

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Estados financieros por el año terminado el 31 de
diciembre de 2022.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Estados financieros interinos al 31 de diciembre de 2022

Contenido	Página
Carta de la administración	1
Estado de situación financiera	2
Estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral	3
Estado de cambios en el patrimonio	4
Estado de flujos de efectivo	5
Notas a los estados financieros	6 – 88

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



BPF-CON-2023-001

Panamá, 30 de enero de 2023

Señor
Amauri A. Castillo
Superintendente
Superintendencia de Bancos de Panamá
Ciudad.

Referencia: Estados Financieros Interinos Trimestrales no auditados de Banco Ficohsa (Panamá) al 31 de diciembre de 2022.

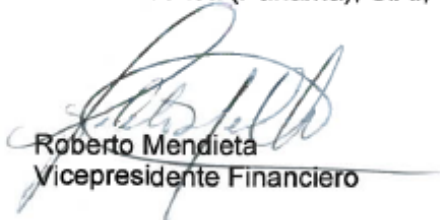
Respetado Señor:

En cumplimiento de las disposiciones vigentes en el Decreto Ejecutivo No.52 del 30 de abril de 2008, le hacemos entrega de los Estados Financieros Condensados Interinos de Banco Ficohsa (Panamá), S.A, correspondiente al trimestre que terminó al 31 de diciembre de 2022.

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

De usted atentamente,

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.,



Roberto Mendieta
Vicepresidente Financiero

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

Estado de situación financiera

31 de diciembre de 2022

(En balboas)

	Notas	2022	2021
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7, 8	76,137,839	108,294,585
Activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	9.1	4,574,673	60,849,023
Activos financieros a costo amortizado	9.2	144,405,297	32,558,471
Cartera de créditos, neta	7, 10	609,974,863	523,354,508
Mobiliario, equipo y mejoras	11	9,493,716	9,992,365
Activos adjudicados para la venta, neto	30.4.2	-	325,887
Activos intangibles	12	2,967,916	2,774,597
Activos por derecho de uso, neto	13	2,838,402	2,972,811
Otros activos	7, 14	34,574,729	15,332,039
Total de activos		885,900,475	756,454,286
Pasivos y patrimonio			
Pasivos			
Depósitos de bancos	7, 15	15,846,541	24,836,289
Depósitos de clientes	7, 16	737,385,008	620,762,793
Obligaciones bancarias y financieras	17	52,144,910	31,699,430
Deuda subordinada	7, 18	17,817,778	17,833,333
Otros pasivos	7, 19	3,791,616	12,928,764
Total de pasivos		826,985,853	708,060,609
Patrimonio			
Capital social	26.1	37,000,000	34,000,000
Acciones preferidas	26.2	11,920,000	9,800,000
Cambios netos en otro resultado integral		(73,282)	(443,790)
Reserva legal		6,929,658	7,141,485
Utilidad (déficit) acumulado		3,138,246	(2,104,018)
Total de patrimonio		58,914,622	48,393,677
Total de pasivos y patrimonio		885,900,475	756,454,286

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

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

Estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral
por el año terminado el 31 de diciembre de 2022
(En balboas)

	Notas	2022	2021
Ingresos por intereses	7, 20	43,115,770	39,869,049
Gastos por intereses	7, 21	<u>(21,721,110)</u>	<u>(19,877,785)</u>
Ingresos financieros netos		21,394,660	19,991,264
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	8, 9, 10, 19	<u>(6,437,340)</u>	<u>(5,365,622)</u>
Provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre cuentas por cobrar		<u>14,099</u>	<u>(775,454)</u>
Ingresos financieros netos después de reservas para pérdidas crediticias esperadas		<u>14,971,419</u>	<u>13,850,188</u>
Ingresos por comisiones		6,600,238	7,278,781
Gastos por comisiones		<u>(2,272,830)</u>	<u>(2,265,362)</u>
Ingresos neto por comisiones	7, 22	<u>4,327,408</u>	<u>5,013,419</u>
Ganancia realizada en venta de inversiones		271,794	313,746
Otros ingresos	7, 23	<u>2,959,613</u>	<u>923,854</u>
Total de ingresos netos		<u>22,530,234</u>	<u>20,101,207</u>
Gastos de personal	7, 24	(8,017,323)	(7,587,349)
Gastos administrativos y otros gastos	7, 25	<u>(9,306,999)</u>	<u>(9,379,363)</u>
Total de gastos		<u>(17,324,322)</u>	<u>(16,966,712)</u>
Ganancia antes de impuesto sobre la renta		<u>5,205,912</u>	<u>3,134,495</u>
Impuesto sobre la renta	28	<u>800,166</u>	<u>(70,271)</u>
Ganancia del período		<u>6,006,078</u>	<u>3,064,224</u>
Otro resultado integral:			
Partidas que podrían ser realizadas subsecuentemente como ganancia o pérdida:			
Cambios netos en activos financieros a VROUI		533,912	(489,398)
Valuación del riesgo de crédito		108,390	41,808
Ganancia neta realizada y transferida a resultados		<u>(271,794)</u>	<u>(313,746)</u>
		<u>370,508</u>	<u>(761,336)</u>
Total de resultado integral del año		<u>6,376,586</u>	<u>2,302,888</u>

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

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

Estado de cambios en el patrimonio
por el año terminado el 31 de diciembre de 2022
(En balboas)

	Notas	Capital social	Acciones preferidas	Cambios netos en otro resultado integral	Reserva legal	Déficit acumulado	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020 (Auditado)		34,000,000	-	317,546	7,456,501	(5,315,181)	36,458,866
Ganancia del año						3,064,224	3,064,224
Otro resultado integral							
Valuación del riesgo de crédito		-	-	41,808	-	-	41,808
Cambios netos en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en OUI		-	-	(803,144)	-	-	(803,144)
Total de resultado integral del año		-	-	(761,336)	-	3,064,224	2,302,888
Transacciones atribuibles al accionista registradas directamente en el patrimonio							
Emission de acciones comunes	26.1	-	-	-	-	-	-
Emission de acciones preferidas	26.2	-	9,800,000	-	-	(133,060)	9,666,940
Impuesto complementario		-	-	-	-	(35,017)	(35,017)
Total de transacciones atribuible al accionista registradas directamente en el patrimonio		-	9,800,000	-	-	(168,077)	9,631,923
Otras transacciones del patrimonio							
Reserva regulatoria - complemento préstamos modificados		-	-	-	(429,077)	429,077	-
Reserva para bienes adjudicados para la venta	30.4.2	-	-	-	114,061	(114,061)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2021 (Auditado)		34,000,000	9,800,000	(443,790)	7,141,485	(2,104,018)	48,393,677
Ganancia del año		-	-	-	-	6,006,078	6,006,078
Otro resultado integral:							
Valuación del riesgo de crédito		-	-	108,390	-	-	108,390
Cambios netos en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en OUI		-	-	262,118	-	-	262,118
Total de resultado integral del año		-	-	370,508	-	6,006,078	6,376,586
Transacciones atribuibles al accionista registradas directamente en el patrimonio							
Emission de acciones comunes	26.1	3,000,000	-	-	-	-	3,000,000
Emission de acciones preferidas	26.2	-	2,120,000	-	-	-	2,120,000
Dividendos declarados - acciones preferidas	26.2	-	-	-	-	(823,770)	(823,770)
Impuesto complementario		-	-	-	-	(151,871)	(151,871)
Total de transacciones atribuible al accionista registradas directamente en el patrimonio		3,000,000	2,120,000	-	-	(975,641)	4,144,359
Otras transacciones del patrimonio							
Reserva regulatoria - complemento préstamos modificados		-	-	-	-	-	-
Reserva para bienes adjudicados para la venta	30.4.2	-	-	-	(211,827)	211,827	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022		37,000,000	11,920,000	(73,282)	6,929,658	3,138,246	58,914,622

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

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

Estado condensado de flujos de efectivo
por el año terminado el 31 de diciembre de 2022
(En balboas)

	Notas	2022	2021
Flujos de efectivo por actividades de operaciones:			
Ganancia del año		6,006,078	3,064,224
Descarte de activos	11	1,358	-
Depreciación y amortización	11, 12	1,844,242	1,664,775
Depreciación de activo por derecho de uso	13	649,339	670,571
Ajuste y reclasificación de activo		(467,709)	86,284
Baja de activo por derecho de uso	13	(514,929)	-
Impuesto sobre la renta diferido		(800,166)	-
Ganancia realizada por activos financieros		(271,794)	(311,372)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	8, 9, 10, 19	6,437,340	4,365,989
Pérdidas por cartera de préstamos modificados	10	(14,099)	-
Ingresos por intereses	20	(43,115,770)	(29,679,651)
Gastos de intereses	21	21,721,110	14,948,784
Ingreso por venta de cartera			-
Cambios netos en los activos y pasivos de operación:			
Aumento en cartera de créditos		(92,217,908)	(61,377,153)
(Aumento) disminución en otros activos		(18,916,804)	3,545,231
(Disminución) aumento en depósitos de bancos		(8,989,748)	197,845
Aumento en depósitos de clientes		116,318,635	71,433,987
Disminución en otros pasivos		(9,137,147)	(5,309,582)
Intereses ganados		41,474,269	29,577,327
Intereses pagados		(21,433,088)	(16,260,298)
Flujos neto de efectivo (utilizado) provisto de las actividades de operación		<u>(1,426,791)</u>	<u>16,616,961</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Compra en activos financieros al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales		(650,000)	(50,940,000)
Compra en activos financieros a costo amortizado		(161,673,000)	(37,568,570)
Producto de la venta de activos financieros al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	8.1	-	39,656,000
Producto de la venta en activos financieros a costo amortizado	8.2	3,420,000	13,048,000
Redenciones y cancelaciones de activos financieros		104,655,767	(937,248)
Adquisición de mobiliario, equipo y mejoras	10	(355,455)	(343,316)
Adquisición de activos intangibles	11	(717,106)	(279,743)
Flujos neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión		<u>(55,319,794)</u>	<u>(37,364,877)</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:			
Producto de emisión de acciones comunes	25.1	3,000,000	-
Producto de emisión de acciones preferidas	25.2	2,120,000	8,100,000
Producto de obligaciones bancarias	16	431,050,090	45,077,533
Producto de obligaciones financieras	16	-	(592,039)
Pagos y cancelación de obligaciones financieras	16	(410,212,007)	(46,277,533)
Pasivos por arrendamiento	16	(392,603)	(371,343)
Deuda subordinada	17	-	500,000
Dividendos pagados	25.2	(823,770)	-
Impuesto complementario		(151,871)	(35,017)
Flujos neto de efectivo provisto por las actividades de financiamiento		<u>24,589,839</u>	<u>6,401,601</u>
Disminución neta en el efectivo y equivalente de efectivo		(32,156,746)	(14,346,315)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	7	<u>108,294,585</u>	<u>90,470,555</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	7	<u>76,137,839</u>	<u>76,124,240</u>
Transacciones que no generan efectivo:			
Activos por derecho de uso y obligaciones financieras	13		-

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En balboas)

1. Información general

Banco Ficohsa (Panamá), S.A. (el "Banco"), es una sociedad anónima constituida bajo las leyes de la República de Panamá el 14 de enero de 2011, mediante Escritura Pública No. 919 e inició operaciones el 4 de mayo de 2011.

Mediante Resolución SBP No. 0162-2012 del 20 de diciembre de 2012, la Superintendencia de Bancos de Panamá, aprobó al Banco el cambio de Licencia Internacional a Licencia General, iniciando operaciones el 11 de marzo de 2013. La Licencia General le permite llevar a cabo el negocio de banca en Panamá así como en el exterior y realizar aquellas otras actividades que la Superintendencia de Bancos de Panamá autorice.

El Banco es subsidiaria 100% poseída por Grupo Financiero Ficohsa, S.A., una entidad establecida en la República de Panamá.

La oficina principal del Banco está ubicada en Costa del Este, Ave. Centenario P.H. Dream Plaza, piso 16, Panamá, República de Panamá.

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

2.1 Normas e interpretaciones adoptadas sin efectos sobre los estados financieros

Para el año terminado el 31 de diciembre de 2022 entraron en vigor las siguientes normas NIIF e interpretaciones de las mismas (en adelante, "CINIIF").

Enmiendas a NIC 16 - Propiedad, Planta y Equipo - Antes de ser usados

Las modificaciones prohíben la deducción del costo de un activo de propiedad, planta o equipo cualquier ingreso de vender el activo después de que esté listo para usarse, por ejemplo, ingresos mientras el activo se lleva a la ubicación y se realiza el acondicionamiento necesario para que sea operable en la manera que está destinado de acuerdo a la administración. Por consiguiente, una entidad debe reconocer esos ingresos por ventas y costos en resultados. La entidad mide los costos de esas partidas conforme a la NIC 2 *Inventarios*.

Las modificaciones aclaran el significado de 'probar si un activo funciona adecuadamente'. Ahora NIC 16 especifica esto como una evaluación en la cual el desempeño físico y técnico del activo es capaz de ser usado en la producción o en el suministro de bienes o servicios, para renta u otros, o propósitos administrativos.

Si no se presenta por separado en el estado de resultados integrales, los estados financieros deberán revelar las cantidades de ingresos y costos en resultados relacionados a partidas que no son una salida por las actividades ordinarias de la entidad, en la línea de partida(s) en el estado de resultados integrales donde se incluyan los ingresos y costos.

Las modificaciones son aplicadas retrospectivamente, pero solo a las partidas de propiedad, planta y equipo que son traídas a la ubicación y condiciones necesarias para que sean capaces de operarse como la administración lo tiene planeado en o después del inicio del período en el cual se presentan los estados financieros de la entidad en los cuales aplique por primera vez las modificaciones.

La entidad deberá reconocer el efecto acumulado de la aplicación inicial de las modificaciones como un ajuste al balance en las utilidades retenidas (o algún componente de capital, que sea apropiado) al inicio del primer período que se presente.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(En balboas)

Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que inicien el 1 de enero de 2022 con opción de aplicación anticipada.

Enmiendas a NIIF 3 - Referencia al Marco Conceptual

Las modificaciones actualizan NIIF 3 para que se pueda referir al Marco Conceptual 2018 en lugar del Marco de 1989. También añadieron un requerimiento que, para obligaciones dentro del alcance de NIC 37, un comprador aplica la NIC 37 para determinar si la fecha de adquisición es una obligación presente o existe como resultado a partir de un evento pasado. Por gravámenes que estén dentro del alcance de CINIIF 21 Gravámenes, el comprador aplica CINIIF 21 para determinar si la obligación da lugar a un pasivo para pagar el gravamen que ocurrió en la fecha de adquisición.

Finalmente, las modificaciones agregan una declaración explícita que el comprador no reconocerá un activo contingente adquirido de una combinación de negocios.

Las modificaciones son efectivas para las combinaciones de negocios cuya fecha de adquisición sea en o después del período inicial del primer período anual iniciando en o después del 1 de enero de 2022. Con opción a aplicación anticipada si la entidad también aplica todas las otras referencias actualizadas (publicadas junto con el Marco Conceptual) al mismo tiempo o anticipadamente.

Enmiendas a NIC 37 - Contratos Onerosos - Costos del cumplimiento de un contrato

Las modificaciones especifican que los ‘costos por cumplir’ un contrato comprende los ‘costos relacionados directamente al contrato’. Los costos que se relacionan directamente a un contrato consisten de los costos incrementales y los costos por cumplir un contrato (ejemplo: mano de obra o materiales) y la asignación de otros costos que se relacionen directamente para cumplir un contrato (como la asignación de la depreciación a las partidas de propiedad, planta y equipo para cumplir el contrato).

Las modificaciones aplican para contratos en los cuales la entidad no ha cumplido aún con todas sus obligaciones al inicio del período anual de reporte en los cuales la entidad aplique por primera vez las modificaciones. Los comparativos no deben reformularse. En cambio, la entidad debe reconocer el efecto acumulado de la aplicación inicial de las modificaciones como un ajuste al balance en las utilidades retenidas o algún otro componente de capital, como sea apropiado, para la fecha de aplicación inicial.

Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2022, con adopción anticipada permitida.

Impacto inicial de la aplicación de la Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Enmienda a la NIIF 9, NIC 39, y la NIIF 7)

A nivel global hay un proceso para reemplazar el uso de las principales tasas interbancarias recibidas (IBORs) por tasas de interés libre de riegos. Esta reforma tiene impacto en los productos referenciados con IBOR en el banco. Por ello, el banco, el Banco mensualmente le da seguimiento a un cronograma de trabajo definido y reportado a la Superintendencia de Bancos con el fin de identificar y mitigar impactos financieros y operativos relevantes.

En el año 2020, el Banco adoptó las enmiendas de la Fase 1 Reforma de la tasa de interés de referencia: enmiendas a la NIIF 9 / NIC 39 y la NIIF 7.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En balboas)

Estas enmiendas modifican los requisitos específicos de contabilidad de coberturas para permitir que la contabilidad de coberturas continúe para las coberturas afectadas durante el período de incertidumbre anterior. Las partidas cubiertas o instrumentos de cobertura se modifican como resultado de la reforma de la tasa de interés de referencia.

La Fase 1 de esta enmienda no tuvo un impacto en los estados financieros del Banco debido a que este no mantiene relaciones de cobertura de tasas de interés.

Al 31 de diciembre de 2021, el Banco adoptó las modificaciones de la Fase 2 Reforma de la tasa de interés de referencia: modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16. La adopción de estas modificaciones permite al Banco reflejar los efectos de la transición de las tasas de oferta interbancarias. (IBOR) a tasas de interés de referencia alternativas (también denominadas 'tasas libres de riesgo' o RFR por sus siglas en inglés) sin dar lugar a impactos contables que no proporcionarían información útil a los usuarios de los estados financieros.

2.2 Normas nuevas y modificadas que aún no son efectivas

Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas a normas contables han sido publicadas, pero no son mandatorias para el año 2022, y no han sido adoptadas anticipadamente por el Banco. 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 utiliza supuestos actuales para estimar la cantidad, el momento y la incertidumbre de los flujos de efectivo futuros y mide explícitamente el costo de esa incertidumbre. Tiene en cuenta las tasas de interés del mercado y el impacto de opciones y garantías de los asegurados.

En junio de 2020, el IASB emitió Enmiendas a la NIIF 17 para abordar las preocupaciones y los desafíos de implementación que se identificaron después de la publicación de la NIIF 17. Las modificaciones difieren la fecha de aplicación inicial de la NIIF 17 (incorporando las modificaciones) a los períodos anuales de presentación de informes que comiencen a partir del 1 de enero de 2023. Al mismo tiempo, el IASB emitió una extensión de la exención temporal de la aplicación de la NIIF 9 (Enmiendas a la NIIF 4) que extiende la fecha de vencimiento fija de la exención temporal de la aplicación de la NIIF 9 en la NIIF 4 a los períodos anuales de presentación de informes que comiencen 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 períodos 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 y las revelaciones del Banco.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En balboas)

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 posición 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.

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

Enmiendas a la NIC 1 - Presentación de estados financieros y Declaración de práctica 2 de las NIIF Realización de juicios de importancia relativa — Revelación de políticas contables

Las enmiendas cambian los requisitos de la NIC 1 con respecto a la revelación de políticas contables. Las enmiendas reemplazan todas las instancias del término "políticas contables significativas" por "información material sobre políticas contables". La información sobre políticas contables es material si, cuando se considera junto con otra información incluida en los estados financieros de una entidad, se puede esperar razonablemente que influya en las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros con propósito general toman sobre la base de esos estados financieros.

Los párrafos de apoyo de la NIC 1 también se modifican para aclarar que la información de política contable que se relaciona con transacciones, otros eventos o condiciones no significativos es inmaterial y no necesita ser revelada. La información sobre políticas contables puede ser material debido a la naturaleza de las transacciones relacionadas, otros eventos o condiciones, incluso si los montos son inmateriales. Sin embargo, no toda la información de política contable relacionada con transacciones materiales, otros eventos o condiciones es en sí misma material.

