incumplimiento (PI).
- Pérdida dada por defecto (PDI); y

Como se explicó anteriormente, estas cifras generalmente se derivan de modelos estadísticos desarrollados internamente y otros datos históricos y se ajustan para reflejar la información prospectiva ponderada por la probabilidad.

La PI es una estimación de la probabilidad de incumplimiento en un horizonte temporal dado. Se estima como en un punto en el tiempo. El cálculo se basa en modelos de calificación estadística, utilizando herramientas de calificación adaptadas a las diversas categorías de contrapartes y exposiciones. Estos modelos estadísticos se basan en datos de mercado (cuando estén disponibles), así como en datos internos que comprenden tanto datos cuantitativos como factores cualitativos. Las PI se estiman considerando los vencimientos contractuales de las exposiciones y las tasas estimadas de pago. La estimación se basa en las condiciones actuales, ajustadas para tener en cuenta las estimaciones de las condiciones futuras que afectarán la PI.

La PDI es una estimación de la pérdida que surge por defecto. Se basa en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales en balance y aquellos que el Grupo esperaría recibir, teniendo en cuenta los flujos de efectivo de cualquier garantía. Los modelos PDI para asegurar los activos consideran las proyecciones de la valoración colateral futura teniendo en cuenta los descuentos de venta, el tiempo hasta la realización de las garantías, antigüedad de la reclamación, costo de realización de garantías y tasas de curación (es decir, salida del estado de incumplimiento). La PDI modelos para activos no garantizados consideran el tiempo de recuperación, las tasas de recuperación y la antigüedad de las reclamaciones. El cálculo está en un descuento base de flujo de efectivo, donde los flujos de efectivo son descontados por la tasa efectiva original del préstamo.

La medición de la pérdida de crédito esperada se basa en la pérdida crediticia promedio ponderada por probabilidad. Como resultado, la medición de la asignación por pérdida debe ser el mismo independientemente de si se mide de forma individual o colectiva (aunque la medición en la base colectiva es más práctica para grandes carteras de créditos). En relación con la evaluación de si ha habido un aumento en el riesgo de crédito puede ser necesario realizar la evaluación de forma individual.

Cuando la pérdida de crédito esperada son medidas sobre una base colectiva, los instrumentos financieros son agrupados con base en las características de riesgo similares, tales como:

- Tipo de instrumento.
- Grado del riesgo de crédito.
- Tipo de colateral.
- Fecha de reconocimiento inicial.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

- Término restante hasta la maduración.
- Industria.
- Localización geográfica del prestatario.
- Rango de ingresos del prestatario.
- El valor del colateral en relación con el activo financiero, si ello tiene un impacto en la probabilidad de que ocurra un incumplimiento (ratios préstamo-a-valor (LTV = loan-to-value) ratios).

Incremento significativo en el riesgo de crédito

El Grupo monitorea todos los activos financieros, compromisos de préstamo emitidos y contratos de garantía financiera que estén sujetos a requerimientos de deterioro para valorar si ha habido un incremento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. Si ha habido un incremento significativo en el riesgo de crédito, el Grupo medirá la provisión por pérdida con base en el tiempo de vida, en lugar de medir la pérdida esperada de solo los próximos 12 meses. La política de contabilidad del Grupo es no usar el expediente práctico de que los activos financieros con riesgo de crédito bajo a la fecha de presentación de reporte se considere que no han tenido un incremento significativo en el riesgo de crédito. Como resultado, el Grupo monitorea todos los activos financieros, compromisos de préstamos emitidos y contratos de garantía financiera que estén sujetos a deterioro, por el incremento significativo en el riesgo de crédito.

Al valorar si el riesgo de crédito en un instrumento financiero se ha incrementado de manera significativa desde el reconocimiento inicial, el Grupo compara el riesgo de incumplimiento que ocurra en el instrumento financiero a la fecha de presentación de reporte basado en la madurez restante del instrumento con el riesgo de que ocurra un incumplimiento que fue anticipado por la madurez restante a la fecha corriente de presentación de reporte cuando el instrumento financiero fue primero reconocido. Al hacer esta valoración, el Grupo considera información tanto cuantitativa como cualitativa que sea razonable y tenga respaldo, incluyendo experiencia histórica e información prospectiva que esté disponible sin costo o esfuerzo indebido, basada en la experiencia histórica del Grupo y la valoración experta del crédito incluyendo información prospectiva.

Incorporación de información con visión prospectiva

El Grupo incorpora información del ambiente económico desde un punto de vista prospectiva, al momento de medir el riesgo crediticio de la cartera crediticia. Esta información prospectiva toma en consideración los diferentes países en los cuales opera GFF. 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.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Las variables macroeconómicas específicas variaran por país con el fin de utilizar las que mejor predicen la tasa de morosidad a nivel del sistema financiero.

Variable macroeconómica	Descripción variable	País			
		Guatemala	Honduras	Nicaragua	Panamá
Credito Interno "CRI"	Son los préstamos del sistema bancario al Gobierno, entidades oficiales y al sector privado.	X	X		X
Exportaciones "Ex"	Venta de bienes y servicios de un país al extranjero.		X	X	X
Inflación	Proceso económico provocado por el desequilibrio existente entre la producción y la demanda; causa una subida continuada de los precios de la mayor parte de los productos y servicios, y una pérdida del valor del dinero para poder adquirirlos o hacer uso de ellos.		X		X
IMAE	Es una estimación que resume la actividad de los distintos sectores de la economía en un determinado mes		X	X	X
Importaciones de BDC "Imp"	Acción de introducir en el país bienes y servicios producidos en el extranjero para su uso o consumo interno. En este caso cualquier bien final usado directamente para satisfacer alguna necesidad o deseo, tales como una camisa, un libro o una radio.	X		X	X
Indice de precio al consumidor "IPC"	El Índice de precios al consumidor, es un indicador que mide la evolución promedio de los precios de un conjunto de bienes y servicios representativos del gasto de consumo de los hogares residentes en un área determinada.	X			
Liquidez M1 "M1"	Es el dinero que circula en la economía, incluyendo M0 sumando los depósitos corrientes de los ciudadanos y empresas y que son transferibles mediante cheques y cuentas corrientes, este es el dinero más líquido.	X		X	
Liquidez M2 "M2"	Incluye M1 sumándole los depósitos existentes a corto plazo que los ciudadanos tienen en el sistema financiero.			X	
Remesas "Rem"	Envío de algo desde un lugar hacia otro diferente, la utilización más frecuente es para nombrar al giro de dinero que los emigrantes realizan a sus familias que siguen viviendo en su tierra natal.		X		
Tasa activa moneda extranjera "TME"	Es aquella que las instituciones del sistema financiero cobran por los préstamos que conceden a los agentes económicos.			X	
Tasa activa moneda local "TML"	Es aquella que las instituciones del sistema financiero cobran por los préstamos que conceden a los agentes económicos.			X	
Tipo de cambio "TC"	Precio o relación de intercambio entre las monedas de dos países, o precio de las divisas. El tipo de cambio es uno de los precios más importantes en una economía, pues influye en forma determinante en todas sus transacciones internacionales, como también en su posición de balanza de pagos.	X			

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.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

- 4) Escenario de crisis de confianza: El escenario de más baja probabilidad el cual contempla pérdida de confianza en la moneda y en la economía en general.

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.

GUATEMALA

Año	Escenario central					Escenario magnificado				
	M1	ImpBdC	CRI	IPC	TC	M1	ImpBdC	CRI	IPC	TC
2022	10.0%	8.0%	7.0%	0.0%	4.5%	6.6%	7.4%	13.5%	-0.7%	5.1%
2023	8.0%	6.0%	15.0%	8.5%	0.0%	4.6%	0.0%	13.0%	9.5%	-1.5%
2024	8.0%	5.0%	12.0%	5.5%	0.0%	4.6%	-1.0%	10.0%	6.5%	-1.5%
2025	8.0%	5.0%	10.0%	5.0%	0.0%	4.6%	-1.0%	8.0%	6.0%	-1.5%
2026	8.0%	5.0%	8.0%	5.0%	0.0%	4.6%	-1.0%	6.0%	6.0%	-1.5%

Año	Escenario crisis de confianza					Escenario recuperación en V				
	M1	ImpBdC	CRI	IPC	TC	M1	ImpBdC	CRI	IPC	TC
2022	3.1%	6.7%	20.0%	-1.3%	5.7%	13.5%	9.3%	0.5%	1.3%	4.0%
2023	1.1%	-6.0%	11.5%	10.5%	-3.0%	11.5%	12.0%	17.0%	7.5%	1.5%
2024	1.1%	-7.0%	8.5%	7.5%	-3.0%	11.5%	11.0%	14.0%	4.5%	1.5%
2025	1.1%	-7.0%	6.5%	7.0%	-3.0%	11.5%	11.0%	12.0%	4.0%	1.5%
2026	1.1%	-7.0%	4.5%	7.0%	-3.0%	11.5%	11.0%	10.0%	4.0%	1.5%

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

HONDURAS

Año	Escenario central					Escenario magnificado				
	IMAE	EXP	CRI	REM	INF	IMAE	EXP	CRI	REM	INF
2022	4.2%	10.0%	15.0%	15.0%	10.0%	-0.3%	18.0%	13.0%	19.0%	11.0%
2023	3.5%	15.0%	15.0%	12.0%	8.0%	-1.0%	23.0%	13.0%	16.0%	9.0%
2024	3.5%	10.0%	12.0%	8.0%	6.0%	-1.0%	18.0%	10.0%	12.0%	7.0%
2025	3.0%	8.0%	10.0%	8.0%	6.0%	-1.5%	16.0%	8.0%	12.0%	7.0%
2026	3.0%	8.0%	8.0%	8.0%	6.0%	-1.5%	16.0%	6.0%	12.0%	7.0%

Año	Escenario crisis de confianza					Escenario recuperación en V				
	IMAE	EXP	CRI	REM	INF	IMAE	EXP	CRI	REM	INF
2022	-4.8%	26.0%	11.0%	23.0%	13.0%	8.7%	2.0%	17.0%	11.0%	9.0%
2023	-5.5%	31.0%	11.0%	20.0%	11.0%	8.0%	7.0%	17.0%	8.0%	7.0%
2024	-5.5%	26.0%	8.0%	16.0%	9.0%	8.0%	2.0%	14.0%	4.0%	5.0%
2025	-6.0%	24.0%	6.0%	16.0%	9.0%	7.5%	0.0%	12.0%	4.0%	5.0%
2026	-6.0%	24.0%	4.0%	16.0%	9.0%	7.5%	0.0%	10.0%	4.0%	5.0%

NICARAGUA

Año	Escenario central					
	IMAE	M1	CONS	EXP	TAME	M2
2022	2.8%	12.0%	3.0%	15.0%	0.0%	12.0%
2023	1.5%	10.0%	2.0%	10.0%	2.0%	10.0%
2024	2.0%	9.0%	2.0%	8.0%	5.0%	8.0%
2025	2.0%	8.0%	2.0%	8.0%	0.0%	8.0%
2026	2.0%	6.0%	2.0%	8.0%	0.0%	8.0%

Año	Escenario magnificado					
	IMAE	M1	CONS	EXP	TAME	M2
2022	1.8%	10.0%	2.0%	14.0%	1.0%	6.0%
2023	0.5%	8.0%	1.0%	9.0%	3.0%	4.0%
2024	1.0%	7.0%	1.0%	7.0%	6.0%	2.0%
2025	1.0%	6.0%	1.0%	7.0%	1.0%	2.0%
2026	1.0%	4.0%	1.0%	7.0%	1.0%	2.0%

Año	Escenario recuperación en V					
	IMAE	M1	CONS	EXP	TAME	M2
2022	0.8%	8.0%	1.0%	13.0%	2.0%	2.0%
2023	-0.5%	6.0%	0.0%	8.0%	4.0%	0.0%
2024	0.0%	5.0%	0.0%	6.0%	7.0%	-2.0%
2025	0.0%	4.0%	0.0%	6.0%	2.0%	-2.0%
2026	0.0%	2.0%	0.0%	6.0%	2.0%	-2.0%

Año	Escenario crisis de confianza					
	IMAE	M1	CONS	EXP	TAME	M2
2022	4.8%	16.0%	6.0%	22.0%	-6.0%	18.0%
2023	3.5%	14.0%	5.0%	17.0%	-4.0%	16.0%
2024	4.0%	13.0%	5.0%	15.0%	-1.0%	14.0%
2025	4.0%	12.0%	5.0%	15.0%	-6.0%	14.0%
2026	4.0%	10.0%	5.0%	15.0%	-6.0%	14.0%

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

PANAMÁ

Año	Escenario central				
	IMAE	CONS	CRI	EXP	INF
2022	5.5%	6.0%	6.0%	4.0%	6.0%
2023	2.5%	1.5%	4.0%	3.5%	5.0%
2024	2.0%	1.5%	4.0%	2.0%	4.0%
2025	3.0%	3.0%	4.0%	1.5%	3.0%
2026	3.0%	3.0%	4.0%	1.5%	3.0%

Año	Escenario magnificado				
	IMAE	CONS	CRI	EXP	INF
2022	1.5%	8.0%	8.0%	14.0%	7.2%
2023	-1.5%	3.5%	6.0%	13.5%	6.2%
2024	-2.0%	3.5%	6.0%	12.0%	5.2%
2025	-1.0%	5.0%	6.0%	11.5%	4.2%
2026	-1.0%	5.0%	6.0%	11.5%	4.2%

Año	Escenario recuperación en V				
	IMAE	CONS	CRI	EXP	INF
2022	-2.5%	10.0%	10.0%	24.0%	8.2%
2023	-5.5%	5.5%	8.0%	23.5%	7.2%
2024	-6.0%	5.5%	8.0%	22.0%	6.2%
2025	-5.0%	7.0%	8.0%	21.5%	5.2%
2026	-5.0%	7.0%	8.0%	21.5%	5.2%

Al 31 de diciembre del 2022, BFP realizó adecuación de sus parámetros del modelo de pérdida esperada, se tomó la determinación de excluir de las ponderaciones el escenario de crisis de confianza.

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:

Escenario	2022	2021
Escenario central	(504,704)	(2,075,931)
Escenario magnificado	2,779,758	5,009,281
Escenario de recuperación en V	(4,093,576)	(8,157,299)
Escenario crisis de confianza	4,458,504	13,473,164

Análisis de calidad de crédito

El Grupo monitorea el riesgo de crédito por clase de instrumento financiero.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

La tabla siguiente resume el escenario más crítico de exposición al riesgo de crédito del Grupo a la fecha de los estados financieros consolidados, sin considerar las garantías de los créditos.

	2022	2021
Exposición de riesgo de crédito relacionado a operaciones dentro de balance:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,221,506,703	1,644,366,129
Cartera de créditos 1/	4,702,658,380	4,128,550,444
Primas por cobrar	36,627,601	40,942,853
Activos financieros a valor razonable con cambio en OCI	168,807,858	983,914,325
Activos financieros a costo amortizado	1,245,726,442	254,834,722
	<u>7,375,326,984</u>	<u>7,052,608,473</u>
Exposición de riesgo de crédito relacionado a operaciones fuera de balance:		
Garantías compromisos de préstamos	304,164,943	289,600,447
Cartas de crédito y créditos documentados	111,257,713	80,318,559
	<u>415,422,656</u>	<u>369,919,006</u>
Total	<u>7,790,749,640</u>	<u>7,422,527,479</u>

1/ Los saldos de la cartera de crédito incluyen el saldo de capital e intereses pendientes de cobro sobre los préstamos.

El efectivo y equivalentes de efectivo se ha incluido como parte de este resumen, en la medida en que se tiene un riesgo de contraparte y representa el máximo riesgo asumido por el Grupo en estas cuentas. El efectivo y equivalente de efectivo se encuentra depositado en un 52.54% (2021: 55.18%) en bancos centrales de los países donde operan las entidades del Grupo cuya calificación son otorgadas por calificadores de riesgos reconocidas como Moody's, Fitch y Standard and Poor's.

Garantías para reducir el riesgo de crédito y su efecto financiero

El Grupo 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
	2022	2021	
Préstamos	49%	51%	Efectivo, propiedades, equipos y otras

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

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.

	2022	2021
Préstamos hipotecarios residenciales:		
Menos de 50%	10,750,410	10,014,400
51% - 70%	8,101,388	8,938,062
71% - 90%	20,243,073	18,789,455
Más de 90%	<u>450,576,336</u>	<u>399,446,548</u>
Total	<u>489,671,207</u>	<u>437,188,465</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).

	<u>2022</u>			<u>2021</u>		
	<u>Monto Bruto</u>	<u>Provisión por pérdida</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Monto Bruto</u>	<u>Provisión por pérdida</u>	<u>Valor en libros</u>
Préstamos hipotecarios residenciales:						
Menos de 50%	458,763	(162,877)	295,886	432,865	(165,513)	267,352
51% - 70%	210,000	(79,126)	130,874	316,636	(116,773)	199,863
71% - 90%	1,087,380	(401,754)	685,626	1,106,382	(460,325)	646,057
Más de 90%	<u>15,708,719</u>	<u>(5,810,982)</u>	<u>9,897,737</u>	<u>8,008,889</u>	<u>(2,924,528)</u>	<u>5,084,361</u>
Total	<u>17,464,862</u>	<u>(6,454,739)</u>	<u>11,010,123</u>	<u>9,864,772</u>	<u>(3,667,139)</u>	<u>6,197,633</u>

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

El siguiente cuadro analiza la calidad crediticia de los activos financieros y las reservas por deterioro mantenidas por el Grupo para estos activos al 31 de diciembre de 2022:

	2022			Total
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	
Rango 1 - Normal	3,739,555,299	649,107,093	131,884,815	4,520,547,207
Rango 2 - Mención especial	302,658	35,624,497	10,950,506	46,877,661
Rango 3 - Sub-normal	11,264	11,128,179	18,664,944	29,804,387
Rango 4 - Dudoso	6,904	-	23,831,718	23,838,622
Rango 5 - Irrecuperable	6,684	205	36,509,417	36,516,306
Monto bruto	3,739,882,809	695,859,974	221,841,400	4,657,584,183
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(59,886,508)	(41,854,802)	(77,097,761)	(178,839,071)
Valor en libros, neto	3,679,996,301	654,005,172	144,743,639	4,478,745,112
Intereses y comisiones no ganadas				(5,042,884)
Intereses por cobrar				45,074,197
Total valor en libros				4,518,776,425
Préstamos renegociados y reestructurados				
Monto bruto	81,667,770	18,532,847	73,494,373	173,694,990
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(2,862,976)	(4,734,511)	(32,384,203)	(39,981,690)
Valor en libros	78,804,794	13,798,336	41,110,170	133,713,300
2021				
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Total
Rango 1 - Normal	3,250,714,463	586,816,924	102,677,267	3,940,208,654
Rango 2 - Mención especial	1,993,077	31,601,438	4,137,556	37,732,071
Rango 3 - Sub-normal	23,238	30,493,730	15,502,502	46,019,470
Rango 4 - Dudoso	3,590	84,791	15,995,440	16,083,821
Rango 5 - Irrecuperable	261	474,510	47,268,912	47,743,683
Monto bruto	3,252,734,629	649,471,393	185,581,677	4,087,787,699
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(48,080,217)	(40,186,819)	(73,240,165)	(161,507,201)
Valor en libros, neto	3,204,654,412	609,284,574	112,341,512	3,926,280,498
Intereses y comisiones no ganadas				(3,839,732)
Intereses por cobrar				40,762,745
Total valor en libros				3,963,203,511
Préstamos renegociados y reestructurados				
Monto bruto	84,090,422	56,962,383	21,274,239	162,327,044
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(3,226,288)	(7,471,856)	(12,199,249)	(22,897,393)
Valor en libros	80,864,134	49,490,527	9,074,990	139,429,651

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Créditos analizados por buckets de mora

Las reservas deben contemplar aquellas pérdidas en las que la entidad ya haya incurrido, esto incluye pérdidas de las que, si bien puede no tenerse información fehaciente o probatoria respecto de su ocurrencia, a través de un análisis estadístico de la historia de dichas pérdidas puede concluirse que las mismas ya han ocurrido.

El Grupo ha clasificado la cartera de créditos en rangos de atraso mostrados a continuación. Dicha clasificación se relaciona con la determinación de la provisión para deterioro por pérdidas incurridas.

	2022			
	Comercio	Consumo 1/	Vivienda	Total
Bucket 1	2,326,845,939	958,140,194	454,896,676	3,739,882,809
Bucket 2	647,538,358	31,011,947	17,309,669	695,859,974
Bucket 3	166,349,719	38,026,819	17,464,862	221,841,400
Total	3,140,734,016	1,027,178,960	489,671,207	4,657,584,183

	2021			
	Comercio	Consumo 1/	Vivienda	Total
Bucket 1	2,025,450,993	812,471,882	414,811,753	3,252,734,628
Bucket 2	585,214,841	51,744,612	12,511,940	649,471,393
Bucket 3	120,667,712	55,049,194	9,864,772	185,581,678
Total	2,731,333,546	919,265,688	437,188,465	4,087,787,699

1/ Incluye tarjeta de crédito

Política de castigos - Los préstamos son cargados a pérdidas cuando se determina que los mismos son incobrables. Esta determinación se toma después de considerar una serie de factores como: la incapacidad de pago del deudor, cuando la garantía es insuficiente o no está debidamente constituida, o se establece que se agotaron todos los recursos para la recuperación del crédito en la gestión de cobros realizada.

Créditos refinanciados

Un crédito refinanciado, es un crédito que sufre variaciones en sus condiciones principales (plazo, monto o tasa).

Un crédito refinanciado o reestructurado, es un crédito en el cual las nuevas condiciones del refinanciamiento son más favorables que las anteriores, tales como monto, tasa y plazo, siendo un factor fundamental que la tasa reestructurada sean relativamente inferior a la original.

El Grupo constituye provisiones sobre los créditos reestructurados o refinanciados en función a la evaluación de cada crédito de acuerdo a la categoría de clasificación que se encuentre, así mismo se establece que las provisiones por incobrabilidad de créditos se determinaran en función del reconocimiento de la posible recuperación de los activos.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

El siguiente cuadro muestra un análisis de la calidad crediticia de la máxima exposición a riesgo de crédito de la cartera de inversiones del Grupo, cuando corresponda, con base en la calificación de una agencia calificadora:

	Activos financieros a costo amortizado		Activos financieros a valor razonable con cambio en otro resultado integral	
	Al 31 de diciembre 2022	Al 31 de diciembre 2021	Al 31 de diciembre 2022	Al 31 de diciembre 2021
Máxima exposición				
Valor en libros - saldo capital	1,244,370,437	254,615,573	168,807,858	983,914,325
Grado de inversión	146,604,334	47,225,351	3,941,300	28,281,585
Monitoreo estándar	1,080,021,422	205,371,590	157,029,641	934,614,383
Sub total	1,226,625,756	252,596,941	160,970,941	962,895,968
Intereses por cobrar	19,100,686	2,237,781	7,836,917	21,018,357
Porvisión por pérdidas esperadas	(1,356,005)	(219,149)	-	
	1,244,370,437	254,615,573	168,807,858	983,914,325

La Administración del Grupo efectúa un análisis de su portafolio de inversiones. El análisis se efectúa considerando aspectos cuantitativos y cualitativos y condiciones propias del emisor proporcionadas por Bloomberg. En caso de que la empresa no posea un perfil público se realiza un análisis revisando lo expresado por las diferentes instituciones calificadoras de riesgo, lo anterior orientado a minimizar el riesgo implícito.

El análisis de las exposiciones de riesgo de crédito de la cartera de inversiones del Grupo, es realizado considerando las calificaciones mínimas otorgadas a los emisores de los instrumentos financieros por las agencias calificadoras de riesgo Fitch Ratings, Standard & Poor's y Moody's.

El cuadro anterior ha sido elaborado utilizando la simbología de Fitch Ratings y Standard & Poor's, como se muestra a continuación:

Grado de calificación

Grado de inversión
Monitoreo estándar
Monitoreo especial

Calificación externa

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

Concentración de riesgo

El Grupo monitorea la concentración del riesgo de crédito por tipo de garantía, por sector y por ubicación geográfica de los activos expuestos a este riesgo.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Concentración por tipo de garantía

El Grupo mantiene garantías sobre los préstamos otorgados principalmente sobre hipotecas, fianzas personales y corporativas. El siguiente cuadro muestra la exposición del Grupo a este riesgo por tipo de garantía:

	2022	2021
Tipo de garantía		
Fiduciaria	2,367,737,680	1,983,164,877
Hipotecarios y prendarios sobre bienes inmuebles	786,886,172	787,304,990
Hipotecarios y prendarios sobre bienes muebles	480,007,116	417,401,842
Hipoteca y prenda mercantil	843,692,681	723,790,170
Certificado de depósito	177,243,130	172,395,429
Bonos de prenda	-	596,153
Otros	2,017,404	3,134,238
Total capital	<u>4,657,584,183</u>	<u>4,087,787,699</u>
Intereses y comisiones no ganadas	(5,042,884)	(3,839,732)
Intereses por cobrar	45,074,197	40,762,745
Reserva por pérdida esperada	(178,839,071)	(161,507,201)
Total cartera de crédito	<u>4,518,776,425</u>	<u>3,963,203,511</u>

Concentración de riesgo por sector

Al 31 de diciembre, el saldo de cartera de créditos clasificado por sector económico se detalla a continuación:

	2022	2021
Consumo	1,125,542,779	1,018,722,132
Industria	955,135,612	754,272,958
Comercio	945,465,159	738,525,548
Bienes raíces	671,802,731	605,314,384
Servicios	479,802,855	519,450,523
Gobierno local	168,113,539	153,648,785
Agricultura	125,913,399	127,643,928
Importación y exportación de minas y canteras	58,030,532	70,429,881
Financiamiento de exportación	65,131,503	29,568,641
Transporte y comunicaciones	18,627,354	27,696,822
Instituciones descentralizadas	12,742,049	23,618,425
Avicultura	16,754,439	11,076,731
Pesca	10,388,284	5,912,631
Otros	4,133,948	1,906,310
Total capital	<u>4,657,584,183</u>	<u>4,087,787,699</u>
Intereses y comisiones no ganadas	(5,042,884)	(3,839,732)
Intereses por cobrar	45,074,197	40,762,745
Reserva por pérdida esperada	(178,839,071)	(161,507,201)
Total cartera de crédito	<u>4,518,776,425</u>	<u>3,963,203,511</u>

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Concentración de riesgo por ubicación geográfica

Los siguientes cuadros muestran la exposición del Grupo de acuerdo a la ubicación geográfica de los principales activos financieros expuestos a este riesgo, tales como depósitos en bancos, cartera de crédito e inversiones a valor razonable y a costo amortizado.

	<u>Efectivo y equivalentes de efectivo</u>		<u>Cartera de créditos</u>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Alemania	1,205,863	2,066,681	-	-
Bolivia	-	-	500,000	-
Brazil	10,000,000	-	-	-
Hong Kong	-	-	673,036	1,500,000
Colombia	-	-	20,593,497	13,168,253
Costa Rica	-	-	52,898,618	53,627,580
El Salvador	-	-	82,300,861	48,466,444
Estados Unidos de América y Canadá	168,525,949	299,308,234	6,408,000	6,020,000
Guatemala	85,163,249	85,803,291	463,502,474	382,095,778
Honduras	794,245,458	1,120,183,720	3,562,254,661	3,158,206,309
Inglaterra	2,959,825	1,709,099	-	-
Ecuador	-	-	30,312,299	11,480,370
Nicaragua	124,395,006	116,622,867	278,933,227	237,291,784
México	-	-	18,242,266	11,321,609
República Dominicana	-	-	3,531,145	4,000,000
España	4,748	4,748	-	-
Países Bajos	-	-	10,000,000	5,000,000
Uruguay	-	-	7,500,000	-
Panamá	35,006,605	18,667,489	119,934,099	155,609,572
Total	1,221,506,703	1,644,366,129	4,657,584,183	4,087,787,699

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

	Activos financieros a costo amortizado		Activos financieros a valor razonable con cambio en otro resultado integral	
	2022	2021	2022	2021
Alemania	5,086,423	-	-	-
Bermuda	4,253,926	-	-	8,795,812
Chile	6,900,536	-	-	-
Colombia	34,897,849	-	-	-
Estados Unidos	10,562,452	-	-	586,792
Francia	-	-	-	-
Guatemala	124,085,065	113,131,870	-	15,675,918
Honduras	878,294,164	108,507,428	1,102,595	702,763,446
Islas Cayman	809,023	-	-	2,048,420
Islas Virgenes Britanicas	13,605,588	-	-	-
Luxemburgo	20,031,517	-	-	-
México	9,490,655	-	-	-
Nicaragua	-	-	155,333,382	153,357,619
Panamá	89,673,041	30,957,643	4,534,964	79,667,961
República Dominicana	9,988,209	-	-	-
Perú	13,964,433	-	-	-
Suiza	4,982,875	-	-	-
Total	<u>1,226,625,756</u>	<u>252,596,941</u>	<u>160,970,941</u>	<u>962,895,968</u>

La exposición del Grupo 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.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

	31 de diciembre de 2022			
	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Total
Corporativo				
CRC1-4+ Riesgo bajo a razonable	266,033,803	126,042	2,032,144	268,191,989
CRC 5-6 Monitoreo	1,750,165,560	588,568,651	79,149,808	2,417,884,019
CRC 7+ 7 Subestandar	5,201,775	39,237,723	-	44,439,498
CRC 7- Dudoso	-	6,339,229	194,622	6,533,851
CRC 8- Dudoso	6,006,443	3,100,819	64,707,284	73,814,546
Valor en libros bruto	2,027,407,581	637,372,464	146,083,858	2,810,863,903
Provisión por ECL	(11,448,291)	(28,018,586)	(39,407,879)	(78,874,756)
Valor en libros	2,015,959,290	609,353,878	106,675,979	2,731,989,147
Comercio -colectivo				
Corriente	283,368,338	-	-	283,368,338
1-30 días de atraso	16,070,020	-	-	16,070,020
31-60 días de atraso	-	5,120,045	-	5,120,045
61-90 días de atraso	-	5,045,849	-	5,045,849
> 90 días de atraso	-	-	20,265,861	20,265,861
Valor en libros bruto	299,438,358	10,165,894	20,265,861	329,870,113
Provisión por ECL	(4,586,876)	(1,914,057)	(8,011,189)	(14,512,122)
Valor en libros	294,851,482	8,251,837	12,254,672	315,357,991
Consumo				
Corriente	424,388,401	374,739	-	424,763,140
1-30 días de atraso	22,011,207	129,233	-	22,140,440
31-60 días de atraso	-	9,355,634	58,056	9,413,690
61-90 días de atraso	-	6,950,045	39,933	6,989,978
> 90 días de atraso	-	-	14,324,248	14,324,248
Valor en libros bruto	446,399,608	16,809,651	14,422,237	477,631,496
Provisión por ECL	(27,148,872)	(5,804,102)	(11,226,199)	(44,179,173)
Valor en libros	419,250,736	11,005,549	3,196,038	433,452,323
Vivienda				
Corriente	430,511,870	-	-	430,511,870
1-30 días de atraso	24,384,806	-	-	24,384,806
31-60 días de atraso	-	12,239,269	-	12,239,269
61-90 días de atraso	-	5,070,400	-	5,070,400
> 90 días de atraso	-	-	17,464,862	17,464,862
Valor en libros bruto	454,896,676	17,309,669	17,464,862	489,671,207
Provisión por ECL	(5,355,865)	(3,090,063)	(6,454,739)	(14,900,667)
Valor en libros	449,540,811	14,219,606	11,010,123	474,770,540
Tarjeta de crédito				
Corriente	496,794,097	-	-	496,794,097
1-30 días de atraso	14,946,489	-	-	14,946,489
31-60 días de atraso	-	7,916,248	-	7,916,248
61-90 días de atraso	-	6,286,048	-	6,286,048
> 90 días de atraso	-	-	23,604,582	23,604,582
Valor en libros bruto	511,740,586	14,202,296	23,604,582	549,547,464
Provisión por ECL	(8,662,777)	(3,027,994)	(11,997,755)	(23,688,526)
Valor en libros	503,077,809	11,174,302	11,606,827	525,858,938
Tarjetas sin consumo				
Provisión por ECL tarjetas sin consumo	(2,683,827)	-	-	(2,683,827)
Total valor en libros bruto	3,739,882,809	695,859,974	221,841,400	4,657,584,183
Total provisión por ECL	(59,886,508)	(41,854,802)	(77,097,761)	(178,839,071)
Total valor en libros - neto	3,679,996,301	654,005,172	144,743,639	4,478,745,112
Intereses y comisiones no ganadas				(5,042,884)
Intereses por cobrar				45,074,197
Total valor en libros				4,518,776,425
Compromisos de préstamos y contratos de garantía				
CRC1-4+	378,619,569	-	-	378,619,569
CRC 5-6	36,803,108	-	-	36,803,108
Valor en libros bruto	415,422,677	-	-	415,422,677
Provisión por ECL	(931,719)	-	-	(931,719)
Valor en libros	414,490,958	-	-	414,490,958

