

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Estados financieros interinos condensados por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2023.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Estados financieros interinos condensados por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2023

Contenido	Páginas
Carta de la administración	1
Estado condensado de situación financiera	2
Estado condensado de ganancia o pérdida y otro resultado integral	3
Estado condensado de cambios en el patrimonio	4
Estado condensado de flujos de efectivo	5
Notas a los estados financieros interinos condensados	6 - 54



BFP-CON-2023-027

Panamá, 02 de mayo 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 marzo de 2023.

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 marzo de 2023.

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 condensado de situación financiera**31 de marzo de 2023**

(En balboas)

	Notas	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7, 28	95,751,594	76,137,839
Activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	8.1	19,410,773	4,574,673
Activos financieros a costo amortizado	8.2	140,362,675	144,405,297
Cartera de créditos, neta	10, 28	637,889,604	609,974,863
Activos por impuestos diferidos		1,120,909	933,040
Mobiliario, equipo y mejoras	10	9,338,817	9,493,716
Activos intangibles	11	1,999,929	2,051,054
Activos por derecho de uso, neto	12	2,701,967	2,838,402
Otros activos	13, 28	36,431,706	35,491,591
Total de activos		945,007,974	885,900,475
Pasivos y patrimonio			
Pasivos			
Depósitos de bancos	14, 28	22,558,772	15,846,541
Depósitos de clientes	15, 28	781,295,456	737,385,008
Obligaciones bancarias y financieras	16, 28	52,781,854	52,144,910
Deuda subordinada	17, 28	17,783,333	17,817,778
Otros pasivos	18, 28	9,474,551	3,791,616
Total de pasivos		883,893,966	826,985,853
Patrimonio			
Capital social	25.1	37,000,000	37,000,000
Acciones preferidas	25.2	12,720,000	11,920,000
Cambios netos en otro resultado integral		(350,177)	(73,282)
Reserva legal		6,929,658	6,929,658
Utilidad (déficit) acumulado		4,814,527	3,138,246
Total de patrimonio		61,114,008	58,914,622
Total de pasivos y patrimonio		945,007,974	885,900,475

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Estado condensado de ganancia o pérdida y otro resultado integral**Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2023**

(En balboas)

	Notas	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Ingresos por intereses	19, 28	13,000,009	9,716,816
Gastos por intereses	20, 28	<u>(6,828,642)</u>	<u>(4,880,509)</u>
Ingresos financieros netos		6,171,367	4,836,307
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	7, 8, 9, 10, 18	<u>(1,658,360)</u>	<u>(1,496,273)</u>
Provision por cartera de préstamos modificados y cuentas por cobrar		<u>25,496</u>	<u>(431,939)</u>
Ingresos financieros netos después de reservas para pérdidas crediticias esperadas		<u>4,538,503</u>	<u>2,908,095</u>
Ingresos por comisiones		1,703,650	1,681,482
Gastos por comisiones		<u>(547,478)</u>	<u>(499,364)</u>
Ingresos neto por comisiones	21, 28	<u>1,156,172</u>	<u>1,182,118</u>
Ganancia realizada en venta de inversiones		67,943	(110)
Otros ingresos	22, 28	<u>412,764</u>	<u>615,862</u>
Total de ingresos netos		<u>6,175,382</u>	<u>4,705,965</u>
Gastos de personal	23, 28	(2,410,079)	(2,024,904)
Gastos administrativos y otros gastos	24, 28	<u>(2,232,607)</u>	<u>(2,353,342)</u>
Total de gastos		<u>(4,642,686)</u>	<u>(4,378,246)</u>
Ganancia antes de impuesto sobre la renta		<u>1,532,696</u>	<u>327,719</u>
Impuesto sobre la renta	27	<u>143,585</u>	-
Ganancia del período		<u>1,676,281</u>	<u>327,719</u>
Otro resultado integral:			
Partidas que podrían ser realizadas subsecuentemente como ganancia o pérdida:			
Cambios netos en activos financieros a VROUI		(220,656)	(1,366,904)
Valuación del riesgo de crédito		11,704	24,179
Ganancia neta realizada y transferida a resultados		<u>(67,943)</u>	<u>110</u>
		<u>(276,895)</u>	<u>(1,342,615)</u>
Total de resultado integral del año		<u>1,399,386</u>	<u>(1,014,896)</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 condensado de cambios en el patrimonio**Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2023**

(En balboas)

				Cambios netos en otro resultado integral	Reserva legal	Déficit acumulado	Total
	Notas	Capital social	Acciones preferidas				
Saldo al 31 de diciembre de 2021 (Auditado)		<u>34,000,000</u>	<u>9,800,000</u>	<u>(443,790)</u>	<u>7,141,485</u>	<u>(2,104,018)</u>	<u>48,393,677</u>
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							
Emisión de acciones comunes	25.1	3,000,000					3,000,000
Emisión de acciones preferidas	25.2	-	2,120,000	-	-	-	2,120,000
Dividendos declarados - acciones preferidas	25.2	-	-	-	-	(823,770)	(823,770)
Impuesto complementario		-	-	-	-	(151,871)	(151,871)
Total de transacciones atribuible al accionista registradas directamente en el patrimonio		<u>3,000,000</u>	<u>2,120,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(975,641)</u>	<u>4,144,359</u>
Otras transacciones del patrimonio							
Reserva para bienes adjudicados para la venta	30.4.2	-	-	-	(211,827)	211,827	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022 (Auditado)		<u>37,000,000</u>	<u>11,920,000</u>	<u>(73,282)</u>	<u>6,929,658</u>	<u>3,138,246</u>	<u>58,914,622</u>
Ganancia del período		-	-	-	-	1,676,281	1,676,281
Otro resultado integral:							
Valuación del riesgo de crédito		-	-	11,704	-	-	11,704
Cambios netos en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en OUI		-	-	(288,599)	-	-	(288,599)
Total de resultado integral del período		-	-	(276,895)	-	1,676,281	1,399,386
Transacciones atribuibles al accionista registradas directamente en el patrimonio							
Emisión de acciones comunes	25.1	-					-
Emisión de acciones preferidas	25.2	-	800,000	-	-	-	800,000
Dividendos declarados - acciones preferidas	25.2	-	-	-	-	-	-
Impuesto complementario		-	-	-	-	-	-
Total de transacciones atribuible al accionista registradas directamente en el patrimonio		-	<u>800,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>800,000</u>
Saldo al 31 de marzo de 2023		<u>37,000,000</u>	<u>12,720,000</u>	<u>(350,177)</u>	<u>6,929,658</u>	<u>4,814,527</u>	<u>61,114,008</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 condensado de flujos de efectivo**Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2023**