El Consejo también ha desarrollado guías y ejemplos para explicar y demostrar la aplicación del "proceso de materialidad de cuatro pasos" descrito en el Declaración de Práctica 2 de las NIIF.

Las modificaciones a la NIC 1 son efectivas para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, aplicación anticipada permitida y se aplican prospectivamente. Las enmiendas a la Declaración de Práctica 2 de las NIIF no contienen una fecha de vigencia o requisitos de transición.

Enmiendas a la NIC 8 - Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores: definición de estimaciones contables

Las modificaciones reemplazan la definición de un cambio en las estimaciones contables con una definición de estimaciones contables. Según la nueva definición, las estimaciones contables son "importes monetarios en los estados financieros que están sujetos a incertidumbre en la medición".

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En balboas)

Se eliminó la definición de cambio en las estimaciones contables. Sin embargo, el Consejo retuvo el concepto de cambios en las estimaciones contables en la Norma con las siguientes aclaraciones:

- Un cambio en la estimación contable que resulte de nueva información o nuevos desarrollos no es la corrección de un error.
- Los efectos de un cambio en un insumo o una técnica de medición utilizada para desarrollar una estimación contable son cambios en las estimaciones contables si no son el resultado de la corrección de errores de períodos anteriores.

Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2023 a cambios en las políticas contables y cambios en las estimaciones contables que ocurren en o después del comienzo de ese período, permitiéndose la aplicación anticipada.

Enmiendas a la NIC 12 - Impuestos sobre la renta - Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción

Las modificaciones introducen una nueva excepción a la exención de reconocimiento inicial. Según las modificaciones, una entidad no aplica la exención de reconocimiento inicial para transacciones que dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales.

Dependiendo de la legislación fiscal aplicable, pueden surgir diferencias temporarias iguales imponibles y deducibles en el reconocimiento inicial de un activo y un pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y no afecta ni a la utilidad contable ni a la imponible. Por ejemplo, esto puede surgir al reconocer un pasivo por arrendamiento y el activo por derecho de uso correspondiente aplicando la NIIF 16 en la fecha de comienzo de un arrendamiento.

Después de las modificaciones a la NIC 12, se requiere que una entidad reconozca el activo y pasivo por impuestos diferidos relacionados, estando sujeto el reconocimiento de cualquier activo por impuestos diferidos a los criterios de recuperabilidad de la NIC 12.

El Consejo también agrega un ejemplo ilustrativo a la NIC 12 que explica cómo se aplican las modificaciones.

Las modificaciones se aplican a transacciones que ocurren en o después del comienzo del primer período comparativo presentado. Además, al comienzo del primer período comparativo, una entidad reconoce:

- Un activo por impuestos diferidos (en la medida en que sea probable que se disponga de una ganancia fiscal contra la cual se pueda utilizar la diferencia temporaria deducible) y un pasivo por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias deducibles e imponibles asociadas con:
 -
 - Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento
 - Pasivos por desmantelamiento, restauración y similares y los montos correspondientes reconocidos como parte del costo del activo relacionado
- El efecto acumulativo de aplicar inicialmente las modificaciones como un ajuste al saldo inicial de las ganancias acumuladas (u otro componente del patrimonio, según corresponda) a esa fecha

Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales de presentación de informes que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, con aplicación permitida.

La Administración no espera que la adopción de los estándares antes mencionados tenga un impacto importante en los estados financieros del Banco en períodos futuros.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En balboas)

2.3 Mejoras Anuales a las normas NIIF 2018-2020

Las *Mejoras Anuales* incluyen la modificación a las siguientes normas aplicables al Banco.

NIIF 1 - Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

La enmienda proporciona un alivio adicional a una filial que se convierte en una entidad que adopta por primera vez más tarde que su matriz con respecto a la contabilidad de las diferencias de conversión acumuladas. Como resultado de la enmienda, una filial que utiliza la exención de la NIIF 1:D16(a) ahora también puede optar por medir las diferencias de conversión acumuladas para todas las operaciones extranjeras que se incluirían en los estados financieros consolidado de la matriz, en la fecha de transición de la matriz a las Normas NIIF, si no se realizaron ajustes para los procedimientos de consolidación y por los efectos de la combinación de negocios en la que la matriz adquirió la filial. Una elección similar es a disposición de una empresa asociada o conjunta que utilice la exención en la NIIF 1: D16(a).

La modificación es efectiva para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2022, con adopción anticipada permitida.

NIIF 9 - Instrumentos Financieros

La enmienda aclara que, al aplicar el criterio del «10 por ciento» para evaluar si se debe dar de baja un pasivo financiero, una entidad incluye sólo las comisiones pagadas o recibidas entre la entidad (el prestatario) y el prestamista, incluyendo las tasas pagadas o recibidas por la entidad o el prestamista en nombre del otro.

La modificación se aplica prospectivamente a las modificaciones e intercambios que se producen en o después de la fecha en que la entidad en primer lugar aplica la enmienda.

La modificación es efectiva para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2022, con adopción anticipada permitida.

NIIF 16 - Arrendamientos

La enmienda elimina la ilustración del reembolso de las mejoras en el arrendamiento.

Dado que la enmienda a la NIIF 16 sólo se refiere a un ejemplo ilustrativo, no se indica ninguna fecha de entrada en vigor.

2.4 Nuevas normas y acuerdos de la Superintendencia de Bancos de Panamá

La Superintendencia de Bancos de Panamá ha adoptado disposiciones y nuevas medidas regulatorias, producto del brote de Coronavirus, a nivel mundial y, en seguimiento a las recomendaciones internacionales de la Organización Mundial de la Salud y la Organización Panamericana de la Salud, el Gobierno Nacional a través del Ministerio de Salud expidió el Decreto Ejecutivo No. 64 de 28 de enero de 2020, que adopta medidas necesarias que sean imprescindibles e impostergables, contenidas en el Plan Nacional ante la amenaza por brote del nuevo Coronavirus; así como medidas extraordinarias que sean necesarias para evitar la introducción y propagación de este problema de salud pública y ante la amenaza de una situación de emergencia en el territorio nacional.

Las disposiciones adoptadas por la Superintendencia de Bancos corresponden a medidas macroprudenciales que coadyuven a apoyar a las empresas y personas respecto a sus compromisos bancarios y ha realizado los análisis correspondientes de la situación de amenaza del Nuevo Coronavirus (Covid19) en el territorio nacional y dados los potenciales efectos adversos en la economía del país, pudiese afectarse directa e indirectamente la capacidad de repago del cliente a sus obligaciones, por lo cual se hace necesario la implementación de

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(En balboas)

medidas especiales y temporales para el tratamiento de la cartera de crédito del banco, tal como ha sido indicado en las diferentes disposiciones.

- ACUERDO No. 012-2022 (1 de noviembre de 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”.
- Artículo 3. Pautas generales para el restablecimiento al Acuerdo No. 4-2013.: Las entidades bancarias 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 establecidos en el presente artículo, para lo cual utilizarán en principio como referencia los días de atraso que mantenga cada crédito.
- Artículo 7. Eliminación de la cartera de créditos mención especial modificado: Se eliminará toda denominación de créditos “Mención Especial Modificado” de las cuentas contables con cierre 31 de diciembre de 2022 y siguientes. No obstante, las entidades bancarias utilizarán la codificación que asigne la Superintendencia para la identificación y reporte de estos créditos.
- Artículo 9. DEROGATORIA. El presente Acuerdo 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. SBPGJD-0004-2021 de 21 de junio de 2021.

3. Políticas de contabilidad más significativas

3.1 Base de presentación

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

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

Consecuentemente, estos estados financieros interinos no incluyen toda la información requerida para la preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, (NIIF) emitidas por el IASB y, por ello, para una apropiada comprensión de la información incluida en estos estados financieros interinos, estos deben ser leídos conjuntamente con los estados financieros del Banco al 31 de diciembre de 2021.

Los estados financieros interinos al 31 de diciembre de 2022 reflejan todas las operaciones que son, en opinión de la gerencia del Banco, necesarias para una manifestación justa de los resultados por el período presentado y dichas operaciones son de naturaleza normal y recurrente.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En balboas)

Negocio en Marcha

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

3.2 Moneda funcional y de presentación

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

El balboa, unidad monetaria de la República de Panamá, está a la par y es de libre cambio con el Dólar de los Estados Unidos de América. La República de Panamá no emite papel moneda y en su lugar utiliza el Dólar norteamericano como moneda de curso legal y funcional.

3.2.1 Saldos y transacciones en moneda extranjera

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

3.3 Activos financieros

El Banco reconoce inicialmente los activos financieros en la fecha de liquidación, que es la fecha en la que el Banco se convierte en parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero es medido inicialmente al valor razonable más, los costos de transacción que son atribuibles directamente a su adquisición o emisión.

La ganancia o pérdida en un activo financiero que se mida al valor razonable y que no forme parte de una relación de cobertura se reconocen en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral.

La ganancia o pérdida en un activo financiero que se mida al costo amortizado y que no forme parte de una relación de cobertura se reconoce en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral cuando el activo financiero que se dé de baja en cuentas haya sufrido un deterioro de valor o se reclasifique, así como mediante el proceso de amortización.

3.3.1 Clasificación

De acuerdo con la NIIF 9, el Banco clasifica sus activos financieros en el momento del reconocimiento inicial en las categorías de activos financieros que se analizan a continuación. Al aplicar esa clasificación, se considera que un activo financiero se mantiene para negociar si:

- Se adquiere o se incurre principalmente con el propósito de venderlo o recomprarlo a corto plazo, o
- En el reconocimiento inicial, forma parte de una cartera de instrumentos financieros identificados que se gestionan conjuntamente y para los cuales existe evidencia de un patrón real reciente de obtención de beneficios a corto plazo, o
- Es un derivado (a excepción de un derivado que es un contrato de garantía financiera o un instrumento de cobertura designado y efectivo).

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En balboas)

3.3.1.1 Activos financieros

El Banco clasifica sus activos financieros como medidos posteriormente a costo amortizado o medidos al valor razonable con cambios en resultados sobre la base de:

- El modelo de negocio de la entidad para la gestión de los activos financieros.
- Las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Activos financieros medidos al costo amortizado

El costo amortizado de un activo financiero es el monto al cual el activo financiero se mide en el reconocimiento inicial menos los reembolsos del principal, más la amortización acumulada utilizando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre ese monto inicial y el monto de vencimiento, ajustado por cualquier pérdida. El valor bruto en libros de un activo financiero es el costo amortizado de un activo financiero antes de ajustar cualquier provisión para pérdidas.

Un instrumento de deuda se mide al costo amortizado si se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos financieros para cobrar flujos de efectivo contractuales y sus términos contractuales dan lugar a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses. sobre el principal pendiente de pago.

El Banco incluye en esta categoría los préstamos por cobrar, algunas inversiones cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo contractuales y otras cuentas por cobrar.

Activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados (VRCR)

Activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen a) activos y pasivos con flujos de efectivo contractuales que no son SPPI; y/o b) activos y pasivos designados en VRCR utilizando la opción de valor razonable; y cuentas por cobrar (ganancias no realizadas) y cuentas por pagar (pérdidas no realizadas) relacionadas con instrumentos financieros derivados que no son designados como cobertura o que no califican para la contabilidad de cobertura.

Las ganancias o pérdidas no realizadas y realizadas en activos y pasivos para negociar son registradas en el estado de ganancias o pérdidas como ganancia (pérdida) de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VROUI)

Un instrumento de deuda es medido a VROUI si cumple ambas de las siguientes condiciones y no ha sido designado como VRCR:

- El activo es mantenido dentro de un modelo negocios cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales y vender estos activos financieros, y;
- Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de caja derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

El Banco reclasificará todos sus activos financieros, cuando, y solo cuando, cambie su modelo de negocio para la gestión de los activos financieros. No se reclasificará pasivo financiero alguno.

Las compras y ventas regulares de los activos financieros son reconocidas en la fecha de operación en la que el Banco se compromete a comprar o vender el activo.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En balboas)

3.4 Deterioro de los activos financieros

El Banco reconoce provisión por pérdidas crediticias esperadas (PCE) en los siguientes instrumentos financieros que no sean medidos a VRCCR:

- Préstamos por cobrar;
- Valores de deuda de inversión;
- Otras cuentas por cobrar.

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

Las pérdidas crediticias esperadas se requiere 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
- 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 instrumento financiero si el riesgo de crédito en ese instrumento 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.

Las PCE son un estimado ponderado de la probabilidad del valor presente de las pérdidas de crédito. Éstas son medidas como el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo debidos al Banco según el contrato y los flujos de efectivo que el Banco espere recibir que surjan de la ponderación de múltiples escenarios económicos futuros, descontado a la tasa de interés efectiva (TIE) del activo.

3.4.1 Activos financieros deteriorados

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 nivel Bucket 3. La evidencia de deterioro del crédito incluye datos observables acerca de los siguientes eventos:

- Dificultad financiera importante del prestatario o emisor;
- Incumplimiento de las cláusulas contractuales, tal como un impago o un suceso de mora;
- Concesiones o ventajas que el Banco, por razones económicas o contractuales relacionadas con dificultades financieras del prestatario, le ha otorgado a éste, que no le habría otorgado 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 Banco valora si los instrumentos de deuda que sean activos financieros medidos a costo amortizado o a valor

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En balboas)

razonable con cambio en otras utilidades integrales (VROUI) presentan un deterioro en cada fecha de presentación de estados financieros. Para valorar si instrumentos de deuda soberana y corporativa presenta un deterioro, el Banco considera las calificaciones de riesgo de crédito. Las calificaciones de riesgo de crédito son definidas utilizando factores cuantitativos y cualitativos que son indicativos de riesgo de pérdida. Estos factores pueden variar dependiendo de la naturaleza de la exposición y el tipo de prestatario. En lo que respecta a las inversiones extranjeras el Banco utiliza las calificaciones de riesgo internacional de Fitch, Standard and Poor's o Moody's.

Un préstamo es considerado deteriorado 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 como deteriorado cuando haya evidencia observable de deterioro del crédito, incluyendo el cumplimiento de la definición de incumplimiento. La definición de incumplimiento incluye la improbabilidad de indicadores de pago e interrupción del respaldo si las cantidades tienen 90 días o más de vencidas.

3.4.2 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 = probabilidad de incumplimiento) que afecta tanto la medición de las PCE y la identificación de un incremento significativo en el riesgo de crédito.

Al evaluar si un prestatario se encuentra en incumplimiento el Banco considera los siguientes indicadores:

- El prestatario tiene mora de más de 90 días en cualquier obligación de crédito.
- Incumplimiento de cláusulas contractuales o situación legal.

La definición de incumplimiento es ajustada para reflejar las diferentes características de los diferentes tipos de activos. Los sobregiros se considera que son deuda vencida una vez que el cliente ha incumplido el límite otorgado y no corrige su situación en un período de 30 días.

Cuando valora si el prestatario es improbable que pague todas sus obligaciones de crédito, el Banco toma en consideración indicadores tanto cualitativos como cuantitativos. La información valorada depende del tipo de activo, por ejemplo, en los préstamos corporativos un indicador cualitativo usado es el incumplimiento de acuerdos de pago, lo cual no es relevante para los préstamos de consumo. Factores cuantitativos, tales como morosidad y no-pago de otra obligación de la misma contraparte son factores clave en este análisis.

3.4.3 Incremento significativo en el riesgo de crédito

El Banco monitorea todos los activos financieros, 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 Banco medirá la provisión por pérdida con base a PCE durante el tiempo de vida.

Los escenarios económicos forman la base para la determinación de la probabilidad de incumplimiento en el reconocimiento inicial y en fechas de reporte posteriores. 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.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(En balboas)

Para los préstamos corporativos, la información prospectiva ('forward looking') incluye pronósticos de indicadores económicos de las industrias en las que las contrapartes del Banco operan, así como también información generada internamente sobre el comportamiento de pago del cliente. El Banco 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 significativo en el riesgo de crédito y se basa en el cambio en la calificación crediticia del deudor a través del rating de calificación desde el reconocimiento inicial.

Los factores cualitativos que señalan incremento significativo en el riesgo de crédito son reflejados en los modelos de probabilidad de incumplimiento sobre una base oportuna. Sin embargo, el Banco considera por separado algunos factores cualitativos para valorar si el riesgo de crédito se ha incrementado de manera significativa.

Dado que un incremento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial es una medida relativa, un cambio dado en términos absolutos, en la probabilidad de incumplimiento será más importante para un instrumento financiero con una probabilidad de incumplimiento inicial más baja que comparado con un instrumento financiero con una probabilidad de incumplimiento más alta.

3.4.4 Incorporación de información prospectiva ('forward looking')

El Banco usa la información prospectiva que esté disponible sin costo o esfuerzo indebido en su valoración del incremento significativo del riesgo de crédito, así como también en su medición de las PCE.

El Banco 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. El Banco no ha hecho cambios en las técnicas de estimación o en los supuestos importantes hechos durante el período de presentación de reporte.

3.4.5 Medición de las PCE

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

- Probabilidad de incumplimiento (PI);
- Pérdida dado el incumplimiento (PDI); y
- Exposición ante el incumplimiento (EI).

La medición de las PCE son derivadas de modelos estadísticos desarrollados internamente y otros datos históricos, y son ajustados para reflejar la información prospectiva de probabilidad ponderada.

La probabilidad de incumplimiento (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 personalizados 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 cuantitativo 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.

La pérdida dado incumplimiento (PDI) es un estimado de la pérdida que surge en el incumplimiento. Se basa en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales y los que el Banco esperaría recibir, teniendo en

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En balboas)

cuenta los flujos de efectivo provenientes de cualquier colateral. Los modelos de PDI para activos garantizados consideran los pronósticos de la valuación futura teniendo en cuenta descuentos en la venta, tiempo para la realización del colateral y costo de la realización del colateral. Los modelos de PDI para los activos no garantizados consideran el tiempo de recuperación y tasas de recuperación. El cálculo se basa en los flujos de efectivo descontados, donde los flujos de efectivo son descontados a la tasa de interés efectiva (TIE) del activo.

La exposición al incumplimiento (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 reporte, incluyendo reembolsos de principal e intereses, y reducciones esperadas en las facilidades comprometidas. El enfoque de modelación del Banco 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 Banco usa modelos de EI que reflejan las características de los portafolios.

El Banco mide las PCE considerando el riesgo de incumplimiento durante el período contractual máximo (incluyendo las opciones de extensión) durante el cual la entidad 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 Banco para solicitar el reembolso y cancelar el compromiso suscrito no limita la exposición del Banco ante pérdidas de crédito para el período contractual de notificación. Para tales instrumentos financieros el Banco 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.

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.

3.4.6 Agrupaciones basadas en las características compartidas de los riesgos

Cuando las PCE son medidas sobre una base colectiva, los instrumentos financieros son agrupados con base en las características de riesgo compartidas, tales como:

- Tipo de instrumento;
- Grado del riesgo de crédito;
- Tipo de colateral;
- Fecha de reconocimiento inicial;
- Término restante hasta la maduración;
- Industria;
- Localización geográfica del prestatario;
- Rango de ingresos del prestatario; y
- El valor del colateral en relación con el activo financiero, si ello tiene un impacto en la probabilidad de que ocurra un incumplimiento.

Los grupos son revisados sobre una base regular para asegurar que cada grupo esté compuesto por exposiciones homogéneas.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En balboas)

3.4.7 Presentación de la provisión por PCE en el estado de situación financiera:

La provisión por PCE es presentada en el estado 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 instrumentos de deuda medidos a VROUI: ninguna provisión por pérdida es reconocida en el estado de situación financiera dado que el valor en libros es a valor razonable. Sin embargo, la provisión por pérdida se incluye como parte de la cantidad de la revaluación en la reserva por revaluación de inversiones.

3.4.8 Préstamos modificados o renegociados

Un préstamo modificado o renegociado es un préstamo cuyo prestatario está experimentando dificultades financieras, otras distintas a problemas que se consideran de liquidez temporales, y la renegociación constituye una concesión al prestatario. Una concesión puede incluir la modificación de términos tales como una extensión del plazo de vencimiento, la reducción en la tasa de interés establecida, la reprogramación de los flujos de efectivo futuros, y la reducción de la cantidad nominal del préstamo o la reducción de los intereses devengados, entre otros.