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

	31 de diciembre de 2021			
	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Total
Corporativo				
CRC1-4+ Riesgo bajo a razonable	200,044,558	2,371,345	112,959	202,528,862
CRCc 5-6 Monitoreo	1,598,997,203	556,252,706	36,735,079	2,191,984,988
CRC 7+ 7 Subestandar	5,342,076	15,818,393	164,302	21,324,771
CRC 7- Dudoso	-	50,906	8,364,165	8,415,071
CRC 7- Dudoso	-	-	56,048,197	56,048,197
Valor en libros bruto	1,804,383,837	574,493,350	101,424,702	2,480,301,889
Provisión por PCE	(9,274,126)	(25,018,977)	(27,621,700)	(61,914,803)
Valor en libros	1,795,109,711	549,474,373	73,803,002	2,418,387,086
Comercio -colectivo				
Corriente	211,536,111	3,503,181	402,533	215,441,825
1-30 días de atraso	9,531,046	522,546	-	10,053,592
31-60 días de atraso	-	4,620,663	-	4,620,663
61-90 días de atraso	-	2,075,101	-	2,075,101
> 90 días de atraso	-	-	18,840,476	18,840,476
Valor en libros bruto	221,067,157	10,721,491	19,243,009	251,031,657
Provisión por PCE	(4,226,493)	(1,616,122)	(7,989,009)	(13,831,624)
Valor en libros	216,840,664	9,105,369	11,254,000	237,200,033
Consumo				
Corriente	339,463,861	2,075,979	-	341,539,840
1-30 días de atraso	16,465,954	247,257	-	16,713,211
31-60 días de atraso	-	9,134,648	125,089	9,259,737
61-90 días de atraso	-	5,244,489	65,852	5,310,341
> 90 días de atraso	-	-	18,223,882	18,223,882
Valor en libros bruto	355,929,815	16,702,373	18,414,823	391,047,011
Provisión por PCE	(17,142,843)	(5,329,274)	(13,821,509)	(36,293,626)
Valor en libros	338,786,972	11,373,099	4,593,314	354,753,385
Vivienda				
Corriente	391,406,417	-	-	391,406,417
1-30 días de atraso	23,405,336	-	-	23,405,336
31-60 días de atraso	-	7,752,586	-	7,752,586
61-90 días de atraso	-	4,759,354	-	4,759,354
> 90 días de atraso	-	-	9,864,772	9,864,772
Valor en libros bruto	414,811,753	12,511,940	9,864,772	437,188,465
Provisión por PCE	(4,552,090)	(2,620,822)	(3,667,139)	(10,840,051)
Valor en libros	410,259,663	9,891,118	6,197,633	426,348,414
Tarjeta de crédito				
Corriente	438,370,992	16,866,282	-	455,237,274
1-30 días de atraso	18,171,075	3,816,018	-	21,987,093
31-60 días de atraso	-	8,059,578	1,355,800	9,415,378
61-90 días de atraso	-	6,300,361	1,592,226	7,892,587
> 90 días de atraso	-	-	33,686,345	33,686,345
Valor en libros bruto	456,542,067	35,042,239	36,634,371	528,218,677
Provisión por PCE	(8,521,494)	(5,601,624)	(20,140,808)	(34,263,926)
Valor en libros	448,020,573	29,440,615	16,493,563	493,954,751
Tarjetas sin consumo				
Provisión por PCE tarjetas sin consumo	(4,363,171)	-	-	(4,363,171)
Total valor en libros bruto	3,252,734,629	649,471,393	185,581,677	4,087,787,699
Total provisión por PCE	(48,080,217)	(40,186,819)	(73,240,165)	(161,507,201)
Total valor en libros - neto	3,204,654,412	609,284,574	112,341,512	3,926,280,498
Intereses y comisiones no ganadas				(3,839,732)
Intereses por cobrar				40,762,745
Total valor en libros				3,963,203,511
Compromisos de préstamos y contratos de garantía				
CRC1-4+	336,239,458	-	-	336,239,458
CRCc 5-6	33,180,557	-	-	33,180,557
Valor en libros bruto	369,420,015	-	-	369,420,015
Provisión por PCE	(678,343)	-	-	(678,343)
Valor en libros	368,741,672	-	-	368,741,672

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Activos obtenidos mediante dación en pago

Al 31 de diciembre, el Grupo obtuvo los siguientes activos financieros y no-financieros durante el año mediante la ejecución de la garantía como dación en pago o remate judicial. La política del Grupo es realizar la venta de la garantía recibida sobre una base oportuna.

	2022	2021
Bienes muebles	911,954	3,094,072
Bienes inmuebles	<u>5,249,164</u>	<u>8,653,017</u>
Total	<u>6,161,118</u>	<u>11,747,089</u>

5.1.2 Riesgos de liquidez

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

Administración del riesgo de liquidez

El enfoque del Grupo para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la seguridad del Grupo. Para administrar el riesgo de liquidez que surge de los pasivos financieros, el Grupo mantiene activos líquidos que incluyen el efectivo y equivalentes al efectivo e instrumentos de grado de inversión para los que existe un mercado activo y líquido. Estos activos se pueden vender fácilmente para cumplir con los requerimientos de liquidez.

Cuando una subsidiaria o filial operativa está sujeta a un límite de liquidez impuesto por su regulador local, la subsidiaria o filial es responsable de administrar el total de su liquidez dentro del límite impuesto por la regulación en coordinación con la Tesorería Corporativa. Esta última monitorea que todas las subsidiarias y filiales extranjeras operativas cumplan con los límites regulatorios diariamente.

El Grupo depende de los depósitos de clientes y bancos e instrumentos de deuda emitidos y pasivos subordinados como su fuente primaria de fondos. Mientras que los instrumentos de deuda emitidos y pasivos subordinados tienen vencimientos superiores a un año, los depósitos de clientes y bancos generalmente tienen vencimientos más cortos y una gran proporción de estos son a la vista. La naturaleza de corto plazo de esos depósitos aumenta el riesgo de liquidez del Grupo, por lo que, el Grupo administra activamente este riesgo mediante el mantenimiento de precios competitivos y monitoreo constante de las tendencias de mercado.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

La posición de liquidez diaria es monitoreada y las pruebas de estrés de liquidez son llevadas a cabo de forma regular bajo una variedad de escenarios que abarcan tanto condiciones normales de mercado, como también condiciones más severas. Todas las políticas y procedimientos de liquidez se encuentran sujetas a la revisión y aprobación de ALCO. Los reportes diarios cubren la posición de liquidez tanto del Grupo como de las subsidiarias o filiales extranjeras operativas. Un resumen, que incluye cualquier excepción y acción de reparación tomada, es enviado regularmente a ALCO.

Los indicadores de liquidez fueron diseñados con el objetivo de establecer la estructura de Administración de Activos y Pasivos del Grupo, incluyendo los objetivos de colocaciones y captaciones de fondos y el logro de las utilidades presupuestadas de acuerdo al análisis realizado en conjunto con el área de Tesorería.

Proceso de administración del riesgo de liquidez

La determinación y control del nivel de tolerancia al riesgo, se establece mediante el establecimiento de límites de liquidez, aprobados por la Junta Directiva, gestionados por el Comité de Activos y Pasivos "ALCO". El proceso de administración del riesgo incluye:

- El mantenimiento de la liquidez constante necesaria para hacerle frente a la demanda de fondos de los depositantes, solicitudes de línea de crédito y créditos. Esto incluye la reposición de fondos a medida que vencen o son tomados prestados por los clientes. El Grupo mantiene una presencia activa dentro de los mercados de dinero globales para evitar que esto suceda.
- Monitoreo del índice de liquidez del estado consolidado de situación financiera contra requerimientos internos y regulatorios.
- Administración de la concentración y el perfil de los vencimientos de las deudas.
- Establece indicadores de alerta temprana de posibles eventos de estrés de liquidez y asegura que haya activos disponibles para ser utilizados como colateral si es necesario.
- Mantiene un plan de financiamiento de contingencia diseñado para proporcionar un marco donde un estrés de liquidez podría ser manejado efectivamente.

La función de tesorería del Grupo ejecuta la estrategia de liquidez y financiación del Grupo en cooperación con las otras unidades de negocio del Grupo. La estrategia de liquidez y financiación del Grupo es determinada de acuerdo con los requerimientos regulatorios locales relevantes. La operación del Grupo en el extranjero determina la estrategia local de liquidez, la cual necesita estar en línea tanto con la estructura regulatoria local como con la política central del Grupo.

En el proceso de administración del riesgo de liquidez el Grupo ha considerado al menos cuatro características claves, que son:

- Es el riesgo en el que futuros eventos produzcan consecuencias adversas. Por consiguiente, medidas como ratios históricos y administraciones retrospectivas, como planes basados en previas necesidades de liquidez, son de valores limitados. Ratios retrospectivos son considerados solamente para reportes suplementarios de exposiciones de riesgo específicos.
- El riesgo de liquidez es casi siempre un riesgo consecuente. Estos son resultado de la exposición de otro riesgo, como por ejemplo pérdidas en créditos o pérdidas operacionales. La calidad de la administración del riesgo de la liquidez así como la cantidad de fuentes de fondeo disponibles no determinan que el Grupo sea o no afectado por una crisis de liquidez.
- El riesgo de liquidez depende de un escenario en específico. Tanto su medición como su administración debe diferenciarse entre problemas potenciales del Grupo y problemas potenciales sistémicos.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

- El riesgo de liquidez depende de una situación en específico. Una base sólida para evaluar y administrar el riesgo de liquidez requiere de un entendimiento del grupo en sí, su mercado, la naturaleza de sus activos y pasivos y de su entorno económico y competitivo.

El Grupo identifica los siguientes tipos de riesgos de liquidez como sus parámetros para el establecimiento de criterios de medición y control del riesgo.

- Riesgo de liquidez de fondeo: o gap de liquidez o riesgo de liquidez estructural, son los nombres dados a la necesidad de cumplir con los requerimientos de efectivo, en el curso normal de operaciones debido a descalces en los flujos de caja.
- Riesgo de liquidez contingente: la necesidad de satisfacer los requerimientos de efectivo debido a pérdidas inesperadas de pasivos y/o requerimientos inesperados para fondear compromisos u obligaciones.

Riesgo de liquidez de mercado: riesgo que el grupo no pueda mitigar fácilmente o compensar una posición en particular sin afectar significativamente el precio de mercado anterior, debido a un grado de desarrollo inadecuado del mercado o por un trastorno en el ambiente económico.

Los reportes a nivel regional incluyen:

- Resumen posición calce de plazos.
- Crecimiento de cartera del grupo versus sistema.
- Crecimiento de depósitos del grupo versus sistema.
- Margen financiero.
- Ratios de rentabilidad.
- Ratios de cobertura de capital.

El Grupo ha diseñado pruebas de tensión de liquidez con el fin de medir los impactos en las necesidades de financiamiento y la estrategia a llevar a cabo según el evento, sus resultados, así como los supuestos y factores de riesgo sometidos a tensión.

A continuación se presenta un análisis de la estructura de activos y pasivos líquidos al 31 de diciembre. El análisis 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 a la fecha del estado consolidado de situación financiera, respecto a la fecha de vencimiento contractual.

2022	Hasta tres meses	De tres meses a un año	De uno a cinco años	Más de cinco años	Intereses	Valor en libros
Activos financieros:						
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,221,501,178	-	-	-	5,525	1,221,506,703
Activos financieros a VROUI	-	78,506,486	81,806,624	657,831	7,836,917	168,807,858
Activos financieros a costo amortizado	74,411,691	55,329,695	615,501,669	481,382,701	19,100,686	1,245,726,442
Cartera de créditos	996,805,305	748,320,321	1,198,845,475	1,713,613,084	45,074,195	4,702,658,380
Primas por cobrar	35,366,602	1,260,636	363	-	-	36,627,601
Total de activos financieros	2,328,084,776	883,417,138	1,896,154,131	2,195,653,616	72,017,323	7,375,326,984
Pasivos financieros:						
Depósitos de bancos	158,826,477	4,250,534	2,192,304	3,752,336	1,264	169,022,915
Depósitos de clientes	1,794,615,042	2,344,774,682	361,928,535	584,980,745	4,798,783	5,091,097,787
Obligaciones bancarias	437,933,957	400,765,709	514,757,085	216,159,219	14,490,928	1,584,106,898
Obligaciones con instituciones de reaseguros y fianzas	3,097,092	17,885,130	-	-	-	20,982,222
Deuda subordinada	-	10,000,000	24,200,000	124,920,576	3,196,581	162,317,157
Total de pasivos financieros	2,394,472,568	2,777,676,055	903,077,924	929,812,876	22,487,556	7,027,526,979
Margen de liquidez neta	(66,387,792)	(1,894,258,917)	993,076,207	1,265,840,740	49,529,767	347,800,005

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

2021	Hasta tres meses	De tres meses a un año	De uno a cinco años	Más de cinco años	Intereses	Valor en libros
Activos financieros:						
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,644,365,796	-	-	-	333	1,644,366,129
Activos financieros a VROUI	39,202,354	116,290,316	392,417,411	414,985,887	20,973,648	983,869,616
Activos financieros a costo amortizado	22,768,941	38,194,826	51,993,478	136,994,951	4,926,724	254,878,920
Cartera de créditos	756,064,919	467,805,380	1,109,278,056	1,754,395,937	41,153,168	4,128,697,460
Primas por cobrar	38,187,232	2,755,195	-	-	-	40,942,427
Total de activos financieros	2,500,589,242	625,045,717	1,553,688,945	2,306,376,775	67,053,873	7,052,754,552
Pasivos financieros:						
Depósitos de bancos	118,243,921	27,516,517	29,833,542	3,316,202	13,215	178,923,397
Depósitos de clientes	1,305,695,093	1,897,782,247	462,461,472	817,338,074	39,408,200	4,522,685,086
Obligaciones bancarias	552,914,806	482,347,548	516,347,362	271,738,422	9,525,039	1,832,873,177
Obligaciones con instituciones de reaseguros y fianzas	5,358,646	1,942,766	13,311,642	-	-	20,613,054
Deuda subordinada	5,900,000	-	35,000,000	125,600,000	2,052,878	168,552,878
Total de pasivos financieros	1,988,112,466	2,409,589,078	1,056,954,018	1,217,992,698	50,999,332	6,723,647,592
Margen de liquidez neta	512,476,776	(1,784,543,361)	496,734,927	1,088,384,077	16,054,541	329,106,960

5.1.2.1 Activos financieros disponibles para soportar futuros fondeos

Para administrar el riesgo de liquidez que surge de los pasivos financieros, se mantiene activos líquidos que incluye el efectivo y equivalentes de efectivo, e instrumentos de deuda gubernamental, que pueden vender fácilmente para cumplir con los requerimientos de liquidez. Adicionalmente, se mantiene líneas de créditos negociadas con otros bancos y activos libres de gravámenes para su uso como garantía (estos montos se refieren a la reserva de liquidez).

En el portafolio de inversiones y otros activos financieros del Grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, existen inversiones de alta liquidez por US\$621,410,547 y US\$659,475,457 que pueden ser convertibles en efectivo en un periodo menor de una semana.

5.1.2.2 Activos financieros dados en garantía

Los activos financieros totales reconocidos en el estado consolidado de situación financiera que han sido dados en garantía para pasivos al 31 de diciembre de 2022 son: valores de inversión por US\$79,773,004 (2021: US\$298,232,125).

5.1.3 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, como tasas de interés, precio de las acciones o cambios de moneda extranjera, afecten los ingresos del Grupo o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Administración del riesgo de mercado

El objetivo de la administración del riesgo de mercado del Grupo es administrar y controlar las exposiciones del riesgo de mercado en orden a optimizar el retorno sobre el riesgo al tiempo que se asegura la solvencia.

Tal y como ocurre con el riesgo de liquidez, ALCO es responsable por asegurar la administración efectiva del riesgo de mercado a través del Grupo. Niveles específicos de autoridad y responsabilidad en relación con la administración del riesgo de mercado han sido asignados a los comités apropiados del riesgo de mercado.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Las actividades centrales de la administración del riesgo de mercado son:

- La identificación de todos los riesgos de mercado clave y sus orientadores.
- La medición y evaluación independiente de los riesgos de mercados clave y sus orientadores.
- El uso de resultados y estimados como la base para la administración orientada al riesgo/retorno para el Grupo.
- Monitoreo de los riesgos y presentación de reportes sobre ellos.

El riesgo de mercado surge por posiciones abiertas en activos y pasivos financieros y operaciones fuera de balance, que se ven afectados por los cambios en tasas de interés, precios de mercado, margen de crédito, tasas de cambio de moneda y los precios de las acciones. El Grupo identifica la exposición a los riesgos de mercado, ya sea como cartera negociable o no negociable.

Con base a lo arriba señalado los riesgos de mercado se pueden dar por:

- Valores o títulos que tenga en su cartera y que estén sujeto a cotizaciones en el mercado de valores.
- De sus pasivos, por medio de un financiamiento efectuado. Esto puede afectar al Grupo de forma positiva o negativa.
- De las operaciones fuera de balance, que sean afectadas por la variación del precio cotizado.
- Dependiendo de los resultados, cuando las tasas de intereses cambian, esto tendrá un impacto en los intereses que el Grupo cobra y paga a sus clientes y depositantes.

Las mediciones e impacto del riesgo de mercado se detallan a continuación:

- De identificación y valoración de los factores riesgo.
- Se debe identificar los factores que inciden sobre los activos productivos tanto las colocaciones, inversiones y cartera de préstamos.
- Identificación y planificación de riesgo.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Por medio del comité de gestión de riesgos, se identificarán los factores de riesgo:

- Cuando se identifiquen los factores de riesgo se cuantificará la incidencia de cada uno de estos factores sobre los activos productivos y los pasivos del Grupo. Por medio de la identificación de los factores de riesgos, se cuantifica la incidencia de los riesgos por:
- Impacto en los valores de la posición que el Grupo tiene en sus activos y pasivos (liquidez, inversiones, cartera de préstamos, depósitos de clientes y contingencias que mantenga el Grupo).
- Impacto en el nivel de ganancias y pérdidas, que pudiera tener el Grupo a consecuencia de las variaciones de mercado que puedan sufrir los factores de riesgo.
- Para la medición o cuantificación de los factores de riesgos se utilizaran métodos utilizados por la unidad de administración integral de riesgos que pueden cuantificar los factores de riesgo.
- Para el cálculo del valor en riesgo del portafolio de inversiones se utiliza la herramienta en Bloomberg "Portfolio Value at Risk". Dicha herramienta permite calcular el VaR mediante 3 metodologías: VaR paramétrico, VaR Histórico y VaR Monte Carlo. El Comité de Inversiones tomó la decisión de utilizar la metodología del VaR histórico de 3 años con porcentaje de confiabilidad de 99% ya que se determina que la distribución histórica de los retornos sería un buen pronosticador de la distribución futura. Dicha metodología utiliza un modelo de factor lineal en el que se asume que los retornos históricos de los títulos evaluados son influenciados por una serie de factores como ser moneda, curvas soberanas, curvas de títulos del mismo sector, entre otras. Por lo que el riesgo del portafolio depende de la volatilidad, la correlación entre estos factores y la exposición de los instrumentos del portafolio a estos factores.
- Para efectos de tasa de interés el grupo realiza escenarios de movimientos de tasa de +/- 200 BPS para moneda extranjera, y +/- 200 BPS para la moneda nacional de la región en la cual operan sus diferentes vehículos. Dicho análisis muestra la posible ganancia o pérdida derivada de los movimientos en las tasas de interés de los activos y pasivos sensibles al interés.

5.1.3.1 Riesgo cambiario

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

Además, del monitoreo al valor en riesgo relacionado con moneda extranjera, el Grupo monitorea cualquier riesgo de concentración relacionado con cualquier moneda individual en relación con la conversión de transacciones en moneda extranjera y de activos y pasivos financieros monetarios en la moneda funcional de las entidades del Grupo, y en relación con la conversión de operaciones en el extranjero a la moneda de presentación del Grupo.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

En la tabla que se presenta a continuación se muestra la posición neta del Grupo al riesgo de cambio en operaciones extranjeras:

Moneda extranjera 2022	Conversión al tipo de cambio de referencia				Equivalente en US\$
	24.5978	0.9394	7.85222	36.2314	
	Lempiras "L"	Euros "€"	Quetzales "Q"	Córdobas "C\$"	
Efectivo y equivalentes de efectivo	13,037,345,001	8,446,407	351,193,569	847,762,671	607,135,923
Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados	-	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambio en otro resultado integral	27,843,529	-	-	-	1,131,952
Activos financieros a costo amortizado	23,382,088,244	-	878,969,896	-	1,062,515,434
Cartera de créditos	56,880,694,081	-	1,810,398,514	1,123,802,531	2,574,006,315
Primas por cobrar	503,555,549	-	21,867,303	-	23,256,425
Total	L. 93,831,526,404	€ 8,446,407	Q 3,062,429,282	C\$ 1,971,565,202	\$ 4,268,046,049
Equivalente en US\$	3,814,630,837	8,991,201	390,008,085	54,415,927	
Depósitos de bancos	2,738,444,101	-	54,723,395	664,420,592	136,636,238
Depósitos de clientes	62,720,524,466	10,316,160	1,737,030,993	2,174,243,306	2,842,049,594
Obligaciones bancarias y colocaciones	7,675,717,839	-	813,269,755	132,048,755	419,265,504
Obligaciones con instituciones de reaseguro y fianzas	244,960,857	-	5,168,421	-	10,616,860
Impuesto sobre la renta	228,970,533	-	14,230,588	153,049,895	15,345,112
Total	L. 73,608,617,796	€ 10,316,160	Q 2,624,423,152	C\$ 3,123,762,548	\$ 3,423,913,308
Equivalente en US\$	2,992,487,856	10,981,553	334,226,900	86,216,998	
Posición (exposición neta)	822,142,981	(1,990,352)	55,781,185	(31,801,072)	

Moneda extranjera 2021	Conversión al tipo de cambio de referencia				Equivalente en US\$
	24.3454	0.8227	7.71912	35.521	
	Lempiras "L"	Euros "€"	Quetzales "Q"	Córdobas "C\$"	
Efectivo y equivalentes de efectivo	20,732,402,938	6,981,422	445,298,100	833,337,098	941,227,921
Activos financieros a valor razonable con cambio en otro resultado integral	13,774,110,292	-	-	-	565,778,763
Activos financieros a costo amortizado	1,061,311,557	-	861,097,217	-	155,147,732
Cartera de créditos	45,584,957,299	-	1,394,871,116	904,562,522	2,078,594,847
Primas por cobrar	471,947,304	-	23,111,825	-	22,379,583
Total	L. 81,624,729,390	€ 6,981,422	Q 2,724,378,258	C\$ 1,737,899,620	\$ 3,763,128,846
Equivalente en US\$	3,352,778,323	8,485,576	352,938,969	48,925,977	
Depósitos de bancos	1,926,608,904	-	39,436,760	978,288,754	111,786,574
Depósitos de clientes	54,412,874,577	9,138,417	1,717,081,428	1,341,335,431	2,506,351,484
Obligaciones bancarias y colocaciones	15,516,622,377	-	583,406,120	550,407,256	728,427,975
Obligaciones con instituciones de reaseguro y fianzas	285,148,563	-	41,364,032	-	17,071,272
Impuesto sobre la renta	362,758,901	-	10,588,025	111,745,057	19,418,060
Total	L. 72,504,013,322	€ 9,138,417	Q 2,391,876,365	C\$ 2,981,776,498	\$ 3,383,055,365
Equivalente en US\$	2,978,140,155	11,107,298	309,863,866	83,944,047	
Posición (exposición neta)	374,638,169	(2,621,722)	43,075,104	(35,018,070)	

5.1.3.2 Riesgo de tasa de interés

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

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

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

2022	Hasta tres meses	De tres meses a un año	De uno a cinco años	Más de cinco años	Intereses	No sensible a intereses	Total
Activos financieros:							
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,044,671,512	-	-	-	5,525	176,829,666	1,221,506,703
Activos financieros a valor razonable con cambio en otro resultado integral	-	78,506,486	81,806,624	657,831	7,836,917	-	168,807,858
Activos financieros a costo amortizado	74,411,691	55,329,695	615,501,669	481,382,701	19,100,686	-	1,245,726,442
Cartera de créditos	996,805,305	748,320,321	1,198,845,475	1,713,613,084	45,074,195	-	4,702,658,380
Total	2,115,888,508	882,156,502	1,896,153,768	2,195,653,616	72,017,323	176,829,666	7,338,699,383
Pasivos financieros:							
Depósitos de bancos	158,826,477	4,250,534	2,192,304	3,752,336	1,264	-	169,022,915
Depósitos de clientes	1,794,615,042	2,344,774,682	361,928,535	584,980,745	4,798,783	-	5,091,097,787
Obligaciones financieras	437,933,957	400,765,709	514,757,085	216,159,219	14,490,928	-	1,584,106,898
Deuda subordinada	-	10,000,000	24,200,000	124,920,576	3,196,581	-	162,317,157
Total	2,391,375,476	2,759,790,925	903,077,924	929,812,876	22,487,556	-	7,006,544,757
(Exposición) / posición neta	(275,486,968)	(1,877,634,423)	993,075,844	1,265,840,740	49,529,767	176,829,666	332,154,626
(Exposición) / posición acumulada	(275,486,968)	(2,153,121,391)	(1,160,045,547)	105,795,193	155,324,960	282,624,859	
2021	Hasta tres meses	De tres meses a un año	De uno a cinco años	Más de cinco años	Intereses	No sensible a intereses	Total
Activos financieros:							
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,552,587,939	-	-	-	333	91,777,857	1,644,366,129
Activos financieros a valor razonable con cambio en otro resultado integral	39,202,354	116,290,316	392,417,411	414,985,887	20,973,648	-	983,869,616
Activos financieros a costo amortizado	22,768,941	38,194,826	51,993,478	136,995,147	4,926,528	-	254,878,920
Cartera de créditos	756,064,919	467,805,380	1,109,278,056	1,754,396,926	41,152,179	-	4,128,697,460
Total	2,370,624,153	622,290,522	1,553,688,945	2,306,377,960	67,052,688	91,777,857	7,011,812,125
Pasivos financieros:							
Depósitos de bancos	118,243,921	27,516,517	29,833,542	3,316,202	13,215	-	178,923,397
Depósitos de clientes	1,305,695,093	1,897,782,247	462,461,472	817,338,072	39,408,202	-	4,522,685,086
Obligaciones financieras	552,914,806	482,347,548	516,347,362	271,738,422	9,525,039	-	1,832,873,177
Deuda subordinada	5,900,000	-	35,000,000	125,600,000	2,052,878	-	168,552,878
Total	1,982,753,820	2,407,646,312	1,043,642,376	1,217,992,696	50,999,334	-	6,703,034,538
(Exposición) / posición neta	387,870,333	(1,785,355,790)	510,046,569	1,088,385,264	16,053,354	91,777,857	308,777,587
(Exposición) / posición acumulada	387,870,333	(1,397,485,457)	(887,438,888)	200,946,376	216,999,730	308,777,587	

La Administración del Grupo 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.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

El análisis base que efectúa la Administración 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			
	2022		2021	
	100pb de incremento	100pb de disminución	100pb de incremento	100pb de disminución
Al final del año	(1,304,352)	(1,996,821)	4,973,820	5,312,674
Promedio del año	(533,988)	(3,455,774)	3,487,640	6,639,662
Máximo del año	4,736,387	(2,223,669)	6,269,240	8,511,932
Mínimo del año	(3,410,065)	(4,367,688)	(1,878,036)	4,491,868

	Sensibilidad en resultados por inversiones a valor razonable			
	2022		2021	
	100pb de incremento	100pb de disminución	100pb de incremento	100pb de disminución
Al final del año	(1,431,962)	(3,530,236)	2,499,493	4,476,518
Promedio del año	(2,170,377)	(3,164,421)	3,157,330	4,029,392
Máximo del año	(1,087,231)	(2,249,271)	4,091,102	5,000,872
Mínimo del año	(3,069,064)	(4,097,006)	2,047,973	3,007,075

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

	2022							
	Dólares		Lempiras		Quetzales		Córdobas	
	Min.	Máx	Min.	Máx	Min.	Máx	Min.	Máx
Activo:								
Efectivo y equivalentes de efectivo	0.0%	4.3%			0.0%	2.9%		
Cartera de crédito	0.0%	50.0%	0.0%	50.0%	0.0%	59.0%	13.0%	29.0%
Activos financieros a valor razonable	3.0%	8.0%						
Activos financieros a costo amortizado	0.8%	9.4%	2.0%	14.5%	5.5%	10.0%		
Pasivos:								
Depósitos recibidos	0.0%	8.8%	0.0%	12.5%	0.0%	7.9%	0.0%	7.1%
Obligaciones bancarias	2.0%	10.0%	0.0%	15.0%	3.7%	7.2%	3.3%	4.9%
Deuda subordinada	4.0%	12.1%			0.0%	8.9%		

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

	2021							
	Dólares		Lempiras		Quetzales		Córdobas	
	Min.	Máx	Min.	Máx	Min.	Máx	Min.	Máx
Activo:								
Efectivo y equivalentes de efectivo	0.0%	1.8%	0.0%	0.0%	0.0%	3.0%		
Cartera de crédito	0.0%	49.8%	0.0%	49.8%	0.0%	59.0%	10.0%	50.0%
Activos financieros a valor razonable	1.0%	8.0%	2.0%	10.7%			0.0%	0.0%
Activos financieros a costo amortizado	0.8%	10.2%	2.5%	10.2%	0.0%	10.0%	0.0%	0.0%
Pasivos:								
Depósitos recibidos	0.0%	8.8%	0.0%	9.8%	0.0%	7.9%	0.0%	7.1%
Obligaciones bancarias	0.2%	7.3%	1.5%	9.5%	1.8%	6.8%	0.0%	0.0%
Deuda subordinada	0.4%	9.0%						

5.1.4 Riesgo operativo

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

La responsabilidad principal por la implementación de políticas y controles para abordar el riesgo operacional, es de la alta administración del Grupo, quien delega estas funciones dentro de cada una de las unidades operativas y de negocios del Grupo, para fortalecer esta gestión. El Grupo ha desarrollado e implementado una política de gestión integral del riesgo operacional, cuyo objetivo es disminuir al máximo posible pérdidas financieras y daños a la reputación del Grupo.

Para desempeñar una administración más eficiente y articulada de este riesgo, el Grupo cuenta con un Comité de Riesgos, quien con base a los lineamientos de la Junta Directiva elabora, revisa, actualiza y/o modifica las políticas y procedimientos de administración del riesgo, a la vez que evalúa los impactos del mismo y la eficiencia de las políticas establecidas para su gestión.