(En balboas)

	Notas	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Flujos de efectivo por actividades de operaciones:			
Ganancia del período		1,676,281	327,719
Descarte de activos	11	-	412
Depreciación y amortización	11, 12	326,935	395,540
Depreciación de activo por derecho de uso	13	136,435	161,292
Ajuste y reclasificación de activo		(23,964)	-
Baja de activo por derecho de uso	13	-	172,665
Impuesto sobre la renta diferido		(143,585)	-
Ganancia realizada por activos financieros		(67,943)	110
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	8, 9, 10, 19	1,658,360	1,496,273
Pérdidas por cartera de préstamos modificados	10	(25,496)	431,939
Ingresos por intereses	20	(13,000,009)	(9,716,816)
Gastos de intereses	21	6,828,642	4,880,509
Cambios netos en los activos y pasivos de operación:			
Aumento en cartera de créditos		(28,829,190)	(6,367,067)
Aumento en otros activos		(1,212,130)	(1,074,440)
Aumento (disminución) en depósitos de bancos		6,712,231	(2,776,890)
Aumento en depósitos de clientes		43,536,539	104,696,866
Aumento (disminución) en otros pasivos		5,682,935	(6,042,666)
Intereses ganados		12,082,758	9,466,266
Intereses pagados		(6,489,178)	(6,071,495)
Flujos neto de efectivo provisto de las actividades de operación		<u>28,849,621</u>	<u>89,980,217</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Compra en activos financieros al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales		(16,215,000)	-
Compra en activos financieros a costo amortizado		(5,000,000)	(45,095,000)
Redenciones y cancelaciones de activos financieros		10,639,138	12,875,172
Adquisición de mobiliario, equipo y mejoras	10	(96,948)	(3,943)
Adquisición de activos intangibles	11	-	(62,784)
Flujos neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión		<u>(10,672,810)</u>	<u>(32,286,555)</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:			
Producto de emisión de acciones preferidas	25.2	800,000	200,000
Producto de obligaciones bancarias	16	84,778,286	71,313,470
Pagos y cancelación de obligaciones financieras	16	(83,998,537)	(78,113,470)
Pasivos por arrendamiento	16	(142,805)	(270,877)
Baja arrendamientos por derecho de uso		-	(76,027)
Flujos neto de efectivo provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento		<u>1,436,944</u>	<u>(6,946,904)</u>
Disminución neta en el efectivo y equivalente de efectivo		19,613,755	50,746,758
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	7	<u>76,137,839</u>	<u>108,294,585</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	7	<u>95,751,594</u>	<u>76,137,839</u>

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

1. Información general

Banco Ficohsa (Panamá), S.A. (el “Banco”), es una sociedad anónima constituida en la República de Panamá el 14 de enero de 2011, mediante Escritura Pública No.919, e inició operaciones el 4 de mayo de 2011. Su principal fuente de negocio consiste en realizar operaciones de banca, de intermediación financiera y otros servicios relacionados. El Banco es subsidiaria 100% poseída por Grupo Financiero Ficohsa, S.A., una entidad establecida en la República de Panamá.

Mediante Resolución SBP No.0162-2012 del 20 de diciembre de 2012, la Superintendencia de Bancos de Panamá (Superintendencia de Bancos), aprobó al Banco el cambio de Licencia Internacional a Licencia General, para llevar a cabo el negocio de banca en Panamá, así como transacciones que se perfeccionen, consuman o surtan sus efectos en el exterior y realizar aquellas otras actividades que la Superintendencia de Bancos autorice, iniciando operaciones a partir del 11 de marzo de 2013.

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

2. Base de preparación

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

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

Los estados financieros interinos condensados al 31 de marzo de 2023 reflejan todas las operaciones que son, en opinión de la gerencia del Banco, necesarias para una manifestación justa de los resultados por el período presentado y dichas operaciones son de naturaleza normal y recurrente.

3. Políticas de contabilidad

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

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

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

Los estados financieros han sido preparados por la administración bajo el supuesto de negocio en marcha, es decir, asumiendo que el Banco continuará operando como una empresa en funcionamiento.

3.1 Información comparativa

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

4. Administración de riesgos financieros

4.1 Objetivos de la administración de riesgos financieros

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

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

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

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

No ha habido cambios significativos en el departamento de gestión de riesgo o en alguna política de gestión de riesgo desde el 31 de marzo de 2023.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

4.1.1 Análisis de calidad de crédito

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

	Exposición máxima	
	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Depósitos en bancos	95,011,520	75,527,791
Activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	19,410,773	4,574,673
Activos financieros a costo amortizado	140,362,675	144,405,297
Cartera de créditos	<u>637,889,604</u>	<u>609,974,863</u>
Total	<u>892,674,572</u>	<u>834,482,624</u>
Exposición de riesgo de crédito relacionado a operaciones fuera de balance:		
Cartas de crédito	11,106,411	12,953,852
Garantías bancarias	<u>23,410,776</u>	<u>23,849,256</u>
Total	<u>34,517,187</u>	<u>36,803,108</u>

El cuadro anterior representa el escenario más crítico de exposición al riesgo de crédito del Banco al 31 de marzo de 2023, sin tener en cuenta las garantías de crédito o de otro incremento de la exposición al riesgo de crédito.

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

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2023**
(En balboas)

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

	31 de marzo de 2023			
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Total
Rango 1 - normal	562,309,975	52,244,916	29,690	614,584,581
Rango 2 - mención especial	2,068,977	8,003,040	106,359	10,178,376
Rango 3 - sub-normal	26,100	10,833,776	5,425,660	16,285,536
Rango 4 - dudoso	2,458	2,880	674,711	680,049
Rango 5 - irrecuperable	11,469	-	3,890,636	3,902,105
Monto bruto	564,418,979	71,084,612	10,127,056	645,630,647
Intereses por cobrar	3,033,712	1,000,480	629,455	4,663,647
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(1,288,979)
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos modificados	-	-	-	(26)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(3,074,600)	(2,382,740)	(5,658,345)	(11,115,685)
Valor en libros, neto	564,378,091	69,702,352	5,098,166	637,889,604
Préstamos renegociados y reestructurados				
Monto bruto sin Medida de Alivio	5,214,987	609,355	3,221,424	9,045,766
Monto bruto con Medida de Alivio	-	3,793,873	90,034	3,883,907
Total Cartera Reestructurada	5,214,987	4,403,228	3,311,458	12,929,673
Provisión para pérdidas crediticias esperadas cartera reestructurada	(266,787)	(250,189)	(1,860,583)	(2,377,559)
Valor en libros	4,948,200	4,153,039	1,450,875	10,552,114