Cuando un activo financiero es modificado, el Banco verifica si esta modificación resulta en una baja en cuentas. De acuerdo con las políticas del Banco la modificación resulta en una baja en cuentas cuando da origen a términos significativamente diferentes. Para determinar si los términos modificados son significativamente diferentes a los términos contractuales originales, el Banco considera lo siguiente:

- Factores cualitativos, tales como flujos de efectivo contractuales después de la modificación ya no son SPPI, cambio de moneda o cambio de contraparte, la extensión del cambio en tasa de interés, vencimiento, acuerdos de pago. Si ellos no identifican de manera clara una modificación importante, entonces;
- Una valoración cuantitativa es realizada para comparar el valor presente de los flujos de efectivo contractuales restantes según los términos originales con los flujos de efectivo contractuales según los términos revisados, ambas cantidades descontadas al interés efectivo original.

Cuando los términos contractuales de un activo financiero son modificados y la modificación no resulta de una baja en cuentas, el Banco determina si el riesgo de crédito del activo financiero se ha incrementado de manera importante desde el reconocimiento inicial, haciéndolo mediante la comparación:

- El estimado de probabilidad de incumplimiento durante el tiempo de vida restante, basado en datos en el reconocimiento inicial y los términos contractuales originales; con La probabilidad de incumplimiento del tiempo de vida restante a la fecha de presentación de reporte, basado en los términos modificados.

En la modificación o renegociación de los flujos de efectivo contractuales del préstamo, el Banco deberá:

- Continuar con el tratamiento actual para el préstamo existente que ha sido modificado.
- Reconocer una ganancia o pérdida en la modificación calculando el importe en libros bruto del activo financiero como el valor actual de los flujos de efectivo contractuales renegociados o modificados, descontados a la tasa de interés efectiva previa a la modificación del préstamo.
- Evaluar si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito del instrumento financiero, comparando el riesgo de incumplimiento que se produce en la fecha de presentación (en base a los términos contractuales modificados) y el riesgo de impago que ocurre en el reconocimiento inicial (basada en los términos contractuales originales, sin modificar). El préstamo que se modifica no se considera automáticamente que tiene un riesgo menor de crédito. La evaluación debe considerar el

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En balboas)

riesgo de crédito a través de la vida esperada del activo basado en la información histórica y con visión prospectiva, incluyendo información sobre las circunstancias que llevaron a la modificación. La evidencia, de que los criterios para el reconocimiento de las pérdidas de crédito esperadas por el período de vida del instrumento ya no se cumplen, pueden incluir un historial a la fecha y el pago puntual en años subsiguientes.

- Un período mínimo de observación será necesario antes de que un activo financiero puede calificar para volver a una medición de pérdida de crédito esperada de 12 meses.
- Hacer las revelaciones cuantitativas y cualitativas apropiadas requeridas para préstamos renegociados o modificados para reflejar la naturaleza y efecto de tales modificaciones (incluyendo el efecto sobre la medición de las pérdidas crediticias esperadas) y cómo el Banco monitorea estos préstamos que han sido modificados.

3.4.9 Castigos

Los préstamos y los valores de deuda son castigados cuando el Banco 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 Banco determina que el prestatario 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 des-reconocimiento. El Banco puede aplicar actividades que hacen forzoso el cumplimiento a los activos financieros castigados. Las recuperaciones resultantes de las actividades del Banco que hacen forzoso el cumplimiento resultarán en ganancias por recuperación de cartera.

3.5 Depósitos de clientes, instrumentos de patrimonio emitidos y otros pasivos financieros

3.5.1 Clasificación

Los instrumentos de deuda o patrimonio se clasifican como pasivos financieros o como patrimonio de acuerdo con el fundamento al arreglo contractual.

Los bonos perpetuos con pago de interés mandatorio son clasificados como pasivos financieros.

Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad 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 Banco ("El Emisor") son clasificadas como un instrumento de patrimonio.

Pasivos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados (VRCR): Un pasivo financiero se mide a VRCR si cumple con la definición de mantenido para negociar.

Pasivos financieros medidos al costo amortizado: Esta categoría incluye todos los pasivos financieros, distintos de los medidos al valor razonable con cambios en resultados. El Banco incluye en esta categoría depósitos de clientes, obligaciones bancarias, deuda subordinada y otros pasivos financieros.

Acciones Preferidas: Las acciones preferidas se clasifican como parte del patrimonio, debido a que el Banco tiene total discreción en su redención y declaración de dividendos. El pago de los dividendos se deduce de los resultados acumulados.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En balboas)

3.5.2 Baja en cuentas de pasivos financieros

El Banco da de baja los pasivos financieros cuando, y solamente cuando, las obligaciones del Banco se liquidan, cancelan o expiran.

3.6 *Compensación de instrumentos financieros*

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, es decir, de presentación en el estado de situación financiera por su importe neto, sólo cuando las entidades dependientes tienen tanto el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos en los citados instrumentos, como la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

3.7 *Intereses*

Los intereses de ingresos y gastos son reconocidos en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral bajo el método de tasa de interés efectiva 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 riesgo de créditos.

El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye los costos de transacción, los honorarios y comisiones pagadas o recibidas 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.

3.8 *Ingresos por comisiones*

Los honorarios, 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.

El ingreso por comisiones de la cartera de créditos y otras transacciones a mediano y largo plazo es registrado usando el método de interés efectivo, sobre una base devengada. Préstamos y avances devengan intereses hasta que son cobrados o se considere incobrable el crédito, momento en el que se dan de baja comisiones por origen de préstamos, netos de los costos de origen de préstamos directos, son diferidos y reconocidos durante la vida de los préstamos como un ajuste al rendimiento mediante la tasa de interés efectiva.

En el momento que las cuentas por cobrar se pagan en su totalidad, cualquiera de los importes pendientes de amortizar de las comisiones administrativas de préstamo, neto de costos de origen de préstamos directos, se reconocen como parte del ingreso por interés. Ingresos diferidos netos de los costos, se presentan bajo el rubro de cartera de créditos en el estado de situación financiera adjunto.

Otros ingresos, gastos por honorarios y comisiones son relacionados principalmente con honorarios por transacciones y servicios, los que son registrados como ingresos y gastos a medida que se den o reciben los servicios.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En balboas)

3.9 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de 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 y otras instituciones financieras nacionales y extranjeras, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable.

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

3.10 Mobiliario, equipo y mejoras

El mobiliario, equipo y mejoras se presentan al costo de adquisición, neto de la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas que hayan experimentado. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o no mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

La depreciación se carga a las operaciones corrientes y se calcula por el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos:

	<u>Vida útil</u>
Mobiliario y equipo	3 - 10 años
Equipo de cómputo	2 - 5 años
Mejoras a la propiedad arrendada	5 - 10 años
Edificio y mejoras	5 - 40 años

Una partida de mobiliario, equipo y mejoras se da de baja a su eventual enajenación o cuando no se esperan beneficios económicos futuros que surjan del uso continuado del activo. Cualquier ganancia o pérdida resultante de la enajenación o retiro de una partida de mobiliario, equipo y mejoras se determina como la diferencia entre los ingresos de las ventas y el valor en libros del activo, y se reconoce en ganancia o pérdida.

La vida útil de los activos se revisa y se ajusta si es apropiado, en cada fecha de reporte. Los equipos se revisan para precisar deterioro siempre que los acontecimientos o los cambios en las circunstancias indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. El valor en libros se reduce inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el valor recuperable estimado. La cantidad recuperable es la más alta entre el valor razonable del activo menos el costo de vender y su valor en uso.

3.11 Deterioro de activos no financieros

En la fecha de cada estado de situación financiera, el Banco revisa los importes en libros de sus activos tangibles e intangibles para determinar si existen indicios de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de su valor. Si existe cualquier indicio, el importe recuperable del activo se calcula con el objeto de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de su valor (si la hubiera). En caso de que el activo no genere flujos de efectivo por sí mismo que sean independientes de otros activos, el Banco calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Un activo tangible con una vida indefinida y los activos intangibles que aún no están disponibles para su uso son sometidos a una prueba de deterioro de valor una vez al año, o cuando haya indicio que el activo pueda estar deteriorado.

El importe recuperable es el valor superior entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor de uso. Al evaluar el valor de uso, los flujos de efectivo futuros estimados se descuentan a su valor actual utilizando un tipo de descuento antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado con respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo para el que no se han ajustado los flujos de efectivo estimados.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En balboas)

Si se estima que el importe recuperable de un activo (o una unidad generadora de efectivo) es inferior a su importe en libros, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Inmediatamente se reconoce una pérdida por deterioro de valor como gasto.

Cuando una pérdida por deterioro de valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se incrementa a la estimación revisada de su importe recuperable, de tal modo que el importe en libros incrementado no supere el importe en libros que se habría determinado de no haberse reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor para el activo (unidad generadora de efectivo) en ejercicios anteriores. La reversión de una pérdida por deterioro es reconocida en ganancia o pérdida inmediatamente.

Al 31 de diciembre de 2022, la Administración no ha identificado deterioro de los activos no financieros.

Los arrendamientos se miden al valor presente de los pagos futuros de arrendamiento y se presentan ya sea como activos arrendados (activos por derecho de uso) o junto con inmuebles, mobiliario y equipo.

3.12 Beneficios de empleados

Regulaciones laborales vigentes, requieren que al culminar la relación laboral, cualquiera que sea su causa, el empleador reconozca a favor del empleado una prima de antigüedad a razón de una semana de salario por cada año de servicio.

Adicionalmente, el Banco está obligado a indemnizar a aquellos empleados que sean despedidos sin causa justificada. No existe plan alguno de reducción material de personal que haga necesaria la creación de una reserva por el porcentaje exigido por las regulaciones laborales por este concepto.

El Banco ha establecido la reserva para prima de antigüedad del trabajador, consistente en el 1.92% del total de los salarios devengados, exigidos por las regulaciones laborales vigentes, los cuales están depositadas en un fondo de fideicomiso administrado con un agente fiduciario privado e independiente al Banco, dichos fondos están incluidos en las cifras de otros activos dentro del estado de situación financiera.

3.13 Impuesto sobre la renta

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

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporales entre los valores según libros de los activos y pasivos informados para propósitos financieros, y los montos utilizados para propósitos fiscales. El monto de impuesto diferido está basado en la forma de realización de los activos y pasivos, utilizando la tasa de impuesto sobre la renta vigente a la fecha del estado de situación financiera.

3.14 Activos intangibles

Los activos intangibles están compuestos por los costos del programa y otros costos relacionados con la implementación del sistema de información. Con posterioridad a su reconocimiento inicial, estos activos intangibles se reconocen al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro y se amortizan en base a su vida útil estimada por la Administración hasta 10 años bajo el método de línea recta. Los activos intangibles son sujetos a evaluación periódica para determinar si existe algún indicio por deterioro o cuando haya eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En balboas)

3.15 Obligaciones bancarias y deuda subordinada

Las obligaciones bancarias 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 entregados como colaterales seguirán contabilizados en el estado financiero ya que la contraparte no tiene derecho de propiedad de los mismos a menos que haya un incumplimiento del contrato por parte del Banco.

4. Administración de riesgos financieros

4.1 Objetivos de la administración de riesgos financieros

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

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

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

La administración del riesgo es realizada por la unidad de riesgo bajo las políticas aprobadas por el Comité de Riesgos y ratificada por la Junta Directiva. La unidad de riesgos identifica, evalúa, da cobertura, monitorea y administra los riesgos financieros relacionados a las operaciones del Banco por medio de reportes internos de riesgos que analizan las exposiciones de riesgos en base al grado y magnitud de los mismos.

Estos riesgos incluyen riesgo de mercado (abarcando el riesgo de moneda extranjera, el riesgo de tasa de interés del valor razonable y riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo), el riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

Para tal efecto, la Junta Directiva, ha nombrado comités que se encargan de la Administración y vigilancia periódica de los riesgos a los cuales está expuesto el Banco y que a continuación se detallan:

- Comité de Auditoría
- Comité de Cumplimiento
- Comité de Gestión de Riesgo
- Comité de Créditos
- Comité de Activos y Pasivos (ALCO)
- Comité de Inversiones

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En balboas)

4.2 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdidas como consecuencia de que un prestatario no pague a tiempo y en su totalidad sus obligaciones o que la contraparte con quien negocie incumpla una obligación contractual antes de liquidar un contrato y el efecto de tener que reemplazar la transacción para cuadrar la posición.

La exposición al crédito se da principalmente durante las actividades de créditos que conducen al otorgamiento de préstamos y adelantos y las actividades de inversiones que llevan títulos de valores y otras cuentas en la cartera de activos del Banco.

El riesgo de crédito, es el riesgo más importante para el Banco por lo que la Administración maneja cuidadosamente su exposición al riesgo de crédito a través de una política estricta para la administración del riesgo de crédito.

El Comité de Crédito revisa y aprueba cada préstamo nuevo y se mantiene un seguimiento permanente de las garantías y condición del cliente. Cuando se observan debilitamientos en la condición financiera de algún cliente se le solicitan más garantías y se pone en un estado de seguimiento especial.

Riesgo de liquidación

Las actividades del Banco 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 del Banco de su obligación de entregar efectivo, valores u otros activos según lo acordado por contrato.

Para ciertos tipos de transacciones, el Banco 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 liquidación en negociaciones libres de liquidaciones requiere aprobaciones específicas de transacciones o específicas de contrapartes del Banco.

Medición del riesgo de crédito

El Oficial de Riesgos, con el apoyo de la unidad de Administración de Portafolio, evaluará el riesgo de cada préstamo para estimar la posible pérdida, dentro de los noventa (90) días posteriores a la clasificación del préstamo en su respectiva categoría. Estas estimaciones de valores no recuperables del deudor constituyen las pérdidas incurridas de la operación.

Dichas estimaciones se llevarán a cabo al evaluar la posición actual del cliente identificando mediante análisis cuantitativo y cualitativo, la posibilidad de recuperación del valor del préstamo. Para tal efecto, el análisis tomará en cuenta los estados financieros del deudor, el flujo de caja operativo del deudor, el valor de realización de los bienes en garantía, la calidad crediticia y el valor de los pagos que pudiesen ser recibidos de los codeudores o garantes, así como los modelos estadísticos de estimación de pérdidas que para tal efecto utilice el Banco. En la estimación de pérdidas, se deberá también tomar en consideración para todo tipo de crédito, la gestión administrativa que se lleva a cabo en los procesos de cobro.

Cuando la pérdida estimada por dichos modelos sea superior a la determinada por la categoría del cliente, el Oficial de Riesgos procederá inmediatamente a reclasificar las operaciones del mismo y llevará a cabo un ajuste a las reservas requeridas por el deudor, según las pérdidas estimadas.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En balboas)

Para la calificación externa de las inversiones en valores, el Banco toma en consideración las evaluaciones de las calificadoras de riesgos reconocidas o sus equivalentes, que son utilizadas por ALCO para la administración de los riesgos de crédito.

Políticas de control de límite de riesgo y mitigación

El Banco administra, limita y controla las concentraciones de riesgo de crédito donde sean identificadas, en particular, a contrapartes individuales y grupos, así también como a las industrias y los países.

El Banco 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. Los límites en el nivel de riesgo de crédito por producto, en el sector de la industria y por país, son aprobados por ALCO con base a los lineamientos de las políticas y de la Junta Directiva.

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

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

Garantía - El Banco aplica directrices en la aceptabilidad de determinadas clases de garantías o de mitigación de los riesgos de créditos. Los principales tipos de garantía de préstamos y adelantos 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.

Con el fin de minimizar las pérdidas, el Banco gestionará garantías adicionales de la contraparte tan pronto como se observen indicadores de deterioro pertinentes de los préstamos y adelantos.

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.

Políticas de deterioro y reserva

Los sistemas internos y externos de clasificación se centralizan más en la proyección de calidad del crédito desde el inicio del préstamo y de las actividades de inversión.

La reserva de deterioro mostrada en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 es derivada de cada una de las cinco categorías de calificación interna.

Medición de la pérdida de crédito estimada

Las entradas claves usadas para medir la pérdida de crédito estimada son:

- Probabilidad de incumplimiento (PI);
- Pérdida dado el incumplimiento (PDI).

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(En balboas)

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.

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, y evaluados 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 prepago. La estimación se basa en las condiciones actuales, ajustadas para tener en cuenta las estimaciones de las condiciones futuras que afectarán la PI. PDI es una estimación de la pérdida que surge por defecto. Se basa en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales debidos y aquellos que el prestamista esperaría recibir, teniendo en cuenta los flujos de efectivo de cualquier garantía.

Los activos consideran los modelos PDI para asegurados en las proyecciones de la valoración colateral futura teniendo en cuenta los descuentos de venta, el tiempo hasta la realización de las garantías, la colateralización y antigüedad de la reclamación, costo de realización de garantías y tasas de curación (es decir, salida del estado de incumplimiento). Los modelos PDI 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 de interés efectiva del préstamo.

La medición de 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 artículos). En relación con la evaluación de si ha habido un aumento en el riesgo de crédito, puede ser necesario realizar la evaluación de forma colectiva.

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

- Tipo de instrumento;
- Grado del riesgo de crédito;
- Tipo de colateral;
- Fecha de reconocimiento inicial;
- Término restante hasta la maduración;
- Industria;
- Localización geográfica del prestatario;
- Rango de ingresos del prestatario; y
- 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 importante en el riesgo de crédito

El Banco 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 importante en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial.

Si ha habido un incremento importante en el riesgo de crédito, el Banco medirá la provisión por pérdida con base en el tiempo de vida más que 12 meses de las pérdidas de crédito esperada. La política de contabilidad

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En balboas)

del Banco 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 importante en el riesgo de crédito.

Como resultado, el Banco monitorea todos los activos financieros, compromisos de préstamo emitidos y contratos de garantía financiera que estén sujetos a deterioro, por el incremento importante en el riesgo de crédito.

Al valorar si el riesgo de crédito en un instrumento financiero se ha incrementado de manera importante desde el reconocimiento inicial, el Banco 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 Banco 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 Banco y la valoración experta del crédito incluyendo información prospectiva.

4.2.1 Análisis de calidad de crédito

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

	Exposición máxima	
	2022	2021
Depósitos en bancos	75,527,791	107,826,642
Activos financieros al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	4,574,673	60,849,023
Activos financieros a costo amortizado	144,405,297	32,558,471
Cartera de créditos	<u>609,974,863</u>	<u>523,354,508</u>
Total	<u><u>834,482,624</u></u>	<u><u>724,588,644</u></u>
Exposición de riesgo de crédito relacionado a operaciones fuera de balance:		
Cartas de crédito	12,953,852	15,393,468
Garantías bancarias	<u>23,849,256</u>	<u>18,405,054</u>
Total	<u><u>36,803,108</u></u>	<u><u>33,798,522</u></u>

El cuadro anterior representa el escenario más crítico de exposición al riesgo de crédito del Banco al 31 de diciembre de 2022, sin tener en cuenta las garantías de crédito o de otro incremento de la exposición al riesgo de crédito.