La estructura de Administración del Riesgo Operacional ha sido elaborada para proveer una adecuada segregación de responsabilidades entre los dueños, ejecutores, áreas de control y las áreas encargadas de asegurar el cumplimiento de las políticas y procedimientos establecidos por el Comité de Riesgos. Las unidades de negocios y servicios del Grupo asumen un rol activo en la identificación, medición, control y monitoreo de los riesgos operacionales y son responsables por comprender y administrar estos riesgos dentro de sus actividades diarias.

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

El Grupo adoptó una metodología de evaluación de procesos de negocios basados en riesgos, la cual consiste en identificar las áreas y procesos claves en relación a los objetivos estratégicos, identificar riesgos inherentes al negocio y diagramar el ciclo del proceso para identificar riesgos y controles mitigantes. Esto es apoyado con herramientas tecnológicas que nos permiten documentar, cuantificar y monitorear los riesgos identificados en los diferentes procesos a través de matrices de riesgos. El Departamento de Auditoría Interna, desarrolla un programa de revisión y seguimiento permanente del cumplimiento de las políticas del Grupo, los resultados de esas revisiones son discutidos con las unidades de negocios con las que se relacionan y se preparan y envían reportes al Comité de Auditoría y a la Administración Superior del Grupo.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

A fin de establecer una estructura de gobierno de gestión de riesgo operativo efectiva y que esté integrada por toda la organización, el Grupo ha implementado el modelo de tres líneas de defensa de COSO (The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission). Dicho modelo busca mejorar el entendimiento de la gestión y control del riesgo al clarificar los roles y responsabilidades de cada área de la organización. Su premisa principal es que bajo la supervisión y dirección de la alta gerencia, el comité de riesgos y la junta directiva, tres grupos separados (o líneas de defensa) dentro de la organización son necesarias para una efectiva administración y control del riesgo. Las principales responsabilidades de cada línea son:

- Poseer y administrar el riesgo y sus respectivos controles (primera línea de defensa - áreas operativas y de negocio).
- Monitorear el riesgo y los controles en apoyo a la gestión del mismo (segunda línea de defensa- áreas de riesgos, control y cumplimiento establecidas por la gerencia).
- Proveer certeza independiente a la junta directiva y alta gerencia sobre la efectividad de la gestión y control del riesgo (tercera línea de defensa – auditoría interna).

El Grupo ha realizado una significativa inversión en la adecuación de la plataforma tecnológica con el objetivo de ser más eficiente en los diferentes procesos de negocio y reducir los perfiles de riesgos.

5.2 Riesgo de seguros

El riesgo de seguros que el Grupo enfrenta corresponde a las reclamaciones recibidas y pagos de beneficios realizados o la sincronización de los mismos, cuando éstos difieren de las expectativas. Este riesgo se ve influenciado por la frecuencia, la gravedad, así como el monto de los beneficios reales pagados por las reclamaciones, así, como por el posterior desarrollo a largo plazo de reclamaciones. Por lo tanto, el objetivo del Grupo es garantizar que se disponga de suficientes reservas para cubrir estos pasivos.

Contrato de seguros

Este riesgo fluye hacia el Grupo en función de la naturaleza de los diferentes tipos de contratos de seguros que ofrece a sus clientes, en términos generales el Grupo ofrece los siguientes tipos de contratos de seguros:

- Automóviles.
- Incendio y/o líneas aliadas.
- Vida colectivo.
- Vida tradicional a corto plazo.
- Salud y hospitalización.

Por la naturaleza de estos contratos, los riesgos más importantes se derivan de los cambios climáticos, desastres naturales y actividades terroristas. Las reclamaciones asociadas con algunos de estos contratos tienen un proceso de cola más larga, ya que su resolución y liquidación puede tardar algunos años, cuando esta circunstancia se presenta, estas reclamaciones también tienen un riesgo asociado con la inflación.

Los contratos de salud y hospitalización ofrecen cobertura de gastos médicos a los asegurados y no están garantizados como renovables. Los riesgos en las pólizas de seguros por lo general cubren hasta doce meses. En los contratos de salud, los riesgos más significativos surgen de los cambios en el estilo de vida de las personas, epidemias, desarrollo de la ciencia médica y las mejoras tecnológicas.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Mitigación del riesgo

Los importes recuperables de los reaseguradores se calculan de una manera consistente con la provisión para prestaciones pendientes y están en conformidad con los contratos de reaseguro. Si bien el Grupo tiene contratos de reaseguro, no queda exonerado de sus obligaciones directas a sus asegurados.

El Grupo mitiga en parte este riesgo por medio de la diversificación de la cartera de contratos de seguros y la distribución de la misma por áreas geográficas.

Adicionalmente, el Grupo ha establecido una política de distribución del riesgo, y ha establecido límites de retención de riesgo por ramos. Una parte sustancial de la aplicación de esta política y de la mitigación del riesgo es realizada mediante la suscripción de contratos de reaseguros proporcionales y no proporcionales con otras entidades especializadas en reaseguros, lo cual permite disminuir a un nivel aceptable el riesgo asumido por el Grupo.

Además, de las medidas anteriores, el Grupo ha creado un conjunto de políticas y procedimientos para administrar los procesos de suscripción y reclamos de los clientes, lo cual le permite hacer una adecuada evaluación de los riesgos aceptados desde el inicio del proceso de negocio, y mantenerlos dentro de los límites aceptables para el Grupo.

El Grupo utiliza la asesoría de los reaseguradores para evaluar la exposición a una catástrofe. Sin embargo, existe siempre el riesgo de que las hipótesis y técnicas utilizadas dejen un margen de no fiabilidad.

La tabla que sigue muestra la concentración de pasivos de los ramos más significativos por contratos de seguros generales y salud, por tipo de contrato:

Ramo	2022			2021		
	Pasivos brutos	Activos de reaseguros	Pasivos netos	Pasivos brutos	Activos de reaseguros	Pasivos netos
Incendio	34,215,592	31,283,079	2,932,513	51,287,029	49,238,544	2,048,485
Automóvil	12,502,525	8,709,744	3,792,781	11,485,334	7,974,227	3,511,107
Vida colectivo	16,102,522	13,871,263	2,231,259	16,978,374	9,939,735	7,038,639
Vida tradicional c/p	1,845,816	1,415,990	429,826	1,863,810	1,068,872	794,938
Salud y hospitalización	11,400,378	8,967,766	2,432,612	9,383,632	7,341,380	2,042,252
Total	76,066,833	64,247,842	11,818,991	90,998,179	75,562,758	15,435,421

Tabla de desarrollo de reclamos

La siguiente tabla muestra las estimaciones de siniestros acumulados, incluyendo tanto los reclamos notificados e IBNR para cada año, junto con los pagos acumulados hasta la fecha.

La evolución siniestral del Grupo (FS) no va más allá de tres años.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Año de accidente	Sinistros brutos		Sinistros netos	
	2022	2021	2022	2021
En primer año	98,097,168	91,379,737	14,938,382	15,268,585
Un año más tarde	7,119,035	14,108,315	1,168,154	2,257,330
Dos años más tarde	934,517	1,057,652	(366,502)	169,224
Estimación actual de las obligaciones	106,150,720	106,545,704	15,740,034	17,695,139
En primer año	(32,786,525)	(39,281,303)	(8,234,984)	(11,721,853)
Un año más tarde	(12,361,803)	(11,973,492)	(2,513,996)	(1,673,522)
Dos años más tarde	(27,521,989)	(957)	(697,311)	(175,054)
Pagos acumulados hasta la fecha	(72,670,317)	(51,255,752)	(11,446,290)	(13,570,429)
Provisión pendiente	33,480,404	55,289,952	4,293,744	4,124,710
Estimación actual de superávit / (déficit)	(8,053,552)	(15,165,967)	(801,652)	(2,426,554)
% Superávit / (déficit) de la reserva inicial	-8%	-17%	-5%	-16%

5.2.1 Riesgo de crédito de seguros

El riesgo crediticio es el riesgo de que una parte en un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte al no cumplir una obligación.

A continuación las políticas y procedimientos para mitigar la exposición del Grupo al riesgo de crédito:

El reaseguro es colocado con contrapartes que tienen un buen historial de crédito y la concentración de riesgo se evita siguiendo lineamientos de política en materia de plazos que se establecen en la política de riesgos al inicio de cada año, autorizadas por el consejo de administración y están sujetas a revisiones regulares. En cada fecha de reporte, se realiza una evaluación de la calidad crediticia de reaseguradores y actualiza la estrategia de compra de reaseguro, la determinación de subsidio adecuado por deterioro.

El Grupo establece los montos máximos y límites que podrá anticiparse a las contrapartes empresariales en función de sus calificaciones crediticias a largo plazo.

El riesgo de crédito respecto de los saldos de clientes incurridos por falta de pago de las primas o cuotas sólo se mantendrá durante el período de gracia especificado en el documento de política o contrato hasta el vencimiento.

Las comisiones son pagadas a los intermediarios de acuerdo a los pagos efectuados por los asegurados.

5.2.2 Riesgo de liquidez de seguros

El Grupo tiene un contrato de exceso de pérdida para catástrofes (reaseguro) que evita poner en riesgo el capital de la compañía de seguros, la liquidez no se ve afectada por el apoyo económico que brindan los reaseguradores para hacerle frente a las obligaciones sin hacer uso de las inversiones de la compañía de seguros.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados
por el año terminado el 31 de diciembre de 2022
(En dólares de los Estados Unidos de América)

5.3 Análisis de sensibilidad

El Grupo corre un análisis de sensibilidad, con el propósito de medir el efecto que podrían tener en el patrimonio neto del Grupo, las fluctuaciones de los factores condicionantes del riesgo de seguro (valor de la prima media, frecuencia y costo siniestral). A continuación se presenta un análisis de sensibilidad al riesgo de seguro y el efecto que tendría en el resultado consolidado y, consecuentemente en el patrimonio neto del Grupo, considerando dos escenarios con factores combinados de ingresos y gastos, con una fluctuación en los siniestros pagados de +/- 2% y una fluctuación en las recuperaciones de seguros de +/- 1%. El aumento en los siniestros pagados del 2% y el aumento en las recuperaciones de reaseguro del 1%. En el cuadro siguiente se muestra este efecto en las utilidades del año de cada uno de los escenarios y por tanto de patrimonio.

	2022	2021
Escenario 1.- Aumento en los siniestros pagados en un 2%		
Resultado del ejercicio antes de sensibilizar	9,260,055	9,676,338
Resultado sensibilizado escenario 1	8,521,227	8,831,949
Efecto en patrimonio	738,828	844,389
Escenario 2.- Aumento en los siniestros recuperados en un 1%		
Resultado del ejercicio antes de sensibilizar	9,260,055	9,676,338
Resultado sensibilizado escenario 2	9,556,340	9,996,590
Efecto en patrimonio	(296,285)	(320,252)

6. Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable se define como el precio que sería recibido por vender un activo o sería pagado por transferir un pasivo en una operación acordada entre participantes del mercado en la fecha de medición.

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 cualquier prima o descuento que pueda resultar de la oferta para la venta de un instrumento financiero particular a una fecha dada. Estas 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.

Jerarquía de valor razonable

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

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

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

En la determinación del valor razonable, el Grupo utiliza varios enfoques de valoración y establece una jerarquía para los factores usados en la medición del valor razonable que maximiza el uso de factores observables relevantes y minimiza el uso de factores no observables requiriendo que los factores más observables sean usados cuando estén disponibles. Los factores observables son los que usarían los participantes del mercado en la fijación de precios del activo o pasivo financiero basados en datos del mercado obtenidos de fuentes independientes al Grupo. Los factores no observables son las que reflejan los supuestos del Grupo acerca de los supuestos que usarían otros participantes del mercado en la fijación de precios del activo o pasivo financiero desarrollado con base en la mejor información disponible en las circunstancias.

El Grupo utiliza modelos y herramientas de valuación ampliamente reconocidos para la determinación del valor razonable de los contratos de intercambio de tasa de interés para los que utilizan información observable del mercado y requiere poco juicio de la Administración para su estimación. Medición del valor razonable de inversiones y otros activos financieros a valor razonable:

a) Valor razonable con cambio en otros resultados integrales

Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	2022	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Bonos corporativos	2,570,424	593,664	-	1,976,760
Bonos, letras y pagarés del gobierno de Honduras y BCH	1,102,595	1,102,595	-	-
Bonos y letras de la República de Panamá	1,964,540	1,964,540	-	-
Bonos y letras del gobierno de Nicaragua y BCN	155,333,382	-	-	155,333,382
	<u>160,970,941</u>	<u>3,660,799</u>	<u>-</u>	<u>157,310,142</u>
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	2021	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Bonos corporativos	106,774,459	90,770,637	586,937	15,416,885
Bonos, letras y pagarés del gobierno de Honduras y BCH	681,586,357	115,807,594	565,757,978	20,785
Bonos y letras de la República de Panamá	21,177,532	19,174,192	-	2,003,340
Bonos y letras del gobierno de Nicaragua y BCN	153,357,620	-	-	153,357,620
	<u>962,895,968</u>	<u>225,752,423</u>	<u>566,344,915</u>	<u>170,798,630</u>

La siguiente tabla presenta variables no observables utilizadas en la valoración de instrumentos financieros clasificados en el Nivel 3 de valor razonable al 31 de diciembre:

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Instrumentos	Técnicas de valoración	Variables no observables utilizadas	Rango de variable no observable		Interrelación entre las variables no observables y el valor razonable
			31 de diciembre 2022	31 de diciembre 2021	
Bonos corporativos	Flujo descontado	Tasas de referencia de mercado / Tasas de rendimiento de títulos similares emitidos por el Gobierno y Banco Central de Honduras / margen de crédito	Mínimo 1.00% Máxima 6.10%	Mínimo 1.00% Máxima 6.10%	Si la tasa de referencia o margen de crédito aumenta el precio disminuye y viceversa
Bonos y letras del gobierno de Honduras y BCH	Flujo descontado	Tasas de rendimiento de títulos similares emitidos por el Gobierno y Banco Central de Honduras	Mínimo 2% Máxima 8.75%	Mínimo 2% Máxima 8.75%	Si la tasa de referencia disminuye el precio incrementa y viceversa
Bonos y letras del gobierno de Nicaragua y BCN	Flujo descontado	Interpolación de plazos de vencimiento aplicados a la tasa de descuento de títulos similares emitidos por el Banco Central de Nicaragua	Mínimo 7.85% Máxima 15.38%	Mínimo 7.85% Máxima 15.38%	Si la tasa de referencia disminuye el precio incrementa y viceversa
Bonos y letras del gobierno de Panamá	Flujo descontado	Tasas de referencia de mercado margen de crédito	Mínimo 3.00% Máxima 5.63%	Mínimo 3.00% Máxima 5.63%	Si el margen de crédito sube el precio disminuye y viceversa

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

Instrumentos	Técnica de valoración	Variables utilizadas	Nivel
Bonos corporativos, bonos y letras de gobiernos y notas estructuradas	Precios de mercado	Precios de mercado observables en mercado activos	1
	Precios de mercado	Precios de mercado observables para activos similares	2
	Flujos descontados	Tasa de referencia de mercado Prima de liquidez Margen de crédito	3

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

a) Valor razonable con cambio en otros resultados integrales

	2022	2021
Saldo inicial	170,798,630	164,765,424
Cambio de modelo	(20,785)	
Adiciones	55,831,973	61,174,329
Ventas y redenciones	(69,527,531)	(54,949,788)
Cambio neto en el valor razonable	1,222,026	835,775
Efecto por amortización tasa de interes efectiva	(994,171)	(1,018,770)
Efecto de la variación de las tasas de cambio	-	(8,340)
	<u>157,310,142</u>	<u>170,798,630</u>

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

6.1 Valor razonable de los instrumentos financieros no medidos a valor razonable en el estado consolidado de situación financiera

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

2022	Nivel 3	
	Total valor razonable	Total importe en libros
Activos financieros		
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,221,506,703	1,221,506,703
Cartera de créditos (neto)	4,867,878,540	4,518,776,425
Primas por cobrar	35,811,763	35,811,763
Activos financieros a costo amortizado	1,272,895,132	1,244,370,437
Total	7,398,092,138	7,020,465,328
Pasivos financieros		
Depósitos de bancos	168,792,250	169,022,915
Depósitos de clientes	5,081,356,820	5,091,097,787
Obligaciones bancarias y colocaciones	1,621,651,072	1,584,106,898
Obligaciones con instituciones de reaseguros y fianzas técnicas y reserva técnicas y matemáticas	20,982,222	20,982,222
Deuda subordinada	159,115,055	162,317,157
Total	7,051,897,419	7,027,526,979
2021	Nivel 3	
	Total valor razonable	Total importe en libros
Activos financieros		
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,644,366,129	1,644,366,129
Cartera de créditos (neto)	4,204,340,012	3,963,203,511
Primas por cobrar	39,960,631	39,960,631
Activos financieros a costo amortizado	248,314,562	254,615,573
Total	6,136,981,334	5,902,145,844
Pasivos financieros		
Depósitos de bancos	184,583,795	178,923,397
Depósitos de clientes	4,457,584,377	4,522,685,086
Obligaciones bancarias y colocaciones	1,892,075,670	1,832,873,197
Obligaciones con instituciones de reaseguros y fianzas técnicas y reserva técnicas y matemáticas	20,613,232	20,613,232
Deuda subordinada	176,243,607	168,552,878
Total	6,731,100,681	6,723,647,790

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

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

6.1.1 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, primas por cobrar, depósitos de clientes, depósitos de bancos y obligaciones con instituciones de reaseguros y fianzas.

6.1.2 Depósitos en bancos

Los flujos de los depósitos a plazo en bancos se descontaron a valor presente a una tasa de 2.67% (2021: 0.26%).

6.1.3 Cartera de crédito

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 utilizando tasa que oscilan entre 11.31% y 7.33% (2021: 12.58% y 6.47%).

6.1.4 Activos financieros a costo amortizado

El valor razonable estimado para los activos financieros a costo amortizado representa la cantidad descontada de flujos de efectivo futuros estimados a recibir. Los flujos de las inversiones al vencimiento se descontaron a valor presente utilizando tasas que oscilan entre 2.0% y 10.0% (2021: 2.8% y 9.5%).

6.1.5 Depósitos de bancos y depósitos de clientes a largo plazo

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 bancos se descontaron a valor presente utilizando tasas entre 3.15% y 4.95% (2021: 2.29% y 3.53%).

6.1.6 Obligaciones financieras

El valor razonable estimado representa la cantidad descontada de sus flujos de efectivo utilizando tasas de 5.45% para obligaciones en Lempiras, 4.26% para obligaciones en Dólares y 3.49% para obligaciones en Quetzales (2021: 4.19% para obligaciones en Lempiras, 2.29% para obligaciones en Dólares y 9.6% para obligaciones en Quetzales).

6.1.7 Deuda subordinada

El valor razonable estimado representa la cantidad descontada de flujos de efectivo utilizando tasas que oscilan entre 4.26% y 8.73% (2021: 2.29% y 8.98%).

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

7. Efectivo y equivalente de efectivo

Al 31 de diciembre, el efectivo y equivalente de efectivo se detalla a continuación:

	2022	2021
Efectivo	124,307,676	101,724,670
Depósitos en bancos centrales	641,778,790	908,997,805
Depósitos en instituciones financieras nacionales	27,458,547	20,969,923
Depósitos en bancos del exterior	183,170,672	304,799,190
Documentos a cargo de otros bancos 1/	52,521,990	8,135,384
Certificados de depósito y equivalentes de efectivo 2/	192,269,028	299,739,157
Total efectivo y equivalentes de efectivo	<u>1,221,506,703</u>	<u>1,644,366,129</u>

1/ Los documentos a cargo de otros bancos están integrados por cheques y valores a compensar con otras instituciones del sistema financiero.

2/ Al 31 de diciembre de 2022, los certificados devengan tasas de interés promedio en moneda dólar 4.20% (diciembre 2021: 0.20%), en moneda extranjera lempiras devengan tasas de interés promedio de 6.18%, se mantiene inversiones en letras del Banco Central de Honduras con una tasa de 0.0%(diciembre 2021 :0.15%) a un plazo menor a 90 días.

8. Activos financieros a valor razonable

i. Con cambios en otro resultado integral

Los activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral se detallan a continuación:

Tipo de garantía	2022	2021
Bonos y letras del gobierno de Honduras y BCH 1/	1,102,596	681,586,504
Bonos y letras del gobierno de Panamá 2/	1,964,540	26,746,981
Bonos y letras del gobierno de Nicaragua y BCN 3/	155,333,382	153,357,619
Bonos corporativos 4/	2,570,423	101,204,864
Sub-total	160,970,941	962,895,968
Intereses por cobrar	7,836,917	21,018,357
Total	<u>168,807,858</u>	<u>983,914,325</u>

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

1/ Los bonos y letras del gobierno de Honduras y BCH se detallan a continuación:

	Al 31 de diciembre 2022	Al 31 de diciembre 2021
Bonos del gobierno i	1,102,596	611,619,757
Bonos de la ENEE ii	-	69,966,747
Total	1,102,596	681,586,504

i/ Al 31 de diciembre de 2021, los bonos del gobierno devengan un rendimiento promedio de 9.40% para inversiones en Lempiras, con vencimiento en 2030. Al 31 de diciembre de 2022 los bonos del gobierno en dólares devengan un rendimiento promedio de 6.41% (diciembre 2021: 7.44%) con vencimiento entre 2024 y 2030 para ambos años.

ii/ Al 31 de diciembre de 2021, los bonos de la Empresa Nacional de Energía Eléctrica, devengan un rendimiento promedio 7.86% en moneda extranjera lempiras, con vencimientos entre 2024 y 2030.

Al cierre del 31 de diciembre de 2022, parte de este portafolio fue reclasificado al modelo de costo amortizado según como se explica en párrafo posterior.

2/ Al 31 de diciembre de 2022, los bonos y letras del gobierno de Panamá devengan un rendimiento promedio de 3% (diciembre 2021: 3.93 %) con vencimiento en 2023 (diciembre 2021: entre 2023 y 2028).

Al 31 de diciembre de 2022, parte del portafolio fue reclasificado a costo amortizado según como se explica en párrafo posterior.

3/ Al 31 de diciembre de 2022 los bonos y letras del gobierno de Nicaragua devengan un rendimiento promedio de 7.79% (diciembre 2021: 7.14%) con vencimiento entre 2023 y 2028 (diciembre 2021: 2022 y 2031).

4/ Al 31 de diciembre de 2022, los bonos corporativos devengan un rendimiento promedio de 4.38% (diciembre 2021: 4.53%) en dólares, con vencimiento entre 2023 y 2029 (diciembre 2021: entre 2022 y 2030).

Al 31 de diciembre de 2022, bonos y letras del gobierno de Honduras y Nicaragua por US\$12,015,909 (diciembre 2021: US\$256,320,226) están garantizando operaciones de reporto (Nota 23).

Al 31 de diciembre, el Grupo realizó venta, bajas y redenciones en sus inversiones en activos financieros a valor razonable con cambio en otros resultados integrales que generaron una ganancia neta de US\$19,821,332 (diciembre 2021: US\$44,630,616), ver Nota 35.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de diciembre, el movimiento de los activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral se detallan a continuación:

	2022	2021
Saldo inicial	962,895,968	719,369,726
Cambio de modelo 1/	(574,769,827)	-
Adiciones	63,798,155	616,077,265
Ventas y redenciones	(263,319,356)	(388,588,599)
Cambios en el valor razonable	(24,981,947)	28,955,802
Efecto por amortización tasa de interes efectiva	(2,652,052)	(11,719,974)
Efecto de la variación de las tasas de cambio	-	(1,198,252)
Sub-total	160,970,941	962,895,968
Intereses por cobrar	7,836,917	21,018,357
Total	168,807,858	983,914,325

1/ Al 30 de junio del 2022, BFH reclasificó modelo de inversiones del portafolio de VRORI por un monto de US\$549,262,827 al modelo de costo amortizado, reclasificación basada al cambio en la estrategia por la disminución en la colocación de productos denominados en moneda dólar lo que conlleva un giro en la estrategia de tesorería para poder sustituir la reducción en el ingreso de las colocaciones en esta moneda mediante el rendimiento y flujo contractual generado por un portafolio que se mantiene hasta su vencimiento como lo es el portafolio de costo amortizado así como sumado a los posibles impactos en la economía de la presión inflacionaria y los eventos geopolíticos, lo que conllevaría un mayor crecimiento en depósitos en lugar del crecimiento de cartera de crédito. Este desfase entre depósitos y cartera genera la necesidad de mantener hasta su vencimiento este portafolio de inversiones con el objetivo de brindar una cobertura de tasa a los depósitos así como poder compensar los efectos de la disminución de la colocación de productos en moneda dólar. El saldo de la ganancia no realizada en otros resultados integrales de las inversiones reclasificadas era de US\$20,986,618.

Adicionalmente BFP reclasificó inversiones por un monto de US\$25,507,000. Esta decisión se basó primordialmente en un cambio en la estrategia del Banco. BFP decidió replantear su estrategia de crecimiento y desarrollo hacia el negocio corporativo y de banca premier y salir del negocio de consumo-tarjeta de crédito de segmentos no relacionadas. Este cambio impuso la necesidad de un giro en la estrategia de tesorería con un reenfoque de su modelo de negocio de títulos a mediano y largo plazo hacia un modelo de costo amortizado. Este modelo tiene el objetivo de reconocer los flujos contractuales de los títulos hasta su vencimiento, que han de reemplazar los flujos esperados de la cartera de consumo-tarjeta de crédito. El saldo de la pérdida no realizada en otros resultados integrales de las inversiones reclasificadas era de US\$2,350,895.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

A continuación el movimiento de la pérdida esperada para el portafolio de inversiones al valor razonable con cambios en resultados integrales al 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	1,480,115	149,619	-	1,629,734
Provisión PCE cargada a resultados:				
Recalculo del portafolio, neto	(31,341)	-	-	(31,341)
Nuevos activos financieros originados o comprados	286,877	-	-	286,877
Inversiones cancelados	(946,727)	(149,619)	-	(1,096,346)
Total de provisión PCE cargada a resultados	(691,191)	(149,619)	-	(840,810)
Saldo al 31 de diciembre del 2022	788,924	-	-	788,924
	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	896,208	237,203	-	1,133,411
Provisión PCE cargada a resultados:				
Recalculo del portafolio, neto	(76,307)	(87,584)	-	(163,891)
Nuevos activos financieros originados o comprados	917,039	-	-	917,039
Inversiones cancelados	(256,825)	-	-	(256,825)
Total de provisión PCE cargada a resultados	583,907	(87,584)	-	496,323
Saldo al 31 de diciembre del 2020	1,480,115	149,619	-	1,629,734

9. Activos financieros a costo amortizado

Al 31 de diciembre, los activos financieros a costo amortizado se detallan a continuación:

	2022	2021
Bonos corporativos 1/	157,411,082	26,541,334
Bonos y letras del gobierno de Honduras y BCH 2/	833,389,754	68,540,947
Bonos y letras del gobierno de Guatemala y BG 3/	123,559,672	105,190,130
Bonos y letras del gobierno de Panamá 4/	65,044,198	8,220,723
Bonos del gobierno de Colombia 5/	19,884,595	-
Certificados de depósito 6/	27,336,455	44,103,807
	1,226,625,756	252,596,941
Intereses por cobrar	19,100,686	2,237,781
Reserva por pérdida crediticia esperada	(1,356,005)	(219,149)
Total	1,244,370,437	254,615,573

1/ Los bonos corporativos en dólares al 31 de diciembre de 2022 devengan un interés promedio de 5.61% (diciembre 2021: 3.66%) con vencimiento entre el 2023 y 2030 (diciembre 2021: entre 2022 y 2030).

En moneda extranjera lempira al 31 de diciembre de 2021 devengan un interés promedio de 9.50% en con vencimiento en 2022, y en moneda extranjera quetzal un promedio de interés de 5.50% con vencimiento en 2022.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

2/ Al 31 de diciembre de 2022, los bonos y letras del gobierno de Honduras y BCH, devengan un interés promedio de 9.29% (diciembre 2021: 8.87%) en moneda extranjera lempiras, con vencimiento entre el 2024 y 2037 (diciembre 2021: entre 2027 y 2035), y en dólares devengan un interés promedio del 3.27% (diciembre 2021: 0.75%) con vencimiento entre 2023 y 2034 (diciembre 2021: entre 2022 y 2034).

3/ Al 31 de diciembre de 2022, los bonos del gobierno de Guatemala devengan un rendimiento promedio de 7.94% (diciembre 2021: 7.82%) para inversiones en moneda extranjera quetzal, con vencimiento entre los años 2024 y 2042 (diciembre 2021: entre 2024 y 2039) y un rendimiento promedio de 5.78% (diciembre 2021: 6.20%) para inversiones en dólares con vencimiento entre 2026 y 2050 (diciembre 2021: 2026).

4/ Al 31 de diciembre de 2022, los bonos del gobierno de Panamá en dólares, devengan un rendimiento promedio de 4.24% (diciembre 2021: 2.75%), con vencimiento entre los años 2023 y 2031 (diciembre 2021: entre 2022 y 2024).

5/ Al 31 de diciembre de 2022, los bonos del gobierno de Colombia en dólares, devengan un rendimiento promedio de 2.63% con vencimiento en el año 2023.

6/ Al 31 de diciembre de 2022, los certificados de depósito devengan un interés promedio de 4.32% (diciembre 2021: 4.94%) en moneda extranjera lempiras, con vencimiento en 2023 (diciembre 2021: entre 2022 y 2023), en dólares devengan un interés promedio de 2.38% (diciembre 2021: 2.71%) con vencimiento en 2023 (diciembre 2021: entre 2022 y 2023) y en moneda extranjera quetzal devengan un interés promedio de 4.0% (2021: 3.52%) con vencimiento en 2023 (diciembre 2021: 2022).

Al 31 de diciembre de 2022, el Grupo realizó venta, bajas y redenciones en sus inversiones en activos financieros a costo amortizado que generaron una ganancia neta de US\$9,738,413 (2021: US\$7,526,787). Ver Nota 35.

Al 31 de diciembre del 2022, bonos y letras del gobierno de Guatemala por US\$67,757,095 (2021: US\$41,911,899) están garantizando operaciones de reporto (Nota 23).

Al 31 de diciembre, el movimiento de los activos financieros a costo amortizado se detallan a continuación:

	2022	2021
Saldo inicial	252,596,941	222,145,975
Cambio de modelo 1/	574,769,827	-
Adiciones	709,547,225	180,338,957
Redenciones y ventas	(297,816,546)	(154,400,469)
Efecto por amortización tasa de interés efectiva	(6,849,187)	4,338,762
Efecto de la variación de las tasas de cambio	(5,622,504)	173,716
	<u>1,226,625,756</u>	<u>252,596,941</u>
Intereses por cobrar	19,100,686	2,237,781
Reserva por pérdida crediticia esperada	(1,356,005)	(219,149)
Total	<u>1,244,370,437</u>	<u>254,615,573</u>

1/ Al 30 de junio del 2022, BFH reclasificó modelo de inversiones del portafolio de VRORI por un monto de US\$549,262,827 al modelo de costo amortizado, reclasificación basada al cambio en la estrategia por la disminución en la colocación de productos denominados en moneda dólar lo que conlleva un giro en la estrategia de tesorería para poder sustituir la reducción en el ingreso de las colocaciones en esta moneda mediante el rendimiento y flujo contractual generado por un portafolio que se mantiene hasta su

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

vencimiento como lo es el portafolio de costo amortizado así como sumado a los posibles impactos en la economía de la presión inflacionaria y los eventos geopolíticos, lo que conllevaría un mayor crecimiento en depósitos en lugar del crecimiento de cartera de crédito. Este desfase entre depósitos y cartera genera la necesidad de mantener hasta su vencimiento este portafolio de inversiones con el objetivo de brindar una cobertura de tasa a los depósitos así como poder compensar los efectos de la disminución de la colocación de productos en moneda dólar.