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

El siguiente cuadro analiza la calidad crediticia de los activos financieros y su reserva por deterioro mantenidas por el Banco:

31 de marzo de 2023	A valor razonable OUI		A costo amortizado	
	PCE a 12 meses	Valuación del riesgo de crédito	PCE a 12 meses	Valuación del riesgo de crédito
Locales:				
AAA a BBB-	3,957,700	(9,135)	73,952,993	(355,614)
BB+ a B-	8,019,923	(13,344)	1,551,741	(2,573)
Valor en libros locales	11,977,623	(22,479)	75,504,734	(358,187)
Extranjeras:				
AAA a BBB-	-	-	33,562,660	(8,930)
BB+ a B-	7,191,341	(19,617)	30,059,562	(199,928)
Valor en libros extranjeros	7,191,341	(19,617)	63,622,222	(208,858)
Total	19,168,964	(42,096)	139,126,956	(567,045)
Intereses por cobrar	241,809	-	1,802,764	-
Total valor en libros	19,410,773	(42,096)	140,929,720	(567,045)

31 de diciembre de 2022	A valor razonable OUI		A costo amortizado	
	PCE a 12 meses	Valuación del riesgo de crédito	PCE a 12 meses	Valuación del riesgo de crédito
Locales:				
AAA a BBB-	3,941,300	(10,717)	83,022,384	(257,163)
BB+ a B-	593,664	(987)	1,550,801	(2,572)
Valor en libros locales	4,534,964	(11,704)	84,573,185	(259,735)
Extranjeras:				
AAA a BBB-	-	-	33,547,094	(9,648)
BB+ a B-	-	-	25,064,815	(181,160)
Valor en libros extranjeros	-	-	58,611,909	(190,808)
Total	4,534,964	(11,704)	143,185,094	(450,543)
Intereses por cobrar	39,709	-	1,670,746	-
Total valor en libros	4,574,673	(11,704)	144,855,840	(450,543)

La información en el siguiente cuadro refleja la evaluación de la composición de los activos del Banco. Al 31 de marzo de 2023, el Banco tenía colocado en instituciones con grado de Inversión B/.112,358,756 de los cuales B/.111,473,353 corresponden a capital y B/.885,403 de intereses lo que representa el (70%) del portafolio de inversiones, (31 de diciembre de 2022: B/.121,670,089 de lo cual B/. 120,510,778 corresponden a capital y B/. 1,159,311 de intereses y representa el 82% 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.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2023**
(En balboas)

	A valor razonable OUI		A costo amortizado	
	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Máxima exposición				
Valor en libros	19,410,773	4,574,673	140,362,675	144,405,297
Grado de inversión	3,957,700	3,941,300	107,515,653	116,569,478
Monitoreo estándar	15,211,264	593,664	31,611,303	26,615,616
Intereses por cobrar	241,809	39,709	1,802,764	1,670,746
Reserva por pérdida crediticia esperada	-	-	(567,045)	(450,543)
Total	19,410,773	4,574,673	140,362,675	144,405,297

4.1.2 Colateral y otros avales contra sus exposiciones crediticias

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

Garantías para reducir el riesgo de crédito y su efecto financiero

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

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

	% de exposición que está sujeto a requerimientos de garantías		Tipo de garantía
	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022	
Cartera de créditos	87%	78%	Efectivo, propiedades muebles, propiedades inmuebles, títulos de valores

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

4.1.3 Préstamos hipotecarios residenciales

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

	<u>31 de marzo de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
Préstamos hipotecarios residenciales:		
Menos de 50%	261,292	268,414
Más de 90%	<u>88,678</u>	<u>89,568</u>
Total	<u>349,970</u>	<u>357,982</u>

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

	<u>31 de marzo de 2023</u>			<u>31 de diciembre de 2022</u>		
	<u>Monto bruto</u>	<u>Provisión por pérdida</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Monto bruto</u>	<u>Provisión por pérdida</u>	<u>Valor en libros</u>
Préstamos hipotecarios residenciales:						
Menos de 50%	97,844	34,245	63,599	-	-	-
51% - 70%	-	-	-	-	-	-
Más de 90%	<u>88,678</u>	<u>35,428</u>	<u>53,250</u>	<u>89,568</u>	<u>35,828</u>	<u>53,740</u>
Total	<u>186,522</u>	<u>69,673</u>	<u>116,849</u>	<u>89,568</u>	<u>35,828</u>	<u>53,740</u>

4.1.4 Concentración de riesgo de crédito

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2023
(En balboas)**

31 de marzo de 2023	Depósitos en bancos	A Valor razonable OUI	A Costo amortizado	Cartera de créditos
Concentración geográfica:				
Panamá	33,161,389	11,977,623	80,604,688	113,517,561
América Latina y el Caribe:				
Bermudas	-	-	4,275,816	-
Bolivia	-	-	-	435,979
Islas Cayman	-	3,400,558	814,050	-
Chile	-	-	6,912,429	-
Colombia	-	2,534,175	4,943,882	17,595,965
Costa Rica	-	-	-	52,508,099
Ecuador	-	-	-	46,400,671
El Salvador	-	-	-	69,623,383
Guatemala	243,841	-	-	130,768,592
Honduras	10,065,195	-	-	114,229,143
Islas Vírgenes (Británicas)	-	-	3,838,687	-
México	-	-	-	19,089,327
Nicaragua	448,095	-	-	39,778,920
Perú	-	-	6,000,015	-
República Dominicana	-	-	-	4,476,663
Estados Unidos de América y Canadá	51,030,691	-	10,565,826	6,592,764
Europa y otros				
Alemania	140,859	-	-	-
Países bajos	-	910,108	-	9,687,507
Hong Kong	-	-	-	426,073
Uruguay	-	-	-	7,500,000
Singapur	-	-	-	13,000,000
Suiza	-	-	4,984,435	-
Luxemburgo	-	346,500	16,187,128	-
	<u>95,090,070</u>	<u>19,168,964</u>	<u>139,126,956</u>	<u>645,630,647</u>
Intereses por cobrar	5,670	241,809	1,802,764	4,663,647
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(1,288,979)
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos modificados	-	-	-	(26)
Reserva para pérdida crediticia esperada	<u>(84,220)</u>	-	<u>(567,045)</u>	<u>(11,115,685)</u>
Total	<u>95,011,520</u>	<u>19,410,773</u>	<u>140,362,675</u>	<u>637,889,604</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2023
(En balboas)**