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2022
(En balboas)**

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

	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	517,849,853	74,349,188	-	592,199,041
1.1 - normal modificado	-	529,270	56,578	585,848
Rango 2 - mención especial	302,658	2,515,473	-	2,818,131
2.1 - mención especial modificado	-	18,406	41,412	59,818
Rango 3 - sub normal	11,264	7,852,630	5,326,621	13,190,515
3.1 -sub normal modificado	-	3,275,549	14,886	3,290,435
Rango 4 - dudoso	6,904	-	1,215,134	1,222,038
4.1 - dudoso modificado	-	-	10,348	10,348
Rango 5 - irrecuperable	6,684	205	3,050,867	3,057,756
5.1 - irrecuperable modificado	-	-	18,999	18,999
Monto bruto	518,177,363	88,540,721	9,734,845	616,452,929
Intereses por cobrar	2,524,580	946,607	609,471	4,080,658
Intereses y comisiones no ganadas	-	-	-	(775,385)
Ajuste por cartera de préstamos modificados	-	-	-	2,684
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(3,018,363)	(1,971,206)	(4,796,454)	(9,786,023)
Valor en libros neto	517,683,580	87,516,122	5,547,862	609,974,863
Préstamos renegociados y reestructurados				
Monto bruto sin medida de alivio	5,169,221	862,497	3,042,930	9,074,648
Monto bruto con medida de alivio	-	3,823,225	142,224	3,965,449
Total cartera reestructurada	5,169,221	4,685,722	3,185,154	13,040,097
Provisión para pérdidas crediticias esperadas cartera reestructurada	(119,748)	(240,526)	(1,410,240)	(1,770,514)
Valor en libros cartera reestructurada	5,049,473	4,445,196	1,774,914	11,269,583

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2022
(En balboas)**

	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	423,294,225	56,221,129	-	479,515,354
1.1 - normal modificado	-	567,281	-	567,281
Rango 2 - mención especial	1,993,078	2,692,847	178,715	4,864,640
2.1 - mención especial modificado	-	7,273,941	79,591	7,353,532
Rango 3 - sub normal	23,238	8,223,522	2,071,983	10,318,743
3.1 -sub normal modificado	-	22,270,208	2,358,774	24,628,982
Rango 4 - dudoso	3,590	146	1,719,591	1,723,327
4.1 - dudoso modificado	-	84,645	542,801	627,446
Rango 5 - irrecuperable	261	180	224,419	224,860
5.1 - irrecuperable modificado	-	474,330	2,668,891	3,143,221
Monto bruto	425,314,392	97,808,229	9,844,765	532,967,386
Intereses por cobrar	2,088,799	1,477,035	103,818	3,669,652
Intereses y comisiones no ganadas	-	-	-	(446,290)
Pérdidas por cartera de préstamos modificados	-	-	-	(775,454)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(2,490,263)	(5,082,238)	(4,488,285)	(12,060,786)
Valor en libros neto	424,912,928	94,203,026	5,460,298	523,354,508
Préstamos renegociados y reestructurados				
Monto bruto sin medida de alivio	4,016,850	2,454,160	162,234	6,633,244
Monto bruto con medida de alivio	-	22,270,209	2,358,774	24,628,983
Total cartera reestructurada	4,016,850	24,724,369	2,521,008	31,262,227
Provisión para pérdidas crediticias esperadas cartera reestructurada	(125,224)	(2,311,864)	(870,198)	(3,307,286)
Valor en libros cartera reestructurada	3,891,626	22,412,505	1,650,810	27,954,941

Préstamos reestructurados

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco mantiene préstamos reestructurados en medida de alivio por B/.3,965,449 de los cuales B/.28,380 corresponden a tarjetas de crédito, (2021: B/.24,628,983 de los cuales B/.23,596,015 corresponden a tarjetas de crédito y se reconoció una pérdida en la modificación de préstamos por B/.775,454).

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En balboas)

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

	<u>PCE a 12 meses</u>	<u>Valuación del riesgo de crédito</u>
2022		
Locales:		
AAA a BBB-	3,941,300	(10,717)
BB+ a B-	593,664	(987)
Valor en libros locales	<u>4,534,964</u>	<u>(11,704)</u>
Extranjeras:		
AAA a BBB-	-	-
BB+ a B-	-	-
Valor en libros extranjeros	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>4,534,964</u>	<u>(11,704)</u>
Intereses por cobrar	39,709	-
Total valor en libros	<u>4,574,673</u>	<u>(11,704)</u>
2021	<u>PCE a 12 meses</u>	<u>Valuación del riesgo de crédito</u>
Locales:		
AAA a BBB-	27,694,793	(40,267)
BB+ a B-	30,180,942	(67,954)
Valor en libros locales	<u>57,875,735</u>	<u>(108,221)</u>
Extranjeras:		
AAA a BBB-	586,792	(1,274)
BB+ a B-	2,048,420	(10,600)
Valor en libros extranjeros	<u>2,635,212</u>	<u>(11,874)</u>
Total	<u>60,510,947</u>	<u>(120,095)</u>
Intereses por cobrar	338,076	-
Total valor en libros	<u>60,849,023</u>	<u>(120,095)</u>

A continuación, se incluye información y las premisas utilizadas para estas revelaciones:

- *Deterioro en préstamos e inversiones* - El deterioro de los préstamos e inversiones se determina considerando el monto de principal e intereses, en base al incumplimiento de los términos contractuales. El Banco ha establecido reservas para cubrir las pérdidas incurridas en las carteras de préstamos e inversiones y otros activos financieros las cuales se encuentran descritas en la Nota 3.4.
- *Préstamos morosos, pero no deteriorados* - Corresponde a aquellos préstamos donde contractualmente el pago del capital o intereses se encuentra atrasado, pero que el Banco considera que no están deteriorados basado en nivel de garantías que se tiene disponible para cubrir el saldo del préstamo.
- *Préstamos renegociados* - Corresponde a préstamos que principalmente debido a dificultades materiales en la capacidad de pago del deudor, otras distintas a problemas que se consideran de liquidez temporales, haya sido objeto de prórroga, arreglo de pago, reestructuración, refinanciamiento y cualquier otra modalidad que cause variaciones de plazo y/o monto u otros términos y condiciones del contrato original, que obedezcan a dificultades en la capacidad de pago del deudor.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(En balboas)

- *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. Los préstamos son castigados cuando presentan 180 días mora según corresponda el tipo de crédito.

La información en el siguiente cuadro refleja la evaluación de la composición de los activos del Banco. Al 31 de diciembre de 2022, el Banco tenía colocado en instituciones con grado de Inversión B/.121,670,089 de los cuales B/.120,510,778 corresponden a capital y B/.1,159,311 de intereses lo que representa el (82%) del portafolio de inversiones, (31 de diciembre de 2021: B/.51,451,875 de lo cual B/. 51,137,775 corresponden a capital y B/. 314,100 de intereses y representa el 55% del portafolio de inversiones).

El portafolio del Banco, está compuesto por inversiones de alta liquidez con calificación AAA hasta BBB- que pueden ser convertibles en efectivo en un período menor a una semana, según las calificadoras de riesgo internacionales reconocidas como Standard & Poor's, Moody's y Fitch Ratings.

	A valor razonable OUI		A costo amortizado	
	2022	2021	2022	2021
Máxima exposición Valor en libros	4,574,673	60,849,023	144,405,297	32,558,471
Grado de inversión	3,941,300	28,281,584	116,569,478	22,856,191
Monitoreo estándar	593,664	32,229,362	26,615,616	9,626,790
Intereses por cobrar	39,709	338,077	1,670,746	147,075
Reserva por pérdida crediticia esperada	-	-	(450,543)	(71,585)
Total	4,574,673	60,849,023	144,405,297	32,558,471

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

Para manejar las exposiciones de riesgo financiero del portafolio de inversión, el Banco utiliza la calificación de las calificadoras externas, como a continuación se detalla:

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

4.2.2 Colateral y otros avales contra sus exposiciones crediticias

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

Garantías para reducir el riesgo de crédito y su efecto financiero

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En balboas)

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

	% de exposición que está sujeto a		Tipo de garantía
	2022	2021	
Cartera de créditos	78%	79%	Efectivo, propiedades muebles, propiedades inmuebles, títulos de valores

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

4.2.3 Préstamos hipotecarios residenciales

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

	2022	2021
Préstamos hipotecarios residenciales:		
Menos de 50%	268,414	336,293
Más de 90%	89,568	93,065
Total	357,982	429,358

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).

	2022			2021		
	Monto bruto	Provisión por pérdida	Valor en libros	Monto bruto	Provisión por pérdida	Valor en libros
Préstamos hipotecarios residenciales:						
Menos de 50%	-	-	-	44,011	15,404	28,607
51% - 70%	-	-	-	178,715	62,550	116,165
Más de 90%	89,568	35,828	53,740	93,065	37,402	55,663
Total	89,568	35,828	53,740	315,791	115,356	200,435

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En balboas)

4.2.4 Concentración del riesgo de crédito

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En balboas)

2021	Depósitos en bancos	A Valor razonable OUI	A Costo amortizado	Cartera de créditos
Concentración geográfica:				
Panamá	18,269,060	57,875,735	32,482,981	143,946,322
América Latina y el Caribe:				
Cayman Island	-	2,048,420	-	-
Colombia	-	-	-	13,168,253
Costa Rica	-	-	-	53,627,580
Ecuador	-	-	-	11,480,370
El Salvador	-	-	-	47,791,905
Guatemala	-	-	-	113,558,965
Honduras	67,069	-	-	100,298,336
México	-	-	-	11,321,609
Nicaragua	-	-	-	21,254,046
República Dominicana	-	-	-	4,000,000
Países bajos	-	-	-	5,000,000
Estados Unidos de América y Canadá	89,493,376	586,792	-	6,020,000
Europa y otros				
Hong Kong	-	-	-	1,500,000
	<u>107,829,505</u>	<u>60,510,947</u>	<u>32,482,981</u>	<u>532,967,386</u>
Intereses y comisiones descontadas				
no ganadas	-	-	-	(446,290)
Intereses por cobrar	333	338,076	147,075	3,669,652
Pérdidas por cartera de préstamos modificados	-	-	-	(775,454)
Reserva por pérdida esperada	<u>(3,196)</u>	-	<u>(71,585)</u>	<u>(12,060,786)</u>
Total	<u>107,826,642</u>	<u>60,849,023</u>	<u>32,558,471</u>	<u>523,354,508</u>

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

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

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

Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2022
(En balboas)

2022

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

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

Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2022
(En balboas)

2021	Bucket 1, 12 meses PCE	Bucket 2, PCE durante el tiempo de vida	Bucket 3, PCE durante el tiempo de vida	Total
Cartera de crédito a costo amortizado				
Corporativo				
CRC 1- 4 Riesgo bajo razonable	71,653,737	2,000,000	48,185	73,701,922
CRC 5- 6 Monitoreo	298,957,412	68,350,093	757,000	368,064,505
Valor en libros bruto	370,611,149	70,350,093	805,185	441,766,427
Provisión por ECL	(1,189,456)	(2,122,188)	(434,953)	(3,746,597)
Valor en libros	369,421,693	68,227,905	370,232	438,019,830
Comercio - Colectivo				
Corriente	6,240,000	1,590,000	-	7,830,000
1-30 días de atraso	685,471	-	-	685,471
Valor en libros bruto	6,925,471	1,590,000	-	8,515,471
Provisión por ECL	(226,528)	(188,539)	-	(415,067)
Valor en libros	6,698,943	1,401,461	-	8,100,404
Consumo				
Corriente	17,939,402	2,075,979	-	20,015,381
1-30 días de atraso	2,495,085	247,257	-	2,742,342
31-60 días de atraso	-	1,894,216	125,089	2,019,305
61-90 días de atraso	-	182,775	65,852	248,627
Más de 90 días de atraso	-	-	157,782	157,782
Valor en libros bruto	20,434,487	4,400,227	348,723	25,183,437
Provisión por ECL	(235,059)	(225,452)	(173,066)	(633,577)
Valor en libros	20,199,428	4,174,775	175,657	24,549,860
Vivienda				
31-60 días de atraso	-	113,567	-	113,567
Más de 90 días de atraso	-	-	315,791	315,791
Valor en libros bruto	-	113,567	315,791	429,358
Provisión por ECL	-	(8,246)	(115,356)	(123,602)
Valor en libros	-	105,321	200,435	305,756
Tarjeta de crédito				
Corriente	26,380,870	16,860,711	-	43,241,581
1-30 días de atraso	962,415	3,816,018	-	4,778,433
31-60 días de atraso	-	438,775	1,355,799	1,794,574
61-90 días de atraso	-	238,838	1,592,226	1,831,064
Más de 90 días de atraso	-	-	5,427,041	5,427,041
Valor en libros bruto	27,343,285	21,354,342	8,375,066	57,072,693
Provisión por ECL	(839,220)	(2,537,813)	(3,764,910)	(7,141,943)
Valor en libros	26,504,065	18,816,529	4,610,156	49,930,750
Compromisos de préstamos y contratos de garantía				
CRC 1- a 4+ Riesgo bajo a razonable	617,965	-	-	617,965
CRC 5+ a 6 Monitoreo	33,180,557	-	-	33,180,557
Valor en libros bruto	33,798,522	-	-	33,798,522
Provisión por ECL	(67,538)	-	-	(67,538)
Provisión por ECL (tarjeta saldo 0.00)	(105,960)	-	-	(105,960)
Valor en libros	33,625,024	-	-	33,625,024
Total cartera créditos	425,314,392	97,808,229	9,844,765	532,967,386
Intereses por cobrar	2,088,799	1,477,035	103,818	3,669,652
Intereses y comisiones descontadas no ganadas				(446,290)
Pérdidas por cartera de préstamos modificados				(775,454)
Saldo reserva	(2,490,263)	(5,082,238)	(4,488,285)	(12,060,786)
Total valor en libros	424,912,928	94,203,026	5,460,298	523,354,508
Total operaciones fuera de balance	33,798,522	-	-	33,798,522

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En balboas)

Incorporación de información con visión prospectiva

Para el año que termina el 31 de diciembre de 2022, y dado a los efectos en la economía producto de la pos-pandemia, el Banco realizó la actualización de cada uno de los parámetros del Modelo de Pérdida Esperada de IFRS9 entre ellos: Probabilidades de Incumplimiento(PD), Loss Given Default (LGD), Modelo Forward Looking, Factor CCF y ponderaciones de tres de escenarios del modelo Forward Looking. El impacto de estos ajustes fue un incremento en la provisión para pérdidas esperadas por valor de B/.491 mil aproximadamente. Además se migró la cartera modificada al Acuerdo 004-2013 para ser administrada y gestionada bajo los parámetros que rigen dicho acuerdo.

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

- i. **Variables de ciclo económico:** Variables que nos indica la actividad económica y su ciclo de negocios, entre ellas están : Índice Mensual de Actividad Económica ,Crédito Interno,Exportaciones Totales y las Importaciones de Bienes de Consumo.

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.

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. Dado que en periodo 2022 en Banco realizó la actualización de los parámetros del Modelo de Pérdida Esperada, se tomo la determinación de excluir de las ponderaciones este escenario.

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En balboas)

El cuadro a continuación, muestra los escenarios los cuales son aplicados a la cartera de acuerdo a la vulnerabilidad que tengan los diferentes sectores económicos que la compongan:
31 de diciembre 2022:

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	7.5%	4.0%	4.0%	-6.0%	4.8%
2023	4.5%	-0.5%	2.0%	-6.5%	3.8%
2024	4.0%	-0.5%	2.0%	-8.0%	2.8%
2025	5.0%	1.0%	2.0%	-8.5%	1.8%
2026	5.0%	1.0%	2.0%	-8.5%	1.8%

31 de diciembre 2021:

Año	Escenario central						
	Imp	IMAE	M1	CRI	IPC	TML	M2
2021	20.0%	8.0%	9.0%	-1.0%	2.5%	0.0%	6.0%
2022	15.0%	6.0%	8.0%	2.0%	2.5%	0.0%	4.0%
2023	8.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%
2024	8.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%
2025	8.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%
2026	8.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%

Año	Escenario magnificado						
	Imp	IMAE	M1	CRI	IPC	TML	M2
2021	6.0%	2.0%	6.5%	-3.0%	2.0%	0.7%	5.0%
2022	1.0%	0.0%	5.5%	0.0%	2.0%	0.7%	3.0%
2023	8.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%
2024	8.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%
2025	8.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%
2026	8.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%

Año	Escenario recuperación en V						
	Imp	IMAE	M1	CRI	IPC	TML	M2
2021	34.0%	14.0%	11.5%	1.0%	3.0%	-0.7%	7.0%
2022	29.0%	12.0%	10.5%	4.0%	3.0%	-0.7%	5.0%
2023	8.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%
2024	8.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%
2025	8.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%
2026	8.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%

Año	Escenario crisis de confianza						
	Imp	IMAE	M1	CRI	IPC	TML	M2
2021	-8.0%	-4.0%	3.6%	-5.0%	1.4%	1.3%	4.0%
2022	-13.0%	-6.0%	2.6%	-2.0%	1.4%	1.3%	2.0%
2023	8.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%
2024	8.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%
2025	8.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%
2026	8.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2022
(En balboas)**

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:

2022	Reserva reportada (*)	Escenarios		
		ESC Central	Recuperación en V	Magnificado
	9,786,023	9,792,800	9,632,058	9,986,730
Variación de lo reportado		6,777	(153,965)	200,707
Variación porcentual		0.07%	-1.57%	2.05%

2021	Reserva reportada (*)	Escenarios			
		ESC Central	Recuperación en V	Magnificado	Crisis de confianza
	12,060,785	11,068,316	10,424,176	12,978,550	13,968,540
Variación de lo reportado		(992,469)	(1,636,609)	917,765	1,907,755
Variación porcentual		-8.23%	-13.57%	7.61%	15.82%

(*) Excluye provisión de tarjetas de crédito con saldo 0 y provisión de cartas de crédito.

Al 31 de diciembre, la provisión por pérdida crediticia esperada por clase de instrumento financiero se detalla a continuación:

	2022	2021
Cartera de crédito a costo amortizado	9,786,023	12,060,786
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	419,294	207,109
Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	11,704	120,095
Activos financieros a costo amortizado	450,543	71,585
Operaciones contingentes	198,993	157,421
Total	10,866,557	12,616,996

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En balboas)

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

	2022	2021
Cartera de crédito a costo amortizado		
Corriente	583,026,244	461,298,393
De 1 a 30 días	20,290,397	59,713,057
De 31 a 60 días	2,666,329	3,927,446
De 61 a 90 días	5,728,330	2,079,691
De 91 a 180 días	983,273	5,402,189
Más de 180 días	3,758,356	546,610
Total morosidad	33,426,685	71,668,993
Total	616,452,929	532,967,386
Intereses por cobrar	4,080,658	3,669,652
Comisiones descontadas no ganadas	(775,385)	(446,290)
Ajuste por cartera de préstamos modificados	2,684	(775,454)
Provisión por pérdida esperada	(9,786,023)	(12,060,786)
Total	609,974,863	523,354,508
Compromisos de préstamos y contratos de garantías		
Corriente	36,803,108	33,798,522

4.3 Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero se reduzca por causa de cambios en las tasas de interés, en las tasas de cambio monetario, en los precios accionarios y otras variables financieras, así como la reacción de los participantes de los mercados a eventos políticos y económicos.

Los riesgos de mercado surgen por posiciones abiertas en moneda, tasas de interés o acciones, los cuales están expuestos a movimientos de mercados generales y específicos y a cambios en el nivel de volatilidad de las tasas o precios de mercado, tales como las tasas de interés, margen de crédito, las tasas de cambio de moneda y los precios de las acciones. El Banco identifica la exposición a los riesgos de mercado, ya sea como cartera negociable o no negociable.

La exposición del Banco a los riesgos de mercado, tanto simples como multidimensionales, es consecuencia de variaciones en los factores de riesgo que afectan a los precios de mercado.

Los riesgos de mercado que surgen de las actividades negociables y no negociables son atendidos en el ALCO. Periódicamente se presentan informes a la Junta Directiva.

4.3.1 Administración del riesgo de mercado

El objetivo de la administración del riesgo de mercado del Banco 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 Banco.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En balboas)

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.

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 Banco;
- Monitoreo de los riesgos y presentación de reportes sobre ellos.