Adicionalmente BFP reclasificó inversiones por un monto de US\$25,507,000, esta decisión se basó primordialmente en un cambio en la estrategia del Banco. BFP decidió replantear su estrategia de crecimiento y desarrollo hacia el negocio corporativo y de banca premier y salir del negocio de consumo-tarjeta de crédito de segmentos no relacionadas. Este cambio impuso la necesidad de un giro en la estrategia de tesorería con un reenfoque de su modelo de negocio de títulos a mediano y largo plazo hacia un modelo de costo amortizado. Este modelo tiene el objetivo de reconocer los flujos contractuales de los títulos hasta su vencimiento, que han de reemplazar los flujos esperados de la cartera de consumo-tarjeta de crédito.

A continuación el movimiento de la pérdida esperada para el portafolio de inversiones a costo amortizado al 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	219,149	-	-	219,149
Transferido a 12 meses	-	-	-	-
Transferido a durante la vida total sin deterioro crediticio	(133)	133	-	-
Transferido a durante la vida total con deterioro crediticio	-	-	-	-
Total de transferencias	219,016	133	-	219,149
Provisión PCE cargada a resultados:				
Recalculo del portafolio, neto	(37,991)	12,566	-	(25,425)
Nuevos activos financieros originados o comprados	1,284,619	-	-	1,284,619
Inversiones cancelados	(122,338)	-	-	(122,338)
Total de provisión PCE cargada a resultados	1,124,290	12,566	-	1,136,856
Saldo al 31 de diciembre del 2022	1,343,306	12,699	-	1,356,005

	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	132,525	(2,801)	-	129,724
Transferido a 12 meses	-	-	-	-
Transferido a durante la vida total sin deterioro crediticio	-	-	-	-
Transferido a durante la vida total con deterioro crediticio	-	-	-	-
Total de transferencias	132,525	(2,801)	-	129,724
Provisión PCE cargada a resultados:				
Recalculo del portafolio, neto	(5,972)	-	-	(5,972)
Nuevos activos financieros originados o comprados	165,305	-	-	165,305
Inversiones cancelados	(72,709)	2,801	-	(69,908)
Total de provisión PCE cargada a resultados	86,624	2,801	-	89,425
Saldo al 31 de diciembre del 2021	219,149	-	-	219,149

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

10. Cartera de créditos

Al 31 de diciembre, el saldo de cartera de créditos por tipo se detalla a continuación:

	2022	2021
Cartera de créditos	4,657,584,183	4,087,787,699
Intereses por cobrar	45,074,197	40,762,745
Intereses y comisiones descontados no ganados	(5,042,884)	(3,839,732)
Provisión por pérdida crediticia esperada	(178,839,071)	(161,507,201)
Total	4,518,776,425	3,963,203,511

Al 31 de diciembre, el movimiento de la provisión por pérdida para la cartera de crédito en balance por bucket de deterioro se detalla a continuación:

	Bucket 1, 12 meses PCE	Bucket 2, PCE durante el tiempo de vida	Bucket 3, PCE durante el tiempo de vida	Total
Provisión por pérdida crediticia esperada - cartera de créditos				
Saldo al 31 de diciembre del 2021	48,080,217	40,186,818	73,240,166	161,507,201
Cambios en la provisión por pérdida esperada:				
Transferido a 12 meses	(3,423,326)	4,947,052	- 1,523,726	-
Transferido a durante la vida total sin deterioro crediticio	4,687,320	(10,107,601)	5,420,281	-
Transferido a durante la vida total con deterioro crediticio	1,307,338	581,285	(1,888,623)	-
Total de transferencias	2,571,332	(4,579,264)	2,007,932	-
Provisión por PCE cargada a resultados:				
Recalculo de la cartera, neto	(5,407,682)	5,848,765	64,769,071	65,210,154
Nuevos activos financieros originados o comprados	26,185,256	14,127,493	20,515,466	60,828,215
Préstamos cancelados	(10,959,977)	(13,267,519)	(14,305,263)	(38,532,759)
Total provisión por PCE cargada a resultados:	9,817,597	6,708,739	70,979,274	87,505,610
Recuperación de préstamos castigados	-	-	7,708,227	7,708,227
Préstamos castigados	-	-	(67,554,344)	(67,554,344)
Otros	-	-	(8,153,778)	(8,153,778)
Efecto de la variación de las tasas de cambio	(582,639)	(461,491)	(1,129,715)	(2,173,845)
Saldo al 31 de diciembre del 2022	59,886,507	41,854,802	77,097,762	178,839,071

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

	Bucket 1, 12 meses PCE	Bucket 2, PCE durante el tiempo de vida	Bucket 3, PCE durante el tiempo de vida	Total
Provisión por pérdida crediticia esperada - cartera de créditos				
Saldo al 31 de diciembre del 2020	42,570,175	50,615,996	49,768,887	142,955,058
Cambios en la provisión por pérdida esperada:				
Transferido a 12 meses	(2,402,399)	1,350,962	1,051,436	-
Transferido a durante la vida total sin deterioro crediticio	13,644,767	(16,939,145)	3,294,378	-
Transferido a durante la vida total con deterioro crediticio	2,577,434	643,447	(3,220,881)	-
Total de transferencias	13,819,802	(14,944,736)	1,124,934	-
Provisión por ECL cargada a resultados:				
Recalculo de la cartera, neto	(16,839,425)	2,081,104	88,890,075	74,131,754
Nuevos activos financieros originados o comprados	19,616,387	17,942,572	14,203,599	51,762,558
Préstamos cancelados	(10,689,179)	(15,032,182)	(6,165,941)	(31,887,302)
Total provisión por ECL cargada a resultados	(7,912,217)	4,991,494	96,927,733	94,007,011
Recuperación de préstamos castigados	-	-	13,491,411	13,491,411
Préstamos castigados	-	-	(86,608,702)	(86,608,702)
Efecto de la variación de las tasas de cambio	(397,543)	(475,937)	(1,464,097)	(2,337,576)
Saldo al 31 de diciembre del 2021	48,080,217	40,186,818	73,240,166	161,507,201

Los préstamos según su clasificación por vencimientos se detallan a continuación:

	2022	2021
Vigentes	4,500,522,974	3,959,815,921
Atrasados	74,833,910	49,008,724
Vencidos	82,227,299	78,963,054
Total	4,657,584,183	4,087,787,699

Al 31 de diciembre, créditos por US\$509,805,805 (diciembre 2021: US\$584,136,826) están garantizando préstamos por pagar sectoriales. (Véase Nota 23).

11. Primas por cobrar

Al 31 de diciembre, el saldo de las primas por cobrar se detalla a continuación:

	2022	2021
Seguros de vida	17,992,650	17,309,294
Seguros de no vida	18,634,951	23,633,559
Provisión por deterioro	(815,838)	(982,222)
Total	35,811,763	39,960,631

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de diciembre, la antigüedad de las primas por cobrar se detalla a continuación:

	2022	2021
Corriente	26,056,284	23,237,886
1-30 días	5,296,066	10,270,709
31-60 días	3,579,545	3,386,295
61-90 días	322,607	2,526,284
91-180 días	532,912	842,220
181 o mas días	840,187	679,459
Total	<u>36,627,601</u>	<u>40,942,853</u>

Al 31 de diciembre, el cargo por provisiones por deterioro se detalla a continuación:

Provisiones por deterioro	2022	2021
Saldo al inicio del año	(982,222)	(915,310)
Cargo a gastos del año	152,513	(76,644)
Efecto de las variaciones de las tasas de cambio	13,871	9,732
Total	<u>(815,838)</u>	<u>(982,222)</u>

12. Inversiones en otras entidades

Al 31 de diciembre, el saldo de las inversiones en otras entidades se detalla a continuación:

Acciones y participaciones	% de Participación	31 de diciembre 2022	31 de diciembre 2021
Inversiones de Turismo, S.A.	23.53%	256,279	256,279
Centro de Procesamiento Bancario, S.A.	18.13%	386,587	386,587
Fondo Hondureño de Inversión en Turismo, S.A.	16.53%	4,774,334	4,774,334
Confianza, S.A. de FGR	6.26%	304,871	304,871
Embotelladora La Reina, S.A.	7.22%	2,381,905	2,381,905
Construcciones y Finanzas, S.A.	4.29%	109,032	109,032
Inversiones San Manuel, S.A.	0.40%	298,445	298,445
Proyectos y Servicios Inmobiliarios, S.A.	14.50%	167,741	167,741
Bolsa Centroamericana de Valores, S.A.	20.00%	157,622	157,622
Compañía de medios de procesamiento de pagos Guatemala, S.A.	1.77%	364,852	364,852
Autobancos, S.A.	25.00%	364,787	364,787
ACH Nicaragua, S.A.	17.00%	199,479	199,479
Sociedad Inversora 20/20	4.95%	101,446	101,446
Fondo Crediticio para la Producción Agropecuaria	12.64%	268,797	268,796
Otras		1,465,653	1,616,887
Efecto de la variación de las tasas de cambio		(1,191,415)	(834,151)
Total		<u>10,410,415</u>	<u>10,918,912</u>

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Las inversiones en otras entidades corresponden a instrumentos de patrimonio no cotizados, las cuales son reconocidas al costo considerando que es la mejor estimación adecuada del valor razonable de los instrumentos. Anualmente el Grupo realiza evaluación de deterioro de estos instrumentos de patrimonio para medir que el costo sigue siendo la mejor estimación del valor razonable.

13. Propiedades de inversión

Al 31 de diciembre, el saldo de las propiedades de inversión se detalla a continuación:

	2022	2021
Costo		
Balance inicial	2,484,772	2,501,804
Bajas	(667,454)	
Efecto de las variaciones de las tasas de cambio	(59,887)	(17,032)
Saldo al final del año	<u>1,757,431</u>	<u>2,484,772</u>
Depreciaciones y deterioro		
Balance inicial	(181,557)	(168,753)
Depreciación del año	(5,679)	(7,774)
Bajas	153,572	-
Efecto de las variaciones de las tasas de cambio	33,664	(5,030)
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>(181,557)</u>
Saldo neto	<u>1,757,431</u>	<u>2,303,215</u>

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

14. Propiedades, equipos y mejoras

Al 31 de diciembre, el saldo de las propiedades, equipos y mejoras se detallan a continuación:

31 de diciembre de 2022	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo de oficina	Equipo de cómputo	Vehículos	Instalaciones	Activos en proceso	Mejoras en propiedades arrendadas	Total
Balance inicial	36,952,680	32,292,112	16,408,385	25,531,207	1,553,647	21,824,100	4,084,769	24,376,862	163,023,762
Adiciones	-	401,234	1,825,475	1,450,897	68,209	43,245	12,239,236	937,542	16,965,838
Bajas	-	-	(958,012)	(1,880,065)	(104,775)	(122,959)	(10,926)	(777)	(3,077,514)
Reclasificaciones y traslados	-	-	1,312,496	6,410,203	-	4,846,780	(12,915,627)	2,377	(343,771)
Efecto de las variaciones de las tasas de cambio	(412,794)	(357,090)	(224,724)	(285,305)	(19,423)	(217,175)	(38,774)	(254,048)	(1,809,333)
Saldo al final del año	36,539,886	32,336,256	18,363,620	31,226,937	1,497,658	26,373,991	3,358,678	25,061,956	174,758,982
Depreciaciones y deterioro									
Balance inicial	-	(4,925,444)	(10,881,344)	(15,846,131)	(1,418,515)	(15,902,514)	-	(18,076,350)	(67,050,298)
Depreciación del año	-	(722,943)	(1,852,404)	(3,790,801)	(50,421)	(1,296,500)	-	(1,873,661)	(9,586,730)
Bajas	-	-	1,122,407	1,694,317	53,556	70,333	-	33,615	2,974,228
Efecto de las variaciones de las tasas de cambio	-	65,170	161,071	192,968	17,472	164,250	-	211,824	812,755
Saldo al final del año	-	(5,583,217)	(11,450,270)	(17,795,317)	(1,397,908)	(16,964,431)	-	(19,704,185)	(72,895,328)
Saldo neto	36,539,886	26,753,039	6,913,350	13,431,620	99,750	9,409,560	3,358,678	5,357,771	101,863,654
31 de diciembre de 2021									
Balance inicial	37,584,701	32,486,848	17,400,635	24,675,827	1,637,942	21,829,063	1,700,971	23,981,691	161,297,678
Adiciones	-	-	1,106,965	3,003,748	17,661	645,163	2,846,716	1,073,575	8,693,828
Bajas	(245,994)	-	(2,104,582)	(1,951,108)	(88,333)	(449,941)	(320,547)	(558,656)	(5,719,161)
Reclasificaciones y traslados	-	-	128,893	-	-	-	(128,893)	-	-
Efecto de las variaciones de las tasas de cambio	(386,028)	(194,736)	(123,526)	(197,260)	(13,623)	(201,215)	(13,478)	(119,747)	(1,249,613)
Saldo al final del año	36,952,679	32,292,112	16,408,385	25,531,207	1,553,647	21,823,070	4,084,769	24,376,863	163,022,732
Depreciaciones y deterioro									
Balance inicial	-	(4,198,294)	(10,804,997)	(14,848,955)	(1,465,784)	(14,786,887)	-	(16,546,848)	(62,651,765)
Depreciación del año	-	(757,909)	(2,244,306)	(2,886,528)	2,786	(1,585,630)	-	(2,187,973)	(9,659,560)
Bajas	-	-	2,072,236	1,733,959	31,349	313,610	-	534,603	4,685,757
Reclasificaciones y traslados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efecto de las variaciones de las tasas de cambio	-	30,759	95,722	155,393	13,134	157,424	-	123,868	576,300
Saldo al final del año	-	(4,925,444)	(10,881,345)	(15,846,131)	(1,418,515)	(15,901,483)	-	(18,076,350)	(67,049,268)
Saldo neto	36,952,679	27,366,668	5,527,040	9,685,076	135,132	5,921,587	4,084,769	6,300,513	95,973,464

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

15. Activos intangibles

Al 31 de diciembre, el saldo de los activos intangibles se detalla a continuación:

2022	Software adquiridos	Software desarrollado	Licencias	Lista de clientes	Plusvalía	Total
Saldo inicial	22,801,635	21,730,042	29,506,419	24,342,638	35,715,567	134,096,301
Adiciones	1,607,662	1,150,093	3,507,152	-	-	6,264,907
Bajas	(139,070)	-	(1,256,631)	-	-	(1,395,701)
Reclasificaciones y traslados	567,125	85,980	575,004	(309,733)	-	918,376
Efecto de las variaciones de las tasas de cambio	(275,156)	(221,865)	(319,178)	(150,046)	(85,095)	(1,051,340)
Saldo al final del año	24,562,196	22,744,250	32,012,766	23,882,859	35,630,472	138,832,543
Amortizaciones y deterioro						
Balance inicial	(10,071,319)	(7,754,943)	(14,060,420)	(22,930,336)	(6,657,470)	(61,474,488)
Amortización del período	(2,699,725)	(2,274,919)	(3,995,960)	(853,982)	-	(9,824,586)
Bajas	1,977	-	1,204,479	-	-	1,206,456
Reclasificaciones y traslados	(167,928)	-	575	-	-	(167,353)
Efecto de las variaciones de las tasas de cambio	148,246	88,314	151,272	145,287	-	533,119
Saldo al final del año	(12,788,749)	(9,941,548)	(16,700,054)	(23,639,031)	(6,657,470)	(69,726,852)
Saldo neto	11,773,447	12,802,702	15,312,712	243,828	28,973,002	69,105,691
2021	Software adquiridos	Software desarrollado	Licencias	Lista de clientes	Plusvalía	Total
Saldo inicial	16,497,512	21,492,035	27,392,506	24,792,631	35,795,113	125,969,797
Adiciones	5,459,058	441,442	4,867,508	-	-	10,768,008
Bajas	(1,198,929)	-	(703,092)	-	-	(1,902,021)
Reclasificaciones y traslados	2,198,613	-	(1,811,661)	(309,733)	-	77,219
Efecto de las variaciones de las tasas de cambio	(154,615)	(203,435)	(238,843)	(140,260)	(79,546)	(816,699)
Saldo al final del año	22,801,639	21,730,042	29,506,418	24,342,638	35,715,567	134,096,304
Amortizaciones y deterioro						
Balance inicial	(7,988,980)	(5,787,876)	(19,126,017)	(15,549,092)	(6,657,470)	(55,109,435)
Amortización del año	(1,835,070)	(2,048,548)	(3,186,089)	(1,227,558)	-	(8,297,265)
Bajas	678,100	-	807,237	-	-	1,485,337
Reclasificaciones y traslados	(1,030,200)	-	7,319,684	(6,289,484)	-	-
Efecto de las variaciones de las tasas de cambio	104,830	81,479	124,765	135,798	-	446,872
Saldo al final del año	(10,071,320)	(7,754,945)	(14,060,420)	(22,930,336)	(6,657,470)	(61,474,491)
Saldo neto	12,730,319	13,975,097	15,445,998	1,412,302	29,058,097	72,621,813

El software se amortiza bajo el método de línea recta en un plazo máximo de 10 años, con base a la expectativa de uso. Las licencias se amortizan bajo el método de línea recta en el plazo de duración del contrato.

El Grupo, al menos anualmente, realiza un análisis de la potencial pérdida de valor de la plusvalía que tiene registrada respecto a su valor recuperable. El primer paso para realizar este análisis requiere la identificación de las unidades generadoras de efectivo, que son los grupos identificables de activos más pequeños del Grupo que generan entradas de efectivo que son, en buena medida, independientes de los flujos de efectivo de otros activos o de grupos de activos.

El costo de la unidad generadora de efectivo, incluido la plusvalía, se compara con su importe recuperable con el fin de determinar si existe deterioro. Para determinar el importe recuperable de la plusvalía, el Grupo hace una prueba de deterioro anual.

Al 31 de diciembre, estos activos fueron probados por deterioro y la administración no ha determinado deterioro con respecto a estos intangibles.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

a. Asignación de la plusvalía a las unidades generadoras de efectivo

Para propósitos de efectuar pruebas de deterioro, la plusvalía fue asignado a las siguientes unidades generadoras de efectivo:

- Ficohsa Nicaragua S.A.
- Banco Ficohsa Guatemala S.A.
- Seguros Alianza S.A. (Ficohsa Seguros Guatemala)
- Citi Honduras (Banco Ficohsa Honduras)

Antes de reconocer pérdidas por deterioro, el valor en libros de la plusvalía fue asignado a las unidades generadoras de efectivo de la siguiente forma:

	2022	2021
Ficohsa Nicaragua 1/	15,560,787	15,560,787
Banco Ficohsa Guatemala S.A. 2/	4,270,799	4,270,799
Seguros Alianza S.A. (Ficohsa Seguros Guatemala) 2/	933,472	933,472
Citi Honduras (Banco Ficohsa Honduras) 2/	<u>8,207,944</u>	<u>8,293,039</u>
Total plusvalía	<u>28,973,002</u>	<u>29,058,097</u>

1/ Ficohsa Nicaragua

El monto recuperable de esta unidad generadora de efectivo se determina con base en un cálculo del valor en uso, que utiliza las proyecciones de flujo de efectivo basadas en los presupuestos financieros aprobados por la administración vigentes por un período de cinco años y una tasa de descuento anual de 17.10% y 18.00% (diciembre 2021: 14.50% y 16.80%).

El Grupo realiza estimaciones del valor recuperable calculando su valor en uso mediante el descuento de proyecciones de flujos de efectivo. Las principales hipótesis utilizadas para el cálculo del valor en uso son: las proyecciones de los flujos de caja, incluyendo margen de intereses y costo de crédito, estimados por la administración del Grupo, basadas en los últimos presupuestos disponibles para los próximos 3 a 5 años los cuales tienen en consideración variables microeconómicas de la UGE considerando la estructura de balance existente, así como la evolución de las principales variables macroeconómicas de la geografía donde la UGE se encuentra localizada, entre otras.

El enfoque utilizado por la administración del Grupo para determinar los valores de las hipótesis está basado tanto en sus proyecciones como en la experiencia pasada. Dichos valores son contrastados con fuentes de información externas, en la medida en la que éstas estén disponibles

2/ Con relación al resto de las unidades generadoras al 31 de diciembre, fueron probados por deterioro y la administración no ha determinado deterioro con respecto a estos intangibles.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

16. Bienes recibidos en dación de pago

Al 31 de diciembre, el saldo de los bienes recibidos en dación de pago se detalla a continuación:

31 de diciembre de 2022	Inmuebles	Muebles	Títulos valores	Total
Balance inicial	16,661,649	14,359,057	10,454,201	41,474,907
Adiciones	5,249,164	911,954	-	6,161,118
Bajas	(5,186,334)	(1,833,197)	(457,955)	(7,477,486)
Efecto de las variaciones de las tasas de cambio	(182,780)	(159,343)	(98,090)	(440,213)
Saldo al final del año	<u>16,541,699</u>	<u>13,278,471</u>	<u>9,898,156</u>	<u>39,718,326</u>

31 de diciembre del 2021	Inmuebles	Muebles	Títulos valores	Total
Balance inicial	25,796,821	11,848,418	12,898,333	50,543,572
Adiciones	8,653,017	3,094,072	-	11,747,089
Bajas	(17,211,379)	(253,925)	(2,334,023)	(19,799,327)
Deterioro 1/	(555,022)	-	-	(555,022)
Traslados	216,169	(216,169)	-	-
Efecto de las variaciones de las tasas de cambio	(237,957)	(113,339)	(110,109)	(461,405)
Saldo al final del año	<u>16,661,649</u>	<u>14,359,057</u>	<u>10,454,201</u>	<u>41,474,907</u>

1/ Al 31 de diciembre de 2021, los bienes recibidos en dación de pago presentaron deterioro en relación a su valor contable por lo que el Grupo reconoció pérdida por deterioro de valor de US\$ 555,022, monto que es reconocido en otros gastos en el estado consolidado de ganancia o pérdida.

Al 31 de diciembre de 2022, el Grupo realizó ventas por US\$ 7,151,599 (2021: US\$19,799,327) las cuales generaron una utilidad por US\$ 782,672 (2021: US\$ 2,366,487).

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

17. Activos por derecho de uso

El saldo de los activos por derecho de uso se detalla a continuación:

	Propiedades, locales y espacios físicos	
	2022	2021
Activo		
Al inicio del año	68,901,256	65,599,801
Adiciones	7,674,790	3,484,700
Bajas	(5,071,938)	(183,245)
Al final del año	<u>71,504,108</u>	<u>68,901,256</u>
Depreciación		
Al inicio del año	(28,470,809)	(19,365,334)
Depreciación del año	(9,515,479)	(9,105,475)
Bajas	2,838,967	-
Al final del año	<u>(35,147,321)</u>	<u>(28,470,809)</u>
Efecto de las tasas de cambio	<u>(608,053)</u>	<u>15,564</u>
Saldo neto	<u>35,748,734</u>	<u>40,446,011</u>

18. Reservas a cargo de instituciones de reaseguros y fianzas y reservas técnicas y matemáticas

Al 31 de diciembre, las reservas técnicas y matemáticas y a cargo de reaseguros y fianzas se detallan a continuación:

	2022			2021		
	Bruto	Reaseguro	Neto	Bruto	Reaseguro	Neto
Reserva de siniestros	35,796,232	30,851,740	4,944,492	55,536,512	51,040,046	4,496,466
Reserva de siniestros IBNR	11,895,822	8,049,727	3,846,095	11,246,181	7,700,118	3,546,063
Reserva de primas no devengadas	48,172,753	39,093,894	9,078,859	46,576,516	37,952,773	8,623,743
Otras reservas	1,151,965	-	1,151,965	1,013,360	-	1,013,360
Total	<u>97,016,772</u>	<u>77,995,361</u>	<u>19,021,411</u>	<u>114,372,569</u>	<u>96,692,937</u>	<u>17,679,632</u>

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

19. Otros activos

Al 31 de diciembre, los otros activos se detallan a continuación:

	Al 31 de diciembre 2022	Al 31 de diciembre 2021
Cuentas por cobrar partes relacionadas -neto 1/	71,612,497	61,085,519
Deudores varios y valores pendientes de aplicar - neto 2/	35,506,779	31,060,358
Crédito fiscal en proceso 3/	19,351,882	23,397,871
Anticipo para adquisición de activos	22,092,629	15,284,507
Depósitos en garantía	5,919,690	5,894,210
Anticipos a proveedores	3,225,108	3,446,884
Otros cuentas por operaciones de seguros	15,395,925	10,262,609
Comisiones por diferir intermediarios	5,007,316	5,400,682
Otros gastos anticipados	11,526,572	5,852,682
Emisión de cheques por extrafinanciamiento	1,089,296	520,046
Operaciones de tarjeta de crédito 4/	8,438,500	7,717,693
Comisiones por cobrar	2,507,647	2,313,549
Primas de seguros	2,986,213	1,647,845
Primas de seguro por cobrar sobre préstamos	1,186,549	1,093,581
Inventario de materiales y productos	1,098,496	686,050
Varios	12,973,393	12,970,965
	<u>219,918,492</u>	<u>188,635,051</u>

1/ Al 31 de diciembre, US\$53,737,270 (2021: US\$35,638,161) devengan intereses entre 5% y 6% (2021: 5% y 6%) con vencimiento entre 2023 y 2024 (2021: entre 2022 y 2023), el resto no posee condiciones contractuales estipuladas.

Al 31 de diciembre US\$11,213,007 (2021: US\$11,448,709) corresponden a transacciones corrientes con Alcance S.A. (Honduras) que serán canceladas en el corto plazo durante próximos 12 meses.

2/ Corresponden a operaciones pendientes de formalizarse y que se liquidan en el corto plazo. El incremento al cierre del 2022 corresponde a operaciones en el módulo de préstamos recibidas el último día del año (sábado 31), debido a que es un día no hábil y por programación de los sistemas la forma de pago se aplica contablemente el primer día hábil del 2023.

3/ La subsidiaria BFH recibió cesión de derechos de devolución de impuestos para cancelación de préstamos por cobrar de cliente, registrando de esta manera la cesión de derechos por un monto de US\$19,460,675 (diciembre del 2021: US\$19,449,133). Con fecha 10 de enero del 2018 se presentó recurso ante el despacho de finanzas solicitando la devolución de sumas pagadas. En opinión de asesores legales la devolución de impuestos es altamente probable.

4/ Corresponde a transacciones y operaciones de tarjetas de crédito que se liquiden en el corto plazo.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de diciembre, el Grupo ha reconocido una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre las cuentas por cobrar a compañías relacionadas y deudores varios, el movimiento de la provisión se detalla a continuación:

	2022	2021
Saldo al inicio del año	3,223,883	6,250,423
Aumento (disminución) neto con cargo en resultados	<u>31,276</u>	<u>(2,984,538)</u>
Sub total	3,255,159	3,265,885
Efecto de la variación de las tasas de cambio	<u>(19,612)</u>	<u>(42,002)</u>
Saldo final	<u>3,235,547</u>	<u>3,223,883</u>

20. Depósitos de bancos

Al 31 de diciembre, los depósitos de bancos se detallan a continuación:

	2022	2021
Depósitos a la vista	16,671,936	30,136,235
Depósitos de ahorro	9,037,623	8,230,441
Depósitos a plazo fijo	<u>143,313,356</u>	<u>140,556,721</u>
Total	<u>169,022,915</u>	<u>178,923,397</u>

21. Depósitos de clientes

Al 31 de diciembre, los depósitos de clientes se detallan a continuación:

	2022	2021
Depósitos a la vista	1,263,682,545	1,223,530,322
Depósitos especiales	3,670,439	2,017,434
Depósitos de ahorro	1,649,289,108	1,524,352,923
Depósitos a plazo fijo	<u>2,174,455,695</u>	<u>1,772,784,407</u>
Total	<u>5,091,097,787</u>	<u>4,522,685,086</u>

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

22. Pasivos derivados mantenidos para la gestión de riesgos

El Grupo realiza transacciones con instrumentos financieros derivados (pasivos) para gestionar y cubrir parcialmente los riesgos propios del Grupo.

El Grupo canceló anticipadamente contratos de swap (permuta) de tasas de interés que tenían vencimiento en 2023, en los cuales se comprometía a intercambiar la diferencia entre la tasa de interés fija y la tasa de interés variable sobre los montos acordados y calculados sobre los montos nominales. Esos contratos le permiten al Grupo mitigar el riesgo de los cambios en la tasa de interés sobre valor razonable del flujo de efectivo de las deudas contratadas a tasas de interés variable objeto de la cobertura.

Los swaps de tasa de interés se liquidan de forma trimestral o semi anual. En todos los contratos, la tasa de interés variable es la tasa LIBOR para el plazo de re precio (trimestral o semi anual). En la operación el Grupo o la contraparte liquidan la diferencia neta del flujo resultante entre la tasa fija a pagar y la variable a recibir.

Las siguientes tablas detallan los nominales, remantes y otros términos de los derivados de tasa de interés (IRS) categorizados como de negociación vigente al 31 de diciembre:

Contratos de swap de tasa de interés pagando fijo y recibiendo variable para obligaciones financieras:

	2022			2021		
	31 diciembre de 2022			31 diciembre de 2021		
	Negociación	Cobertura	Total	Negociación	Cobertura	Total
Total nominal						
Pasivos						
Tipo de cambio	-	-	-	-	-	-
Tasa de interés	-	-	-	-	1,478,896	1,478,896
Total	-	-	-	-	1,478,896	1,478,896

El Grupo reconoció en el estado consolidado de ganancia o pérdida y otro resultado integral una ganancia por valor de 1,285,618 (2021: US\$ 2,192,012) neto de impuestos, resultante de los cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados de cobertura.

A continuación se presenta un resumen de las permutas contratadas por el Grupo, al 31 de diciembre de acuerdo a su nivel de jerarquía en la determinación del valor razonable.

	2022	2021
	Nivel 2	Nivel 2
Pasivos		
Swap de negociación	-	-
Swap de cobertura	-	1,478,896
Total de swap	-	1,478,896

Al 31 de diciembre, el Grupo calculó el valor razonable de los swap basado en información del mercado en Bloomberg con datos a esa misma fecha.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

23. Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre, las obligaciones financieras consistían en:

	2022	2021
Préstamos sectoriales 1/	291,939,032	301,484,709
Otros créditos y obligaciones 2/	791,889,914	765,820,492
Bonos 3/	385,974,328	444,602,529
Operaciones de reporto 4/	61,500,322	268,956,992
Obligaciones sobre activos por derecho de uso 5/	38,285,751	42,463,918
	<u>1,569,589,347</u>	<u>1,823,328,640</u>
Intereses por pagar	14,517,551	9,544,557
Total	<u>1,584,106,898</u>	<u>1,832,873,197</u>

1/ Los préstamos sectoriales devengan tasas que oscilan entre 0% a 15% (diciembre 2021: entre 1% y 15%) para moneda extranjera lempiras y entre 3.5% y 10.01% (diciembre 2021: entre 3.5% y 5.7%) para valores en dólares, con vencimientos entre 2023 y 2051; garantizados por los bienes financiados mediante redescuentos.

2/ Los otros créditos y obligaciones devengan tasas de interés las tasas de interés oscilan entre 1% a 8.5% (diciembre 2021: entre 1% y 7.25%) con vencimientos entre 2023 y 2031; créditos con distintos garantías: garantía de cartera de crédito y bonos de gobierno, así como préstamos sin garantía.

Covenants financieros:

Estos convenios incluyen una serie de covenants financieros que las subsidiarias deben cumplir y reportar en forma periódica su cumplimiento. Al 31 de diciembre de 2022, las subsidiarias cumplen en forma satisfactoria esos covenants, a excepción de BFH el cual presenta algunos covenants requeridos fuera del límite requerido, sin embargo, los mismos se encuentran en proceso de dispensa por el prestamista.