31 de diciembre de 2022	Depósitos en bancos	A Valor razonable OUI	A Costo amortizado	Cartera de créditos
Concentración geográfica:				
Panamá	35,147,762	4,534,964	89,673,041	108,950,521
América Latina y el Caribe:				
Bermudas	-	-	4,253,926	-
Bolivia	-	-	-	500,000
Islas Cayman	-	-	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
Estados Unidos de América y Canadá	38,127,676	-	10,562,452	6,408,000
Europa y otros				
Hong Kong	-	-	-	673,036
Países bajos	-	-	-	10,000,000
Uruguay	-	-	-	7,500,000
Suiza	-	-	4,982,875	-
Luxemburgo	-	-	11,228,297	-
	<u>75,612,098</u>	<u>4,534,964</u>	<u>143,185,094</u>	<u>616,452,929</u>
Intereses por cobrar	5,525	39,709	1,670,746	4,080,658
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(775,385)
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos modificados	-	-	-	2,684
Provisión por pérdida crediticia esperada	(89,832)	-	(450,543)	(9,786,023)
Total	<u>75,527,791</u>	<u>4,574,673</u>	<u>144,405,297</u>	<u>609,974,863</u>

Las concentraciones geográficas de los préstamos están basadas en la ubicación de los clientes. Las concentraciones de las inversiones están basadas en la ubicación del emisor. La cartera de créditos incluye principal e intereses por cobrar.

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

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 interinos condensados
por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2023
(En balboas)**

31 de marzo de 2023	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	113,327,069	435,979	2,000,000	115,763,048
CRC 5- 6 Monitoreo	395,583,846	61,119,683	5,600,918	462,304,447
CRC 7+ 7 Subestandar	-	4,553,609	-	-
CRC 7- Dudoso	-	-	-	-
Valor en libros bruto	508,910,915	66,109,271	7,600,918	582,621,104
Provisión por ECL	(1,809,815)	(1,879,071)	(4,367,691)	(8,056,577)
Valor en libros	507,101,100	64,230,200	3,233,227	574,564,527
Comercio - Colectivo				
Corriente	14,794,353	-	-	14,794,353
1-30 días de atraso	82,571	1,590,000	-	1,672,571
31-60 días de atraso	-	-	-	-
61-90 días de atraso	-	-	-	-
> 90 días de atraso	-	-	-	-
Valor en libros bruto	14,876,924	1,590,000	-	16,466,924
Provisión por ECL	(166,889)	(190,830)	-	(357,719)
Valor en libros	14,710,235	1,399,170	-	16,109,405
Consumo				
Corriente	14,742,219	366,287	-	15,108,506
1-30 días de atraso	4,828,293	117,920	-	4,946,213
31-60 días de atraso	-	1,716,576	29,689	1,746,265
61-90 días de atraso	-	337,128	8,516	345,644
Más de 90 días de atraso	-	-	1,039,955	1,039,955
Valor en libros bruto	19,570,512	2,537,911	1,078,160	23,186,583
Provisión por ECL	(179,845)	(71,732)	(509,062)	(760,639)
Valor en libros	19,390,667	2,466,179	569,098	22,425,944
Vivienda				
Corriente	-	-	-	-
1-30 días de atraso	-	-	-	-
31-60 días de atraso	-	163,448	-	163,448
61-90 días de atraso	-	-	-	-
Más de 90 días de atraso	-	-	186,522	186,522
Valor en libros bruto	-	163,448	186,522	349,970
Provisión por ECL	-	(39,239)	(69,673)	(108,912)
Valor en libros	-	124,209	116,849	241,058
Tarjeta de crédito				
Corriente	20,369,298	-	-	20,369,298
1-30 días de atraso	691,330	-	-	691,330
31-60 días de atraso	-	335,793	-	335,793
61-90 días de atraso	-	348,189	-	348,189
Más de 90 días de atraso	-	-	1,261,456	1,261,456
Valor en libros bruto	21,060,628	683,982	1,261,456	23,006,066
Provisión por ECL	(918,250)	(201,869)	(711,919)	(1,832,038)
Valor en libros	20,142,378	482,113	549,537	21,174,028
Total cartera créditos	564,418,979	71,084,612	10,127,056	645,630,647
Intereses por cobrar	3,033,712	1,000,480	629,455	4,663,647
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(1,288,979)
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos	-	-	-	(26)
Provisión para pérdida crediticia esperada	(3,074,600)	(2,382,740)	(5,658,345)	(11,115,685)
Total valor en libros	564,378,091	69,702,352	5,098,166	637,889,604
Compromisos de préstamos y contratos de garantía				
CRC 1- a 4+ Riesgo bajo a razonable	34,517,187	-	-	34,517,187
CRC 5+ a 6 Monitoreo	-	-	-	-
CRC 7+ a 7 Subestandar	-	-	-	-
CRC 7- Dudoso	-	-	-	-
CRC 8 Deteriorado	-	-	-	-
Valor en libros bruto	34,517,187	-	-	34,517,187
Provisión por ECL	(82,655)	-	-	(82,655)
Provisión por ECL (tarjeta saldo 0.00)	(140,687)	-	-	(140,687)
Valor en libros	34,293,845	-	-	34,293,845
Total operaciones fuera de balance	34,517,187	-	-	34,517,187

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2023**
(En balboas)

31 de diciembre de 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
<u>Comercio - Colectivo</u>				
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
<u>Consumo</u>				
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
<u>Vivienda</u>				
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
<u>Tarjeta de crédito</u>				
Corriente	20,902,871	-	-	20,902,871
1-30 días de atraso	705,263	-	-	705,263
31-60 días de atraso	-	405,798	-	405,798
61-90 días de atraso	-	328,396	-	328,396
Más de 90 días de atraso	-	-	1,017,620	1,017,620
Valor en libros bruto	21,608,134	734,194	1,017,620	23,359,948
Provisión por ECL	(938,053)	(225,359)	(562,620)	(1,726,032)
Valor en libros	20,670,081	508,835	455,000	21,633,916
Total cartera créditos	518,177,363	88,540,721	9,734,845	616,452,929
Intereses por cobrar	2,524,580	946,607	609,471	4,080,658
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(775,385)
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos modificados	-	-	-	2,684
Provisión para pérdida crediticia esperada	(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
<u>Operaciones fuera de balance</u>				
<u>Compromisos de préstamos y contratos de garantía</u>				
CRC 1- a 4+ Riesgo bajo a razonable	-	-	-	-
CRC 5+ a 6 Monitoreo	36,803,108	-	-	36,803,108
Valor en libros bruto	36,803,108	-	-	36,803,108
Provisión por ECL	(79,031)	-	-	(79,031)
Provisión por ECL (tarjeta saldo 0.00)	(119,962)	-	-	(119,962)
Valor en libros	36,604,115	-	-	36,604,115