4.3.2 Riesgo de tasa de interés

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

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

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

2022	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Sobre 5 años	Intereses por cobrar	Reserva por pérdida esperada	Total
Activos financieros:							
Depósitos en bancos	75,612,098	-	-	-	5,525	(89,832)	75,527,791
Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	-	3,941,300	-	593,664	39,709	-	4,574,673
Activos financieros a costo amortizado	8,843,039	23,386,565	80,896,201	30,059,289	1,670,746	(450,543)	144,405,297
Cartera de créditos	493,148,714	79,446,596	41,335,921	2,521,699	4,080,657	(9,786,023)	610,747,564
Total de activos financieros	577,603,851	106,774,461	122,232,122	33,174,652	5,796,637	(10,326,398)	835,255,325
Pasivos financieros:							
Depósitos de bancos	15,845,277	-	-	-	1,264	-	15,846,541
Depósitos de clientes	328,735,884	262,901,114	143,867,142	437,568	1,443,300	-	737,385,008
Obligaciones y colocaciones	49,280,534	447,937	2,191,271	225,168	-	-	52,144,910
Deuda subordinada	-	-	5,000,000	12,500,000	317,778	-	17,817,778
Total de pasivos financieros	393,861,695	263,349,051	151,058,413	13,162,736	1,762,342	-	823,194,237
Total gap de interés	183,742,156	(156,574,590)	(28,826,291)	20,011,916	4,034,295	(10,326,398)	12,061,088

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En balboas)

2021	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Sobre 5 años	Intereses por cobrar	Reserva por pérdida esperada	Total
Activos financieros:							
Depósitos en bancos	107,829,505	-	-	-	333	(3,196)	107,826,642
Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	10,413,825	19,812,197	19,745,342	10,539,583	338,076	-	60,849,023
Activos financieros a costo amortizado	2,498,626	9,383,778	18,840,806	1,759,771	147,075	(71,585)	32,558,471
Cartera de créditos	418,216,187	16,089,622	98,136,760	524,817	3,669,652	(12,060,786)	524,576,252
Total de activos financieros	538,958,143	45,285,597	136,722,908	12,824,171	4,155,136	(12,135,567)	725,810,388
Pasivos financieros:							
Depósitos de bancos	24,823,074	-	-	-	13,215	-	24,836,289
Depósitos de clientes	262,914,776	171,893,466	179,508,356	5,318,425	1,127,770	-	620,762,793
Obligaciones y colocaciones	28,641,518	535,667	2,016,048	506,197	-	-	31,699,430
Deuda subordinada	-	-	10,000,000	7,500,000	333,333	-	17,833,333
Total de pasivos financieros	316,379,368	172,429,133	191,524,404	13,324,622	1,474,318	-	695,131,845
Total gap de interés	222,578,775	(127,143,536)	(54,801,496)	(500,451)	2,680,818	(12,135,567)	30,678,543

Conforme a los contratos de préstamos, las tasas de intereses son ajustables a opción del banco. Dado a esto y con excepción de los créditos back to back, las operaciones con esta opción de conversión han sido alocadas en el bucket de 3 meses ya que la Administración considera que tiene el mecanismo legal y operacional de realizar esta conversión en este período de tiempo.

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

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

A continuación se resume el impacto:

	Sensibilidad en el ingreso neto de interés			
	2022	2021	2022	2021
	100pb de Incremento		100pb de Descenso	
Al final del año	(207,533)	179,632	129,010	208,188
Promedio del año	(118,236)	109,833	(102,347)	146,886
Máximo del año	177,549	179,632	129,010	432,930
Mínimo del año	(259,287)	38,256	(240,783)	(62,621)

	Sensibilidad en otras utilidades integrales			
	2022	2021	2022	2021
	100pb de Incremento		100pb de Descenso	
Al final del año	(61,821)	(1,423,777)	61,826	1,424,068
Promedio del año	(534,009)	(1,290,884)	534,039	1,290,962
Máximo del año	(16,477)	(652,605)	1,373,858	1,593,206
Mínimo del año	(1,373,799)	(1,593,150)	16,481	652,658

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En balboas)

4.4 Riesgo de liquidez

Riesgo de liquidez es el riesgo de que el Banco no pueda cumplir con compromisos y obligaciones financieras debido a escasez de los recursos líquidos para cubrirlos. Esta contingencia puede obligar al Banco 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. Se identificará y gestionará el riesgo de liquidez, a través de la administración de sus activos y pasivos.

4.4.1 Proceso de administración del riesgo de liquidez

El proceso de administración del riesgo de liquidez del Banco según es llevado a cabo y monitoreado por el ALCO, incluye:

- El mantenimiento constante de la liquidez 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 Banco mantiene una presencia activa en los mercados globales de dinero para evitar que esto suceda;
- Monitoreo del índice de liquidez del estado de situación financiera contra requerimientos internos y regulatorios; y
- 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.

El monitoreo y el reporte se convierten en la medición y proyección del flujo de efectivo para el próximo día, semana y mes respectivamente, ya que estos son períodos fundamentales para la administración de liquidez. El punto de partida para esas proyecciones es un análisis de los vencimientos contractuales de los pasivos financieros y la fecha de cobro esperada de los activos financieros.

La función de tesorería del Banco ejecuta la estrategia de liquidez y financiación del Banco en cooperación con las otras unidades de negocio del Banco. La estrategia de liquidez y financiación del Banco es determinada de acuerdo con los requerimientos regulatorios locales relevantes. La operación del Banco 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 Banco.

4.4.2 Enfoque de financiación

El riesgo de liquidez tiene dos dimensiones definidas como: el riesgo de liquidez de fondeo (pasiva) y el riesgo de liquidez de mercado (activa) y de la correlación existente entre las mismas.

- Consecución de fondos - Es la capacidad del Banco de gestionar retiros o cambios inesperados en las condiciones de las fuentes de financiamiento (depósitos de clientes, financiamientos recibidos, entre otros).
- Condiciones de mercado de los activos - Proviene de las dificultades relacionadas con los cambios en las condiciones de mercado que afecten la rápida liquidación de los activos con pérdidas en el valor de los mismos.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En balboas)

4.4.3 Exposición al riesgo de liquidez

El Banco utiliza el índice de liquidez legal como medida clave para la administración del riesgo de liquidez. Es el índice de activos líquidos netos sobre depósitos recibidos de clientes. Los activos líquidos netos son el efectivo y equivalente de efectivo y títulos de deuda, para los cuales exista un mercado activo y líquido, depósitos con vencimientos menores a 186 días y abonos de obligaciones con vencimientos no mayor de 186 días.

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

	2022	2021
Al final del año	59.17%	59.04%
Promedio del año	56.75%	61.88%
Máximo del año	61.88%	74.71%
Mínimo del año	50.17%	54.09%

Reservas de liquidez

El Banco mantiene un grupo de activos líquidos que representa la fuente primaria de liquidez en los escenarios de estrés. Su composición está sujeta a límites designados para reducir la concentración de los riesgos que son monitoreados sobre una base continua. Las reservas de liquidez del Banco son analizadas a continuación:

2022	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
Efectivo y saldos en otros bancos	76,137,839	76,137,839
Bonos y letras de gobierno centrales	76,992,189	76,992,189
Otros instrumentos	51,470,146	51,470,146
Total de activos	<u>204,600,174</u>	<u>204,600,174</u>
2021	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
Efectivo y saldos en otros bancos	108,294,585	108,294,585
Bonos y letras de gobierno centrales	34,778,409	34,778,409
Otros instrumentos	58,201,503	58,201,503
Total de activos	<u>201,274,497</u>	<u>201,274,497</u>

La liquidez contingente está disponible además de los activos considerados en la liquidez conjunta, en la forma de que los activos sin restricción puedan ser usados como garantía para tener acceso a financiación asegurada o que pueden ser vendidos directamente.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En balboas)

La información a continuación muestra los flujos de efectivo de los activos y pasivos financieros y los compromisos de préstamos agrupados por vencimientos basados en el período remanente en la fecha del estado de situación financiera respecto a la fecha de vencimiento contractual:

	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Sobre 5 años	Intereses por cobrar	Reserva por pérdida esperada	Total
2022							
Activos financieros:							
Depósitos en bancos	75,612,098	-	-	-	5,525	(89,832)	75,527,791
Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	-	3,941,300	-	593,664	39,709	-	4,574,673
Activos financieros a costo amortizado	8,843,039	23,386,565	80,896,201	30,059,289	1,670,746	(450,543)	144,405,297
Cartera de créditos	199,195,572	234,149,091	148,334,757	34,773,509	4,080,658	(9,786,023)	610,747,564
Total de activos financieros	283,650,709	261,476,956	229,230,958	65,426,462	5,796,638	(10,326,398)	835,255,325
Pasivos financieros:							
Depósitos de bancos	15,845,277	-	-	-	1,264	-	15,846,541
Depósitos de clientes	328,735,884	262,901,114	143,867,142	437,568	1,443,300	-	737,385,008
Obligaciones bancarias y financieras	49,280,534	447,937	2,191,271	225,168	-	-	52,144,910
Deuda subordinada	-	-	5,000,000	12,500,000	317,778	-	17,817,778
Total de pasivos financieros	393,861,695	263,349,051	151,058,413	13,162,736	1,762,342	-	823,194,237
	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Sobre 5 años	Intereses por cobrar	Reserva por pérdida esperada	Total
2021							
Activos financieros:							
Depósitos en bancos	107,829,505	-	-	-	333	(3,196)	107,826,642
Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	10,413,825	19,812,197	19,745,342	10,539,583	338,076	-	60,849,023
Activos financieros a costo amortizado	2,498,626	9,383,778	18,840,806	1,759,771	147,075	(71,585)	32,558,471
Cartera de créditos	138,965,481	154,544,802	214,394,352	25,062,751	3,669,652	(12,060,786)	524,576,252
Total de activos financieros	259,707,437	183,740,777	252,980,500	37,362,105	4,155,136	(12,135,567)	725,810,388
Pasivos financieros:							
Depósitos de bancos	24,823,074	-	-	-	13,215	-	24,836,289
Depósitos de clientes	262,914,776	171,893,466	179,508,356	5,318,426	1,127,769	-	620,762,793
Obligaciones bancarias y financieras	28,641,518	535,667	2,016,048	506,197	-	-	31,699,430
Deuda subordinada	-	-	10,000,000	7,500,000	333,333	-	17,833,333
Total de pasivos financieros	316,379,368	172,429,133	191,524,404	13,324,623	1,474,317	-	695,131,845

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En balboas)

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

2022	Valor en libros	Total	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años
Pasivos						
Depósitos de bancos	15,846,541	15,891,496	15,891,496	-	-	-
Depósitos de clientes	737,385,008	755,169,727	333,201,530	280,975,106	140,537,350	455,741
Obligaciones y colocaciones	52,144,910	52,144,909	49,280,533	576,109	2,288,267	-
Deuda subordinada	17,817,778	25,300,000	-	1,000,000	12,700,000	11,600,000
Total de pasivos	823,194,237	848,506,132	398,373,559	282,551,215	155,525,617	12,055,741
2021	Valor en libros	Total	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años
Pasivos						
Depósitos de bancos	24,836,289	24,836,894	24,836,894	-	-	-
Depósitos de clientes	620,762,793	638,992,487	266,603,040	171,136,211	196,292,470	4,960,766
Obligaciones y colocaciones	31,699,430	31,730,326	28,502,354	724,152	2,133,859	369,961
Deuda subordinada	17,833,333	23,100,000	400,000	1,000,000	14,000,000	7,700,000
Total de pasivos	695,131,845	718,659,707	320,342,288	172,860,363	212,426,329	13,030,727

4.5 Activos financieros disponibles para soportar futuros fondeos

En opinión de la Administración, en el portafolio de inversiones y otros activos financieros del Banco, existen inversiones de alta liquidez (con calificación AAA hasta BBB) por B/.121,670,089 (2021: B/.51,451,875), que pueden ser convertibles en efectivo en un período menor a una semana.

Adicionalmente, el Banco mantiene contratado líneas de fondeo contingente con bancos corresponsales. Ver Nota 17.1.

4.6 Activos financieros dados en garantía

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco mantenía activos financieros reconocidos como depósitos en garantía para operaciones de tarjeta de crédito por B/.810,271 (2021: B/.810,271) los cuales generaron B/.4,450 en concepto de intereses ganados (2021: B/.762), reconocidos en el rubro de otros activos en el estado de situación financiera.

Estos valores no pueden ser revendidos o cancelados ya que los mismos están pactados como depósitos a plazo fijo y a su vez garantizan las operaciones de tarjeta de crédito.

4.7 Riesgo operacional

El riesgo operativo se define como la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias, fallas o inadecuaciones del recurso humano, de los procesos, de la tecnología, de la infraestructura o por la ocurrencia de acontecimientos externos.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(En balboas)

Esta definición incluye el riesgo legal asociado a tales factores. El objetivo del Banco es el de manejar el riesgo operacional, buscando evitar pérdidas financieras y daños en la reputación del Banco.

El Banco ha establecido una política de gestión y administración integral de riesgos aprobada por el Comité de Riesgos, con base a los lineamientos de la Junta Directiva. El Comité de Riesgos mide el riesgo de liquidez, riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo operacional.

La estructura de administración del riesgo operacional ha sido elaborada para proporcionar una segregación de responsabilidades entre los dueños, los ejecutores, las áreas de control y las áreas que se encargan de asegurar el cumplimiento de las políticas y procedimientos. Las unidades de negocios y servicios del Banco asumen un rol activo en la identificación, medición, control y monitoreo de los riesgos operacionales y son responsables por comprender y gerenciar 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.

La implementación de esta estructura de administración de riesgos, ha implicado que el Banco adopte 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 demás riesgos y controles mitigantes. Esto es apoyado con herramientas tecnológicas que permiten documentar, cuantificar y monitorear los riesgos identificados en los diferentes procesos a través de matrices de riesgos. El Departamento de Auditoría Interna a través de sus programas, realiza una labor de aseguramiento del cumplimiento de los procedimientos y controles y junto al Departamento de Administración de Riesgos monitorean la severidad de los riesgos.

Esta metodología tiene como objetivo fundamental añadir el máximo valor razonable en cada una de las actividades de la organización, disminuyendo la posibilidad de fallas y pérdidas.

Para el establecimiento de dicha metodología, el Banco ha destinado recursos para el fortalecimiento del control interno y estructura organizacional, permitiendo una independencia entre las áreas de negocio, control de riesgos y de registro. Lo anterior incluye una debida segregación funcional operativa en el registro, conciliación y autorización transaccional, la cual está documentada a través de políticas definidas, procesos y procedimientos que incluyen estándares de control y de seguridad.

En relación al recurso humano, se han reforzado las políticas existentes de contratación, evaluación y retención del personal, logrando así contar con un personal altamente calificado y con experiencia profesional, el cual tiene que cumplir con diversos procesos de inducción en los diferentes cargos, planes de capacitación y una certificación de entendimiento y aceptación acerca de las políticas de conducta y normas de negocio establecidas en el Código de Ética del Banco.

El Banco 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. Asimismo, se han reforzado las políticas de seguridad de la información, se ha establecido una política de Gestión de Riesgo Tecnológico y se ha definido el plan de recuperación de desastres y continuidad de las actividades del Banco en caso de alguna interrupción.

El Banco cuenta con políticas y procedimientos para la continuidad de negocios, que establece los mecanismos para funcionar ante situaciones de contingencias, garantizando la continuidad ininterrumpida de las operaciones y servicios para nuestros clientes. Estas políticas están enmarcadas en el cumplimiento a cabalidad de los estipulado en el acuerdo No. 11-2018 y en los requerimientos de nuestras oficinas regionales.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En balboas)

Para los períodos 2022 y 2021 en cumplimiento del Acuerdo No. 011-2018, Artículo No.21, el Banco realizó las pruebas de Plan de Continuidad de Negocio durante el cuarto trimestre de 2022, (2021: cuarto trimestre, obteniendo de ellas resultado satisfactorio y comprobando el funcionamiento continuo de las operaciones.

4.8 Administración del riesgo de capital

El Banco administra su capital para asegurar:

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

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

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

El Banco analiza su capital regulatorio aplicando las normas de la Superintendencia de Bancos de Panamá establecidas para los bancos de licencia general, basado en el Acuerdo No. 5-2008, modificado por el Acuerdo No. 4-2009 y por el Acuerdo No. 1-2015, donde se establecen las normas de capital para riesgo de crédito. Al 31 de diciembre de 2022, el Banco presenta fondos de capital de 13.02% sobre sus activos ponderados en base a riesgos (2021: 12.17%). Ver Nota 30.3.

5. Valor razonable de los instrumentos financieros

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

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

5.1 Instrumentos financieros

5.1.1 Jerarquía del 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.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(En balboas)

- Nivel 3 - Técnicas de valuación que incluyen variables significativas que no están basadas en variables de mercado observables.

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

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

Los activos financieros con cambio en otro resultado integral son registradas al valor razonable, basado en los precios de mercado cotizados cuando están disponibles, o el caso de que no estén disponibles, sobre la base de los flujos futuros descontados utilizando tasa de mercado acordes con la calidad del crédito y vencimiento de la inversión.

Cuando los precios de referencia se encuentren disponibles en un mercado activo, los activos financieros con cambio en otro resultado integral son clasificadas dentro del nivel 1 de jerarquía del valor razonable.

Si los precios de valor de mercado no están disponibles o se encuentren disponibles en mercados que no sean activos, el valor razonable es estimado sobre la base de los precios establecidos de otros instrumentos similares, o si estos precios no están disponibles, se utilizan técnicas internas de valuación principalmente modelos de flujos de caja descontados. Este tipo de valores son clasificados dentro de los niveles 2 o 3 de jerarquía del valor razonable de acuerdo con la disponibilidad de los datos de entrada.

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

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

	<u>2022</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
Bonos corporativos y fondo de renta fija, locales	-	-	-	-
Bonos de la República de Panamá	1,979,540	1,979,540	-	-
Bonos corporativos de emisores bancarios	2,595,133	600,679	-	1,994,454
	<u>4,574,673</u>	<u>2,580,219</u>	<u>-</u>	<u>1,994,454</u>
	<u>2021</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
Bonos corporativos y fondo de renta fija, locales	2,653,385	2,066,448	586,937	-
Bonos de la República de Panamá	26,898,874	26,898,874	-	-
Bonos corporativos de emisores bancarios	31,296,764	13,869,723	-	17,427,041
	<u>60,849,023</u>	<u>42,835,045</u>	<u>586,937</u>	<u>17,427,041</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En balboas)

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

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

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

	2022	2021
Saldo inicio del año	17,427,041	28,288,574
Compras	-	22,400,000
Ventas	-	(33,200,000)
Redenciones	(15,400,000)	36,455
Cambio neto en activos financieros a VROU	(43,465)	(24,348)
Intereses	10,878	(73,640)
Saldo al final de año	<u>1,994,454</u>	<u>17,427,041</u>

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

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

2022	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total valor razonable	Total valor en libros
Activos financieros:					
Depósitos en bancos a plazo	-	-	24,505,525	24,505,525	24,505,525
Cartera de créditos	-	-	610,067,691	610,067,691	609,974,863
Inversiones a costo amortizado	121,742,628	7,827,729	7,610,483	137,180,840	144,405,297
Total de activos financieros	<u>121,742,628</u>	<u>7,827,729</u>	<u>642,183,699</u>	<u>771,754,056</u>	<u>778,885,685</u>
Pasivos financieros:					
Depósitos de bancos	-	-	15,837,657	15,837,657	15,846,541
Depósitos a plazo fijo de clientes	-	-	479,619,689	479,619,689	481,081,176
Obligaciones bancarias	-	-	49,079,582	49,079,582	49,138,083
Deuda subordinada	-	-	16,647,171	16,647,171	17,817,778
Total de pasivos financieros	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>561,184,099</u>	<u>561,184,099</u>	<u>563,883,578</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En balboas)

2021	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total valor razonable	Total valor en libros
Activos financieros:					
Depósitos en bancos a plazo	-	-	4,000,333	4,000,333	4,000,333
Cartera de créditos	-	-	518,926,240	518,926,240	523,354,508
Inversiones a costo amortizado	14,095,560	13,869,240	4,504,165	32,468,965	32,558,471
Total de activos financieros	14,095,560	13,869,240	527,430,738	555,395,538	559,913,312
Pasivos financieros:					
Depósitos de bancos	-	-	24,817,303	24,817,303	24,836,289
Depósitos a plazo fijo de clientes	-	-	424,982,163	424,982,163	424,014,742
Obligaciones bancarias	-	-	28,251,624	28,251,624	28,300,000
Deuda subordinada	-	-	16,333,198	16,333,198	17,833,333
Total de pasivos financieros	-	-	494,384,288	494,384,288	494,984,364

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

5.2.1 Activos y pasivos financieros a corto plazo

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

5.2.2 Depósitos en bancos

Los flujos de los depósitos en bancos se descontaron a valor presente a una tasa de 2.67% (2021: 0.05%).