3/ Bonos

Emisor	Monto emisión	Garantía	2022	2021
BFH a/	412,169,718	Patrimonio de BFH	153,287,983	224,370,938
GFF b/	212,680,000	Sin garantía	208,050,000	208,650,000
BFG c/	38,864,534	Activos de BFG	24,636,345	11,581,591
		Total	<u>385,974,328</u>	<u>444,602,529</u>

a/ Los bonos de inversión corresponden a instrumentos de deuda emitidos por BFH en lempiras y dólares, con garantía del Patrimonio de BFH que al 31 de diciembre de 2022 es de US\$376,387,297 (diciembre 2021: US\$377,038,502).

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de diciembre de 2022, las emisiones en moneda extranjera lempiras, devengan tasas entre 3.19% y 9.50% (diciembre 2021: 3.23% y 9.50%) , con vencimientos entre 2023 y 2026 (diciembre 2021: entre 2022 y 2026), en dólares devengan tasas entre 4% y 5.00% (diciembre 2021: 5.00% y 5.25%), con vencimiento entre 2023 y 2025 (diciembre 2021: entre 2022 y 2023).

b/ Bonos en dólares, tienen una vigencia entre cinco y siete años contados a partir de la fecha de emisión de los mismos, con vencimientos entre los años 2023 y 2026 (diciembre 2022 y 2026), devengan tasas de interés entre el 5.75% y 8.00% (diciembre 2021: 5.75% y 7.50%) los cuales son pagados semestralmente y capital al vencimiento, sin garantía.

c/ Al 31 de diciembre de 2022, los bonos hipotecarios en moneda extranjera quetzal devengan tasa de interés variable entre 5.25% y 7.20% (diciembre 2021 5.25% y 6.75%), tienen un vencimiento entre los años 2023 y 2024 (diciembre 2021: 2022 y 2023).

4/ Operaciones de reporto

Al 31 de diciembre del 2022, el Grupo mantiene obligaciones producto de operaciones de reporto que ascienden a US\$61,500,322 (diciembre 2021: US\$268,956,992) con vencimientos a corto plazo y tasas de interés anual entre 3.65% y 11.37%. (diciembre 2021: entre 0.55% y 6.40%). Estos valores están garantizados con bonos y letras del gobierno de Nicaragua medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales por US\$ 12,015,909 (diciembre 2021: US\$256,320,226) e inversiones a costo amortizado por el gobierno de Guatemala y Honduras por US\$ 67,757,095 (diciembre 2021: US\$41,911,899).

5/ Obligaciones sobre activos por derecho de uso

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre del 2021, el vencimiento de las obligaciones sobre activos por derecho de uso se detalla a continuación:

	2022	2021
Hasta 1 año	7,374,419	7,032,949
Entre 1 y 5 años	19,550,158	21,648,747
5 años o más	11,361,174	13,782,222
Total	<u>38,285,751</u>	<u>42,463,918</u>

23.1 Préstamos sectoriales

Al 31 de diciembre del 2022 y 31 de diciembre del 2021, los préstamos sectoriales corresponden a créditos bajo programas de redescuentos para préstamos de vivienda y producción a través del cual el Grupo opera como intermediario, las garantías de estos créditos son los bienes financiados mediante el redescuento, que al 31 de diciembre el saldo de los créditos otorgados en garantía ascienden a US\$509,805,805 (diciembre 2021: US\$584,136,826).

Dentro de los préstamos sectoriales existe transacciones con el Banco Centroamericano de Integración Económica "BCIE" amparados bajo contrato suscrito el 22 de septiembre de 2014 por línea de crédito global hasta por un monto de US\$130,000,000, para financiar sub-préstamos que se enmarquen dentro de cualesquiera de los Programas de crédito del BCIE, encontrándose los programas de apoyo a sectores productivos y programas habitacionales. El saldo al 31 de diciembre del 2022 es de US\$111,809,167 (diciembre 2021: US\$ 97,522,353).

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

La línea global de crédito tiene un plazo de doce (12) meses, el cual es prorrogable por períodos anuales adicionales, y devenga intereses a una tasa anual equivalente a LIBOR más un margen que se fija al momento de cada solicitud. (Actualmente se esta en proceso de negociación para la transición y reemplazo de la Libor)

23.2 Otros créditos y obligaciones

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre del 2021, los otros créditos y obligaciones corresponden a créditos otorgados por instituciones financieras del exterior.

Derivado de la reforma de la tasa de interes de referencia (Enmienda a la NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7) el Grupo comenzó el proceso de negociación para la transición y reemplazo de la Libor, al 31 de diciembre de 2022 el Grupo transfirió US\$ 432,648,188 de sus obligaciones financieras a SOFR, estas obligaciones tienen un margen fijo promedio de 5.31%, no se modificaron otros términos como parte de la transición, el Grupo contabilizó el cambio a SOFR utilizando el expediente practico introducido por las modificaciones de la Fase 2, que permite al Grupo cambiar la base para determinar los flujos de efectivo contractuales de manera prospectiva mediante la revisión de la tasa de interes de referencia.

Adicionalmente al 31 de diciembre del 2022, deuda contratada bajo tasa variable indexada a Libor por un monto de US\$207,912,989 se encuentra en proceso de negociación y reemplazo a tasa SOFR.

Los contratos de préstamos más significativos de los otros créditos y obligaciones se detallan a continuación:

Nederlandse Financierings Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V. (FMO)

Contrato suscrito entre BFH y FMO en septiembre del 2015 por un monto de hasta US\$30,000,000, en virtud de términos de este acuerdo, cuyo destino es el financiamiento de préstamos empresariales de pequeñas y medianas empresas de Honduras. El contrato tiene una vigencia de 7 años y venció en 15 de agosto de 2022, la tasa de interés es fijada al aprobarse el desembolso, tomándose como base el equivalente a la LIBOR más un margen, pagaderos semestralmente.

Societe de Promotion Et De Participation Pour la Cooperation Economique S.A (PROPARCO)

a) Convenio de Préstamos suscrito entre el BFH y PROPARCO, el 27 de noviembre de 2018 por un monto de treinta y cinco millones de Dólares (US\$35,000,000) para un crédito con el propósito con el propósito de apoyar el sector de energía limpia y renovable en Honduras.

El convenio tiene una vigencia de 12 años y vence el 15 de diciembre de 2030. La tasa de interés es fijada al aprobarse el desembolso, tomándose como base el equivalente a la LIBOR más un margen, pagaderos semestralmente.

b) Convenio de préstamos suscrito entre el BFH y PROPARCO, el 8 de diciembre de 2020 por un monto de veinte millones de Dólares (US\$20,000,000) para un crédito con el propósito de apoyar el sector PYME y Agronegocios en Honduras.

El convenio tiene una vigencia de 6 años y vence el 15 de mayo de 2027. La tasa de interés es fijada al aprobarse el desembolso, tomándose como base el equivalente a la LIBOR más un margen, pagaderos semestralmente. (Actualmente se está en proceso de negociación para la transición y reemplazo de la Libor).

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Responsability AG

a) Convenio de préstamos suscrito entre BFH y responsibility SICAV (Lux) Micro and SME Finance Leaders, el 23 de diciembre de 2019 para un crédito para financiamiento el desarrollo de pequeñas y medianas empresas de Honduras por un monto de cuatro millones de Dólares (US\$4,000,000).

El convenio tiene una vigencia de 4 años y vence el 26 de diciembre de 2023. La tasa de interés es fijada al aprobarse el desembolso, tomándose como base el equivalente a la LIBOR más un margen, pagaderos semestralmente. (Actualmente se está en proceso de negociación para la transición y reemplazo de la Libor).

b) Convenio de préstamos suscrito entre BFH y responsibility SICAV (Lux) Micro and SME Finance Debt Fund, el 23 de diciembre de 2019 para un crédito para financiamiento el desarrollo de pequeñas y medianas empresas de Honduras por un monto de cuatro millones de Dólares (US\$4,000,000).

El convenio tiene una vigencia de 4 años y vence el 26 de diciembre de 2023. La tasa de interés es fijada al aprobarse el desembolso, tomándose como base el equivalente a la LIBOR más un margen, pagaderos semestralmente. (Actualmente se está en proceso de negociación para la transición y reemplazo de la Libor).

c) Convenio de préstamos suscrito entre BFH y responsibility Global Micro and SME Finance Fund, el 23 de diciembre de 2019 para un crédito para financiamiento el desarrollo de pequeñas y medianas empresas de Honduras por un monto de ocho millones de Dólares (US\$8,000,000).

El convenio tiene una vigencia de 4 años y vence el 26 de diciembre de 2023. La tasa de interés es fijada al aprobarse el desembolso, tomándose como base el equivalente a la LIBOR más un margen, pagaderos semestralmente. (Actualmente se está en proceso de negociación para la transición y reemplazo de la Libor).

Finance in motion

a) Convenio de préstamos suscrito entre BFH y ECO-BUSINESS FUND S.A., SICAV-SIF, el 26 de septiembre de 2018 para un crédito con el fin de promover prácticas sostenibles y uso de tecnología innovadora entre los agronegocios en Honduras hasta por un monto de veinticinco millones de Dólares (US\$25,000,000).

El convenio tiene una vigencia de 8 años y vence el 15 de junio de 2026. La tasa de interés es fijada al aprobarse el desembolso, tomándose como base el equivalente a la LIBOR más un margen, pagaderos mensualmente. (Actualmente se está en proceso de negociación para la transición y reemplazo de la Libor).

b) Convenio de préstamos suscrito entre BFH y ECO-BUSINESS FUND S.A., SICAV-SIF, el 23 de diciembre de 2020 para un crédito con el fin de promover prácticas sostenibles y uso de tecnología innovadora entre los agronegocios en Honduras hasta por un monto de quince millones de Dólares (US\$15,000,000).

El convenio tiene una vigencia de 5 años y vence en el 15 de diciembre de 2025. La tasa de interés es fijada al aprobarse el desembolso, tomándose como base el equivalente a la LIBOR más un margen, pagaderos mensualmente. (Actualmente se está en proceso de negociación para la transición y reemplazo de la Libor).

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

The OPEC Fund for International Development

Convenio de préstamos suscrito entre el BFH y The OPEC Fund for International Development, el 04 de junio de 2021 para un crédito con el fin del desarrollo de pequeñas y medianas empresas de Honduras hasta por un monto de veinticinco millones de Dólares (US\$25,000,000).

El convenio tiene una vigencia de 5 años y vence el 25 de junio de 2026. La tasa de interés es fijada al aprobarse el desembolso, tomándose como base el equivalente a la LIBOR más un margen, pagaderos mensualmente. (Actualmente se está en proceso de negociación para la transición y reemplazo de la Libor)

Banco Agromercantil S.A.

Convenio de préstamo suscrito entre BFG y Banco Agromercantil S.A. el 11 de julio de 2022 por una línea de crédito por US\$14,645,540, con un plazo de 6 meses, con tasa de interés fija del 5% anual y con pago de interés el fin de cada mes, garantía fiduciaria, vence el 16 de enero de 2023.

Banco Agromercantil S.A.

Convenio de préstamo suscrito entre BFG y Banco Agromercantil S.A. el 19 de septiembre de 2022, por una línea de crédito por US\$5,858,216, con un plazo de 6 meses, con tasa de interés fija 5.9% y con pago de interés el fin de cada mes, garantía fiduciaria, vence el 17 de Marzo de 2023.

Banco Internacional S.A.

Convenio de préstamo suscrito entre BFG y Banco Internacional S.A. el 23 de septiembre de 2022 por una línea de crédito por US\$6,367,626, con un plazo de 6 meses, con tasa de interés fija del 5% anual y con pago de interés el fin de cada mes, garantía fiduciaria, vence el 22 de marzo de 2023.

Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)

Contrato de línea global de crédito que se suscribió en julio 2016 hasta por US\$20,000,000 entre BFN y BCIE. Al 31 de diciembre de 2022 el saldo adeudado es de US\$ \$9,336,107 (2021: US\$17,038,298), con vencimientos entre los años 2024 y 2027 (2021 entre los años 2022 y 2027) con una tasa de interés anual entre 3.50% y 9.11% (2021: 3.50 %y 5.80%) más LIBOR 6 meses. Al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 la línea se encuentra garantizada con cartera de créditos de calificación A por US\$13,007,785 y US\$24,080,039. (Actualmente se está en proceso de negociación para la transición y reemplazo de la Libor)

Banco de Fomento a la Producción

Préstamo suscrito entre BFN y Banco de Fomento a la Producción, Al 31 de diciembre de 2022 el saldo adeudado es de US\$11,140,232 (31 de diciembre de 2021: US\$14,107,893), con fecha de vencimiento entre los años 2024 y 2031 (2021: vencimientos entre 2021 y 2027), devengan tasas de interés entre 6 % y 6.07 % (2021: Tasas entre 6% y 6.50%) garantizado con cartera de créditos y bonos del gobierno Nicaragua medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales por un monto de US\$ 18,363,528 (2021: US\$18,515,121).

Ecobusiness Fund

Préstamo recibido en el año 2018, bajo una línea de crédito de hasta US\$8,000,000 entre BFN y Ecobusiness Fund. Al 31 de diciembre de 2022 el saldo adeudado es de US\$1,777,778 (31 de diciembre de 2021: US\$3,555,555). La tasa de interés anual actual es de 6.80% con fechas de vencimiento en diciembre 2023.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

23.3 Conciliación de las obligaciones derivadas de las actividades de financiamiento

El movimiento de las obligaciones bancarias y colocaciones, se detalla a continuación para propósito de conciliación con el estado consolidado de flujos de efectivo:

	2022	2021
Saldo al inicio del año	1,823,328,640	1,567,713,363
Producto de obligaciones financieras	2,282,319,664	1,648,292,860
Incremento obligaciones por arrendamiento	7,589,258	3,222,461
Cancelación de obligaciones financieras	(2,524,058,874)	(1,382,247,424)
Pago por obligaciones de arrendamiento	(8,946,270)	(8,298,571)
Efecto de conversión de tasa de cambio	(10,643,071)	(5,354,049)
Saldo al final del año	1,569,589,347	1,823,328,640

24. Obligaciones con instituciones de reaseguro y fianzas técnicas y reservas técnicas y matemáticas

Al 31 de diciembre, las obligaciones con instituciones de reaseguro y fianzas se detallan a continuación:

	2022	2021
Cuenta corriente con reaseguradores	19,889,878	19,515,376
Retención de primas a reaseguradores	1,092,344	1,097,856
Total	20,982,222	20,613,232

25. Deuda subordinada a término

Al 31 de diciembre, la deuda subordinada a término se detalla a continuación:

	2022	2021
Bonos subordinados ^{1/}	61,100,000	52,500,000
Préstamos subordinados ^{2/}	98,020,576	114,000,000
Intereses por pagar	3,196,581	2,052,878
Total	162,317,157	168,552,878

1/ Bonos subordinados

Mediante nota SBP-DJ-N- 1827-2021 la SBP autorizó a GFF redimir anticipadamente bonos subordinados los cuales serían reemplazados por acciones preferidas hasta por un monto total de US\$46,750,000. Al 31 de diciembre de 2021, se reemplazaron bonos por acciones preferentes por un monto de US\$46,750,000. El resto corresponde a colocación de bonos.

Derivado de la reforma de la tasa de interes de referencia (Enmienda a la NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7) el Grupo comenzó el proceso de negociación para la transición y reemplazo de la Libor, al 31 de diciembre de 2022 el Grupo mantiene sus obligaciones subordinadas referenciadas a la Libor.

2/ Préstamos subordinados

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Los pasivos por deuda subordinada corresponde a instrumentos de deuda subordinada emitidos por BFH y BFP, en caso de disolución y liquidación, el principal y los rendimientos no pagados tendrán un orden de prelación inferior a las demás obligaciones, y solo participan de las pérdidas de BFH y BFP.

Los préstamos son sin garantía con tasas de interés variable equivalente a la libor más un margen con vencimientos entre 2027 y 2030.

Covenants financieros:

Estos convenios incluyen una serie de covenants financieros que las subsidiarias deben cumplir y reportar en forma periódica su cumplimiento. Al 31 de diciembre las subsidiarias del Grupo cumplen en forma satisfactoria esos covenants, a excepción de BFH el cual presenta algunos covenants requeridos fuera del límite requerido, sin embargo, los mismos se encuentran en proceso de dispensa por el prestamista.

25.1 Conciliación de la obligaciones derivadas de la deuda subordinada

El movimiento de la deuda subordinada, se detalla a continuación para propósito de conciliación con el estado consolidado de flujos de efectivo:

	2022	2021
Saldo al inicio del año	166,500,000	212,850,000
Emisión de instrumentos de deuda subordinada	28,320,576	26,200,000
Cancelación de instrumentos de deuda subordinada	(35,700,000)	(72,550,000)
Saldo al final del año	159,120,576	166,500,000

25.2 Bonos subordinados ^{1/}

Banco Ficohsa (Panamá) S.A.

Al 31 de diciembre del 2022, se han emitido bonos subordinados por US\$17,500,000 (diciembre 2021: US\$15,000,000). De los bonos emitidos y aprobados en reunión de Junta Directiva, \$10,000,000 tienen fecha de vencimiento al 15 de agosto de 2029, US\$5,000,000 con fecha de vencimiento 2026 y US\$2,500,000 tienen un plazo de 7 años, con vencimiento al 30 de diciembre de 2027, con una tasa fija de 8% con intereses pagaderos semestralmente y capital pagadero al vencimiento de la obligación.

El emisor podrá redimir los bonos a partir del quinto año a un valor equivalente al 100% del valor nominal, sujeto a previa autorización de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. Se aprobó la emisión de bonos subordinados sin garantía hasta por la suma de US\$60,000,000, al 31 de diciembre del 2021 se emitieron US\$6,500,000 de los cuales al 31 de diciembre de 2022 se cancelaron US\$5,900,000.

Mediante nota SBP-DJ-N- 1827-2021 la SBP autorizó a GFF redimir anticipadamente bonos subordinados los cuales serían reemplazados por acciones preferidas hasta por un monto total de US\$46,750,000. Al 31 de diciembre de 2021, se reemplazaron bonos por acciones preferentes por un monto de US\$46,750,000.

Los bonos son de carácter perpetuo, sin embargo a partir del quinto año de vigencia y con previa autorización de la Superintendencia de Bancos de Panamá, podrán ser redimidos total o parcialmente. Devengan tasas de interés fija del 8%.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Banco Ficohsa Honduras.

Al 31 de diciembre del 2022, se han emitido bonos subordinados por US\$43,000,000 (diciembre 2021: US\$28,500,000). De los bonos emitidos y aprobados en reunión de Junta Directiva, \$6,000,000 tienen fecha de vencimiento en 2029 y tasa de interés del 8%, US\$35,000,000 con fecha de vencimiento en 2031 y US\$2,000,000 tienen un plazo de 10 años, con vencimiento en 2032, con una tasa fija de 6.5% con intereses pagaderos semestralmente.

25.3 Préstamos subordinados 2/

Los pasivos por deuda subordinada corresponde a instrumentos de deuda subordinada emitidos por BFH y BFN, en caso de disolución y liquidación del BFH y BFN, el principal y los rendimientos no pagados tendrán un orden de prelación inferior a las demás obligaciones, y solo participan de las pérdidas de BFH y BFN. Al 31 diciembre, los préstamos subordinados se detallan a continuación:

- Préstamo subordinado recibido de DEG Deutsche Investition und Entwicklungsgesellschaft por un monto de US\$25,000,000 para ambos años, préstamo autorizado por la CNBS mediante Resolución GE No 346/07-03-2014 reformada por la resolución GE No 808/11-16-2014, en la cual la CNBS autorizó incorporar la contratación de un préstamo subordinado hasta por un monto de US\$25,000,000 con el DEG Deutsche Investition und Entwicklungsgesellschaft dentro del monto de hasta US\$40,000,000 autorizados por la Comisión originalmente bajo la modalidad de préstamos subordinados. El plazo de dicho préstamo es de 10 años con vencimiento en el 2024, con un solo pago de capital al vencimiento y una tasa de interés variable LIBOR más un margen, sin garantía.

En octubre se autorizó préstamo subordinado por un monto de US\$35,000,000 con un plazo de 10 años, devenga una tasa de interés variable equivalente a LIBOR más un margen, pagadero en Dólares Estadounidenses. De los US\$35,000,000 aprobados, US\$25,000,000 corresponde a ampliación de vigencia de los US\$25,000,000 emitidos en el 2015 según inciso anterior y un desembolso adicional de US\$10,000,000, ambos préstamos con vencimiento final en el 2029.

- En el año 2016, se adquirieron préstamos subordinados por un monto total de US\$24,000,000 de los cuales US\$12,000,000 se adquirieron con el OPEC Fund for International Development (OPEC) y US\$12,000,000 con The Inter-American Investment Corporation (IIC), con una vigencia de diez años a partir de la fecha del primer desembolso, y se amortiza mediante un solo pago de capital en la fecha de vencimiento del instrumento, devenga una tasa de interés variable equivalente a Libor más un margen pagadero en Dólares Estadounidenses. Vencimiento final es el 2026, sin garantía.
- Préstamos subordinados con BlueOrchard Microfinance Fund así:
 - a) Préstamo subordinado a BFH el monto de US\$15,000,000 adquirido en 2017, con una vigencia de siete años a partir de la fecha del desembolso, y se amortiza mediante el pago del 30% en el 2023 y el restante 70% en la fecha de vencimiento del instrumento, devenga una tasa de interés variable equivalente a LIBOR más un margen pagadero en Dólares Estadounidenses. Vencimiento final es el 2024, sin garantía.
 - b) Préstamo subordinado a BFH por el monto de US\$20,000,000 adquirido en 2017, con una vigencia de siete años a partir de la fecha del desembolso, y se amortiza mediante el pago del 30% en el 2023 y el restante 70% en la fecha de vencimiento del instrumento, devenga una tasa de interés variable equivalente a LIBOR más un margen pagadero en Dólares Estadounidenses. Vencimiento final es el 2024, sin garantía. Al 31 de diciembre de 2021, este préstamo fue cancelado anticipadamente.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

- c) Préstamo subordinado a BFN por el monto de US\$10,000,000, adquirido en 2019, con una vigencia de siete años a partir de la fecha del desembolso con pago al vencimiento, devenga una tasa de interés variable equivalente a LIBOR más un margen pagadero en Dólares Estadounidenses. Vencimiento final es julio 2024, sin garantía.
- Préstamo subordinado a BFH, el 15 de mayo de 2019 por US\$20,000,000 con Norfund (The Norwegian Development Finance Institution), tiene una vigencia de 10 años, devenga una tasa de interés variable libor más un margen, los intereses serán pagados semestralmente y el capital al vencimiento en Dólares de los Estadounidenses, sin garantía. Vencimiento final en 2029.

Al 31 de diciembre del 2022, deuda contratada bajo tasa variable indexada a Libor por un monto de US\$98,020,576 se encuentra en proceso de negociación y reemplazo a tasa SOFR.

26. Impuesto sobre la renta

Al 31 de diciembre, el gasto por impuesto sobre la renta incluido en el estado consolidado de ganancia o pérdida y en el estado consolidado de otros resultados integrales, se detalla a continuación:

	2022	2021
Impuesto sobre la renta corriente	36,430,342	35,527,304
Impuesto sobre la renta diferido	<u>(14,312,689)</u>	<u>3,454,895</u>
Total	<u>22,117,653</u>	<u>38,982,199</u>

Al 31 de diciembre, el impuesto sobre la renta por pagar se detalla a continuación:

	2022	2021
Impuesto sobre la renta corriente	13,839,124	16,958,510
Aportación solidaria y ganancia de capital	<u>1,502,732</u>	<u>2,459,550</u>
Total	<u>15,341,856</u>	<u>19,418,060</u>

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

El saldo del impuesto sobre la renta por pagar se muestra a continuación:

	2022	2021
Total impuesto sobre la renta corriente	31,189,141	29,238,898
Aportación solidaria	4,907,461	4,865,799
Menos pagos a cuenta	<u>(20,754,746)</u>	<u>(14,686,637)</u>
Impuesto sobre la renta por pagar	<u>15,341,856</u>	<u>19,418,060</u>

La provisión para impuesto sobre la renta se calculó como se muestra a continuación:

	2022	2021
Utilidad financiera antes de impuesto sobre la renta	78,780,340	56,825,681
Pérdidas de entidades consolidadas no sujetas a impuesto y otros cargos	21,540,360	57,078,375
Más: gastos no deducibles	6,931,157	11,114,347
Menos: ingresos no gravables	<u>(13,134,762)</u>	<u>(6,026,167)</u>
Renta neta gravable	<u>94,117,095</u>	<u>118,992,236</u>
Impuesto base fiscal	36,430,342	35,527,304
Impuesto base financiera (diferido)	<u>(5,347,966)</u>	<u>(5,168,216)</u>
Total impuesto sobre la renta	31,082,376	30,359,088
Impuesto reconocido en estado consolidado condensado de ganancia o pérdida y otro resultado integral	<u>(8,964,723)</u>	<u>8,623,111</u>
Impuesto total	<u>22,117,653</u>	<u>38,982,199</u>

Al 31 de diciembre, la tasa efectiva fiscal del Grupo es 28.37% (2021: 34.5%).

Panamá

De acuerdo a la legislación fiscal panameña vigente, las empresas están exentas del pago de impuesto sobre la renta en concepto de ganancias provenientes de fuente extranjera. También están exentos del pago de impuesto sobre la renta, los intereses ganados sobre depósitos a plazo en bancos locales, los intereses ganados sobre valores del Estado Panameño e inversiones en títulos-valores emitidos a través de la Bolsa de Valores de Panamá.

A partir del 1 de enero de 2010, con la entrada en vigencia de la Ley No.8 del 15 de marzo de 2010, el Artículo 699 del Código Fiscal indica que las personas jurídicas cuyos ingresos gravables superen un millón quinientos mil balboas (US\$1,500,000) anuales deben pagar el impuesto sobre la renta a una tasa del 25% sobre la que resulte mayor entre: (1) la renta neta gravable calculada por el método tradicional establecido en el Título I del Libro Cuarto del Código Fiscal, o (2) la renta neta gravable que resulte de aplicar al total de ingresos gravables el cuatro punto sesenta y siete por ciento (4.67%).

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.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Guatemala

De acuerdo con la legislación tributaria de Guatemala el pago del impuesto sobre la renta consiste en aplicar una tasa del 25 % sobre renta imponible determinada a partir de la renta bruta. El impuesto se paga mediante pagos trimestrales vencidos con una liquidación al final del año.

Honduras

De acuerdo con la legislación tributaria de Honduras, el pago del impuesto sobre la renta es el monto mayor que resulte de comparar el impuesto mínimo, con el 25% aplicable a la renta neta gravable.

Adicionalmente, existe una sobretasa de impuesto sobre renta denominada aportación solidaria temporal la cual consiste en que las empresas con rentas mayores a L1,000,000 (US\$40,654), equivalente en, deben pagar un 5% calculado sobre la renta neta gravable en exceso de ese L1,000,000 (US\$40,654).

De acuerdo con la legislación tributaria de Honduras, el impuesto al activo neto se calcula el 1% sobre el exceso de L3,000,000 equivalente en 2020 a US\$124,409 en el total de activos y es pagadero solamente si este impuesto excede del impuesto sobre la renta calculado al 25%.

Nicaragua

El pago del impuesto sobre la renta es el monto mayor que resulte de comparar el pago mínimo definitivo, con el 30% aplicable a la renta neta gravable.

El impuesto sobre la renta anual está sujeto a un pago mínimo definitivo que se liquida sobre el monto de la renta bruta anual con una alícuota del 3%. Dicho pago mínimo definitivo se realiza mediante anticipos del 3% de la renta bruta mensual.

Barbados e Islas Vírgenes Británicas

Las compañías incorporadas en Barbados e Islas Vírgenes Británicas, no están sujetas al pago de impuesto sobre la renta en estas jurisdicciones, debido a la naturaleza de sus operaciones extranjeras.

27. Impuesto diferido

A continuación se presenta el análisis de los activos (pasivos) del impuesto diferido presentados en el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre:

	2022	2021
Activo por impuesto diferido	21,472,945	6,922,057
Pasivo por impuesto diferido	(5,517,144)	(5,158,920)
Total impuesto diferido (neto)	<u>15,955,801</u>	<u>1,763,137</u>

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de diciembre, el impuesto diferido activo y pasivo se compone de la siguiente forma:

2022	Balance al 01 de enero	Reconocido en resultado	Reconocido en OUI	Efecto de la	Activo por impuesto diferido	Pasivo por impuesto diferido	Neto activo (pasivo)
				variación de la tasa de cambio			
Activos financieros - Títulos de deuda	(10,661,633)	280,000	9,101,068	64,002	-	(1,216,563)	(1,216,563)
Cartera de créditos	19,683,864	6,713,365	-	(253,953)	26,143,276	-	26,143,276
Primas por cobrar	(144,321)	25,329	-	2,129	-	(116,863)	(116,863)
Propiedades de inversión	-	-	-	-	-	-	-
Propiedades y equipo	1,324,628	(293,337)	-	2,232	1,033,523	-	1,033,523
Activos por derecho de uso	(557,200)	(24,011)	-	8,729	-	(572,482)	(572,482)
Activos Intangibles	(2,225,856)	326,415	-	20,112	-	(1,879,329)	(1,879,329)
Bienes recibidos en dación de pago	(3,634,998)	(1,496,859)	-	44,257	-	(5,087,600)	(5,087,600)
Reserva a cargo de instituciones de reaseguro y fianzas	(13,682,375)	(634,988)	-	210,895	-	(14,106,468)	(14,106,468)
Otros activos	(3,118,512)	1,286,624	-	39,621	-	(1,792,267)	(1,792,267)
Depósitos de clientes	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos derivados	396,712	-	(394,447)	(2,265)	-	-	-
Obligaciones bancarias	1,053,432	231,982	-	(14,557)	1,270,857	-	1,270,857
Reservas técnicas y matemáticas	11,801,228	302,648	-	(182,204)	11,921,672	-	11,921,672
Obligaciones con instituciones de reaseguros y fianzas	-	-	-	-	-	-	-
Deuda subordinada	-	-	-	-	-	-	-
Beneficios a empleados	2,312,615	2,455	258,102	(26,352)	2,546,820	-	2,546,820
Otros pasivos	2,786,555	(1,371,657)	-	(32,651)	1,382,247	-	1,382,247
Utilidades acumuladas	(3,571,022)	-	-	-	-	(3,571,022)	(3,571,022)
Activo / (pasivo) por impuesto diferido	1,763,117	5,347,966	8,964,723	(120,005)	44,298,395	(28,342,594)	15,955,801

2021	Balance al 01 de enero	Reconocido en resultado	Reconocido en OUI	Efecto de la	Activo por impuesto diferido	Pasivo por impuesto diferido	Neto activo (pasivo)
				variación de la tasa de cambio			
Activos financieros - Títulos de deuda	(3,169,221)	1,134,494	(8,759,081)	132,175	-	(10,661,633)	(10,661,633)
Cartera de créditos	12,074,191	7,831,514	-	(221,841)	19,683,864	-	19,683,864
Primas por cobrar	(79,778)	(66,192)	-	1,651	-	(144,319)	(144,319)
Propiedades de inversión	-	-	-	-	-	-	-
Propiedades, equipo y mejoras	838,733	485,946	-	(52)	1,324,627	-	1,324,627
Activos por derecho de uso	(636,785)	86,796	-	(7,204)	-	(557,193)	(557,193)
Activos intangibles	(2,193,045)	(48,706)	-	15,897	-	(2,225,854)	(2,225,854)
Bienes recibidos en dación de pago	(4,848,065)	1,183,608	-	29,459	-	(3,634,998)	(3,634,998)
Reserva a cargo de instituciones de reaseguro y fianzas	(10,027,440)	(3,800,110)	-	145,334	-	(13,682,216)	(13,682,216)
Otros activos	674,239	(3,801,987)	-	9,262	-	(3,118,486)	(3,118,486)
Depósitos de clientes	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos derivados	1,044,194	-	(646,303)	(1,179)	396,712	-	396,712
Obligaciones bancarias	960,492	91,842	-	1,093	1,053,427	-	1,053,427
Reservas técnicas y matemáticas	9,450,133	2,472,359	-	(121,401)	11,801,091	-	11,801,091
Obligaciones con instituciones de reaseguros y fianzas	-	-	-	-	-	-	-
Deuda subordinada	-	-	-	-	-	-	-
Beneficios a empleados	1,308,995	243,987	782,273	(22,648)	2,312,607	-	2,312,607
Otros pasivos	3,423,865	(645,335)	-	8,001	2,786,531	-	2,786,531
Utilidades acumuladas	(3,571,022)	-	-	-	-	(3,571,022)	(3,571,022)
Activo / (pasivo) por impuesto diferido	5,249,486	5,168,216	(8,623,111)	(31,453)	39,358,859	(37,595,721)	1,763,138

El impuesto sobre la renta diferido, se calcula sobre las diferencias temporales utilizando la tasa de impuesto vigente a la fecha del estado consolidado de situación financiera.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

28. Otros pasivos

Al 31 de diciembre, los otros pasivos se detallan a continuación:

	2022	2021
Acreeedores varios y valores pendientes de aplicar 1/	62,535,190	49,120,320
Obligaciones por administración 2/	11,161,668	6,460,471
Provisiones 3/	18,861,209	20,532,862
Documentos y órdenes de pago emitidas 4/	17,643,396	15,825,479
Facturas por pagar 5/	7,390,843	9,413,331
Retenciones por pagar	5,533,269	4,642,841
Comisiones por devengar reaseguros	7,269,882	6,778,461
Otras exigibilidades	3,401,648	2,194,672
Obligaciones por comisiones con intermediarios	3,432,032	5,877,634
Obligaciones laborales por pagar	4,091,233	3,863,644
Intereses y comisiones recibidos por anticipado	2,726,169	2,537,838
Primas de seguros cobradas por anticipado	2,674,066	2,200,521
Tarjetahabientes	2,435,738	2,013,840
Cheques certificados	1,848,358	1,175,618
Intereses capitalizados pendientes de cobro	6,036,497	5,442,102
Obligaciones con asegurados	1,526,334	1,737,695
Ingresos no devengados por primas	5,070,998	8,929,362
Varios	580,097	317,430
Total	164,218,627	149,064,121

1/ Corresponden a obligaciones a corto plazo integrada por diversas operaciones. El principal rubro corresponde a diversas operaciones en trámite a la fecha del estado consolidado de situación financiera y que se liquidan durante los primeros días del mes subsiguiente.