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

4.1.5 Incorporación de información con visión prospectiva

Para el período que termina el 31 de marzo de 2023, 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 (PI, Loss Given Default (PDI), Modelo Forward Looking, Factor CCF y ponderaciones de tres de escenarios del modelo Forward Looking. El impacto de estos ajustes fue un incremento en la provisión para pérdidas esperadas por valor de B/.491 mil aproximadamente, reconocidas al cierre del 31 de diciembre de 2022. Además 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.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

31 de marzo de 2023

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

31 de diciembre de 2022

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

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

	Escenarios			
	Reserva reportada (*)	ESC Central	Recuperación en V	Magnificado
31 de marzo de 2023				
	11,115,685	11,122,375	10,971,903	11,304,872
Variación de lo reportado		6,690	(143,782)	189,187
Variación porcentual		0.06%	-1.29%	1.70%
	Escenarios			
	Reserva reportada (*)	ESC Central	Recuperación en V	Magnificado
31 de diciembre de 2022				
	9,786,023	9,792,800	9,632,058	9,986,730
Variación de lo reportado		6,777	(153,965)	200,707
Variación porcentual		0.07%	-1.57%	2.05%

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2023**
(En balboas)

Al 31 de marzo de 2023, la provisión por pérdida crediticia esperada por clase de instrumento financiero se detalla a continuación:

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Depósitos en bancos	84,220	89,832
Cartera de crédito a costo amortizado	11,115,685	9,786,023
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	419,294	419,294
Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	42,096	11,704
Activos financieros a costo amortizado	567,045	450,543
Operaciones contingentes	223,342	198,993
Total	12,451,682	10,956,389

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

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Cartera de crédito a costo amortizado		
Corriente	526,764,783	583,026,244
De 1 a 30 días	98,531,574	20,290,397
De 31 a 60 días	14,551,607	2,666,329
De 61 a 90 días	693,833	5,728,330
De 91 a 180 días	1,115,578	983,273
Más de 180 días	3,973,272	3,758,356
Total morosidad	118,865,864	33,426,685
Total	645,630,647	616,452,929
Intereses por cobrar	4,663,647	4,080,658
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	(1,288,979)	(775,385)
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos modificados	(26)	2,684
Provisión por pérdida esperada	(11,115,685)	(9,786,023)
Total	637,889,604	609,974,863
Compromisos de préstamos y contratos de garantías		
Corriente	34,517,187	36,803,108

4.2 Riesgo de mercado

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

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2023
(En balboas)**

31 de marzo de 2023	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Sobre 5 años	Intereses por cobrar	Reserva por pérdida esperada	Total
Activos financieros:							
Depósitos en bancos	95,090,070	-	-	-	5,670	(84,220)	95,011,520
Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	3,957,700	-	7,435,725	7,775,539	241,809	-	19,410,773
Activos financieros a costo amortizado	16,197,650	12,115,660	80,727,154	30,086,492	1,802,764	(567,045)	140,362,675
Cartera de créditos	521,011,103	93,080,363	30,331,008	1,208,173	4,663,647	(11,115,685)	639,178,609
Total de activos financieros	636,256,523	105,196,023	118,493,887	39,070,204	6,713,890	(11,766,950)	893,963,577
Pasivos financieros:							
Depósitos de bancos	22,527,307	-	-	-	31,465	-	22,558,772
Depósitos de clientes	357,054,993	289,261,338	131,643,050	1,549,067	1,787,008	-	781,295,456
Obligaciones y colocaciones	34,062,268	16,431,319	2,118,163	170,104	-	-	52,781,854
Deuda subordinada	-	-	5,000,000	12,500,000	283,333	-	17,783,333
Total de pasivos financieros	413,644,568	305,692,657	138,761,213	14,219,171	2,101,806	-	874,419,415
Total gap de interés	222,611,955	(200,496,634)	(20,267,326)	24,851,033	4,612,084	(11,766,950)	19,544,162
31 de diciembre de 2022	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Sobre 5 años	Intereses por cobrar	Reserva por pérdida esperada	Total
Activos financieros:							
Depósitos en bancos	75,612,098	-	-	-	5,525	(89,832)	75,527,791
Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	-	3,941,300	-	593,664	39,709	-	4,574,673
Activos financieros a costo amortizado	8,843,039	23,386,565	80,896,201	30,059,289	1,670,746	(450,543)	144,405,297
Cartera de créditos	493,148,714	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

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:

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2023**
(En balboas)

	Sensibilidad en el ingreso neto de interés			
	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
	100pb de Incremento		100pb de Descenso	
Al final del período	(338,571)	114,287	68,108	367,744
Promedio del período	(284,372)	141,895	(45,148)	296,665
Máximo del período	(157,590)	196,844	68,108	367,744
Mínimo del período	(356,956)	114,287	(183,769)	212,767

	Sensibilidad en otras utilidades integrales			
	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
	100pb de Incremento		100pb de Descenso	
Al final del año	(729,771)	(1,220,435)	729,789	1,220,483
Promedio del año	(404,939)	(1,289,579)	404,961	1,289,633
Máximo del año	(16,477)	(1,220,435)	1,220,483	1,373,858
Mínimo del año	(1,220,435)	(1,373,799)	16,481	1,220,483

4.3 Riesgo de liquidez

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

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Al final del período	55.72%	59.17%
Promedio del período	55.99%	56.75%
Máximo del período	60.04%	61.88%
Mínimo del período	52.22%	50.17%

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

31 de marzo de 2023	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Sobre 5 años	Intereses por cobrar	Reserva por pérdida esperada	Total
Activos financieros:							
Depósitos en bancos	95,090,070	-	-	-	5,670	(84,220)	95,011,520
Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	3,957,700	-	7,435,725	7,775,539	241,809	-	19,410,773
Activos financieros a costo amortizado	16,197,650	12,115,660	80,727,154	30,086,492	1,802,764	(567,045)	140,362,675
Cartera de créditos	162,250,539	276,246,601	157,407,159	49,726,348	4,663,647	(11,115,685)	639,178,609
Total de activos financieros	277,495,959	288,362,261	245,570,038	87,588,379	6,713,890	(11,766,950)	893,963,577
Pasivos financieros:							
Depósitos de bancos	22,527,307	-	-	-	31,465	-	22,558,772
Depósitos de clientes	357,054,993	289,261,338	131,643,050	1,549,067	1,787,008	-	781,295,456
Obligaciones y colocaciones	34,062,268	16,431,319	2,118,163	170,104	-	-	52,781,854
Deuda subordinada	-	-	5,000,000	12,500,000	283,333	-	17,783,333
Total de pasivos financieros	413,644,568	305,692,657	138,761,213	14,219,171	2,101,806	-	874,419,415

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2023**
(En balboas)