5.2.3 Préstamos

El valor razonable estimado para los préstamos representa la cantidad descontada de flujos de efectivo futuros estimados a recibir. Los flujos de la cartera se descontaron a valor presente a una tasa de 7.33% (2021: 6.67%).

5.2.4 Inversiones a costo amortizado

El valor razonable estimado para las inversiones a costo amortizado se estimó en base a una tasa de descuento de 3.57% (2021: 1.71%).

5.2.5 Depósitos de clientes

El valor razonable de los depósitos a plazo es estimado utilizando la técnica de flujo de caja descontado aplicando las tasas que son ofrecidas para depósitos con términos y vencimientos similares. Los flujos de los depósitos en bancos se descontaron a valor presente a una tasa de 4.95% (2021: 3.15%).

5.2.6 Obligaciones bancarias

El valor razonable estimado representa la cantidad descontada de sus flujos de efectivo utilizando tasas de 5.07% (2021: 1.98%).

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En balboas)

5.2.7 Deuda subordinada

El valor razonable estimado representa la cantidad descontada de flujos de efectivo utilizando tasa de 8.73% (2021: 7.44%).

6. Principios claves de incertidumbre en las estimaciones

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

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

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

6.1 Principios clave de incertidumbre en las estimaciones

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

6.1.1 Pérdidas crediticias esperadas

El Banco revisa la cartera de préstamos para evaluar el deterioro de forma mensual. En la determinación de si una pérdida por deterioro debe ser registrada en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral, el Banco usa varios modelos y supuestos en la estimación de las PCE. El juicio es aplicado en la identificación del modelo más apropiado para cada tipo de activo, así como también para determinar los supuestos usados en esos modelos, incluyendo los supuestos que se relacionen con los orientadores clave del riesgo de crédito. Vea la Nota 3 para más detalles sobre las PCE.

Las siguientes son estimaciones clave que la Administración ha usado en el proceso de aplicación de las políticas contables del Banco y que tienen el efecto más importante en las cantidades reconocidas en los estados financieros (referirse a Nota 3 para más detalles):

- 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 Banco esperaría recibir, teniendo en cuenta los flujos de efectivo provenientes del colateral y de los mejoramientos integrales del crédito.
- Incorporación de información prospectiva (“forward looking”): Cuando mide las PCE el Banco usa información prospectiva razonable y con soportes, que se base en supuestos para el movimiento futuro de los diferentes pronósticos económicos y cómo esos pronósticos se afectarán unos con otros,

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(En balboas)

establecimiento del número y los pesos relativos de los escenarios prospectivos y determinación de la información prospectiva relevante para cada escenario.

- Incremento importante del riesgo de crédito: Tal y como se explica en la Nota 3, las PCE son medidas como una provisión igual a las PCE de 12 meses para los activos de la etapa 1, o las PCE durante el tiempo de vida para los activos de la etapa 2 o los activos de la etapa 3. Un activo se mueve hacia la etapa 2 cuando su riesgo de crédito se ha incrementado de manera importante desde el reconocimiento inicial. La NIIF 9 no define qué constituye un incremento importante en el riesgo de crédito. Al valorar si el riesgo de crédito de un activo se ha incrementado de manera importante, el Banco tiene en cuenta información prospectiva razonable y soportada, tanto cualitativa como cuantitativa.
- Modelos y supuestos usados: El Banco usa varios modelos y supuestos en la medición del valor razonable de activos financieros, así como también en la estimación de las pérdidas crediticias esperadas. 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 indicadores clave del riesgo de crédito.

6.1.2 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 Banco.

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 Banco se apoya en entidades dedicadas a la valoración de instrumentos bursátiles. La tesorería del Banco en estrecha colaboración con los valuadores externos calificados, 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 Banco 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.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En balboas)

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

Cuando los datos no están disponibles y se requiere determinar el valor razonable mediante un modelo de valuación, el Banco 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.

7. Saldos y transacciones entre partes relacionadas

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

2022	Directores y personal gerencial	Compañías relacionadas	Compañías afiliadas	Casa Matriz	Total
Activos					
Depósitos en bancos	-	-	2,336,660	-	2,336,660
Cartera de créditos	3,902,865	10,919,069	-	-	14,821,934
Otros activos	-	30,797,398	33,107	-	30,830,505
Total de activos	<u>3,902,865</u>	<u>41,716,467</u>	<u>2,369,767</u>	<u>-</u>	<u>47,989,099</u>
Pasivos					
Depósitos de bancos	-	-	5,051,654	1,288,848	6,340,502
Depósitos de clientes	799,874	11,131,509	11,029,249	-	22,960,632
Deuda subordinada	1,010,000	1,010,000	-	-	2,020,000
Otros pasivos	-	327,684	48,087	-	375,771
Total de pasivos	<u>1,809,874</u>	<u>12,469,193</u>	<u>16,128,990</u>	<u>1,288,848</u>	<u>31,696,905</u>
Ingresos					
Ingresos por intereses	267,013	552,135	65,498	-	884,646
Ingresos por comisiones	9,690	12,335	40,795	5,790	68,610
Otros ingresos	-	1,087,000	-	-	1,087,000
Total de ingresos	<u>276,703</u>	<u>1,651,470</u>	<u>106,293</u>	<u>5,790</u>	<u>2,040,256</u>
Gastos					
Gastos por intereses	82,684	549,333	67,784	59,596	759,397
Gastos por comisiones	-	49,249	-	-	49,249
Gastos de personal y administrativos	1,883,351	-	-	-	1,883,351
Otros gastos	-	962,912	1,926,140	-	2,889,052
Total de gastos	<u>1,966,035</u>	<u>1,561,494</u>	<u>1,993,924</u>	<u>59,596</u>	<u>5,581,049</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En balboas)

2021	Directores y personal gerencial	Compañías relacionadas	Compañías afiliadas	Casa Matriz	Total
Activos					
Depósitos en bancos	-	-	67,069	-	67,069
Cartera de créditos	4,104,706	3,904,196	-	-	8,008,902
Otros activos	-	12,280,917	3,123	-	12,284,040
Total de activos	4,104,706	16,185,113	70,192	-	20,360,011
Pasivos					
Depósitos de bancos	-	-	14,553,380	3,289,092	17,842,472
Depósitos de clientes	930,348	24,385,995	7,248,173	-	32,564,516
Deuda subordinada	1,010,000	1,010,000	-	-	2,020,000
Otros pasivos	-	71,693	207,565	-	279,258
Total de pasivos	1,940,348	25,467,688	22,009,118	3,289,092	52,706,246
Ingresos					
Ingresos por intereses	296,723	320,380	3,259	-	620,362
Ingresos por comisiones	10,394	13,445	59,722	8,420	91,981
Otros ingresos	-	626,842	-	-	626,842
Total de ingresos	307,117	960,667	62,981	8,420	1,339,185
Gastos					
Gastos por intereses	98,446	519,844	9,223	-	627,513
Gastos por comisiones	-	66,125	-	-	66,125
Gastos de personal y administrativos	2,127,389	-	-	-	2,127,389
Otros gastos	-	832,185	809,793	-	1,641,978
Total de gastos	2,225,835	1,418,154	819,016	-	4,463,005

Al 31 de diciembre de 2022, los depósitos a plazo pasivos de parte relacionada devengan una tasa de interés promedio anual de 3.34% (2021: 3.27%).

Los préstamos otorgados a directores y personal clave de la Administración tienen vencimientos varios que van de enero 2023 hasta diciembre 2026, (2021: enero 2022 hasta febrero 2029) y devengan una tasa de interés anual que oscila entre 3.50% y 17.99% (2021: 4.00% y 30.00%).

El Banco mantiene cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas extranjeras por contratos de servicios administrativos y gastos corporativos regionales, los cuales no generan intereses. Los servicios recibidos de las compañías relacionadas son revisados anualmente. Los costos incurridos por los servicios administrativos corporativos son reconocidos en el rubro de otros gastos en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral.

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

El 19 de mayo de 2022 se firmó una adenda al acuerdo de reconocimiento de deuda entre Alcance International (Panamá), S.A. (relacionada local) y el Banco, bajo una base estimada de B/.11,241,000 con los siguientes términos y condiciones: modificar la tasa de interés de 5.5% a 4.4% para el período 2022 y de 4.4% a 4.0% para el período 2023; este monto es reconocido en el rubro de otros ingresos en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En balboas)

Al 31 de diciembre de 2022, el saldo adeudado por la compañía relacionada es B/.13,119,500 de los cuales B/.532,386 corresponden a intereses (31 de diciembre de 2021: B/.12,486,790 de los cuales B/.1,269,962 correspondía a intereses). El Banco ha reconocido una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre esta cuenta por cobrar por B/.207,109.

En reunión de Junta Directiva de Banco Ficohsa (Panamá), S.A., celebrada el día 24 de junio de 2022, se autorizó realizar un cambio en el modelo de negocio. Este cambio se basa en el proceso que ha iniciado el Banco consistente en la desinversión del negocio de Tarjetas de Créditos no asociadas a su negocio Core (Corporativo y Premier), que implicó ejecutar un cambio de estrategia del Banco y como consecuencia, se realizó la venta de cartera de dicho producto con medidas de alivio a una compañía relacionada. El valor neto de la cartera vendida en medida de alivio es de B/.22,179,392.

Al 31 de diciembre de 2022, se realizó un acuerdo de reconocimiento de deuda entre Assets Business International, S.A. (relacionada local) y el Banco estableciendo una tasa de interés de 4.5% sobre la cuenta por cobrar, el saldo adeudado por la compañía relacionada es B/.18,859,993. El Banco ha reconocido una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre esta cuenta por cobrar por B/.976,223.

8. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación:

	2022	2021
Efectivo	<u>610,048</u>	<u>467,943</u>
Depósitos:		
Depósitos a la vista	51,112,098	103,829,505
Depósitos a plazo	24,505,525	4,000,333
Menos: reserva para pérdidas crediticias esperadas	<u>(89,832)</u>	<u>(3,196)</u>
Total de depósitos en bancos	<u>75,527,791</u>	<u>107,826,642</u>
Total de efectivos y equivalentes de efectivo	<u>76,137,839</u>	<u>108,294,585</u>

9. Activos financieros

9.1 Activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral

Al 31 de diciembre de 2022, el saldo de los activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral se detalla a continuación:

	2022	2021
Inversiones en valores a valor razonable	4,534,964	60,510,947
Intereses por cobrar	<u>39,709</u>	<u>338,076</u>
Total	<u>4,574,673</u>	<u>60,849,023</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En balboas)

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

	2022	2021
Títulos de deuda privada	2,595,133	33,950,149
Títulos de deuda gubernamentales	<u>1,979,540</u>	<u>26,898,874</u>
Total neto	<u>4,574,673</u>	<u>60,849,023</u>

Los títulos de deuda tienen vencimientos entre septiembre 2023 y abril 2029 (2021: enero 2022 y agosto 2030) y devengan una tasa promedio de 3.92% (2021: 3.51%).

El movimiento de las inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral se detalla a continuación:

	2022	2021
Saldo inicio del año	60,849,023	55,042,248
Compras	650,000	58,940,000
Ventas	-	-
Redenciones y cancelaciones	(29,940,000)	(52,976,000)
Cambio neto en activos financieros a VROUI	478,898	(803,144)
Amortización de primas y descuentos	(1,657,880)	615,016
Intereses	(298,368)	30,903
Reclasificación	<u>(25,507,000)</u>	<u>-</u>
Saldo al final de año	<u>4,574,673</u>	<u>60,849,023</u>

El Banco realizó ventas y redenciones en activos financieros a valor razonable con cambios en OCI, generando una ganancia en venta por B/.2,438 (2021: B/.196,596)

Con fecha 01 de julio de 2022, el Banco notificó a la Superintendencia de Bancos de Panamá, su decisión de reclasificar valores del portafolio a valor razonable con cambios en otro resultado integral, a la categoría de costo amortizado, producto de un cambio en el modelo de negocio del Banco. Esta decisión fue aprobada por Junta Directiva del 24 de junio de 2022. El valor en libros de la reclasificación fue efectiva el 30 de junio de 2022 por valor de B/.25,507,000. El saldo de la pérdida no realizada en otros resultados integrales de las inversiones reclasificadas era de B/.2,350,895. La Superintendencia de Bancos de Panamá mediante nota No. SBP-2022-03596, notificó al Banco su aprobación a la reclasificación y brindó instrucciones para el reporte de estas inversiones.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En balboas)

Reserva para pérdidas esperadas

El movimiento en la provisión para pérdidas esperadas sobre los activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral al 31 de diciembre de 2022 se resume a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	<u>PCE a 12 meses</u>	<u>PCE a 12 meses</u>
Saldo al inicio del año (NIIF 9)	120,095	78,286
Total de transferencias	-	-
Provisión PCE cargada a resultado:		
Recálculo de la cartera, neto	(36,418)	(1,801)
Nuevos activos financieros originados	987	106,143
Inversiones canceladas	(72,960)	(62,533)
Total de provisión PCE cargada a resultado	(108,391)	41,809
Saldo al final del año	11,704	120,095

9.2 Activos financieros a costo amortizado

Al 31 de diciembre de 2022, el saldo de los activos a costo amortizado se detalla a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Inversiones a costo amortizado	143,185,094	32,482,981
Intereses por cobrar	1,670,746	147,075
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	(450,543)	(71,585)
Total	144,405,297	32,558,471

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Títulos de deuda privada	60,747,087	16,715,916
Títulos de deuda gubernamentales	84,108,753	15,914,140
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	(450,543)	(71,585)
Total	144,405,297	32,558,471

Los títulos de deuda a costo amortizado tienen vencimientos desde enero 2023 a junio 2031 (2021: desde febrero 2022 a mayo 2030) y devengan una tasa promedio de 4.65% (2021: 3.09%).

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En balboas)

El movimiento de las inversiones a costo amortizado se detalla a continuación:

	2022	2021
Saldo inicio del año	32,630,056	5,294,567
Compras	161,673,000	46,018,570
Ventas	(3,420,000)	(19,476,646)
Redenciones y cancelaciones	(72,008,450)	-
Amortización de primas y descuentos	(1,049,437)	728,417
Intereses	1,523,671	65,148
Reclasificación	25,507,000	-
Sub-total	<u>144,855,840</u>	<u>32,630,056</u>
Provisión para pérdidas sobre activos financieros a costo amortizado	<u>(450,543)</u>	<u>(71,585)</u>
Saldo al final de año	<u>144,405,297</u>	<u>32,558,471</u>

Durante el año 2022 se realizó la venta de papeles por el orden de B/.5,420,000 lo cual generó ganancias de B/.269,356. (2021: B/.9,372,056, ganancia de B/.117,150).

Reserva para pérdidas esperadas

El movimiento en la provisión para pérdidas esperadas sobre los activos financieros a costo amortizado al 31 de diciembre de 2022 se resume a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	<u>PCE a 12 meses</u>	<u>PCE a 12 meses</u>
Saldo al inicio del año (NIIF 9)	71,585	-
Total de transferencias	<u>-</u>	<u>-</u>
Provisión PCE cargada a resultado:		
Recálculo de la cartera, neto	72,030	-
Nuevos activos financieros originados	349,675	71,585
Inversiones canceladas	(42,747)	-
Total de provisión PCE cargada a resultado	<u>378,958</u>	<u>71,585</u>
Saldo al final del año	<u>450,543</u>	<u>71,585</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En balboas)

10. Cartera de créditos

10.1 Cartera de créditos, neta

Al 31 de diciembre, el saldo de los préstamos a clientes se detalla a continuación:

	2022	2021
Cartera de créditos	616,452,929	532,967,386
Intereses por cobrar	4,080,658	3,669,652
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(9,786,023)	(12,060,786)
Ajuste por cartera de préstamos modificados	2,684	(775,454)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	(775,385)	(446,290)
Total	609,974,863	523,354,508

Intereses y comisiones descontadas no ganadas

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

	2022	2021
Saldo al inicio	446,290	249,684
Adiciones	2,962,642	2,374,460
Ingreso reconocido en ganancia o pérdida	(2,633,547)	(2,177,854)
Total	775,385	446,290

El movimiento en la reserva para créditos dudosos al 31 de diciembre de 2022 se detalla a continuación:

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2022
(En balboas)**

2021	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Total
Saldo al inicio del año (NIIF 9)	3,471,544	3,646,870	1,089,682	8,208,096
Transferido a 12 meses	(686,697)	440,078	246,619	-
Transferido durante la vida total sin deterioro crediticio	72,140	(323,236)	251,096	-
Transferido durante la vida total con deterioro crediticio	5,953	20,732	(26,685)	-
Total de transferencias	(608,604)	137,574	471,030	-
Provisión PCE cargada a resultado:				
Recálculo de la cartera, neto	(704,978)	2,484,903	4,447,400	6,227,325
Nuevos activos financieros originados	3,277,417	1,144,022	116,160	4,537,599
Préstamos cancelados	(2,945,116)	(2,331,131)	(187,598)	(5,463,845)
Total de provisión PCE cargada a resultado	(372,677)	1,297,794	4,375,962	5,301,079
Recuperación de préstamos castigados	-	-	837,666	837,666
Préstamos castigados	-	-	(2,286,055)	(2,286,055)
Saldo al final del año	2,490,263	5,082,238	4,488,285	12,060,786

A continuación la cartera de préstamos se presenta de acuerdo a la distribución por actividad económica al 31 de diciembre:

	2022		
	Interno	Externo	Total
Comercio	24,452,214	108,626,050	133,078,264
Construcción	-	5,249,957	5,249,957
Servicios	12,758,438	26,532,157	39,290,595
Industrias	22,401,392	209,835,431	232,236,823
Empresas financieras	18,461,958	139,196,926	157,658,884
Personales auto	1,388,251	4,484,333	5,872,584
Personales	27,988,268	13,219,572	41,207,840
Vivienda hipotecaria	-	357,982	357,982
Médicos	1,500,000	-	1,500,000
	108,950,521	507,502,408	616,452,929
Intereses por cobrar	1,320,396	2,760,262	4,080,658
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	(775,385)
Ajuste por cartera de préstamos modificados	-	-	2,684
Provisión por pérdidas esperadas	(3,728,435)	(6,057,588)	(9,786,023)
Total	106,542,482	504,205,082	609,974,863

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En balboas)

	2021		
	Interno	Externo	Total
Comercio	20,534,060	146,932,062	167,466,122
Construcción	3,263,017	7,122,494	10,385,511
Servicios	33,813,791	79,251,995	113,065,786
Industrias	18,145,683	85,468,688	103,614,371
Empresas financieras	5,360,342	50,389,766	55,750,108
Personales auto	2,575,780	7,766,713	10,342,493
Personales	60,253,650	11,659,986	71,913,636
Vivienda hipotecaria	-	429,359	429,359
	<u>143,946,323</u>	<u>389,021,063</u>	<u>532,967,386</u>
Intereses por cobrar	1,804,990	1,864,662	3,669,652
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	(446,290)
Pérdida por cartera de préstamos modificados	-	-	(775,454)
Provisión por pérdidas esperadas	(9,991,898)	(2,068,888)	(12,060,786)
Total	<u>135,759,415</u>	<u>388,816,837</u>	<u>523,354,508</u>