2/ Corresponden a recaudaciones de impuestos y otros servicios realizadas a nombre de terceros las cuales se hacen efectiva en los primeros días del mes subsiguiente.

3/ Corresponde a provisiones de beneficios laborales corrientes de los empleados y provisión de programas de lealtad sobre los productos de tarjetas de crédito.

4/ Corresponden a cheques de caja emitidos por BFH, BFP y BFG con cargo a cuenta de clientes y que aún están pendientes de cobro por los beneficiarios.

5/ Corresponde a provisión de facturas por servicios y productos recibidos en el período y que se encuentran pendientes de liquidación.

29. Beneficios a empleados

El Grupo mantiene obligaciones para poder cubrir con los beneficios acumulados por indemnizaciones de empleados derivados de terminación del contrato laboral de trabajo por despidos o cese de labores por mutuo acuerdo.

El Grupo realiza un estudio al cierre de cada año para determinar la obligación máxima por indemnizaciones.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Los cambios en el valor presente de la obligación de beneficios definidos en el año corriente se detallan a continuación:

	2022	2021
Obligación de beneficios definidos inicial	9,632,306	6,747,261
Costo laboral	1,130,935	1,327,241
Interes neto (costo financiero)	941,915	821,300
Pérdidas/ganancias actuariales	6,628,574	6,590,134
Beneficios pagados por el grupo	<u>(3,023,375)</u>	<u>(1,928,224)</u>
Obligaciones por beneficio definido al final del año	15,310,355	13,557,712
Valor de mercado de los activos del plan	(4,327,570)	(3,810,073)
Efecto de variación de tasas de cambio	<u>(124,850)</u>	<u>(115,333)</u>
Obligaciones por beneficio definido al final del año	<u>10,857,935</u>	<u>9,632,306</u>

Las cantidades reconocidas en el estado consolidado de ganancia o pérdida y otro resultado integral en relación con este plan de beneficios definidos por los años terminados al 31 de diciembre se detallan a continuación:

	2022	2021
Costo laboral del servicio actual	<u>(1,030,867)</u>	<u>(2,741,114)</u>

Los supuestos principales usados para propósitos de las valuaciones actuariales se detallan a continuación:

	2022	2021
Edad normal de jubilación	65 años	65 años
Edad promedio	33.86 años	33.18 años
Tasa de descuento sobre la obligación proyectada por beneficios	6.66%	6.40%
Tasa esperada de incremento de las compensaciones	6.16%	4.82%

30. Segmentos de operación

El Grupo opera tres segmentos, que son unidades estratégicas de negocio del Grupo, tal como se describe a continuación:

- **Servicios financieros:** El segmento de servicios financieros contiene todos los negocios de la banca a nivel regional. Las actividades de este segmento incluyen todos los productos y servicios para clientes Corporativos, Empresariales, Pyme y Personas, tales como préstamos personales y corporativos, depósitos, cuentas de nómina, tarjetas de débito y crédito, y sobregiros entre otros.
- **Seguros:** El segmento de seguros tiene como actividad principal la aceptación de coberturas de riesgo, fianza y garantías para cubrir indemnizaciones. Su actividad económica consiste en producir el servicio de seguridad, cubriendo determinados riesgos económicos (riesgos asegurables) a las unidades económicas de producción y consumo. En este segmento se refleja los rendimientos derivados de esta actividad.
- **Otros:** incluye los negocios de gestión centralizada relativos a las inversiones financieras en la casa de bolsa, la cual opera activamente en el mercado bursátil nacional desde 1993. Se ofrece el servicio de asesoría e intermediación en la compra de títulos valores en mercado primario y secundario.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Estado consolidado de situación financiera

2022	Servicios financieros	Seguros	Otros	Eliminación	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,225,088,200	19,348,668	8,467,172	(31,397,337)	1,221,506,703
Activos financieros a valor razonable con cambio en otro resultado integral	167,675,906	-	1,131,952	-	168,807,858
Activos financieros a costo amortizado	1,190,015,263	43,882,267	19,621,778	(9,148,871)	1,244,370,437
Cartera de créditos (neto)	4,517,713,464	194,218	2,407,776	(1,539,033)	4,518,776,425
Primas por cobrar (neto)	-	36,418,159	-	(606,396)	35,811,763
Inversiones en otras entidades	6,577,847	12,848,171	690,677,799	(699,693,402)	10,410,415
Activos por impuestos diferidos	21,106,689	366,256	-	-	21,472,945
Propiedades de inversión (netos)	1,757,431	-	-	-	1,757,431
Propiedades y equipo (neto)	98,795,242	2,953,969	114,443	-	101,863,654
Activos por derecho de uso	34,669,800	1,042,307	36,627	-	35,748,734
Activos intangibles (neto)	45,128,553	2,438,137	344,389	21,194,612	69,105,691
Bienes recibidos en dación de pago	39,318,621	2,606	436,867	(39,768)	39,718,326
Reservas a cargo de instituciones de reaseguros y fianzas	-	77,995,361	-	-	77,995,361
Otros activos	165,537,238	52,410,701	25,235,254	(23,264,701)	219,918,492
Total de activos	7,513,384,254	249,900,820	748,474,057	(744,494,896)	7,767,264,235
Pasivos					
Depósitos de bancos	169,022,915	-	-	-	169,022,915
Depósitos de clientes	5,127,657,552	-	-	(36,559,765)	5,091,097,787
Pasivos derivados	-	-	-	-	-
Obligaciones financieras	1,341,145,587	1,250,837	243,851,679	(2,141,205)	1,584,106,898
Reservas técnicas y matemáticas	-	97,016,772	-	-	97,016,772
Obligaciones con instituciones de reaseguros y fianzas	-	20,982,222	-	-	20,982,222
Deuda subordinada a término	161,701,157	-	616,000	-	162,317,157
Impuesto sobre la renta por pagar	13,666,257	1,036,198	639,401	-	15,341,856
Beneficios a empleados	9,295,823	1,213,318	348,794	-	10,857,935
Pasivo por impuestos diferidos	147,643	1,416,057	3,477,066	476,378	5,517,144
Otros pasivos	134,862,368	33,829,292	19,390,642	(23,863,675)	164,218,627
Total de pasivos	6,957,499,302	156,744,696	268,323,582	(62,088,267)	7,320,479,313
Capital social acciones comunes	401,867,243	38,125,000	281,325,330	(455,317,573)	266,000,000
Capital social acciones preferentes	11,920,000	-	82,950,000	-	94,870,000
Primas de emisión	78,642,088	-	-	(78,642,088)	-
Reserva legal	78,445,340	5,393,856	658,776	(10,061,030)	74,436,942
Reserva por desviaciones en siniestralidad / catástrofes	-	3,247,282	-	(73,178)	3,174,104
Utilidad acumulada	75,518,356	55,372,560	208,549,930	(266,318,417)	73,122,429
Otras utilidades integrales	(90,508,075)	(13,822,813)	(93,333,561)	100,313,050	(97,351,399)
Total de patrimonio atribuible a los propietarios	555,884,952	88,315,885	480,150,475	(710,099,236)	414,252,076
Participación no controladora	-	4,840,239	-	27,692,607	32,532,846
Total de patrimonio	555,884,952	93,156,124	480,150,475	(682,406,629)	446,784,922
Total de pasivo más patrimonio	7,513,384,254	249,900,820	748,474,057	(744,494,896)	7,767,264,235

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Los estados consolidados de situación financiera y de ganancias o pérdidas así como otros datos significativos son los siguientes:

Estado consolidado de situación financiera

2021	Servicios financieros	Seguros	Otros	Eliminación	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,654,309,125	15,079,301	5,468,732	(30,491,029)	1,644,366,129
Activos financieros a valor razonable con cambio en otro resultado integral	984,903,321	-	-	(988,996)	983,914,325
Activos financieros a costo amortizado	200,189,585	48,459,150	20,287,600	(14,320,762)	254,615,573
Cartera de créditos (neto)	3,962,896,918	239,156	3,318,090	(3,250,653)	3,963,203,511
Primas por cobrar (neto)	-	40,244,417	-	(283,786)	39,960,631
Inversiones en otras entidades	6,709,464	13,038,724	661,575,579	(670,404,855)	10,918,912
Activos por impuestos diferidos	6,683,089	213,945	25,023	-	6,922,057
Propiedades de inversión (netos)	1,775,651	527,564	-	-	2,303,215
Propiedades y equipo (neto)	93,226,325	2,637,570	109,569	-	95,973,464
Activos por derecho de uso	38,728,267	1,646,734	71,010	-	40,446,011
Activos intangibles (neto)	47,744,175	2,532,665	379,782	21,965,191	72,621,813
Bienes recibidos en dación de pago	40,617,207	2,646	894,822	(39,768)	41,474,907
Reservas a cargo de instituciones de reaseguros y fianzas	-	96,692,937	-	-	96,692,937
Otros activos	133,208,292	46,267,424	22,831,768	(13,672,433)	188,635,051
Total de activos	7,170,991,419	267,582,233	714,961,975	(711,487,091)	7,442,048,536
Pasivos					
Depósitos de bancos	178,923,397	-	-	-	178,923,397
Depósitos de clientes	4,562,667,192	-	-	(39,982,106)	4,522,685,086
Pasivos derivados	1,478,896	-	-	-	1,478,896
Obligaciones bancarias y colocaciones	1,586,237,514	1,788,344	251,185,619	(6,338,280)	1,832,873,197
Reservas técnicas y matemáticas	-	114,372,569	-	-	114,372,569
Obligaciones con instituciones de reaseguros y fianzas	-	20,613,232	-	-	20,613,232
Deuda subordinada a término	161,918,878	-	6,634,000	-	168,552,878
Impuesto sobre la renta por pagar	17,496,346	1,228,009	693,705	-	19,418,060
Beneficios a empleados	8,098,999	1,279,654	253,653	-	9,632,306
Pasivo por impuestos diferidos	-	1,587,893	3,094,649	476,378	5,158,920
Otros pasivos	116,946,902	36,038,212	7,312,689	(11,233,682)	149,064,121
Total de pasivos	6,633,768,124	176,907,913	269,174,315	(57,077,690)	7,022,772,662
Capital social	378,391,826	38,125,000	231,325,330	(431,842,156)	216,000,000
Primas de emisión	9,800,000	-	79,400,000	-	89,200,000
Reserva legal	78,642,088	-	-	(78,642,088)	-
Reserva por desviaciones en siniestralidad / catástrofes	77,199,207	4,779,288	516,081	(10,073,754)	72,420,822
Utilidad acumulada	-	3,214,968	-	(73,178)	3,141,790
Resultado del año	62,230,388	53,260,301	208,171,833	(241,147,675)	82,514,847
Otras utilidades integrales acumuladas	(69,040,214)	(13,003,010)	(73,625,584)	79,565,799	(76,103,009)
Otras utilidades integrales del año	-	-	-	-	-
Total de patrimonio atribuible a los propietarios	537,223,295	86,376,547	445,787,660	(682,213,052)	387,174,450
Participación no controladora	-	4,297,773	-	27,803,651	32,101,424
Total de patrimonio	537,223,295	90,674,319	445,787,660	(654,409,401)	419,275,874
Total de pasivos más patrimonio	7,170,991,419	267,582,233	714,961,975	(711,487,091)	7,442,048,536

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

31 de diciembre 2022	Servicios financieros	Seguros	Otros	Eliminación	Total
Ingresos por intereses	586,084,518	4,317,854	1,354,318	754,032	592,510,722
Gastos por intereses	(201,148,542)	(126,113)	(15,958,120)	704,419	(216,528,356)
Ingresos financieros netos	384,935,976	4,191,741	(14,603,802)	1,458,451	375,982,366
Reserva para pérdidas crediticias esperadas cartera de créditos	(87,517,486)	11,876	-	-	(87,505,610)
Reserva para pérdidas por otros instrumentos financieros	(1,116,463)	486,273	(13,802)	-	(643,992)
Ingresos financieros netos luego de reservas para créditos dudosos	296,302,027	4,689,890	(14,617,604)	1,458,451	287,832,764
Ingresos por comisiones	115,675,274	-	7,487,907	(7,888,099)	115,275,082
Gastos por comisiones	(55,951,038)	(276,591)	(1,313,149)	600,196	(66,940,582)
(Pérdida) / ingreso neto por comisiones	59,724,236	(276,591)	6,174,758	(7,287,903)	58,334,500
Utilidad por instrumentos financieros a valor razonable con cambio en resultados	286,327	-	-	-	286,327
Ganancia por venta y baja en cuentas de activos financieros a costo amortizado	10,086,902	-	-	(79,133)	10,007,769
Ganancia realizada por venta de activos financiero a valor razonable con cambio en OCI	18,153,079	-	1,501,319	(102,228)	19,552,170
Pérdidas por modificación de flujos cartera de crédito	(1,407,656)	-	-	-	(1,407,656)
Utilidad en venta de bienes recibidos en dación de pago	782,672	-	-	-	782,672
Dividendos	168,201	496,332	94,413,082	(94,968,912)	108,703
Otros ingresos	24,273,740	8,962,445	26,523,547	(23,323,967)	36,435,765
(Ganancia) pérdida en otros ingresos (gastos)	52,343,265	9,458,777	122,437,948	(118,474,240)	65,765,750
Ingresos por operaciones de seguros					
Primas suscritas	-	177,273,950	-	(10,182,349)	167,091,601
Comisiones de seguros (netas de reaseguro)	-	5,930,736	-	7,119,590	13,050,326
Primas cedidas a reaseguradoras y reafianzadoras	-	(125,067,047)	-	-	(125,067,047)
Ingresos por primas y comisiones	-	58,137,639	-	(3,062,759)	55,074,880
Resultado por reserva	-	(2,147,846)	-	-	(2,147,846)
Primas netas devengadas	-	55,989,793	-	(3,062,759)	52,927,034
Total de ingresos	408,369,528	69,861,869	113,995,102	(127,366,451)	464,860,048
Beneficios de póliza y siniestros, netos de recuperación					
Siniestros brutos	-	(62,498,370)	-	-	(62,498,370)
Recuperaciones de reaseguradores	-	47,343,292	-	-	47,343,292
Salvamentos y recuperaciones	-	2,234,858	-	-	2,234,858
Reserva de siniestros ocurridos no reportados	-	1,028,236	-	-	1,028,236
Primas contrato de exceso de pérdida	-	(2,166,525)	-	-	(2,166,525)
Total beneficios de póliza y siniestros, netos de recuperación	-	(14,058,509)	-	-	(14,058,509)
Gastos					
Gastos en personal y administrativos	(108,529,990)	(11,724,246)	(3,423,636)	1,534,053	(122,143,819)
Otros gastos	(204,955,116)	(22,213,161)	(23,835,327)	32,208,600	(218,795,004)
Total de gastos	(313,485,106)	(33,937,407)	(27,258,963)	33,742,653	(340,938,823)
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	94,884,422	21,865,953	86,736,139	(93,623,798)	109,862,716
Impuesto sobre la renta	(25,995,338)	(3,171,692)	(1,915,346)	-	(31,082,376)
Utilidad neta consolidada	68,889,084	18,694,261	84,820,793	(93,623,798)	78,780,340
Utilidad neta atribuible a :					
Propietarios de la controladora	68,889,084	17,878,733	84,820,793	(97,790,637)	73,797,973
Participación no controladora	-	815,528	-	4,166,839	4,982,367
Utilidad neta consolidada	68,889,084	18,694,261	84,820,793	(93,623,798)	78,780,340

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

31 de diciembre 2021	Servicios financieros	Seguros	Otros	Eliminación	Total
Ingresos por intereses	542,960,034	4,729,441	1,091,842	278,160	549,059,477
Gastos por intereses	(205,476,585)	(109,026)	(18,507,243)	1,247,493	(222,845,361)
Ingresos financieros netos	337,483,449	4,620,415	(17,415,401)	1,525,653	326,214,116
Reserva para pérdidas crediticias esperadas cartera de créditos	(94,035,712)	28,702	-	-	(94,007,010)
Reserva para pérdidas por otros instrumentos financieros	1,859,433	400,139	(14,004)	-	2,245,568
Ingresos financieros netos luego de reservas para créditos dudosos	245,307,170	5,049,256	(17,429,405)	1,525,653	234,452,674
Ingresos por comisiones	107,090,924	-	7,099,910	(6,910,563)	107,280,271
Gastos por comisiones	(47,399,061)	(361,462)	(1,364,478)	682,552	(48,442,449)
(Pérdida) / ingreso neto por comisiones	59,691,863	(361,462)	5,735,432	(6,228,011)	58,837,822
Utilidad por instrumentos financieros a valor razonable con cambio en resultados	86,525	-	-	-	86,525
Ganancia por venta y baja en cuentas de activos financieros a costo amortizado	7,227,758	-	578,554	(279,525)	7,526,787
Ganancia realizada por venta de activos financiero a valor razonable con cambio en OCI	44,630,037	-	-	-	44,630,037
Pérdidas por modificación de flujos cartera de crédito	(16,271,203)	-	-	-	(16,271,203)
Utilidad en venta de bienes recibidos en dación de pago	2,366,487	-	-	-	2,366,487
Dividendos	68,603	145,409	74,978,576	(75,162,869)	29,719
Otros ingresos	18,538,116	8,897,691	25,964,281	(21,209,197)	32,190,891
(Ganancia) pérdida en otros ingresos (gastos)	56,646,323	9,043,100	101,521,411	(96,651,591)	70,559,243
Ingresos por operaciones de seguros					
Primas suscritas	-	163,701,666	-	(9,396,919)	154,304,747
Comisiones de seguros (netas de reaseguro)	-	6,291,526	-	6,228,010	12,519,536
Primas cedidas a reaseguradoras y reafianzadoras	-	(111,577,278)	-	-	(111,577,278)
Ingresos por primas y comisiones	-	58,415,914	-	(3,168,909)	55,247,005
Resultado por reserva	-	2,602,650	-	-	2,602,650
Primas netas devengadas	-	61,018,564	-	(3,168,909)	57,849,655
Total de ingresos	361,645,356	74,749,458	89,827,438	(104,522,858)	421,699,394
Beneficios de póliza y siniestros, netos de recuperación					
Siniestros brutos	-	(68,704,983)	-	-	(68,704,983)
Recuperaciones de reaseguradores	-	48,067,114	-	-	48,067,114
Salvamentos y recuperaciones	-	2,068,874	-	-	2,068,874
Reserva de siniestros ocurridos no reportados	-	1,952,622	-	-	1,952,622
Primas contrato de exceso de pérdida	-	(2,852,403)	-	-	(2,852,403)
Total beneficios de póliza y siniestros, netos de recuperación	-	(19,468,776)	-	-	(19,468,776)
Gastos					
Gastos en personal y administrativos	(94,022,922)	(10,616,050)	(2,217,257)	1,348,509	(105,507,720)
Otros gastos	(190,971,671)	(20,912,239)	(25,511,928)	27,857,709	(209,538,129)
Total de gastos	(284,994,593)	(31,528,289)	(27,729,185)	29,206,218	(315,045,849)
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	76,650,763	23,752,393	62,098,253	(75,316,640)	87,184,769
Impuesto sobre la renta	(23,547,774)	(5,544,636)	(1,266,678)	-	(30,359,088)
Utilidad neta consolidada	53,102,989	18,207,757	60,831,575	(75,316,640)	56,825,681
Utilidad neta atribuible a:					
Propietarios de la controladora	53,102,989	17,521,584	60,831,575	(78,440,671)	53,015,477
Participación no controladora	-	686,173	-	3,124,031	3,810,204
Utilidad neta consolidada	53,102,989	18,207,757	60,831,575	(75,316,640)	56,825,681

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Ubicación geográfica:

El Grupo tiene cinco ubicaciones geográficas tal como se describe a continuación:

- Panamá
- Guatemala
- Honduras
- Nicaragua
- Islas Vírgenes

En la presentación de la información en función de las áreas geográficas, los ingresos se basan en el país de domicilio de los clientes y los activos se basa en la ubicación geográfica de los activos.

	2022						Total
	Honduras	Panamá	Guatemala	Nicaragua	Islas Virgenes	Ajuste	
Ingresos totales	302,302,157	181,690,636	44,315,980	49,014,260	14,903,465	(127,366,450)	464,860,048
Activos totales	5,499,225,895	1,839,663,730	551,256,297	597,493,603	24,119,606	(744,494,896)	7,767,264,235

	2021						Total
	Honduras	Panamá	Guatemala	Nicaragua	Islas Virgenes	Ajuste	
Ingresos totales	266,917,593	161,233,647	39,189,630	43,507,983	15,373,398	(104,522,857)	421,699,394
Activos totales	5,393,791,587	1,693,747,220	499,173,993	537,400,272	28,844,777	(710,909,313)	7,442,048,536

31. Ingresos por intereses

Al 31 de diciembre, los ingresos por intereses se detallan a continuación:

	2022	2021
Sobre préstamos	495,598,050	475,060,308
Sobre inversiones y disponibilidades	96,912,672	73,999,169
Total	592,510,722	549,059,477

32. Gastos por intereses

Al 31 de diciembre, los gastos por intereses se detallan a continuación:

	2022	2021
Sobre depósitos	121,035,798	129,684,618
Sobre bonos e instrumentos derivados	31,731,006	22,701,079
Sobre obligaciones financieras	59,856,794	65,901,636
Sobre activos por derecho de uso	2,655,142	2,716,748
Otros	1,249,616	1,841,280
Total	216,528,356	222,845,361

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

33. Ingresos por comisiones

Al 31 de diciembre, los ingresos por comisiones se detallan a continuación:

	2022	2021
Sobre préstamos	17,671,385	15,840,681
Manejo de cuentas	28,980,461	27,136,485
Por compra/venta de divisas	31,184,515	27,373,628
Sobre servicios de tarjeta de crédito y débito	13,926,085	13,030,472
Transferencias	10,922,187	11,442,517
Sobre créditos documentados, avales y garantías	2,945,561	3,560,625
Cobranzas y administraciones	1,635,122	1,791,562
Otras	8,009,766	7,104,301
	<hr/>	<hr/>
Total	115,275,082	107,280,271

34. Gastos por comisiones

Al 31 de diciembre, los gastos por comisiones se detallan a continuación:

	2022	2021
Comisión contrato de asociación de ingresos de operaciones de tarjetas de crédito	35,967,178	31,779,416
Comisión fiduciaria	2,718,817	2,779,081
Otros	18,254,587	13,883,952
	<hr/>	<hr/>
Total	56,940,582	48,442,449

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

35. Ganancia por venta de instrumentos financieros

Al 31 de diciembre, se vendieron instrumentos financieros que reflejaron las siguientes ganancias:

Costo amortizado	2022		2021	
	Valor en libros de los activos financieros	Ganancia producto de la venta	Valor en libros de los activos financieros	Ganancia producto de la venta
Bonos y letras del gobierno de Honduras	147,048,060	8,812,135	3,200,454	538,760
Bonos y letras del gobierno de Guatemala	14,711,461	926,278	81,540,071	6,870,877
Bonos corporativos y certificados	4,959,116	269,356	9,372,056	117,150
	<u>166,718,637</u>	<u>10,007,769</u>	<u>94,112,581</u>	<u>7,526,787</u>

VROUI	2022		2021	
	Valor en libros de los activos financieros	Ganancia producto de la venta	Valor en libros de los activos financieros	Ganancia producto de la venta
Bonos y letras del gobierno de Honduras	582,637,986	18,527,147	300,340,610	43,918,452
Bonos del estado de Panamá	-	-	11,999,505	50,059
Bonos y letras República Dominicana	-	-	126,281,248	661,526
Bonos y letras del gobierno de Nicaragua	65,985,987	1,022,585	-	-
Bonos y letras del gobierno de Nicaragua	3,408	2,438	-	-
Total	<u>648,627,380</u>	<u>19,552,170</u>	<u>438,621,363</u>	<u>44,630,037</u>

36. Otros ingresos

Al 31 de diciembre, los otros ingresos se detallan a continuación:

	2022	2021
Arrendamientos	644,422	1,671,208
Sobre servicios	398,929	2,030,368
Ganancia por fluctuación de cambio	6,071,000	4,797,330
Recargas telefónicas	550,133	571,399
Sobre recaudación fiscal	2,903,992	2,340,707
Servicios de cajeros automáticos y operaciones electrónicas	3,795,079	3,432,459
Honorarios por escrituración	735,946	687,105
Papelería por préstamos	1,041,899	794,785
Otras	<u>20,294,365</u>	<u>15,865,530</u>
Total	<u>36,435,765</u>	<u>32,190,891</u>

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

37. Ingresos por operaciones de seguros

Al 31 de diciembre los ingresos por operaciones de seguros se detallan a continuación:

	2022			2021		
	Vida	No vida	Total	Vida	No vida	Total
Primas suscritas	81,398,450	85,693,151	167,091,601	76,431,783	77,872,964	154,304,747
Primas cedidas	(52,035,566)	(73,031,481)	(125,067,047)	(48,721,636)	(62,855,642)	(111,577,278)
Primas retenidas	29,362,884	12,661,670	42,024,554	27,710,147	15,017,322	42,727,469
Comisiones de intermediación			(9,097,809)			(10,402,039)
Comisiones recuperadas por cesiones			22,148,135			22,921,575
Comisiones de seguros, netas			13,050,326			12,519,536

38. Beneficios de póliza y siniestros netos de recuperación

Al 31 de diciembre, los beneficios de póliza y siniestros netos de recuperación se detallan a continuación:

	2022	2021
Siniestros brutos pagados y beneficios		
Siniestros brutos	(61,350,347)	(75,606,486)
Disminuciones de reserva	650,427	7,797,281
Otros gastos de siniestros	(1,798,450)	(895,778)
Sub-total	(62,498,370)	(68,704,983)
Recuperaciones de reaseguradores		
Siniestros recuperados	47,343,292	48,067,114
Sub-total	47,343,292	48,067,114
Salvamentos y recuperaciones		
Ingresos por salvamentos y recuperaciones	3,473,842	3,273,303
Gastos por salvamentos y recuperaciones	(1,238,984)	(1,204,429)
Sub-total	2,234,858	2,068,874
Reserva de siniestros ocurridos no reportados	1,028,236	1,952,622
Primas contrato de exceso de pérdida	(2,166,525)	(2,852,403)
Total beneficios de póliza y siniestros, netos de recuperación	(14,058,509)	(19,468,776)

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Las primas contrato de exceso de pérdida se detallan a continuación:

	2022	2021
Salud y hospitalización	45,622	62,457
Incendio y líneas aliadas	1,622,106	2,128,943
Todo riesgo	498,797	661,003
	<hr/>	<hr/>
Total	2,166,525	2,852,403

39. Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan continuación:

	2022	2021
Sueldos, beneficios y compensaciones	95,797,254	85,840,459
Prestaciones laborales	8,995,194	7,264,747
Aportaciones y contribuciones patronales	10,640,517	7,808,026
Seguros	2,867,223	1,952,947
Otros gastos de personal	3,843,631	2,641,541
	<hr/>	<hr/>
Total	122,143,819	105,507,720

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

40. Otros gastos

	2022	2021
Depreciaciones y amortizaciones	28,932,475	27,070,074
Honorarios profesionales	20,164,638	18,125,437
Servicios administrativos	15,315,922	19,734,977
Impuestos varios	14,624,693	10,456,886
Telecomunicaciones y sistemas	13,838,076	12,694,680
Programas de fidelidad	14,000,953	16,951,856
Publicidad, promoción, mercadeo y relaciones públicas	11,955,638	8,189,872
Sobre tarjetas de crédito y débito 1/	20,946,843	22,576,180
Cuotas, aportes, asociaciones y suscripciones	11,075,537	11,358,656
Reparación y mantenimiento	10,945,709	10,109,515
Comercialización de productos	8,656,955	6,949,024
Seguridad y vigilancia	7,596,116	6,420,689
Consejeros y directores	4,166,280	2,452,303
Gastos de viaje	4,387,068	3,733,555
Donaciones, contribuciones voluntarias y proyección social	1,220,354	1,155,260
Pérdidas, multas e indemnizaciones	4,217,510	5,304,445
Servicios de agua y energía	2,823,141	2,219,715
Servicios de transporte y mensajería	1,531,874	1,348,703
Primas de seguros y fianzas	320,849	2,252,343
Papelería, útiles y suministros	2,095,425	1,739,105
Arrendamientos	3,044,385	1,415,108
Pérdidas por fluctuaciones de tipo de cambio	2,490,486	618,898
Gastos diversos	14,444,077	16,660,848
Total	218,795,004	209,538,129

Al 31 de diciembre, los otros gastos se detallan a continuación:

1/ Sobre tarjetas de crédito y débito

El principal gasto en esta línea corresponden al gasto por servicios de marcas Visa y Mastercard en los cuales se tiene contrato de servicios con Visa International y Mastercard con renovación anual, el cual incluye los siguientes servicios:

- (1) Autorización y procesamiento de transacciones domésticas e internacionales para tarjeta de crédito.
- (2) Autorización y procesamiento de transacciones domésticas e internacionales para tarjeta de débito.
- (3) Autorización y procesamiento de transacciones domésticas e internacionales de negocio adquirente.
- (4) Utilización de sistemas propietarios de las marcas para prevención de fraude.
- (5) Derechos de uso de las marcas.
- (6) Por cada uno de los servicios anteriores se paga un fee establecido por las marcas.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

41. Capital social

a) Acciones comunes

	2022	2021
Acciones comunes 266,000,000 (diciembre 2021; 216,000,000) con valor nominal de US\$1.00 por acción	266,000,000	216,000,000
	<u>266,000,000</u>	<u>216,000,000</u>

Al 31 de diciembre del 2022, los accionistas decretaron la capitalización de utilidades por un monto de US\$50,000,000.