31 de diciembre de 2022	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Sobre 5 años	Intereses por cobrar	Reserva por pérdida esperada	Total
Activos financieros:							
Depósitos en bancos	75,612,098	-	-	-	5,525	(89,832)	75,527,791
Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	-	3,941,300	-	593,664	39,709	-	4,574,673
Activos financieros a costo amortizado	8,843,039	23,386,565	80,896,201	30,059,289	1,670,746	(450,543)	144,405,297
Cartera de créditos	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

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:

31 de marzo de 2023	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	22,558,772	22,538,567	22,538,567	-	-	-
Depósitos de clientes	781,295,456	798,357,523	361,578,810	301,609,457	133,604,418	1,564,838
Obligaciones y colocaciones	52,781,854	52,991,775	50,272,544	561,582	2,157,649	-
Deuda subordinada	17,783,333	25,300,000	200,000	1,200,000	12,700,000	11,200,000
Total de pasivos	874,419,415	899,187,865	434,589,921	303,371,039	148,462,067	12,764,838
31 de diciembre de 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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

4.4 Activos financieros disponibles para soportar futuros fondeos

En opinión de la Administración, en el portafolio de inversiones y otros activos financieros del Banco, existen inversiones de alta liquidez (con calificación AAA hasta BBB) por B/.112,358,756 (31 de diciembre de 2022: B/.121,760,089), que pueden ser convertibles en efectivo en un período menor a una semana.

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

4.5 Activos financieros dados en garantía

Al 31 de marzo de 2023, el Banco mantenía activos financieros reconocidos como depósitos en garantía para operaciones de tarjeta de crédito y cash colateral por B/.810,271 (31 de diciembre de 2022: B/.810,271) los cuales generaron B/.3,171 en concepto de intereses ganados (31 de diciembre de 2022: B/.4,450), reconocidos en el rubro de otros activos en el estado condensado de situación financiera.

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

4.6 Administración del riesgo de capital

El Banco administra su capital para asegurar:

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

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

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

El Banco analiza su capital regulatorio aplicando las normas de la Superintendencia de Bancos de Panamá establecidas para los bancos de licencia general, basado en el Acuerdo 5-2008, modificado por el Acuerdo 4-2009 y por el Acuerdo 1-2015, donde se establecen las normas de capital para riesgo de crédito. Al 31 de marzo de 2023, el Banco presenta fondos de capital de 12.48% sobre sus activos ponderados en base a riesgos (31 de diciembre de 2022: 13.19%). Ver Nota 30.3.

5. Valor razonable de los instrumentos financieros

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

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 medidos al valor razonable

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

31 de marzo de 2023	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Bonos corporativos y fondo de renta fija, extranjeros	3,788,240	3,788,240	-	-
Bonos Corporativos cotizados en un Mercado Organizado	3,506,217	3,506,217	-	-
Bonos de la República de Panamá	2,013,101	2,013,101	-	-
Bonos corporativos de emisores bancarios	10,103,215	8,111,116	-	1,992,099
	<u>19,410,773</u>	<u>17,418,674</u>	<u>-</u>	<u>1,992,099</u>

31 de diciembre de 2022	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Bonos de la República de Panamá	1,979,540	1,979,540	-	-
Bonos corporativos de emisores bancarios	2,595,133	600,679	-	1,994,454
	<u>4,574,673</u>	<u>2,580,219</u>	<u>-</u>	<u>1,994,454</u>

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

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

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2023
(En balboas)**

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

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Saldo inicio del año	1,994,454	17,427,041
Compras	-	-
Ventas	-	-
Redenciones	-	(15,400,000)
Cambio neto en activos financieros a VROUI	(2,160)	(43,465)
Intereses	(195)	10,878
Saldo al final de año	<u>1,992,099</u>	<u>1,994,454</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:

31 de marzo de 2023	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total valor razonable	Total valor en libros
Activos financieros:					
Depósitos en bancos a plazo	-	-	35,000,000	35,000,000	34,921,450
Cartera de créditos, neta	-	-	624,826,797	624,826,797	637,889,604
Activos financieros a costo amortizado	<u>129,496,168</u>	<u>17,535,596</u>	<u>2,678,953</u>	<u>151,048,156</u>	<u>140,362,675</u>
Total de activos financieros	<u>129,496,168</u>	<u>17,535,596</u>	<u>662,505,750</u>	<u>810,874,953</u>	<u>813,173,729</u>
Pasivos financieros:					
Depósitos de bancos	-	-	22,555,602	22,555,602	22,558,772
Depósitos a plazo fijo de clientes	-	-	521,365,438	521,365,438	521,765,958
Obligaciones bancarias	-	-	49,906,247	49,906,247	49,917,832
Deuda subordinada	-	-	16,997,142	16,997,142	17,783,333
Total de pasivos financieros	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>610,824,429</u>	<u>610,824,429</u>	<u>612,025,895</u>
31 de diciembre de 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	<u>121,742,628</u>	<u>7,827,729</u>	<u>7,610,483</u>	<u>137,180,840</u>	<u>144,405,297</u>
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 interinos condensados por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

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

5.2.1 Activos y pasivos financieros a corto plazo

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

5.2.2 Depósitos en bancos

Los flujos de los depósitos en bancos se descontaron a valor presente a una tasa de 3.32% (31 de diciembre de 2022: 2.67%).

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 7.73% (2022: 7.33%).

5.2.4 Inversiones a costo amortizado

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

5.2.5 Depósitos de clientes

El valor razonable de los depósitos a plazo es estimado utilizando la técnica de flujo de caja descontado aplicando las tasas que son ofrecidas para depósitos con términos y vencimientos similares. Los flujos de los depósitos en clientes se descontaron a valor presente a una tasa de 4.82% (31 de diciembre de 2022: 4.95%).

5.2.6 Obligaciones bancarias

El valor razonable estimado representa la cantidad descontada de sus flujos de efectivo utilizando una tasa de 5.33% (31 de diciembre de 2022: 5.07%).

5.2.7 Deuda subordinada

El valor razonable estimado representa la cantidad descontada de flujos de efectivo utilizando tasa de 8.47% (31 de diciembre de 2022: 8.73%).

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

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 condensado de ganancia o pérdida y otro resultado integral, el Banco usa varios modelos y supuestos en la estimación de las PCE.