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

11. Mobiliario, equipo y mejoras

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

2022	Total	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Mejoras a la propiedad arrendada	Edificio y mejoras propias	En proceso
Costo:						
Al inicio del año	13,555,414	2,228,412	637,027	2,224,141	8,159,798	306,036
Aumentos	355,455	210,061	48,638	8,175	12,987	75,594
Bajas en activos fijos	(7,848)	(2,229)	(5,619)	-	-	-
Reclasificaciones	89,250	374,329	-	-	2,378	(287,457)
Al final del año	<u>13,992,271</u>	<u>2,810,573</u>	<u>680,046</u>	<u>2,232,316</u>	<u>8,175,163</u>	<u>94,173</u>
Depreciación						
Al inicio del año	(3,563,049)	(1,184,022)	(486,167)	(1,032,140)	(860,720)	-
Aumentos	(942,282)	(338,705)	(95,684)	(216,702)	(291,191)	-
Bajas en activos fijos	6,776	1,817	4,959	-	-	-
Al final del año	<u>(4,498,555)</u>	<u>(1,520,910)</u>	<u>(576,892)</u>	<u>(1,248,842)</u>	<u>(1,151,911)</u>	<u>-</u>
Saldos netos	<u>9,493,716</u>	<u>1,289,663</u>	<u>103,154</u>	<u>983,474</u>	<u>7,023,252</u>	<u>94,173</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2022
(En balboas)**

2021	Total	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Mejoras a la propiedad arrendada	Edificio y mejoras propias	En proceso
Costo:						
Al inicio del año	13,076,030	2,045,842	567,001	2,222,878	8,159,798	80,511
Aumentos	350,491	53,677	70,026	1,263	-	225,525
Reclasificaciones	128,893	128,893	-	-	-	-
Al final del año	13,555,414	2,228,412	637,027	2,224,141	8,159,798	306,036
Depreciación						
Al inicio del año	(2,676,827)	(904,578)	(400,518)	(916,265)	(455,466)	-
Aumentos	(886,222)	(279,444)	(85,649)	(224,741)	(296,388)	-
Reclasificaciones	-	-	-	108,866	(108,866)	-
Al final del año	(3,563,049)	(1,184,022)	(486,167)	(1,032,140)	(860,720)	-
Saldos netos	9,992,365	1,044,390	150,860	1,192,001	7,299,078	306,036

12. Activos intangibles

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

2022	Total	Software adquirido	Software desarrollado	Licencias	En proceso
Costo:					
Al inicio del año	7,327,410	3,797,318	257,061	3,273,031	-
Adiciones	717,106	29,278	11,920	675,908	-
Descartes	(485,224)	-	-	(485,224)	-
Reclasificaciones	378,459	34,570	85,981	257,908	-
Al final del año	7,937,751	3,861,166	354,962	3,721,623	-
Amortización:					
Al inicio del año	(4,552,813)	(1,393,616)	(232,421)	(2,926,776)	-
Amortización del año	(901,960)	(344,522)	(15,740)	(541,698)	-
Descartes	484,938	-	-	484,938	-
Al final del año	(4,969,835)	(1,738,138)	(248,161)	(2,983,536)	-
Saldos netos	2,967,916	2,123,028	106,801	738,087	-

2021	Total	Software adquirido	Software desarrollado	Licencias	En proceso
Costo:					
Al inicio del año	6,939,639	3,542,531	257,061	2,938,225	201,822
Adiciones	537,402	232,652	-	304,750	-
Reclasificaciones	(149,631)	22,135	-	30,056	(201,822)
Al final del año	7,327,410	3,797,318	257,061	3,273,031	-
Amortización:					
Al inicio del año	(3,774,260)	(1,040,985)	(227,884)	(2,505,391)	-
Amortización del año	(778,553)	(352,631)	(4,537)	(421,385)	-
Al final del año	(4,552,813)	(1,393,616)	(232,421)	(2,926,776)	-
Saldos netos	2,774,597	2,403,702	24,640	346,255	-

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2022**

(En balboas)

13. Activos por derecho de uso

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

2022	Total	Espacio para agencia	Espacio para publicidad	Parqueos
Activo				
Al inicio del año	4,984,431	4,355,033	456,733	172,665
Aumentos	2,564,876	2,564,876	-	-
Bajas en activos	(4,527,698)	(4,355,033)	-	(172,665)
Al final del año	<u>3,021,609</u>	<u>2,564,876</u>	<u>456,733</u>	<u>-</u>
Depreciación				
Al inicio del año	(2,011,620)	(1,799,756)	(137,865)	(73,999)
Depreciación del año	(649,339)	(601,216)	(46,095)	(2,028)
Bajas en activos	2,477,752	2,401,725	-	76,027
Al final del año	<u>(183,207)</u>	<u>753</u>	<u>(183,960)</u>	<u>-</u>
Saldos netos	<u>2,838,402</u>	<u>2,565,629</u>	<u>272,773</u>	<u>-</u>
2021	Total	Espacio para agencia	Espacio para publicidad	Parqueos
Activo				
Al inicio del año	4,984,431	4,355,033	456,733	172,665
Adiciones	-	-	-	-
Al final del año	<u>4,984,431</u>	<u>4,355,033</u>	<u>456,733</u>	<u>172,665</u>
Depreciación				
Al inicio del año	(1,341,049)	(1,199,947)	(91,769)	(49,333)
Depreciación del año	(670,571)	(599,809)	(46,096)	(24,666)
Al final del año	<u>(2,011,620)</u>	<u>(1,799,756)</u>	<u>(137,865)</u>	<u>(73,999)</u>
Saldos netos	<u>2,972,811</u>	<u>2,555,277</u>	<u>318,868</u>	<u>98,666</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En balboas)

14. Otros activos

Los otros activos al 31 de diciembre, se detallan a continuación:

	2022	2021
Cuentas por cobrar compañías relacionadas, neto	30,830,505	12,284,040
Depósitos en garantía	863,174	878,934
Cuentas varias por cobrar	719,861	232,013
Fondo de cesantía	711,593	627,519
Transacciones con clientes en proceso de formalización	427,469	235,262
Gastos pagados por anticipado	418,234	177,215
Anticipo para adquisición de activos y proyectos en proceso	218,324	594,910
Impuesto sobre la renta - pagado por adelantado	76,043	76,043
Comisiones diferidas	31,548	80,650
Cuentas por cobrar seguros - clientes	26,332	53,380
Otros	251,646	92,073
Total	<u>34,574,729</u>	<u>15,332,039</u>

15. Depósitos de bancos

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

	2022	2021
Depósitos a la vista	5,349,499	14,514,236
Depósitos de ahorro	495,778	308,838
Depósitos a plazo fijo	10,001,264	10,013,215
Total	<u>15,846,541</u>	<u>24,836,289</u>

La tasa de interés anual promedio que devengaban los depósitos de bancos oscilaba entre 0.50% y 4.60% (2021: 0.50% y 1.25%).

Los depósitos a plazo fijo tienen fecha de vencimiento entre enero 2023 hasta febrero 2023 (2021: marzo 2022) y devenga una tasa promedio de 4.55% (2021: 0.94%).

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En balboas)

16. Depósitos de clientes

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

	2022	2021
Depósitos a la vista	89,454,177	86,121,742
Depósitos de ahorro	166,849,655	110,626,309
Depósitos a plazo fijo	481,081,176	424,014,742
Total	<u>737,385,008</u>	<u>620,762,793</u>

La tasa de interés anual promedio que devengaban los depósitos de clientes oscilaba entre 0.03% y 6.20% (2021: 0.05% y 5.50%).

17. Obligaciones financieras

	2022	2021
Obligaciones bancarias	49,138,083	28,300,000
Pasivo por arrendamientos	<u>3,006,827</u>	<u>3,399,430</u>
Total	<u>52,144,910</u>	<u>31,699,430</u>

17.1 Resumen de obligaciones y colocaciones

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco mantenía facilidades de crédito otorgadas por bancos corresponsales por B/.234,800,000 (2021: B/.51,600,000) los cuales se han utilizado B/.49,138,083 (2021: B/.28,300,000). Adicionalmente, el Banco mantiene utilizado B/.5,242,277 (2021: B/.5,801,049) para operaciones contingentes de cartas de créditos.

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

	2022	2021
Saldo al inicio del año	28,300,000	5,200,000
Producto de obligaciones bancarias	431,050,090	71,377,533
Cancelación de obligaciones bancarias	<u>(410,212,007)</u>	<u>(48,277,533)</u>
Saldo al final del año	<u>49,138,083</u>	<u>28,300,000</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En balboas)

17.2 Pasivos por arrendamientos

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco mantiene compromisos sobre activos por derecho de uso, los cuales vencen como se muestra a continuación:

	2022	2021
Hasta 1 año	590,388	838,092
Entre 1 y 5 años	2,191,271	2,016,048
5 años o más	225,168	545,290
Total	3,006,827	3,399,430

17.3 Valores comerciales negociables

Mediante resolución fechada el 29 de abril de 2014, la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá autorizó la Emisión y Oferta Pública de un Programa Rotativo de Valores Comerciales Negociables (en adelante los "VCNs") en forma global, rotativa, nominativa, registrados y sin cupones, en varias Series, por un valor nominal de hasta cincuenta millones de dólares (B/.50,000,000), moneda de curso legal de los Estados Unidos de América y con denominaciones o múltiplos de mil balboas (B/.1,000) moneda de curso legal, sujeto al registro de los mismos en la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá y su listado en la Bolsa de Valores de Panamá.

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco no mantiene emisiones VCNs.

18. Deuda subordinada

El cuadro a continuación presenta las emisiones autorizadas al 31 de diciembre de 2022:

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

El emisor podrá redimir los bonos a partir del quinto año a un valor equivalente al 100% del valor nominal, sujeto a previa autorización de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

A continuación se detalla la cartera de deuda subordinada comparativa:

	2022	2021
Capital	17,500,000	17,500,000
Intereses	317,778	333,333
Total	17,817,778	17,833,333

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En balboas)

19. Otros pasivos

El detalle de otros pasivos se resume a continuación:

	2022	2021
Prestaciones laborales	1,256,483	1,278,048
Cuentas por pagar operaciones por liquidar	821,517	9,269,732
Cheques en circulación	549,902	308,655
Gastos acumulados por pagar	469,472	1,252,504
Cuentas por pagar compañías relacionadas	375,771	279,258
Provisión operaciones contingentes	198,993	157,421
Otros contratos por pagar	118,628	334,452
Membresías	850	48,694
Total	<u>3,791,616</u>	<u>12,928,764</u>

El rubro de cuentas por pagar operaciones por liquidar corresponde a transacciones recibidas de clientes vía transferencias bancarias, las cuales se mantenían en proceso de confirmación de datos con el corresponsal. Dichas transacciones fueron aplicadas en el mes siguiente una vez confirmado los fondos recibidos de acuerdo a las políticas del Banco.

20. Ingresos por intereses

	2022	2021
Sobre cartera de créditos	38,171,412	37,955,836
Sobre inversiones en valores	4,257,757	1,836,649
Sobre depósitos en bancos	686,601	76,564
Total	<u>43,115,770</u>	<u>39,869,049</u>

21. Gastos por intereses

	2022	2021
Sobre depósitos de clientes	19,215,319	18,159,422
Sobre deuda subordinada	1,384,444	1,397,333
Sobre obligaciones y colocaciones	896,776	91,269
Sobre pasivo por arrendamientos	224,571	229,761
Total	<u>21,721,110</u>	<u>19,877,785</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En balboas)

22. Ingreso neto por comisiones

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

	2022	2021
Ingresos de comisiones por:		
Tarjetas de crédito	3,454,316	4,780,783
Préstamos y descuentos	1,540,725	856,839
Transferencias, giros, telex y legales	783,327	639,658
Garantías y avales	244,234	472,221
Cartas de crédito y cobranzas documentarias	214,498	229,015
Otras comisiones	363,138	300,265
	<u>6,600,238</u>	<u>7,278,781</u>
Gastos de comisiones por:		
Tarjetas de crédito	1,935,660	1,634,299
Bancos corresponsales	269,110	215,661
Administrativos	49,249	397,140
Estructuración y gestión de colocaciones	-	263
Otras	18,811	17,999
	<u>2,272,830</u>	<u>2,265,362</u>
Ingresos neto de comisiones	<u>4,327,408</u>	<u>5,013,419</u>

23. Otros ingresos

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

	2022	2021
Servicios administrativos afiliada	1,087,000	626,842
Ganancia conversión de divisas	429,573	159,116
Otros ingresos	1,443,040	137,896
Total	<u>2,959,613</u>	<u>923,854</u>

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco reconoció otros ingresos producto de la modificación de contratos de arrendamientos bajo NIIF 16 por B/.394,504; ingresos por comisiones operativas de transacciones estructuradas por B/.363,297 y reversión de gastos no aplicados de períodos anteriores B/.685,239.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En balboas)

24. Gastos de personal

El gasto de personal se detalla a continuación:

	2022	2021
Salarios y otras remuneraciones	6,095,749	5,924,788
Prestaciones laborales	883,850	820,611
Prima de antigüedad	135,274	151,550
Otros	902,450	690,400
Total	<u>8,017,323</u>	<u>7,587,349</u>

25. Gastos administrativos y otros gastos

El detalle de gastos administrativos y otros gastos se resume a continuación:

	2022	2021
Depreciación y amortización	1,845,314	1,664,775
Impuestos bancarios	1,155,938	1,159,420
Servicios administrativos	1,112,141	777,574
Honorarios profesionales	1,008,630	1,066,067
Reparación y mantenimiento	834,871	806,263
Depreciación de activos por derecho de uso	649,339	670,571
Suplementos de oficina y servicios	615,321	625,691
Servicio de atención telefónica	514,044	800,265
Dietas y gastos de directores	325,500	371,000
Publicidad y mercadeo	209,225	138,086
Seguros	170,312	184,187
Cuotas y suscripciones	119,877	120,589
Pérdidas de riesgo operativo	46,853	34,657
Alquileres	37,233	64,142
Otros gastos	662,401	896,076
Total	<u>9,306,999</u>	<u>9,379,363</u>

26. Capital social

El capital social autorizado del Banco es de cuarenta y cuatro millones de dólares (B/.44,000,000) en moneda local, divididos de la siguiente manera:

26.1 Acciones comunes

	2022	2021
Tres mil setecientas (3,700) acciones ordinarias emitidas y en circulación con un valor nominal de diez mil dólares (B/.10,000.00) cada una en moneda local (2021: 3,400).	<u>37,000,000</u>	<u>34,000,000</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En balboas)

26.2 Acciones preferidas

	2022	2021
Autorizadas doscientas mil (200,000) acciones preferidas con un valor nominal de cien dólares cada una lo cual asciende a un monto total de veinte millones de dólares (B/.20,000,000) en moneda local. Al 31 de diciembre de 2022 se mantiene ciento diecinueve mil doscientas (119,200) acciones en circulación, lo cual asciende a un total de once millones novecientos veintemil dólares (B/.11,920,000) en moneda local.	<u>11,920,000</u>	<u>9,800,000</u>

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 (B/.100.00) cien dólares cada una, lo cual asciende a un total de (B/.10,000,000.00) diez millones de dólares, moneda en curso legal de los Estados Unidos de América, toda vez que se cumplen con los presupuestos y características establecidas en el Acuerdo No. 1-2015 modificado por el Acuerdo No. 13-2015 y el Acuerdo No. 1-2021.

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2022, se declararon y pagaron dividendos sobre acciones preferidas por un total de B/.823,770. (2021: B/.133,060).

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En balboas)

27. Compromisos y contingencias

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

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

	0-1	1-5	
2021	Año	Año	Total
Cartas de crédito y créditos documentados	15,393,468	-	15,393,468
Garantías bancarias	9,246,012	9,159,042	18,405,054
Líneas de crédito por desembolsar clientes	90,499,928	18,990,838	109,490,766
Total	115,139,408	28,149,880	143,289,288

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

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

28. Impuesto sobre la renta

Las declaraciones de impuesto sobre la renta de las empresas constituidas en la República de Panamá están sujetas a revisión por las autoridades fiscales por los tres últimos años, inclusive el año terminado el 31 de diciembre de 2022, de acuerdo a regulaciones fiscales vigentes.

De acuerdo a la legislación fiscal panameña vigente, las empresas están exentas del pago de impuesto sobre la renta en concepto de ganancias provenientes de fuente extranjera. También están exentas del pago de impuesto sobre la renta, los intereses ganados sobre depósitos a plazo en bancos locales, los intereses ganados sobre valores del Estado panameño e inversiones en títulos-valores emitidos a través de la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá.

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En balboas)

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

Según Resolución No.201-6785, la Dirección General de Ingresos resolvió, autorizar al Banco para que determine su impuesto sobre la renta utilizando el método tradicional para el período fiscal 2020 y el período siguiente 2021.

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

Con fecha 29 de agosto de 2012, entró a regir la Ley No.52, que reforma las normas relativas a Precios de Transferencia, régimen de precios orientado a regular con fines tributarios las transacciones que se realizan entre partes relacionadas, de manera que las contraprestaciones entre ellas sean similares a las que se realizan entre partes independientes.

De acuerdo a dichas normas, los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas que tengan efectos sobre los ingresos, costos o deducciones en la determinación de la base imponible, para fines del impuesto sobre la renta, del período fiscal en el que se declare o lleve a cabo la operación, deben preparar anualmente un informe de las operaciones realizadas dentro de los seis meses siguientes a la terminación del período fiscal correspondiente (Forma 930). Dichas operaciones deben someterse a un estudio a efectos de establecer que cumplen con el supuesto contemplado en la Ley. A la fecha de estos estados financieros, el Banco se encuentra en proceso de completar dicho análisis; sin embargo, de acuerdo a la Administración no se espera que el mismo tenga un impacto importante en la estimación del impuesto sobre la renta del período.

El rubro con efecto impositivo que compone el activo de impuesto diferido incluido en el estado de situación financiera, es la reserva para posibles préstamos incobrables la cual se detalla a continuación:

	2022
Saldo al inicio del año	-
Aumento	933,040
Saldo final	<u>933,040</u>

El activo diferido se reconoce con base en las diferencias fiscales deducibles considerando sus operaciones pasadas y las utilidades gravables proyectadas, en las cuales influyen las estimaciones de la Administración. En base a resultados actuales y proyectados, la Administración del Banco considera que habrá suficientes ingresos gravables para absorber el impuesto sobre la renta diferido indicado anteriormente.

29. Segmento de operación

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En balboas)

30. Principales leyes y regulaciones aplicables

30.1 Ley bancaria

En la República de Panamá, los bancos están regulados por la Superintendencia de Bancos de Panamá, a través del Decreto Ejecutivo No.52 del 30 de abril de 2008 que adopta el Texto Único del Decreto Ley No.9 del 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley No.2 del 22 de febrero de 2008, así como de Resoluciones y Acuerdos emitidos por esa entidad.

Entre los principales aspectos de esta Ley se incluyen los siguientes: autorización de licencias bancarias, requisitos mínimos de capital y liquidez, supervisión consolidada, procedimientos para la administración de riesgos de créditos y de mercado, para prevención de lavado de dinero, y procedimientos de intervención y liquidación bancaria, entre otros. De igual forma, los bancos estarán sujetos, por lo menos, a una inspección cada dos (2) años realizada por los auditores de la Superintendencia de Bancos de Panamá, para determinar el cumplimiento de las disposiciones del Decreto Ejecutivo No.52 del 30 de abril de 2008 y la Ley No.23 del 27 de abril de 2015 sobre medidas de prevención del blanqueo de capitales, financiamiento del terrorismo y de la proliferación de armas de destrucción masiva.

30.2 Índice de liquidez

Al 31 de diciembre de 2022, el porcentaje del índice de liquidez reportado por el Banco a la Superintendencia de Bancos de Panamá, bajo los parámetros del Acuerdo No. 4-2008, fue de 59.17% (2021: 59.04%).

30.3 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.