Al 31 de diciembre del 2022 se aprobó el pago de dividendo a favor de los accionistas por un monto de US\$ 25,000,000 (Diciembre 2021: US\$ 15,000,000).

b) Acciones preferentes

Al 31 de diciembre del 2022, las acciones preferentes se detallan a continuación:

	Emisor	2022	2021
Acciones preferentes 1/	GFF	82,950,000	79,400,000
Acciones preferentes 2/	BFP	11,920,000	9,800,000
		<u>94,870,000</u>	<u>89,200,000</u>

Al 31 de diciembre del 2022, se aprobó el pago de dividendo a favor de los accionistas por un monto de US\$5,823,770 (Diciembre 2021: US\$3,333,060).

1/ Al 31 de diciembre del 2022, GFF emitió US\$82,950,000 acciones preferentes, de las cuales US\$46,750,000 corresponde a reemplazo de bonos subordinados realizados en el 2021, el resto US\$36,200,000 corresponde a emisión de acciones.

Mediante nota SBP-DJ-N- 1827-2021 la SBP autorizó a GFF redimir anticipadamente bonos subordinados los cuales serían reemplazados por acciones preferidas hasta por un monto total de US\$46,750,000 mismas que se incluyen como capital primario adicional de acuerdo a las disposiciones establecidas por los artículos 5 y 8, numeral 7 del acuerdo 1-2015, modificado por el acuerdo 1-2021. Al 31 de diciembre de 2021, se reemplazaron bonos por acciones preferentes por un monto de US\$46,750,000.

Las principales características de las acciones preferentes se detallan a continuación:

- Acciones no acumulativas, sin derecho a voz ni voto.
- Las acciones son perpetuas, es decir, no tienen fecha de vencimiento, ni cuentan con cláusulas de remuneración escalonada y otros incentivos para su redención anticipada, pero podrán ser redimidas a iniciativa del Grupo, luego de transcurrido 5 años desde la fecha de emisión.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

- El Grupo tiene la discrecionalidad en el pago de dividendos, las acciones preferidas no permiten la acumulación de dividendos, o su pago diferido en forma alguna, incluyendo el pago en otras acciones ordinarias o preferidas. El Grupo podrá eliminar el pago de dividendos. El rendimiento de las acciones preferidas a pagar no variará en función de la condición financiera o resultado de las operaciones del Grupo. Una vez declarados por la Junta Directiva, previa aprobación de la Asamblea General de Accionistas, los dividendos de las acciones preferidas, cada tenedor registrado devengará un dividendo anual (no acumulativo) equivalente al 6.75% de su valor nominal, pagadero semestralmente.

2/ Al 31 de diciembre de 2022 están autorizadas doscientas mil (200,000) acciones preferidas con un valor nominal de (US\$ 100.00) cien dólares cada una lo cual asciende a un monto total de veinte millones de dólares (US\$ 20,000,000) de las cuales se mantienen ciento diecinueve mil doscientas (119,200) acciones en circulación, lo cual asciende a un total de once millones novecientos veintemil dólares (US\$11,920,000).

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 (US\$ 100.00) cien dólares cada una, lo cual asciende a un total de (US\$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.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2021 mediante nota SBP-DJ-N-2783-2021, 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 (US\$100) cien dólares cada una, lo cual asciende a un total de (US\$10,000,000) diez millones de dólares, 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.

Política aplicable a los instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos del Grupo después de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos se registran por el importe recibido, netos de los costos directos de emisión.

Las acciones preferidas para las que no se tiene un vencimiento contractual y para las que la distribución a los tenedores de las acciones es a discreción del Grupo ("El Emisor") son clasificadas como un instrumento de patrimonio.

42. Contratos

Contratos de administración y procesamiento de operaciones de tarjetas de crédito

Contrato de asociación para distribución de ingresos originados en un conjunto de operaciones de tarjeta de crédito.

Objeto del contrato - Con fecha 1 de julio de 2012, Banco Financiera Comercial Hondureña S.A., celebró contrato de asociación para distribución de ingresos originados en un conjunto de operaciones de tarjeta de crédito con la Compañía Alcance, S.A. de C.V. (el Procesador) el cual constituye el negocio conjunto de procesamiento de operaciones de tarjetas de crédito que las partes contratantes desarrollarán, mediante el aporte de sus activos, capacidades instaladas, recursos humanos, logística, conocimientos, clientes y demás activos u servicios aportados " los bienes aportados" y del cual derivarán los ingresos que en su momento se repartirán periódicamente, según las partes contratantes lo dispongan en este contrato y en las adendas que al efecto se suscriban. En 2016 se realiza adendum que modifica lo pactado en relación a algunos aspectos operativos y registros contables en BFH

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

específicamente establece que el procesador asume la titularidad de los saldos de la cartera de crédito castigada por BFH, por lo cual en el marco del contrato, el Procesador haya pagado la reserva correspondiente. Las aportaciones de las partes son las siguientes:

a. Del Banco

- Cartera crediticia originada en tarjetas de crédito.
- Imagen corporativa y uso de marca; este último factor se registrará por el documento de licencia de uso de marca y demás documentos que al efecto se suscriban así como las adendas que se suscriban, los cuales formarán parte integral del mismo.

b. Del procesador

- Colocación en el mercado de las tarjetas de crédito.
- Atención al público.
- Emisión de plásticos.
- Emisión de estados de cuenta.
- Programas de lealtad.
- Centros de llamadas.
- Administración de los sistemas de aprobación de crédito con base en los parámetros y criterios establecidos y aprobados por el Grupo.

Los bienes y servicios aportados por las partes contratantes, son propiedad de estos o han sido desarrollados por ellos o están en capacidad de prestarlos, y se aportan al negocio conjunto bajo entera responsabilidad de cada uno; sin embargo, el Grupo asume la responsabilidad por la prestación de los servicios derivados del negocio conjunto ante el usuario financiero y la CNBS, en aplicación de las disposiciones legales contenidas en la ley de tarjetas de crédito y su reglamento, aplicables a los contratos suscritos entre emisores y procesadores de tarjeta de crédito.

c. Distribución de ingresos

Las partes contratantes acuerdan distribuir, según la fórmula contenida en la adenda número I de este contrato, todos los ingresos originados en el negocio conjunto. Esta distribución se realizará en forma periódica, de acuerdo a los ciclos de cierre de las operaciones de tarjeta de crédito.

d. Plazo del contrato

Tendrá una vigencia indefinida, contada a partir del uno (01) de julio del año dos mil veinte (2020).

e. Terminación del contrato - el contrato terminará por las siguientes causas:

- Por cumplimiento del plazo pactado en el inciso anterior.
- Por acuerdo de las partes contratantes, en cuyo caso estas se pondrán de acuerdo en el nombramiento de un liquidador, bajo las directrices que las partes establezcan en su conjunto.
- Incumplimiento de las obligaciones convenidas por las partes contratantes, siempre que la parte afectada le notifique por escrito dicho incumplimiento a la parte infractora; y la parte infractora no le dé solución en un plazo de cinco días hábiles.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

43. Administración de contratos de fideicomisos

Al 31 de diciembre de 2022, el Grupo mantenía firmados varios contratos de fideicomisos y administraciones para la administración de inmuebles, cartera de préstamos y otros títulos de inversión, con un patrimonio fideicometido de US\$ 1,876,066,082 (diciembre 2021: US\$1,083,751,204). A esas fechas, se registraron ingresos por comisiones derivadas de dichos contratos por US\$4,679,047 (diciembre 2021: US\$ 4,679,716).

Al 31 de diciembre, los fideicomisos y administraciones se detallan a continuación:

	2022	2021
Fideicomiso de administración	1,419,849,591	520,101,511
Fideicomiso de garantía	455,731,311	562,924,778
Fideicomiso de inversión	485,180	724,915
Total	1,876,066,082	1,083,751,204

44. Partes relacionadas

Al 31 de diciembre, los saldos y transacciones con partes relacionadas se detallan como sigue:

2022	Directores y personal gerencial	Compañías relacionadas	Compañías afiliadas	Total
Activos				
Cartera de créditos	25,147,944	19,006,747	-	44,154,691
Inversiones en otras entidades	-	-	167,741	167,741
Primas por cobrar	36,642	1,474,564	-	1,511,206
Otros activos 1/	-	71,612,497	-	71,612,497
Total de activos	25,184,586	92,093,808	167,741	117,446,135
Pasivos				
Depósitos de clientes	2,420,307	53,811,506	-	56,231,813
Deuda subordinada	1,010,000	1,010,000	-	2,020,000
Otros pasivos	-	5,297,147	-	5,297,147
Total de pasivos	3,430,307	60,118,653	-	63,548,960

1/ El principal incremento corresponde a cuenta por cobrar relacionadas en libros de BFP por un monto de USD 18,728,265.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

2021	Directores y personal gerencial	Compañías relacionadas	Compañías afiliadas	Total
Activos				
Cartera de créditos	25,314,116	28,669,937	-	53,984,053
Inversiones en otras entidades	-	-	167,741	167,741
Primas por cobrar	33,313	1,047,861	118	1,081,292
Otros activos	-	61,085,520	-	61,085,520
Total de activos	25,347,429	90,803,318	167,859	116,318,606
Pasivos				
Depósitos de clientes	3,581,021	73,352,355	-	76,933,376
Deuda subordinada	1,010,000	1,010,000	-	2,020,000
Otros pasivos	-	3,435,392	-	3,435,392
Total de pasivos	4,591,021	77,797,747	-	82,388,768

Al 31 de diciembre de 2022, los préstamos a partes relacionadas ascienden a US\$ 43,567,806 (diciembre 2021: US\$53,984,053), devengan tasas de intereses anual entre 0% y 50% en dólares (diciembre 2021: 4.0% y 30%), 5.90% y 9.50% en Lempiras (diciembre 2021: 2% y 20%), Quetzales (diciembre 2021: promedio de 10.5%) y entre 0% y 50% en Córdobas (diciembre 2021: 1% y 24%), con plazo entre 1 a máximo de 20 años con vencimientos entre 2022 y 2052 (diciembre 2021: vencimientos entre 2022 y 2032).

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de diciembre del 2022 y 2021, las transacciones con partes relacionadas se detallan como sigue:

2022	Directores y personal gerencial	Compañías relacionadas	Compañías afiliadas	Total
Ingresos				
Ingresos por intereses	380,774	2,516,123	-	2,896,897
Ingresos por comisiones	9,690	12,335	-	22,025
Primas suscritas	85,299	5,908,954	-	5,994,253
Otros ingresos	-	1,617,736	-	1,617,736
Total de ingresos	475,763	10,055,148	-	10,530,911
Gastos				
Gasto por intereses	161,810	1,818,412	-	1,980,222
Gastos por comisiones	-	49,249	-	49,249
Siniestros brutos pagados	99,279	1,684,525	-	1,783,804
Otros gastos	-	15,728,155	-	15,728,155
Gastos de viaje		705,514		705,514
Servicios de call center		1,837,208		1,837,208
Servicios de recuperación		2,276,196		2,276,196
Arrendamiento y mantenimiento		4,203,248		4,203,248
Gastos por servicios		2,500,000		2,500,000
Diversos		4,205,990		4,205,990
Total de gastos	261,089	19,280,341	-	19,541,430
Beneficios				
Gastos de representación y dietas	1,911,885	-	-	1,911,885
Salarios y gastos de personal clave	19,279,572	-	-	19,279,572
Total de beneficios	21,191,457	-	-	21,191,457

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

2021	Directores y personal gerencial	Compañías relacionadas	Compañías afiliadas	Total
Ingresos				
Ingresos por intereses	434,742	2,630,170	-	3,064,912
Ingresos por comisiones	10,394	13,445	-	23,839
Primas suscritas	68,056	4,648,562	21,777	4,738,395
Otros ingresos	-	850,774	-	850,774
Total de ingresos	513,192	8,142,951	21,777	8,677,920
Gastos				
Gastos por intereses	174,784	2,242,008	-	2,416,792
Gastos por comisiones	-	66,125	-	66,125
Siniestros brutos pagados	32,071	917,111	-	949,182
Otros gastos:				
Dietas y gastos de personal	566,575	-	-	566,575
Gastos de viaje	-	273,548	-	273,548
Servicios de call center	-	983,949	-	983,949
Servicios de recuperación	-	418,884	-	418,884
Arrendamiento y mantenimiento	-	3,497,776	-	3,497,776
Gastos por servicios	-	2,500,000	-	2,500,000
Diversos	-	6,851,047	-	6,851,047
Total de gastos	773,430	17,750,448	-	18,523,878
Beneficios				
Gastos de representación y dietas	2,396,085	-	-	2,396,085
Salarios y gastos de personal clave	17,395,825	-	-	17,395,825
Total de beneficios	19,791,910	-	-	19,791,910

45. Contingencias

Demandas promovidas en contra de las entidades del Grupo

Al 31 de diciembre, las instituciones del Grupo mantienen varias demandas en contra derivadas de las actividades normales del negocio, la Administración considera, basadas en las opiniones de los asesores legales que manejan los casos, que la resolución de los mismos no tendrá efectos importantes en la situación financiera del Grupo y los resultados de las operaciones a futuro.

Dentro de las más importante se incluye: una demanda laboral en la cual se exige el pago de indemnizaciones y salarios dejados de percibir por US\$2,219,633; a la fecha de este informe, estas situaciones están pendientes de resolución y los abogados que manejan los casos no anticipan pérdidas como resultado del desenlace de las mismas, por lo tanto, el Grupo no ha provisionado importe alguno.

Impuesto sobre la renta

Honduras

Conforme a las disposiciones del Código Tributario vigente en Honduras, el derecho de las autoridades fiscales para fiscalizar las declaraciones de impuesto presentadas, vence ordinariamente a los cinco años a partir de la fecha de su presentación. A la fecha de estos estados financieros consolidados, las declaraciones de impuestos de las subsidiarias hondureñas sujetas a posible fiscalización son las correspondientes a los años 2017 al 2021.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Los pagos del impuesto sobre la renta que la aseguradora hondureña del Grupo ha pagado por ingresos provenientes de intereses generados en operaciones de depósitos a la vista, depósitos a plazo y transacciones bursátiles en moneda nacional y moneda extranjera, están conforme lo establecido en el Artículo 9 de la Ley de Simplificación de la Administración Tributaria. Como resultado de lo anterior la Dirección Ejecutiva de Ingresos "DEI" ahora Servicios de Administración de Rentas "SAR" de acuerdo a Resolución No.180-DA-AGC-I-2013 y DEI-407-DA-AGC-J- 2012 ajustó el gasto por concepto de Impuestos sobre la Renta, Aportación Solidaria Temporal e Impuesto Sobre Ventas por monto de US\$1,449,679 correspondiente a los períodos auditados 2009, 2010, 2011 y 2012. Las probabilidades de éxito de los asesores legales son del 80%, con base en los argumentos de defensa, nulidad de actuaciones por violación al debido proceso y prescripción de la acción de la autoridad Tributaria. A la fecha el importe del ajuste está en US\$ 709,621, debido a que el año 2012 fue regularizado.

Nicaragua

Conforme a las disposiciones del Código Tributario vigente en Nicaragua, el derecho de las autoridades fiscales para fiscalizar las declaraciones de impuesto presentadas, vence ordinariamente a los cuatro años a partir de la fecha de su presentación. A la fecha de estos estados financieros consolidados, las declaraciones de impuestos de las subsidiarias nicaraguenses sujetas a posible fiscalización son las correspondientes a los años 2018 al 2021.

a) BFN solicitó ante la administración tributaria la compensación o devolución de saldo a favor del impuesto de renta del período fiscal 2015 por el importe de C\$17,772,027 (aproximadamente US\$550,000). La administración tributaria luego realizó reparto al Banco, por el período 2015, resultando en ajustes contra BFN, quien interpuso recursos administrativos ante la administración tributaria. Los recursos administrativos fueron declarados "no ha lugar", por lo que el Banco interpuso Recurso de Apelación ante el Tribunal Aduanero y Tributario Administrativo (TATA), quien modificó el monto de saldo a favor a C\$3.00 (aproximadamente US\$0.09), luego de definir los ajustes a la suma de gastos declarada originalmente por el Banco mediante Resolución 1257-2018; por lo tanto se procedió a escalar el tema a la vía judicial a través de Demanda en lo Contencioso Administrativo presentada ante la Sala de lo Contencioso Administrativo de la Corte Suprema de Justicia. De conformidad a lo dispuesto en la Ley de Concertación Tributaria y leyes conexas, el Banco presentó todos los elementos probatorios con los cuales demostró que tiene derecho al desvanecimiento total de los ajustes formulados al impuesto sobre la renta del período fiscal 2015 y por ende a un saldo a favor de C\$17,772,027 (aproximadamente US\$550,000).

b) BFN solicitó ante la administración tributaria la compensación o devolución de saldo a favor del impuesto de renta del período fiscal 2014 por el importe de C\$10,011,752.51 (aproximadamente US\$298,000). La administración tributaria denegó tal solicitud, por lo que BFN interpuso recursos administrativos que fueron declarados "no ha lugar". El Banco presentó Recurso de Apelación ante el Tribunal Aduanero y Tributario Administrativo (TATA) el que también fue declarado "no ha lugar" por parte del TATA, mediante Resolución 821-2017; por lo tanto, se procedió a escalar el tema a la vía judicial a través de Recurso de Amparo. La Sala Constitucional, mediante Sentencia 283, decretó no ha lugar al Recurso de Amparo. El Banco interpuso Demanda en lo Contencioso Administrativo en contra de Resolución 821-2017 ante la Sala de lo Contencioso Administrativo de la Corte Suprema de Justicia. De conformidad a lo dispuesto en la Ley de Concertación Tributaria y leyes conexas, el Banco presentó todos los elementos probatorios con los cuales demostró que tiene derecho al saldo a favor por lo que hace al período fiscal 2014 por un monto de C\$10,011,752.51 (aproximadamente US\$298,000).

A la fecha de estos estados financieros consolidados se espera la resolución por parte de la Corte Suprema de Justicia. La posición de la Administración del Grupo, de acuerdo a lo indicado por el asesor legal, y de conformidad a lo dispuesto en la Ley de Concertación Tributaria y leyes conexas, es que el Grupo tiene derecho a una resolución favorable en estos casos.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados
por el año terminado el 31 de diciembre de 2022
(En dólares de los Estados Unidos de América)

46. Principales leyes y regulaciones aplicables

46.1 Leyes y regulaciones generales

Ley Bancaria en la República de Panamá

Las operaciones bancarias en la República de Panamá, están reguladas y supervisadas por la Superintendencia de Bancos de Panamá, de acuerdo a la legislación establecida por el Decreto Ejecutivo No. 52 de 30 de abril de 2008, que adopta el texto único del Decreto Ley No.9 de 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley No. 2 de 22 de febrero de 2008, por el cual se establece el régimen bancario en Panamá y se crea la Superintendencia de Bancos de Panamá y las normas que lo rigen.

Ley Bancaria en Honduras

Las actividades de los bancos comerciales en Honduras se rigen por la Ley de instituciones del sistema financiero.

Ley Bancaria en Nicaragua

La actividad bancaria en Nicaragua esta regulada por la Ley General 561/2005, de 30 de noviembre, de bancos, instituciones financieras no bancarias y grupos financieros y la Superintendencia de Bancos y de otras instituciones financieras de Nicaragua.

Ley Bancaria en Guatemala

La actividad bancaria en Guatemala esta regulada en su orden, por las siguientes leyes: Ley de bancos y grupos financieros y, en lo que fuere aplicable, por la Ley orgánica del Banco de Guatemala, la Ley Monetaria y la Ley de Supervisión Financiera.

Ley de seguros

Las operaciones de seguros en Honduras están reguladas por las normas, procedimientos y disposiciones emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros de Honduras.

Reservas de seguros

Reserva por desviaciones en siniestralidad

Siniestros pendientes de liquidación - La aseguradora registra como reserva para siniestros pendientes de liquidación todos aquellos reclamos por siniestros ocurridos. El monto de la reserva es determinado y registrado después de la evaluación del siniestro y el monto asegurado de la póliza. Simultáneamente, también se registra como reserva la parte proporcional que le corresponderá pagar al reasegurador con base en los contratos firmados.

Siniestros ocurridos y no reportados - Esta reserva se constituye al cierre de cada ejercicio con el equivalente a un porcentaje aplicado sobre el total de siniestros retenidos del año. Este porcentaje corresponde al promedio que representen en los últimos tres (3) años, los siniestros ocurridos y no reportados respecto a los siniestros netos retenidos de cada uno de esos años. En el cálculo promedio para este porcentaje se eliminará la información relativa a años en los cuales hayan ocurrido eventos atípicos que causen desviaciones estadísticas. Esta reserva no es acumulativa.

Reserva por catástrofes

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Se constituye mensualmente una reserva catastrófica por un monto equivalente a la prioridad, más el importe no cubierto por el contrato de reaseguro de exceso de pérdida catastrófico, de acuerdo a una fórmula proporcionada por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros de Honduras.

Reserva legal

La reserva legal al 31 de diciembre se detalla a continuación:

Descripción	2022	2021
Reserva legal	9,317,357	7,089,409
Provisión específica	89,462	89,462
Otras reservas	-	211,828
Provisión dinámica	<u>65,030,123</u>	<u>65,030,123</u>
Total	<u>74,436,942</u>	<u>72,420,822</u>

46.2 Adecuación de capital

La Superintendencia de Bancos de Panamá requiere que los fondos de capital de los bancos de Licencia General deben ser equivalentes a, por lo menos, el 8% del total de sus activos y operaciones fuera de balance que representen una contingencia, 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. Adicionalmente, los bancos deben contar con un capital primario equivalente a no menos del 4% de sus activos y operaciones fuera de balance que representen una contingencia, ponderado en función a sus riesgos.

A continuación los componentes del capital regulatorio:

- Capital primario - Comprende el capital pagado en acciones y las ganancias acumuladas. El capital pagado en acciones es aquel representado por acciones comunes totalmente pagadas. Las ganancias acumuladas son las utilidades no distribuidas del año y las utilidades no distribuidas correspondientes a años anteriores.
- Capital secundario – Comprende la deuda subordinada. La deuda subordinada es el instrumento emitido por el sujeto obligado y cumple los criterios para su inclusión en el capital secundario.

Algunas de las entidades del Grupo (bancos), debido a que son entidades reguladas, deben cumplir con el índice mínimo de adecuación de capital requerido por los entes reguladores de los respectivos países donde operan dichas entidades, este indicador está determinado de acuerdo con los estándares establecidos por el Comité de Basilea para la Supervisión de la Práctica Bancaria, los cuales han sido adoptados por los entes reguladores de los países donde operan estas entidades. Este indicador es definido como la relación que debe existir entre el capital y las reservas computables de capital de la entidad y la suma de sus activos ponderados por riesgo y otros riesgos a que esté expuesta la institución, con lo cual se pretende determinar si los recursos propios de la entidad son suficientes para cubrir los riesgos que ha asumido.

La siguiente tabla muestra un resumen de la relación de ese indicador comparado con el requerimiento del ente regulador respectivo y por cada una de las entidades sujetas a tal requerimiento al 31 de diciembre:

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

	2022		2021	
	Reportado	Requerido	Reportado	Requerido
BFH	12.90%	10.00%	13.80%	10.00%
BFP	13.03%	8.00%	12.17%	8.00%
BFG	13.30%	10.00%	15.01%	10.00%
BFN	17.60%	10.00%	16.32%	10.00%

Adicionalmente, el Grupo está sujeto al cumplimiento del índice de adecuación de capital establecido por la Superintendencia de Bancos de Panamá según Acuerdo No. 1-2015 y sus modificaciones. Al 31 diciembre, los requerimientos de capital son medidos de la siguiente forma:

	2022	2021
Capital primario (pilar 1):		
Acciones comunes y preferentes	360,870,000	305,200,000
Reservas declaradas de capital	12,491,461	10,231,199
Utilidades retenidas	73,122,429	82,514,847
Participación no controladora	39,320,194	38,433,785
Otras partidas del resultado integral	2,178,388	16,734,415
Menos:	-	-
Otros activos intangibles	(40,070,354)	(43,396,813)
Plusvalía	(29,035,337)	(29,225,000)
Total capital primario (neto)	418,876,781	380,492,433
Total pilar 1	418,876,781	380,492,433
Capital secundario (pilar 2)		
Bono de deuda subordinada	153,280,576	143,000,000
Provisión dinámica	65,030,123	65,030,123
Total capital regulatorio	637,187,480	588,522,556
Activos ponderados por riesgo de crédito	6,131,282,465	5,871,265,264
Activos ponderados por riesgo operativo	257,185,098	263,005,590
Activos ponderados por riesgo de mercado	-	-
Total de activos ponderados en base a riesgo	6,388,467,563	6,134,270,854
Índice de adecuación		
Total de capital regulatorio expresado en porcentaje sobre el activo ponderado en base a riesgo	9.97%	9.59%
Total de capital primario expresado en porcentaje sobre el activo ponderado en base a riesgo	6.56%	6.20%
Total de capital ordinario expresado en porcentaje sobre el activo ponderado en base a riesgo	6.56%	6.20%

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Según Acuerdo No. 1-2015, el índice total de adecuación de capital no podrá ser inferior al 8% del total de sus activos ponderados y operaciones fuera de balance que representen una contingencia irrevocable, ponderados en función a sus riesgos.

El Capital primario ordinario (pilar 2), no podrá ser inferior al 4.5% y el capital ordinario (pilar 1) no podrá ser inferior al 6% del total de sus activos ponderados y operaciones fuera de balance que representen una contingencia irrevocable, ponderados en función a sus riesgos.

Con fecha 20 de abril del 2020, la SBP emitió resolución general de junta directiva SBP-GJD-0005-2020 en la cual establece que todos los activos de riesgos clasificados en las categorías 7 y 8, cuya ponderación es de 125% y 150% respectivamente, ponderaran temporalmente como parte de la categoría 6, cuya ponderación es de 100%.

	<u>Mínimo exigido</u>	<u>2022</u>	<u>Mínimo exigido</u>	<u>2021</u>
Índices de capital				
Porcentaje de adecuación - capital total	8.00%	9.97%	8.00%	9.59%
Porcentaje de adecuación - capital primario	6.00%	6.56%	6.00%	6.20%
Porcentaje de adecuación - capital primario ordinario	4.50%	6.56%	4.50%	6.20%

46.3 Reservas regulatorias

Las operaciones bancarias del Grupo están sujetas a varios requerimientos regulatorios administrados por los entes reguladores de cada uno de los países en que operan. La falta de cumplimiento con esos requerimientos regulatorios puede dar origen a ciertas acciones obligatorias, y posiblemente a otras acciones discrecionales, por parte de los reguladores que, de ser asumidas, pueden tener efecto sobre los estados financieros consolidados del Grupo.

Acuerdo No. 6-2012 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá el 18 de diciembre de 2012 - Establece que las normas técnicas de contabilidad utilizadas en la preparación de los registros contables y la presentación de los estados financieros de los sujetos regulados, serán exclusivamente las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) salvo lo expresado en el Artículo No. 3 el cual establece las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá aplicables a bancos, subsidiarias y afiliadas, que presenten aspectos contables específicos adicionales a los requeridos por las NIIF, prevalecerán sobre estas últimas.

Adicionalmente, el Artículo No. 3 establece que las propietarias de acciones bancarias de grupos bancarios de los cuales esta Superintendencia sea el supervisor de origen, efectuarán los ajustes y/o reclasificaciones respectivas relacionadas con estas normas prudenciales, de manera que los estados financieros consolidados se presenten exclusivamente con base en NIIF. En apego al cumplimiento del referido artículo, las instituciones financieras subsidiarias del Grupo Financiero Ficohsa adoptaron el Acuerdo No. 4-2013 "Disposiciones sobre la gestión y administración del riesgo de crédito inherente a la cartera de crédito y operaciones fuera de balance" y se reconoció el impacto de la reserva dinámica establecida en el Acuerdo.

Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0003-2013 emitida por la Superintendencia de Bancos de Panamá el 9 de julio de 2013 - Establece que en el evento de que el cálculo de una provisión o reserva conforme normas prudenciales aplicables a los bancos, que presenten aspectos específicos adicionales a los requeridos por las NIIF, resulte mayor que el cálculo respectivo determinado bajo NIIF, el exceso de provisión o reserva bajo normas prudenciales se reconocerá en una reserva regulatoria en el patrimonio.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Acuerdo No. 4-2013 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá el 28 de mayo de 2013 “Por medio del cual se establecen disposiciones sobre la gestión y administración del riesgo de crédito inherente a la carta de crédito y operaciones fuera de balance” - Entre otros aspectos, este Acuerdo define las categorías de clasificación para las facilidades crediticias para las provisiones específicas y dinámicas, así como los criterios que deben contener las políticas para préstamos reestructurados, aceptación de garantías y castigo de operaciones. Las provisiones específicas por deterioro de la cartera de préstamos se deberán determinar y reconocer en los estados financieros consolidados conforme la clasificación de las facilidades crediticias en las categorías de riesgo, según ciertas ponderaciones de cálculo establecidas en el Acuerdo y considerando ciertos criterios prudenciales regulatorios, se determinarán y reconocerán trimestralmente como reservas en el patrimonio siguiendo ciertos criterios de cálculo y restricciones que aplicarán gradualmente.

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 denominadas Mención Especial 20%; Subnormal 50%; Dudoso 80%; Irrecuperable 100%, tanto para facilidades crediticias individuales como para un grupo de tales facilidades.

Con base al Acuerdo No. 4-2013 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, el Grupo clasifica los préstamos en cinco categorías de riesgo y determina las provisiones mínimas requeridas por el acuerdo en mención:

Categorías de préstamos	Porcentajes mínimos
Normal	0%
Mención especial	2% hasta 14.9%
Subnormal	15% hasta 49.9%
Dudoso	50% hasta 99.9%
Irrecuperable	100%

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.

Como mínimo, a partir del 31 de diciembre de 2015, los bancos deberán calcular y mantener en todo momento el monto de las provisiones específicas determinadas mediante la metodología establecida en el Acuerdo No. 4-2013, la cual toma en consideración el saldo adeudado de cada facilidad crediticia clasificada en alguna de las categorías sujetas a provisión, menos el valor presente de cada garantía disponible como mitigante de riesgo, aplicando al saldo neto expuesto a pérdida de tales facilidades crediticias y una tabla de ponderaciones descrita en este Acuerdo.

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. Al 31 de diciembre, se expropió de utilidades acumuladas para cumplimiento de este requerimiento un monto de US\$89,462 (2021: US\$89,462) correspondientes a la institución Ficohsa Seguros Honduras para ambos períodos.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

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

2022	Normal	Mención especial	Sub-normal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Comercio	3,073,091,262	22,279,008	19,520,212	9,482,536	16,360,999	3,140,734,017
Consumo	979,679,842	12,744,806	8,101,043	10,003,993	16,649,276	1,027,178,960
Vivienda	467,776,097	11,853,853	2,183,127	4,352,093	3,506,036	489,671,206
Total de préstamos	4,520,547,201	46,877,667	29,804,382	23,838,622	36,516,311	4,657,584,183
Intereses y comisiones no ganadas						(5,042,884)
Intereses por cobrar						45,074,197
Total cartera de crédito						4,697,615,496
Reserva específica	-	4,847,965	9,297,240	12,511,550	27,997,175	54,653,930
Reserva según NIIF	122,346,520	13,632,817	10,865,267	13,216,401	18,778,066	178,839,071

2021	Normal	Mención especial	Sub-normal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Comercio	2,680,044,909	12,785,146	17,769,977	2,752,606	17,980,907	2,731,333,545
Consumo	837,535,443	16,795,668	26,741,350	12,831,031	25,791,555	919,695,047
Vivienda	422,628,302	8,151,257	1,508,143	500,184	3,971,221	436,759,107
Total de préstamos	3,940,208,654	37,732,071	46,019,470	16,083,821	47,743,683	4,087,787,699
Intereses y comisiones no ganadas						(3,839,732)
Intereses por cobrar						40,762,745
Total cartera de crédito						4,124,710,712
Reserva específica	-	4,953,700	7,602,753	12,233,502	43,407,862	68,197,817
Reserva según NIIF	106,347,715	7,590,544	10,782,588	8,827,076	27,959,278	161,507,201

Provisión dinámica

El Acuerdo No. 4-2013 indica que la provisión dinámica es una reserva constituida para hacer frente a posibles necesidades futuras de constitución de provisiones específicas, la cual se rige por criterios prudenciales propios de la regulación bancaria. La provisión dinámica se constituye con periodicidad trimestral sobre las facilidades crediticias clasificadas en categoría normal.