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

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

- Probabilidad de Incumplimiento: PI constituye un insumo clave en la medición y es un estimado de la probabilidad de incumplimiento durante un horizonte de tiempo dado. Este cálculo incluye datos históricos, supuestos y expectativas de condiciones futuras.
- Pérdida Dado el Incumplimiento: PDI es un estimado de la pérdida que surge en el incumplimiento. Se basa en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales adeudados y las que el Banco esperaría recibir, teniendo en cuenta los flujos de efectivo provenientes del colateral y de los mejoramientos integrales del crédito.
- Incorporación de información prospectiva (“forward looking”): Cuando el Banco mide las PCE usa información prospectiva razonable y con soportes, que se basa en supuestos para el movimiento futuro de los diferentes orientadores económicos y como esos orientadores se afectarán unos con otros.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

- Incremento importante del riesgo de crédito: las PCE son medidas como una provisión igual a las PCE de 12-meses para los activos de la etapa 1, o las PCE durante el tiempo de vida para los activos de la etapa 2 o los activos de la etapa 3. Un activo se mueve hacia la etapa 2 cuando su riesgo de crédito se ha incrementado de manera importante desde el reconocimiento inicial. La NIIF 9 no define qué constituye un incremento importante en el riesgo de crédito. Al valorar si el riesgo de crédito de un activo se ha incrementado de manera importante, el Banco tiene en cuenta información prospectiva razonable y soportada, tanto cualitativa como cuantitativa.

7. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación:

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Efectivo	740,074	610,048
Depósitos:		
Depósitos a la vista	60,090,070	51,112,098
Depósitos a plazo	35,005,670	24,505,525
Menos: reserva para pérdidas crediticias esperadas	(84,220)	(89,832)
Total de depósitos en bancos	95,011,520	75,527,791
Total de efectivos y equivalentes de efectivo	95,751,594	76,137,839

8. Activos financieros

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

Al 31 de marzo de 2023, el saldo de los activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral se detalla a continuación:

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	19,168,964	4,534,964
Intereses acumulados por cobrar	241,809	39,709
Total	19,410,773	4,574,673

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

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

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Títulos de deuda privada	17,397,672	2,595,133
Títulos de deuda gubernamentales	<u>2,013,101</u>	<u>1,979,540</u>
Total neto	<u>19,410,773</u>	<u>4,574,673</u>

Los títulos de deuda tienen vencimientos entre septiembre 2023 y enero 2031 (31 de diciembre de 2022: septiembre 2023 y abril 2029) y devengan una tasa promedio de 5.72% (31 de diciembre de 2022: 3.92%).

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 marzo de 2023 se resume a continuación:

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
	<u>PCE a 12 meses</u>	<u>PCE a 12 meses</u>
Saldo al inicio del año (NIIF 9)	<u>11,704</u>	<u>120,095</u>
Provisión PCE cargada a resultado:		
Recálculo de la cartera, neto	(1,593)	(36,418)
Nuevos activos financieros originados	31,985	987
Inversiones canceladas	-	(72,960)
Total de provisión PCE cargada a resultado	<u>30,392</u>	<u>(108,391)</u>
Saldo al final del período	<u>42,096</u>	<u>11,704</u>

8.2 Activos financieros a costo amortizado

Al 31 de marzo de 2023, el saldo de los activos financieros a costo amortizado se detalla a continuación:

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Inversiones a costo amortizado	139,126,956	143,185,094
Intereses acumulados por cobrar	1,802,764	1,670,746
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	<u>(567,045)</u>	<u>(450,543)</u>
Total	<u>140,362,675</u>	<u>144,405,297</u>

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

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Títulos de deuda privada	61,131,043	60,747,087
Títulos de deuda gubernamentales	79,798,677	84,108,753
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	<u>(567,045)</u>	<u>(450,543)</u>
Total	<u>140,362,675</u>	<u>144,405,297</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

Al 31 de marzo de 2023, los títulos de deuda a costo amortizado tienen vencimientos hasta junio 2031 (31 de diciembre de 2022: junio 2031) y devengan una tasa promedio de 4.70% (31 de diciembre de 2022: 4.65%).

Reserva para pérdidas esperadas

El movimiento en la provisión para pérdidas esperadas sobre los activos financieros a costo amortizado al 31 de marzo de 2023 se resume a continuación:

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
	PCE a 12 meses	PCE a 12 meses
Saldo al inicio del año (NIIF 9)	450,543	71,585
Total de transferencias	-	-
Provisión PCE cargada a resultado:		
Recálculo de la cartera, neto	107,857	72,030
Nuevos activos financieros originados	68,696	349,675
Inversiones canceladas	(60,051)	(42,747)
Total de provisión PCE cargada a resultado	116,502	378,958
Saldo al final del año	567,045	450,543

9. Cartera de créditos

Al 31 de marzo de 2023, el saldo de los préstamos a clientes se detalla a continuación:

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Cartera de créditos	645,630,647	616,452,929
Intereses por cobrar	4,663,647	4,080,658
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	(1,288,979)	(775,385)
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos modificados	(26)	2,684
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(11,115,685)	(9,786,023)
Total	637,889,604	609,974,863

Intereses y comisiones descontadas no ganadas

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

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Saldo al inicio	775,385	446,290
Adiciones	1,337,268	2,962,642
Ingreso reconocido en ganancia o pérdida	(823,674)	(2,633,547)
Total	1,288,979	775,385

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2023**
(En balboas)

Reserva para pérdidas crediticias esperadas

El movimiento en la provisión para pérdidas crediticias esperadas en cartera de crédito al 31 de marzo de 2023 se resume a continuación:

	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Total
31 de marzo de 2023				
Saldo al inicio del año (NIIF 9)	3,018,363	1,971,206	4,796,454	9,786,023
Transferido a 12 meses	(240,363)	228,733	11,630	-
Transferido durante la vida total sin deterioro crediticio	171,101	(352,721)	181,620	-
Transferido durante la vida total con deterioro crediticio	19,033	23,289	(42,322)	-
Total de transferencias	(50,229)	(100,699)	150,928	-
Provisión PCE cargada a resultado:				
Recálculo de la cartera, neto	(491,864)	468,723	902,412	879,271
Nuevos activos financieros originados	869,823	91,503	3,432	964,758
Préstamos cancelados	(271,493)	(47,993)	(31,813)	(351,299)
Total de provisión PCE cargada a resultado	106,466	512,233	874,031	1,492,730
Recuperación de préstamos castigados	-	-	154,718	154,718
Préstamos castigados	-	-	(317,786)	(317,786)
Saldo al final del período	3,074,600	2,382,740	5,658,345	11,115,685
31 de diciembre de 2022				
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 interinos condensados por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