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En balboas)

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

	2022	2021
Capital primario (pilar 1)		
Acciones comunes	37,000,000	34,000,000
Utilidades retenidas	3,138,246	-
Otras partidas del resultado integral	(73,282)	(443,790)
Total capital primario ordinario	40,064,964	33,556,210
Menos ajustes regulatorios al cálculo del capital primario ordinario:		
Déficit acumulado	-	(2,104,018)
Otros activos intangibles	(2,967,916)	(2,774,597)
Total capital primario (neto)	37,097,048	28,677,595
Provisión dinámica	6,929,658	6,929,658
Total pilar 1	44,026,706	35,607,253
Acciones preferidas	11,920,000	9,800,000
Capital secundario (pilar 2)		
Deuda subordinada	15,000,000	10,500,000
Total capital regulatorio	70,946,706	55,907,253
Total de activos ponderados en base a riesgo	545,032,333	459,355,828
Índice de adecuación		
Total de capital regulatorio expresado en porcentaje sobre el activo ponderado en base a riesgo	13.02%	12.17%
Total de capital primario expresado en % sobre el activo ponderado en base a riesgo	8.99%	8.38%
Total de capital primario ordinario expresado en % sobre el activo ponderado en base a riesgo	6.81%	6.24%

30.4 Reservas regulatorias

El tratamiento contable para el reconocimiento de pérdidas en préstamos, en inversiones en valores y en bienes adjudicados de prestatarios de conformidad con las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá, difiere en algunos aspectos del tratamiento contable de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), específicamente NIIF 9 y NIIF 5. La Superintendencia de Bancos de Panamá requiere que los bancos de Licencia General apliquen estas normas prudenciales.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En balboas)

La reserva legal se detalla a continuación:

	2022	2021
Reserva para bienes adjudicados	-	211,827
Provisión dinámica	<u>6,929,658</u>	<u>6,929,658</u>
Total	<u>6,929,658</u>	<u>7,141,485</u>

30.4.1 Préstamos y reservas de préstamos

30.4.1.1 Provisiones específicas

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

Con base al Acuerdo No. 4-2013 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, el Banco clasifica los préstamos en cinco categorías de riesgo y determina las provisiones mínimas requeridas por el acuerdo en mención:

Categorías de préstamos	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.

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2022
(En balboas)**

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

2022	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Comercio	548,700,627	1,694,775	16,119,121	500,000	2,000,000	569,014,523
Consumo	44,084,262	914,760	361,830	642,818	1,076,754	47,080,424
Vivienda	-	268,414	-	89,568	-	357,982
Total	592,784,889	2,877,949	16,480,951	1,232,386	3,076,754	616,452,929
Intereses por cobrar	2,959,467	90,539	731,488	22,899	276,265	4,080,658
Comisiones descontadas no ganadas	(775,385)	-	-	-	-	(775,385)
Ajuste por cartera de préstamos modificados	-	-	-	-	-	2,684
Reserva específica	-	(505,874)	(4,522,083)	(942,399)	(3,053,795)	(9,024,151)
Reserva según NIIF	(3,570,075)	(397,395)	(3,814,702)	(523,722)	(1,480,129)	(9,786,023)
2021	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Comercio	429,874,403	5,110,863	14,491,447	-	805,185	450,281,898
Consumo	50,094,665	6,928,594	20,456,278	2,257,708	2,518,885	82,256,130
Vivienda	113,567	178,715	-	93,065	44,011	429,358
Total	480,082,635	12,218,172	34,947,725	2,350,773	3,368,081	532,967,386
Intereses por cobrar	2,239,453	344,349	1,016,879	30,275	38,696	3,669,652
Comisiones descontadas no ganadas	(446,290)	-	-	-	-	(446,290)
Pérdida por cartera de préstamos modificados	-	-	-	-	-	(775,454)
Reserva específica	-	(582,516)	(2,397,051)	(1,454,602)	(1,329,919)	(5,764,088)
Reserva según NIIF	(3,080,556)	(957,538)	(5,061,316)	(1,044,006)	(1,917,370)	(12,060,786)

El Acuerdo No.4-2013 define como vencida cualquier facilidad cuya falta de pago de los importes contractualmente pactados presenten una antigüedad superior a 90 días. Este plazo se computará desde la fecha establecida para el cumplimiento de los pagos. Las operaciones con solo pago al vencimiento y sobregiros, se considerarán vencidos cuando la antigüedad de la falta de pago supere los 30 días, desde la fecha en la que está establecida la obligación de pago.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2022
(En balboas)**

En seguimiento a las disposiciones contempladas en el Acuerdo No. 6-2021 de 22 de diciembre de 2021 "Por medio del cual se establecen los parámetros y lineamientos para la determinación de provisiones aplicables a los créditos de la categoría mención especial modificado y se dictan otras disposiciones", sobre los préstamos registrados en la categoría mención especial modificado, requeridas en el artículo 8 del referido Acuerdo, se presenta el cuadro a continuación:

Préstamos categoría no modificada en base al Acuerdo No. 004-2013

2022	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Comercio	548,700,627	1,694,775	12,843,572	500,000	2,000,000	565,738,974
Consumo	43,498,414	854,942	346,943	632,470	1,057,755	46,390,524
Vivienda	-	268,414	-	89,568	-	357,982
Total	592,199,041	2,818,131	13,190,515	1,222,038	3,057,755	612,487,480
Intereses por cobrar	2,883,450	81,538	382,405	21,129	274,891	3,643,413
Comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	-	-	(775,385)
Reserva específica	-	(500,795)	(3,382,236)	(935,297)	(3,036,009)	(7,854,337)
Reserva según NIIF	(3,559,341)	(392,788)	(3,725,583)	(520,113)	(1,471,492)	(9,669,317)

2021	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Comercio	429,874,403	3,966,380	8,221,044	-	48,185	442,110,012
Consumo	49,640,951	898,260	2,097,699	1,723,327	176,675	54,536,912
Vivienda	-	-	-	-	-	-
Total	479,515,354	4,864,640	10,318,743	1,723,327	224,860	496,646,924
Intereses por cobrar	2,235,064	209,774	327,178	16,560	1,195	2,789,771
Comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	-	-	(446,290)
Reserva específica	-	(577,864)	(1,855,662)	(1,343,431)	(177,034)	(3,953,991)
Reserva según NIIF	(3,028,101)	(160,634)	(1,966,134)	(789,249)	(192,417)	(6,136,535)

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2022
(En balboas)**Préstamos categoría mención especial modificado - Acuerdo 003-2021

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

2021	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Comercio	-	1,144,483	6,270,403	-	757,000	8,171,886
Consumo	567,281	6,209,049	18,358,579	627,446	2,386,221	28,148,576
Vivienda	-	-	-	-	-	-
Total	567,281	7,353,532	24,628,982	627,446	3,143,221	36,320,462
Intereses por cobrar	4,389	134,575	689,701	13,715	37,501	879,881
Pérdida por cartera de préstamos modificados	-	-	-	-	-	(775,454)
Reserva específica	-	(4,652)	(541,389)	(111,171)	(1,152,885)	(1,810,097)
Reserva según NIIF	(52,455)	(796,904)	(3,095,182)	(254,757)	(1,724,953)	(5,924,251)

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2022
(En balboas)**

Al 31 de diciembre, el cuadro a continuación incluye la clasificación de la cartera de préstamos por perfil de vencimiento en base al Acuerdo No. 4-2013:

2022	Vigente	Morosos	Vencidos	Total
Corporativos	561,529,786	4,984,738	2,500,000	569,014,524
Consumo	41,786,856	3,514,695	2,136,854	47,438,405
Total	603,316,642	8,499,433	4,636,854	616,452,929
Intereses por cobrar	3,570,944	203,787	305,927	4,080,658
Comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(775,385)
Ajuste por cartera de préstamos modificados	-	-	-	2,684
Provisión por pérdida esperada	(7,128,295)	(525,576)	(2,132,152)	(9,786,023)
Total	599,759,291	8,177,644	2,810,629	609,974,863
2021	Vigente	Morosos	Vencidos	Total
Corporativos	450,233,713	-	48,185	450,281,898
Consumo	70,777,737	6,007,137	5,900,614	82,685,488
Total	521,011,450	6,007,137	5,948,799	532,967,386
Intereses por cobrar	3,503,093	109,568	56,991	3,669,652
Comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(446,290)
Pérdida por cartera de préstamos modificados	-	-	-	(775,454)
Provisión por pérdida esperada	(7,850,152)	(1,371,703)	(2,838,931)	(12,060,786)
Total	516,664,391	4,745,002	3,166,859	523,354,508

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

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

Al 31 de diciembre de 2022, el total de préstamos en estado de no acumulación asciende a B/.5,104,851 (2021: B/.6,122,481) y los intereses en estado de no acumulación totalizan B/.267,701 (2021: B/.314,580).

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En balboas)

30.4.1.2 Préstamos categoría Mención Especial Modificado

De conformidad con lo requerido por el Artículo 8 del Acuerdo No. 6-2021 de 22 de diciembre de 2021, se presenta a continuación un detalle de la cartera de préstamos categoría mención especial modificado y sus respectivas provisiones y reservas regulatorias al 31 de diciembre de 2022, clasificado según las codificaciones indicadas en la Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0003-2021 y según la etapa de riesgo de la NIIF 9:

31 de diciembre de 2022:

Préstamos categoría mención especial modificado	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Total
Modificado normal	-	529,270	56,578	585,848
Modificado mención especial	-	18,406	41,412	59,818
Modificado subnormal	-	3,275,549	14,886	3,290,435
Modificado dudoso	-	-	10,348	10,348
Modificado irrecuperable	-	-	18,999	18,999
Préstamos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo banco hasta por el monto garantizado	-	-	-	-
Total cartera modificada	-	3,823,225	142,223	3,965,448
Intereses acumulados por cobrar	-	416,333	20,912	437,245
Provisiones				
Provisión NIIF 9	-	96,879	19,828	116,707
Reserva específica - préstamos modificados	-	1,139,551	30,263	1,169,814
Total provisiones y reservas				1,286,521

31 de diciembre de 2021:

Préstamos categoría mención especial modificado	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Total
Modificado normal	-	567,281	-	567,281
Modificado mención especial	-	7,273,941	79,591	7,353,532
Modificado subnormal	-	22,270,208	2,358,774	24,628,982
Modificado dudoso	-	84,645	542,801	627,446
Modificado irrecuperable	-	474,330	2,668,891	3,143,221
Préstamos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo banco hasta por el monto garantizado	-	-	-	-
Total cartera modificada	-	30,670,405	5,650,057	36,320,462
Intereses acumulados por cobrar	-	811,751	68,130	879,881
Provisiones				
Provisión NIIF 9	-	3,228,821	2,695,430	5,924,251
Reserva específica - préstamos modificados	-	-	-	-
Total provisiones y reservas				5,924,251

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(En balboas)

Como se explica en la Nota 31 sobre los efectos de la COVID-19, a partir del 31 de marzo de 2020 el Banco otorgó un período de gracia automático a los prestatarios afectados en sus actividades comerciales o personales por COVID-19, hasta el 30 de junio de 2020. A partir de esa fecha, y como resultado de un acuerdo firmado entre el Gobierno de Panamá y la Asociación Bancaria de Panamá, así como la emisión de la ley No. 156 de moratoria, extendió hasta el 31 de diciembre de 2020 los alivios financieros a quienes resultaron afectados por la COVID-19 y que así lo solicitaron. Estas medidas de alivio financiero consisten principalmente en el otorgamiento de períodos de gracia de capital e intereses a los clientes que hayan visto afectados sus ingresos por la pandemia.

Como parte de la gestión de riesgo del banco, 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 y definir quienes podrán cumplir con sus obligaciones bancarias, cuales tendrán dificultades en hacerlo y quienes definitivamente no podrán cumplir y de esa manera determinar si ha habido un incremento significativo de riesgo y clasificar dichos préstamos de acuerdo con la etapa de deterioro correspondiente. Adicionalmente, se ha llegado a diferentes acuerdos con los clientes según el análisis individual de su capacidad de generar flujos de efectivo necesarios para cumplir con sus obligaciones.

La COVID-19 ha resultado en una disrupción en las actividades económicas que han afectado negativamente, y es probable que continúen afectando negativamente el negocio del Banco, su condición financiera, liquidez y resultados de operaciones. Los flujos de efectivo del banco se han visto disminuidos significativamente como consecuencia de las moratorias antes mencionadas, como se muestra en el siguiente cuadro que detalla el porcentaje del valor de los préstamos mención especial modificado, incluyendo intereses, que al 31 de diciembre de 2022 no presentan pago en sus cuotas contado a partir del último pago de la cuota registrado al momento de la modificación del crédito.

El siguiente cuadro muestra los saldos de préstamos que al cierre del 31 de diciembre de 2022 no presentan pago en sus cuotas contado a partir del último pago de la cuota contractual:

2022	Hasta 90 días	Entre 91 y 120 días	Entre 121 y 180 días	Entre 181 y 270 días	Total
Consumo Corporativo	-	3,931	16,065	3,690	23,686
Total	-	3,931	16,065	3,690	23,686

2021	Hasta 90 días	Entre 91 y 120 días	Entre 121 y 180 días	Entre 181 y 270 días	Total
Consumo Corporativo	558,229	483,724	717,907	17,470,068	19,229,928
Total	558,229	483,724	717,907	17,470,068	19,229,928

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En balboas)

El siguiente cuadro, detalla el porcentaje de préstamos modificados del inciso anterior, que al 31 de diciembre del 2022 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:

	Hasta 90 días	Entre 91 y 120 días	Entre 121 y 180 días	Entre 181 y 270 días
2022				
Consumo	0.00%	0.50%	2.06%	0.47%
Corporativo	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
	Hasta 90 días	Entre 91 y 120 días	Entre 121 y 180 días	Entre 181 y 270 días
2021				
Consumo	1.95%	1.69%	2.51%	61.08%
Corporativo	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

Como se mencionó al inicio de esta Nota, el 11 de septiembre de 2020, la Superintendencia de Bancos de Panamá emitió el Acuerdo No. 9-2020 que modifica el Acuerdo No. 2-2020 de 16 de marzo de 2020, 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 los bancos debían constituir 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.

Mediante Acuerdo No. 6-2021, la Superintendencia de Bancos de Panamá derogó el artículo que requería la provisión genérica indicada en el párrafo anterior, sin embargo, tomando en consideración las nuevas circunstancias derivadas de la COVID-19 y el incremento significativo de riesgo derivado del paso del tiempo, las entidades bancarias no podrán reversar las provisiones previamente constituidas (por resultados o por patrimonio) al corte de noviembre de 2021 para la totalidad de la cartera modificada a esa fecha, de conformidad a lo que establecía el artículo 8 del Acuerdo No. 2-2021.

No obstante lo anterior, en el evento que un crédito modificado sea reestablecido a la aplicación del Acuerdo No. 4-2013 en la categoría normal, las entidades bancarias podrán utilizar de la provisión previamente constituida la porción que le corresponda para constituir la provisión NIIF requerida. Esta disposición estará vigente hasta tanto la Superintendencia de Bancos de Panamá lo determine, en función del comportamiento futuro de la cartera modificada.

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(En balboas)

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 Banco 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 Banco, 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 Banco 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 Banco 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 comportamiento de pago tanto a nivel interno como externo.
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 utilizará 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 Banco.

30.4.1.3 Provisión dinámica

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

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

- a) Componente 1: Resulta de multiplicar un coeficiente Alfa (1.50%) por el monto de los activos ponderados por riesgo clasificados en la categoría normal.
- b) Componente 2: Resulta de multiplicar un coeficiente Beta (5.00%) por la variación trimestral de los activos ponderados por riesgo clasificados en categoría normal si es positiva. Si la variación es negativa, este componente es cero.
- c) Componente 3: Resulta de la variación del saldo de las provisiones específicas en el trimestre.

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En balboas)

30.4.1.4 Restricciones

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

30.4.1.5 Tratamiento contable

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

Al 31 de diciembre de 2022, el monto de la provisión dinámica es de B/.6,929,658 (2021: B/.6,929,658).

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

	2022	2021
Componente 1		
Activos ponderados por riesgo (facilidades crediticias-categoría normal)	<u>461,933,924</u>	<u>369,083,488</u>
Por coeficiente Alfa (1.50%)	6,929,009	5,536,252
Componente 2		
Variación trimestral por coeficiente Beta (5.00%)	1,758,275	987,441
Componente 3		
Variación trimestral de reservas específicas	<u>(4,293,422)</u>	<u>(1,871,235)</u>
Total de provisión dinámica	<u>4,393,862</u>	<u>4,652,458</u>
Restricciones:		
Total de provisión dinámica:		
Mínima (1.25% de los activos ponderados por riesgo - de categoría a normal)	<u>5,774,174</u>	<u>4,613,544</u>
Máxima (2.50% de los activos ponderados por riesgo - categoría a normal)	<u>11,548,348</u>	<u>9,227,087</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En balboas)

30.4.2 Activos adjudicados para la venta

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

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

<u>Años</u>	<u>Porcentaje mínimo de reserva</u>
Primero	10%
Segundo	20%
Tercero	35%
Cuarto	15%
Quinto	10%

Activos obtenidos mediante dación en pago

Al 31 de diciembre 2022, el Banco no mantiene activos en concepto de pago por crédito insoluto (2021: B/.325,887), a requerimiento del Artículo No. 6 del Acuerdo No. 3-2009, el Banco ha establecido una reserva patrimonial (2021: B/.211,826)

	2022	2021
Bienes inmuebles en dación de pago valor inicial	-	325,887
Reserva aplicada	-	(211,826)
Valor actual del bien adjudicado	-	114,061

30.5 **Operaciones fuera de balance**

El Banco ha realizado la clasificación de la operación fuera de balance como normal al 31 de diciembre, en base al Acuerdo No. 4-2013, emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá:

	2022	2021
Cartas de crédito	12,953,852	15,393,468
Garantías bancarias	23,849,256	18,405,054
Líneas de crédito por desembolsar clientes	116,382,295	109,490,766
Total	153,185,403	143,289,288

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 (En balboas)

31. Hechos relevantes en el período de reporte de los estados financieros - COVID-19

La pandemia del coronavirus 2019 (COVID-19) ha afectado a la economía mundial durante 2020 y 2021. Prácticamente todas las industrias enfrentaron desafíos asociados con problemas de liquidez y sectores específicos como el transporte aéreo y de carga, el entretenimiento, el comercio minorista, restaurantes, hotelería y el turismo experimentaron una disminución operativa significativa debido a las medidas de cuarentena adoptadas en los diferentes países, incluyendo Panamá. Sin embargo, para diciembre 2022 estos efectos adversos han comenzado a disminuir debido a la reactivación económica que ha permitido la reanudación del desarrollo de la actividad productiva, logrando una mejora en los niveles de empleo, ingreso de los hogares, la contención de la inflación entre otros.

Esta situación fue evaluada periódicamente durante el año terminado el 31 de diciembre de 2022 por la Administración para tomar todas las medidas oportunas. Los efectos sobre el desempeño y la posición financiera del Banco se incluyen en las notas adjuntas de los Estados Financieros, en donde el impacto más importante se encuentra en las provisiones para pérdidas esperadas según se revela en la Nota 4.2.1 y la Nota 30.4.1.2 de préstamos modificados.

Asimismo, el Banco consideró el entorno económico actual, incluyendo los efectos de la pandemia de COVID-19 sobre el negocio en la preparación del Estado de Situación Financiera, teniendo en cuenta la mejor información confiable disponible y las estimaciones realizadas a la fecha de preparación y emisión de los estados financieros consolidados, relacionados con una pandemia de esta magnitud.

La Administración del Banco continuará monitoreando y modificando las estrategias operativas y financieras para mitigar los posibles riesgos que pudieran afectar su negocio en el corto, mediano y largo plazo.

32. Eventos posteriores

El Banco ha evaluado los eventos posteriores al 31 de diciembre de 2022, para valorar la necesidad de posible reconocimiento o revelación en los estados financieros adjuntos. Tales eventos fueron evaluados hasta el 30 de enero de 2023 la fecha en que estos estados financieros estaban disponibles para emitirse. Con base a esta evaluación se determinó que no se produjeron acontecimientos posteriores que requieran el reconocimiento o revelación en los estados financieros.

33. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2022, han sido revisados por la Administración y autorizados para su emisión el 30 de enero de 2023.

* * * * *