La provisión dinámica es una partida patrimonial que se presenta en el rubro de reserva legal en el estado consolidado de cambios en el patrimonio y se apropia de las utilidades no distribuidas. El saldo acreedor de esta provisión dinámica forma parte del capital regulatorio pero no sustituye ni compensa los requerimientos al porcentaje mínimo de adecuación de capital establecido por la Superintendencia.

Con el actual Acuerdo se establece una provisión dinámica la cual no será menor al 1.25%, ni mayor al 2.50% de los activos ponderados por riesgo correspondiente a las facilidades crediticias clasificadas como normal.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Por requerimientos del Acuerdo No. 4-2013, las subsidiarias financieras del Grupo constituyeron reserva dinámica de crédito por un monto total al 31 de diciembre del 2022 de US\$ 65,030,123 (diciembre 2021: US\$31,049,129), como una partida patrimonial que se apropia de las utilidades retenidas. Al 31 de diciembre del 2022, la SBP suspendió temporalmente la obligación de constituir la provisión dinámica, así como aplazó el envío de las tablas informativas en relación a la provisión dinámica.

Con fecha 16 de marzo de 2020, la SBP emitió el Acuerdo No. 2-2020, modificado por el acuerdo No 9-2020, el cual permite a las entidades bancarias utilizar hasta un ochenta por ciento (80%) de la provisión dinámica para compensar la constitución de provisión NIIFs sobre la cartera mención especial modificado con impacto en los resultados. Al 31 de diciembre del 2020, el Grupo aplicó este acuerdo haciendo uso de la provisión dinámica por un monto de US\$33,881,094, al cierre del 31 de diciembre del 2021 el Grupo restituyó el valor utilizado.

46.4 Préstamos reestructurados migrados (Vigente al 31 de diciembre del 2022)

El 1 de noviembre de 2022, la Superintendencia de Bancos emitió el Acuerdo No. 12-2022 por medio del cual se establecen los parámetros y lineamientos para el restablecimiento definitivo de la cartera Mención Especial Modificado al Acuerdo No.4-2013 y deroga en todas sus partes el Acuerdo No.2-2021 del 11 de junio de 2021 y todas sus modificaciones y el Acuerdo No.6-2021 de 22 de diciembre de 2021 y todas sus modificaciones. Igualmente se deroga la Resolución General de Junta Directiva No. SBP-GJD-0003-2021 de 11 de junio de 2021 y la Resolución General de Junta Directiva No. SBP-GJD-0004-2021 de 21 de junio de 2021.

Las principales disposiciones del Acuerdo No.12-2022 establecen que los bancos deberán eliminar toda denominación de créditos "Mención Especial Modificado" de las cuentas contables con cierre 31 de diciembre de 2022 y siguientes. No obstante, los bancos utilizarán la codificación que asigne la Superintendencia para la identificación y reporte de estos créditos.

El Grupo efectuó el restablecimiento definitivo de la cartera Mención Especial Modificado al Acuerdo No.4-2013 durante el mes de diciembre de 2022.

El Acuerdo No.12-2022 establece que los bancos migrarán la cartera de créditos modificados clasificados en la categoría "Mención Especial Modificado" a las categorías de riesgo del Acuerdo No.4-2013, de conformidad con los parámetros de clasificación de riesgo establecidos en el Artículo No.3 del Acuerdo No.12-2022, para lo cual se utilizará, en principio como referencia, los días de atraso que mantenga cada crédito, según los conceptos de crédito moroso y crédito vencido definidos en los numerales 13 y 14 del Artículo No.2 del Acuerdo No.4-2013. Con independencia de los días de atraso, si un cliente presenta otras debilidades que pudieran afectar su capacidad de pago, según se detallan en el Artículo No.18 del Acuerdo No.4-2013, el restablecimiento de los créditos modificados se deberá efectuar a la categoría de mayor riesgo correspondiente.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

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:

Banco Ficohsa Panamá

2022	<u>Normal</u>	<u>Mención especial</u>	<u>Subnormal</u>	<u>Dudoso</u>	<u>Irrecuperable</u>	<u>Total</u>
Préstamos corporativos	-	-	3,275,549	-	-	3,275,549
Préstamos de consumo	585,848	59,818	14,887	10,348	18,999	689,900
Total	585,848	59,818	3,290,436	10,348	18,999	3,965,449
Provisión específica	-	5,079	1,139,847	7,102	17,786	1,169,814

Banco Ficohsa Honduras

2022	<u>Normal</u>	<u>Mención especial</u>	<u>Subnormal</u>	<u>Dudoso</u>	<u>Irrecuperable</u>	<u>Total</u>
Préstamos corporativos	14,118,083	460,107	140,809	10,946	264,179	14,994,124
Préstamos de consumo	23,666,613	1,162,198	407,652	689,669	1,636,777	27,562,909
Total	37,784,696	1,622,305	548,461	700,615	1,900,956	42,557,033
Provisión específica	-	109,894	231,917	560,484	1,607,291	2,509,586

Todos los créditos de la cartera “Mención Especial Modificado” reestablecidos al Acuerdo No.4-2013, mediante las disposiciones del Acuerdo No.12-2022, serán considerados como créditos reestructurados. En consecuencia, para que puedan ser reclasificados a una categoría de menor riesgo, se deberá cumplir con las condiciones del Artículo No.19 del Acuerdo No.4-2013 y el período de seis (6) meses a que se refiere dicho artículo empezará a contar desde la fecha de migración (restablecimiento) a dicho Acuerdo.

Para la cobertura del riesgo de crédito, los bancos constituirán las provisiones sobre la cartera de los créditos restablecidos al Acuerdo No.4-2013, asegurándose de cumplir con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y tomando en consideración el incremento significativo de riesgo. Adicionalmente, deberán establecer las provisiones específicas que requiere el mencionado Acuerdo.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados
por el año terminado el 31 de diciembre de 2022
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Banco Ficohsa Panamá

2022	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
<u>Préstamos reestructurado migrado</u>				
Normal	-	529,270	56,578	585,848
Mención especial	-	18,406	41,412	59,818
Subnormal	-	3,275,549	14,886	3,290,435
Dudoso	-	-	10,348	10,348
Irrecuperable	-	-	18,999	18,999
Total de cartera reestructurada migrada	-	3,823,225	142,223	3,965,448
Provisiones y reservas				
Provisión NIIF9	-	96,879	19,828	116,707
Total de provisiones y reservas	-	96,879	19,828	116,707

Banco Ficohsa Honduras

2022	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
<u>Préstamos reestructurado migrado</u>				
Normal	26,171,979	1,395,748	10,216,969	37,784,696
Mención especial	-	806,374	815,931	1,622,305
Subnormal	-	-	548,461	548,461
Dudoso	-	-	700,615	700,615
Irrecuperable	-	-	1,900,956	1,900,956
Total de cartera reestructurada migrada	26,171,979	2,202,122	14,182,932	42,557,033
Provisiones y reservas				
Provisión NIIF9	1,007,053	550,451	8,275,462	9,832,966
Total de provisiones y reservas	1,007,053	550,451	8,275,462	9,832,966

46.5 Préstamos categoría mención especial – modificados (Vigente al 31 de diciembre del 2021)

Desde el comienzo de la pandemia, el Grupo ha ofrecido distintas medidas de alivio a sus clientes en todos los países que opera. Estas medidas de alivio han sido tanto legislativas (basadas en leyes nacionales) como no legislativas (basadas en esquemas sectoriales o individuales), orientadas a mitigar los efectos del COVID-19. Dicho esquema de medidas ha resultado fundamental en la gestión de la crisis del COVID-19 en todas las geografías donde el Grupo opera, en las cuales se ha buscado garantizar el mantenimiento del flujo de fondos necesario para el funcionamiento de las economías, manteniendo un adecuado análisis y seguimiento de la calidad crediticia de las exposiciones.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de diciembre del 2021, producto de las distintas medidas de alivio aplicadas por las subsidiarias financieras, a continuación el detalle de la cartera en alivio “mención especial modificada” por tipo de garantía y subsidiaria financiera se detalla a continuación:

2021	BFH 1/	BFP 2/	BFG 3/	BFN 4/	Total
Fiduciaria	27,927,064	28,040,106	44,026	29,529	56,040,725
Hipoteca y prenda sobre bienes inmuebles	21,645,147	5,277,791	-	-	26,922,938
Hipoteca y prenda sobre bienes muebles	17,396,439	1,813,996	-	-	19,210,435
Hipoteca y prenda mercantil	6,804,525	2,068,452	-	-	8,872,977
Certificado de depósito	178,298	-	-	-	178,298
Bonos de prenda	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Total	73,951,473	37,200,345	44,026	29,529	111,225,373

1/ Banco Ficohsa Honduras

La Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS) en conjunto con el Gobierno de la República y en vista del fuerte impacto que está causando la pandemia del Covid 19 junto al paso por el país de las tormentas tropicales ETA e IOTA que provocó daños materiales, decretó medidas de alivio para todos los clientes que fueron afectados por estos eventos, mismas que dieron inicio el 15 de marzo de 2020 y están amparadas bajo la Resolución GES No.601/02-12-2020 emitida el 3 de diciembre de 2020, cuyos principales enunciados son los siguientes:

1. Reformar el resolutivo 1 literales b) y f) de la Resolución GES No.278/25-06-2020, contentiva de las medidas financieras temporales, que permitan atender el impacto económico a los sectores afectados por las medidas adoptadas en el país, para prevenir la pandemia del Coronavirus denominado COVID-19, los cuales se leerán de la siguiente manera:

b) Las instituciones supervisadas que realizan operaciones de crédito, tendrán un plazo máximo de hasta el 31 de marzo de 2021, para formalizar los refinanciamientos o readecuaciones de las obligaciones crediticias de los deudores acogidos a los presentes mecanismos de alivio. Estas operaciones de refinanciamiento o readecuación deben establecerse bajo condiciones que permitan al deudor cumplir con el pago de sus obligaciones, conforme a los nuevos planes de pago establecidos.

En consecuencia, con lo anterior, el Banco aplicó las siguientes medidas de alivio como ser: refinanciamientos, readecuaciones, período de gracia, diferimientos de pago, entre otros. Al 31 de diciembre del 2021 y 30 de Septiembre del 2022, no existen medidas de alivio vigentes.

Al 31 de diciembre de 2021, la clasificación de los préstamos categoría mención especial modificado por bucket de mora, según la metodología de pérdidas esperadas es como sigue:

2021	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Total
Total cartera sujeta a provisiones Acuerdo No. 6-2021	40,656,884	25,337,291	7,779,133	73,773,308
Provisión por pérdida crediticia esperada	(1,487,656)	(3,110,516)	(5,268,236)	(9,866,408)
Valor en libros -neto	39,169,228	22,226,775	2,510,897	63,906,900

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

De conformidad con lo requerido por el Artículo 4-E del Acuerdo No 9-2020, como consecuencia de la aplicación de las medidas de alivio se presenta a continuación un detalle de la cartera de préstamos clasificados como categoría mención especial modificado en base a los criterios establecidas por nuestro supervisor de origen y sus respectivas provisiones en base a NIIFs, clasificado según el modelo de tres etapas de la NIIF 9:

2021				
Préstamos categoría mención especial modificados	Bucket 1, 12 meses PCE	Bucket 2, PCE durante el tiempo de vida	Bucket 3, PCE durante el tiempo de vida	Total
Préstamos modificados:				
Modificado normal	35,273,542	17,335,946	-	52,609,488
Modificado mención especial	5,235,078	2,855,273	-	8,090,351
Modificado subnormal	-	2,604,910	-	2,604,910
Modificado dudoso	-	2,226,916	-	2,226,916
Modificado irrecuperable	-	-	7,779,133	7,779,133
Subtotal	40,508,620	25,023,045	7,779,133	73,310,798
(+) Intereses acumulados por cobrar	326,428	314,245	-	640,673
Total	40,835,049	25,337,290	7,779,133	73,951,472
(-) Préstamos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo banco hasta por el monto garantizado	178,164	-	-	178,164
(-) Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	-
Total cartera mención especial modificada	40,656,884	25,337,290	7,779,133	73,773,307
Provisión NIIFs 9				
Provisión por pérdida crediticia esperada	1,487,656	3,110,516	5,268,236	9,866,408
Reserva Regulatoria	-	398,731	4,671,802	5,070,533
Total provisiones y reservas	1,487,656	3,509,247	9,940,038	14,936,941

El siguiente cuadro, detalla el porcentaje de préstamos modificados del inciso anterior, que al 31 de diciembre de 2021, no presentan pago en sus cuotas contado a partir del último pago de la cuota registrado al momento de la modificación del crédito:

2021					
Préstamos modificados sin pago	Hasta 90 días	Entre 91 y 120 días	Entre 121 y 180 días	Entre 181 y 270 días	Total
Préstamos a personas	8,792,051	1,348,557	3,466,446	1,420,862	15,027,916
Préstamos corporativos	4,337,056	33,294	189,175	56,327	4,615,852
Total	13,129,107	1,381,851	3,655,621	1,477,189	19,643,768

Adicionalmente es importante indicar que además de los préstamos mención especial modificado, BFH tiene préstamos que se encontraban en la categoría subnormal, dudoso o irrecuperable y que se les ha otorgado medida de alivio. El cuadro siguiente muestra los montos de estos préstamos que al 31 de diciembre de 2021 no presentan pago en sus cuotas contado a partir del último pago de la cuota contractual:

2021				
Porcentaje cartera modificada sin pago	Hasta 90 días	Entre 91 y 120 días	Entre 121 y 180 días	Entre 181 y 270 días
Préstamos a personas	19.06%	2.92%	7.51%	3.08%
Préstamos corporativos	15.59%	0.00%	0.00%	0.00%

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

2/ Banco Ficohsa Panamá

Con fecha 30 de junio del 2020, el gobierno de Panamá mediante asamblea nacional, publica la Ley 156-2020, mediante al cual dicta medidas económicas y financieras para contrarrestar los efectos del COVID-19 en la República de Panamá, estableciendo una moratoria sobre los préstamos otorgados a clientes naturales y jurídicos que hayan sido afectados económicamente debido al esto de emergencia con motivo del COVID-19.

Adicionalmente , la Superintendencia de Bancos de Panamá emitió el Acuerdo No. 2-2020 de 16 de marzo de 2020 y sus respectivas modificaciones, el cual establece medidas adicionales, excepcionales y temporales para el cumplimiento de las disposiciones contenidas en el Acuerdo No. 4-2013 sobre riesgo de crédito, mediante el cual, entre otras cosas define que los préstamos clasificados como normales y mención especial, así como los préstamos reestructurados que se encuentren sin atraso, podrán ser modificados conforme con los lineamientos establecidos en el mencionado Acuerdo. Por otra parte, estos préstamos modificados en categoría normal y mención especial se clasificarán en la categoría “mención especial modificado” para efecto de la determinación de las respectivas provisiones. Los préstamos reestructurados modificados que se encontraban en la categoría de subnormal, dudoso o irrecuperable mantendrán la clasificación de crédito que tenían al momento de su modificación con su respectiva provisión.

De conformidad con el acuerdo mencionado en el párrafo anterior, sobre la cartera de préstamos mención especial modificado las subsidiarias bancarias domiciliados en Panamá constituirán una provisión equivalente al mayor valor entre la provisión según NIIF de la cartera mención especial modificado y una provisión genérica equivalente a tres por ciento (3%) del saldo bruto de la cartera de préstamos modificados, incluyendo intereses acumulados no cobrados y gastos capitalizados; pudiendo excluirse de este cálculo aquellos créditos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo banco hasta por el monto garantizado. Para ello, se considerarán los siguientes escenarios:

1. En los casos en que la provisión NIIF sea igual o superior a la provisión genérica de 3% establecida en el presente artículo, el banco contabilizará la correspondiente provisión NIIF en los resultados del año.
2. En los casos en que la provisión NIIF sea inferior a la provisión genérica de 3% establecida en el presente artículo el banco contabilizará en resultados dicha provisión NIIF y la diferencia deberá registrarla en resultados o en una reserva regulatoria en el patrimonio, tomando en consideración los siguientes aspectos:
 - a. Cuando la provisión NIIF sea igual o superior a 1.5% el banco deberá contabilizar dicha provisión NIIF en la cuenta de resultados. Igualmente, la diferencia para completar el 3% de la provisión genérica establecida en el presente artículo se deberá registrar en una reserva regulatoria en el patrimonio.
 - b. Cuando la provisión NIIF sea inferior a 1.5% el banco deberá asegurarse de completar este porcentaje y registrarlo en la cuenta de resultados. Igualmente, la diferencia para completar el 3% de la provisión genérica establecida en el presente artículo se deberá registrar en una reserva regulatoria en el patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2021, la clasificación de los préstamos categoría mención especial modificado por bucket de mora, según la metodología de pérdidas esperadas es como sigue:

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

2021	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Total
Total cartera sujeta a provisiones Acuerdo No. 6-2021	-	31,482,157	5,718,187	37,200,344
Provisión por pérdida crediticia esperada	-	(3,228,820)	(2,695,430)	(5,924,250)
Valor en libros -neto	-	28,253,337	3,022,757	31,276,094

De conformidad con lo requerido por el Artículo 4-E del Acuerdo No.9-2020 de 11 de septiembre de 2020 que modifica el Acuerdo No.2-2020 de 16 de marzo de 2020 se presenta a continuación un detalle de la cartera de préstamos categoría mención especial modificado y sus respectivas provisiones en base a NIIFs y la reservas regulatorias Al 31 de diciembre de 2021, clasificado según el modelo de tres etapas de la NIIF 9:

2021	Bucket 1, 12 meses PCE	Bucket 2, PCE durante el tiempo de vida	Bucket 3, PCE durante el tiempo de vida	Total
Préstamos categoría mención especial modificados				
Préstamos modificados:				
Modificado normal	-	567,281	-	567,281
Modificado mención especial	-	7,273,942	79,591	7,353,533
Modificado subnormal	-	22,270,209	2,358,774	24,628,983
Modificado dudoso	-	84,645	542,801	627,446
Modificado irrecuperable	-	474,330	2,668,891	3,143,221
Subtotal	-	30,670,406	5,650,057	36,320,463
(+) Intereses acumulados por cobrar	-	811,751	68,130	879,881
Total	-	31,482,158	5,718,187	37,200,345
(-) Préstamos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo banco hasta por el monto garantizado	-	-	-	-
(-) Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	131	-	131
Total cartera mención especial modificada	-	31,482,027	5,718,187	37,200,214

Provisión NIIFs 9

Provisión por pérdida crediticia esperada

El siguiente cuadro, detalla el porcentaje de préstamos modificados del inciso anterior, que al 31 de diciembre de 2021 no presentan pago en sus cuotas contado a partir del último pago de la cuota registrado al momento de la modificación del crédito se detalla a continuación:

Préstamos modificados sin pago	2021				Total
	Hasta 90 días	Entre 91 y 120 días	Entre 121 y 180 días	Entre 181 y 270 días	
Préstamos a personas	558,229	483,724	717,907	17,470,068	19,229,928
Préstamos corporativos	-	-	-	-	-
Total	558,229	483,724	717,907	17,470,068	19,229,928

Adicionalmente es importante indicar que además de los préstamos mención especial modificado, BFP tiene préstamos que se encontraban en la categoría subnormal, dudoso o irrecuperable y que se les ha otorgado medida de alivio. El cuadro siguiente muestra los montos de estos préstamos que al 31 de diciembre de 2021 no presentan pago en sus cuotas contado a partir del último pago de la cuota contractual:

Porcentaje cartera modificada sin pago	2021			
	Hasta 90 días	Entre 91 y 120 días	Entre 121 y 180 días	Entre 181 y 270 días
Préstamos a personas	1.95%	1.69%	2.51%	61.07%
Préstamos corporativos	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

3/ Banco Ficohsa Guatemala

La Superintendencia de Bancos de Guatemala con fecha 23 de marzo del 2020, emitió resolución JM-32-2020 y sus modificaciones posteriores, en la cual se emiten medidas temporales especiales para atender la coyuntura derivada de la pandemia denominada COVID-19, instruyendo a las instituciones supervisadas por la Superintendencia de Bancos que otorgan financiamiento para que, en los casos que corresponda, puedan implementar las medidas temporales que tendrán vigencia hasta el 31 de diciembre de 2020, vigencia que podrá ser revisada al finalizar la misma. Medidas que incluyen esperas o diferimiento de pagos que atiendan la situación particular del deudor entre otras medidas.

De conformidad con lo requerido por el Artículo 4-E del Acuerdo No 9-020, como consecuencia de la aplicación de las medidas de alivio se presenta a continuación un detalle de la cartera de préstamos clasificados como categoría mención especial modificado en base a los criterios establecidas por nuestro supervisor de origen y sus respectivas provisiones en base a NIIFs, clasificado según el modelo de tres etapas de la NIIF 9:

Préstamos categoría mención especial modificados	2021			Total
	Bucket 1, 12 meses PCE	Bucket 2, PCE durante el tiempo de vida	Bucket 3, PCE durante el tiempo de vida	
Préstamos modificados:				
Modificado normal	42,942	-	-	42,942
Modificado mención especial	-	115	-	115
Modificado subnormal	-	-	-	-
Modificado dudoso	-	-	-	-
Modificado irrecuperable	-	-	-	-
Subtotal	42,942	115	-	43,057
(+) Intereses acumulados por cobrar	969	-	-	969
Total	43,911	115	-	44,026
(-) Préstamos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo banco hasta por el monto garantizado	-	-	-	-
(-) Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	-
Total cartera mención especial modificada	43,911	115	-	44,026
Provisión NIIFs 9				
Provisión por pérdida crediticia esperada	107	-	-	107
Reserva Regulatoria	-	-	-	-

El siguiente cuadro, detalla el porcentaje de préstamos modificados del inciso anterior, que al 31 de diciembre del 2021 no presentan pago en sus cuotas contado a partir del último pago de la cuota registrado al momento de la modificación del crédito se detalla a continuación:

Se presentan los porcentajes de impacto correspondiente:

Porcentaje cartera modificada sin pago	2021			
	Hasta 90 días	Entre 91 y 120 días	Entre 121 y 180 días	Entre 181 y 270 días
Préstamos a personas	39.66%	0.26%	0.00%	0.00%
Préstamos corporativos	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

4/ Banco Ficohsa Nicaragua

La Superintendencia de Bancos y de otras instituciones financieras de Nicaragua con fecha 19 de Septiembre del 2020, emitió resolución No CD-SIBOIF- 1181-1-JUN19-2020, en la cual se emiten medidas temporales especiales para atender la coyuntura derivada de la pandemia denominada COVID-19, instruyendo a las instituciones supervisadas que podrán diferir cuotas y/o ampliar el plazo de pago debiendo, para tal fin, realizar una evaluación individual de cada caso con base en las propias políticas de las instituciones. Adicionalmente las instituciones financieras podrán otorgar períodos de gracia iniciales de hasta 6 meses de principal y/o intereses dentro de las ampliaciones de plazo que las instituciones financieras otorguen a sus deudores.

Al 31 de diciembre de 2021, la clasificación de los préstamos categoría mención especial modificado por bucket de mora, según la metodología de pérdidas esperadas es como sigue:

2021	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Total
Monto bruto capital más intereses	4,700,538	604,853	652,384	5,957,775
Provisión por pérdida crediticia esperada	(113,360)	(281,781)	(63,995)	(459,137)
Valor en libros -neto	<u>4,587,178</u>	<u>323,072</u>	<u>588,389</u>	<u>5,498,638</u>

De conformidad con lo requerido por el Artículo 4-E del Acuerdo No 9-2020, como consecuencia de la aplicación de las medidas de alivio se presenta a continuación un detalle de la cartera de préstamos clasificados como categoría mención especial modificado en base a los criterios establecidas por nuestro supervisor de origen y sus respectivas provisiones en base a NIIFs, clasificado según el modelo de tres etapas de la NIIF 9:

2021	Bucket 1, 12 meses PCE	Bucket 2, PCE durante el tiempo de vida	Bucket 3, PCE durante el tiempo de vida	Total
Préstamos categoría mención especial modificados				
Corporativo	241,004	-	-	241,004
A personas	4,458,416	604,853	649,391	5,712,660
Intereses acumulados por cobrar	1,118	-	2,993	4,111
Sub total	<u>4,700,538</u>	<u>604,853</u>	<u>652,384</u>	<u>5,957,775</u>
(-) Préstamos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo banco hasta por el monto garantizado	1,054	-	2,428	3,482
Total cartera mención especial modificada	<u>4,701,592</u>	<u>604,853</u>	<u>654,812</u>	<u>5,961,257</u>
Provisión NIIFs 9				
Provisión por pérdida crediticia esperada	<u>113,360</u>	<u>281,781</u>	<u>63,995</u>	<u>459,137</u>

El siguiente cuadro, detalla el porcentaje de préstamos modificados del inciso anterior, que al 31 de diciembre de 2021, no presentan pago en sus cuotas contado a partir del último pago de la cuota registrado al momento de la modificación del crédito se detalla a continuación:

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

	2021	Hasta 90 días	Entre 91 y 120 días	Entre 121 y 180 días	Entre 181 y 270 días
Corporativo		99.93%	0.00%	0.00%	0.00%
A personas		5.58%	1.77%	1.00%	0.00%

Adicionalmente es importante indicar que además de los préstamos mención especial modificado, BFN tiene préstamos que se encontraban en la categoría subnormal, dudoso o irrecuperable y que se les ha otorgado medida de alivio. El cuadro siguiente muestra los montos de estos préstamos que al 31 de diciembre de 2021 no presentan pago en sus cuotas contado a partir del último pago de la cuota contractual:

	2021	Hasta 90 días	Entre 91 y 120 días	Entre 121 y 180 días	Entre 181 y 270 días
Préstamos a personas		15,715	13,618	20,211	491,824
Préstamos corporativos		-	-	-	-
Total		15,715	13,618	20,211	491,824

Determinación de incremento significativo de riesgos para la cartera modificada

Las medidas de alivio otorgadas por cada una de las subsidiarias en donde opera el Grupo, las cuales suponen la suspensión temporal, total o parcial, de las obligaciones contractuales de forma que éstas se difieren por un período concreto de tiempo, en la que generalmente estos diferimientos se han otorgado a un plazo inferior a un año, la aplicación de estas medidas no implica por sí misma un desencadenante automático de incremento de riesgo de crédito significativo dado a que una porción importante de estos alivios atiende eventos de liquidez temporal generados por el cierre o disminución económica causada por la pandemia. Las operaciones objeto de la moratoria pueden continuar inicialmente clasificadas en la categoría que tuviesen previamente a no ser que, en función de su perfil de riesgo deban clasificarse en una categoría mayor que refleje el incremento de riesgo de acuerdo a su perfil.

Como parte de la metodología de pérdidas esperadas, el Grupo ha mantenido una aplicación rigurosa de la NIIF 9 en el momento de la concesión de las moratorias y ha reforzado los procedimientos para realizar el seguimiento del riesgo de crédito tanto durante la vigencia de las mismas como a su vencimiento y cuenta con mecanismos de identificación del incremento significativo de riesgo aplicables en términos generales para la cartera de crédito, basado en metodologías cuantitativas y cualitativas que incorporan, entre otros componentes, modelos de score de comportamiento para deudores de consumo y modelos de calificación interna (rating) para deudores corporativos.

Como parte de la gestión de riesgo del Grupo, se han desarrollado análisis tanto individuales como colectivos de la condición de los créditos, incluyendo la segmentación de la cartera con el objetivo de identificar la situación laboral o de apertura de actividad económica de cada cliente. A medida que transcurre el tiempo y se retorna a la nueva normalidad, el Grupo va obteniendo más información de los deudores, los cuales complementarán el análisis y la identificación del incremento de riesgo para los préstamos modificados, ya sea por segmento o de forma individual. Con el objetivo de identificar el incremento significativo en el riesgo de crédito de los préstamos modificados, el Grupo considera los siguientes factores asociados a la coyuntura actual del COVID-19:

1. Para la cartera minorista, (Consumo, tarjeta de crédito, y vivienda) la afectación se determina de acuerdo al nivel de riesgo del cliente utilizando para esto información del rating y su comportamiento de pago tanto a nivel interno como externo.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

2. Para la cartera mayorista (Corporativa, empresarial y PYME) su afectación es una combinación de la actividad económica en la cual se desenvuelve el cliente, este primer criterio es utilizado para determinar que proyección prospectiva (forward looking) se utilizara para afectar la probabilidad de incumplimiento puesto que cada sector económico ha sido impactado en diferente grado. Adicionalmente de acuerdo al conocimiento de la institución sobre la situación particular de los clientes se determina si existe un incremento significativo al riesgo de crédito para un grupo de clientes, este deterioro puede ser producto de obtención de nueva información o a criterio de experto del Grupo.

46.6 Indicadores de seguros

La siguiente tabla muestra los principales índices de seguros:

	2022	2021
Inversiones / obligaciones técnicas y patrimonio	91.12%	90.14%
Suficiencia (insuficiencia) patrimonial / margen de solvencia	307.64%	317.47%
Siniestros retenidos / primas retenidas	26.27%	40.47%

47. Partidas fuera de balance

Al 31 de diciembre, las partidas fuera de balance, se detallan como sigue:

	2022	2021
Garantías y aceptaciones bancarias	304,164,943	289,600,447
Cartas de crédito y créditos documentados	111,257,713	80,318,559
Márgenes por utilizar en tarjetas de crédito	804,374,008	739,919,685
Márgenes por utilizar en líneas de crédito	633,832,823	436,202,538
Total	1,853,629,487	1,546,041,229

La Administración ha realizado la clasificación de las operaciones fuera de balance y estimado las reservas requeridas con base en el Acuerdo 4-2013 y la misma se muestra a continuación:

	2022	2021
Garantías y aceptaciones bancarias	304,164,943	289,600,447
Cartas de crédito y créditos documentados	111,257,713	80,318,559
Total	415,422,656	369,919,006
Reserva requerida	931,719	678,343

La reserva requerida de estas operaciones es reconocida en otros pasivos.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En dólares de los Estados Unidos de América)

48. Eventos posteriores

En enero del 2023, el Grupo, a través de sus subsidiarias, y con las aprobaciones correspondientes de las instancias regulatorias requeridas, concluyó el proceso para la adquisición del 100% de las acciones de la entidad Seguros América S.A, líder de la industria en Nicaragua, adquisición que coadyuvará esfuerzos para establecer sinergias que permitan llevar una amplia gama de productos, servicios y beneficios a los clientes.

Dada la etapa temprana del cierre de la transacción y que actualmente se encuentra en proceso el análisis de identificación y valoración de activos y pasivos tangibles y activos intangibles para completar el proceso de asignación del precio pagado en la adquisición, las revelaciones requeridas por la NIIF 3 " Combinación de negocios", párrafos 66(b) y 67, no se incluyen debido a que el registro inicial de la adquisición aún está incompleto a la fecha de emisión de los Estados Financieros Consolidados.

49. Fecha de aprobación de los estados financieros consolidados

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022, fueron aprobados para su emisión por la Administración el 31 de marzo de 2023.

* * * * *