Concentración de riesgo de crédito

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

	31 de marzo de 2023		
	Interno	Externo	Total
Comercio	23,979,527	120,786,918	144,766,445
Construcción	-	3,124,353	3,124,353
Servicios	21,208,246	39,496,659	60,704,905
Industrias	18,842,883	208,948,856	227,791,739
Empresas financieras	19,328,845	141,871,741	161,200,586
Personales auto	1,127,794	3,855,120	4,982,914
Personales	27,530,266	13,679,469	41,209,735
Vivienda hipotecaria	-	349,970	349,970
Médicos	1,500,000	-	1,500,000
	<u>113,517,561</u>	<u>532,113,086</u>	<u>645,630,647</u>
Intereses por cobrar	1,468,784	3,194,863	4,663,647
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	(1,288,979)
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos modificados	-	-	(26)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(4,483,635)	(6,632,050)	(11,115,685)
Total	<u>110,502,710</u>	<u>528,675,899</u>	<u>637,889,604</u>

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

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

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2023
(En balboas)**

10. Mobiliario, equipo y mejoras

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

31 de marzo de 2023	Total	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Mejoras a la propiedad arrendada	Edificio y mejoras propias	En proceso
Costo:						
Al inicio del año	13,992,271	2,810,573	680,046	2,232,316	8,175,163	94,173
Aumentos	96,948	4,879	16,627	-	-	75,442
Bajas en activos fijos	(498)	-	(498)	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Al final del período	14,088,721	2,815,452	696,175	2,232,316	8,175,163	169,615
Depreciación						
Al inicio del año	(4,498,555)	(1,520,910)	(576,892)	(1,248,842)	(1,151,911)	-
Aumentos	(251,847)	(102,224)	(24,844)	(52,611)	(72,168)	-
Bajas en activos fijos	498	-	498	-	-	-
Al final del período	(4,749,904)	(1,623,134)	(601,238)	(1,301,453)	(1,224,079)	-
Saldos netos	9,338,817	1,192,318	94,937	930,863	6,951,084	169,615
31 de diciembre de 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	13,992,271	2,810,573	680,046	2,232,316	8,175,163	94,173
Depreciación						
Al inicio del año	(3,563,049)	(1,184,022)	(486,167)	(1,032,140)	(860,720)	-
Aumentos	(942,282)	(338,705)	(95,684)	(216,702)	(291,191)	-
Bajas en activos fijos	6,776	1,817	4,959	-	-	-
Al final del año	(4,498,555)	(1,520,910)	(576,892)	(1,248,842)	(1,151,911)	-
Saldos netos	9,493,716	1,289,663	103,154	983,474	7,023,252	94,173

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

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

Vida útil

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

11. Activos intangibles

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

31 de marzo de 2023	Total	Software adquirido	Software desarrollado	Licencias
Costo:				
Al inicio del año	3,046,682	2,747,175	-	299,507
Reclasificaciones	23,964	23,964	-	-
Al final del período	3,070,646	2,771,139	-	299,507
Amortización:				
Al inicio del año	(995,628)	(802,481)	-	(193,147)
Amortización del período	(75,089)	(69,209)	-	(5,880)
Bajas en activos intangibles	-	-	-	-
Al final del período	(1,070,717)	(871,690)	-	(199,027)
Saldos netos	1,999,929	1,899,449	-	100,480
31 de diciembre de 2022	Total	Software adquirido	Software desarrollado	Licencias
Costo:				
Al inicio del año	7,327,410	3,797,318	257,061	3,273,031
Adiciones	717,105	29,278	11,919	675,908
Reclasificaciones	(4,997,833)	(1,079,421)	(268,980)	(3,649,432)
Al final del período	3,046,682	2,747,175	-	299,507
Amortización:				
Al inicio del año	(4,552,813)	(1,393,616)	(232,421)	(2,926,776)
Amortización del período	(901,960)	(344,522)	(15,740)	(541,698)
Bajas en activos intangibles	4,459,145	935,657	248,161	3,275,327
Al final del período	(995,628)	(802,481)	-	(193,147)
Saldos netos	2,051,054	1,944,694	-	106,360

Los activos que están sujetos a amortización se revisan para el deterioro siempre y cuando los cambios según las circunstancias indiquen que el valor en libros no es recuperable. El valor en libros de los activos se reduce inmediatamente al monto recuperable, que es el mayor entre el activo al valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2023**
(En balboas)

12. Activos por derecho de uso

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

31 de marzo de 2023	Total	Espacio para agencia	Espacio para publicidad	Parqueos
Activo				
Al inicio del año	3,021,609	2,564,876	456,733	-
Adiciones	-	-	-	-
Bajas en activos	-	-	-	-
Al final del período	3,021,609	2,564,876	456,733	-
Depreciación				
Al inicio del año	(183,207)	753	(183,960)	-
Depreciación del período	(136,435)	(125,068)	(11,367)	-
Reclasificación	-	(3,806)	3,806	-
Bajas en activos	-	-	-	-
Al final del período	(319,642)	(128,121)	(191,521)	-
Saldos netos	2,701,967	2,436,755	265,212	-
31 de diciembre de 2022				
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	3,021,609	2,564,876	456,733	-
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	(183,207)	753	(183,960)	-
Saldos netos	2,838,402	2,565,629	272,773	-

13. Otros activos

Los otros activos, se detallan a continuación:

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Cuentas por cobrar compañías relacionadas, neto	31,459,590	30,830,505
Gastos pagados por anticipado	1,906,455	1,335,096
Depósitos en garantía	1,163,174	863,174
Fondo de cesantía	617,575	711,593
Cuentas varias por cobrar	400,829	719,861
Transacciones con clientes en proceso de formalización	306,310	427,469
Anticipo para adquisición de activos y proyectos en proceso	130,061	218,324
Impuesto sobre la renta - pagado por adelantado	76,043	76,043
Comisiones diferidas	25,689	31,548
Cuentas por cobrar seguros - clientes	22,389	26,332
Otros	323,591	251,646
Total	36,431,706	35,491,591

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

14. Depósitos de bancos

Al 31 de marzo de 2023, los depósitos de bancos se detallan a continuación:

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Depósitos a la vista	11,943,476	5,349,499
Depósitos de ahorro	583,831	495,778
Depósitos a plazo fijo	<u>10,031,465</u>	<u>10,001,264</u>
Total	<u>22,558,772</u>	<u>15,846,541</u>

La tasa de interés anual promedio que devengaban los depósitos de bancos oscilaba entre 0.50% y 4.70% (31 de diciembre 2022: 0.50% y 4.60%).

Los depósitos a plazo fijo tienen fecha de vencimiento a abril 2023 (31 de diciembre 2022: entre enero 2023 hasta febrero 2023) y devenga una tasa promedio de 4.40% (31 de diciembre de 2022: 4.55%).

15. Depósitos de clientes

Al 31 de marzo de 2023, los depósitos de clientes se detallan a continuación:

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Depósitos a la vista	116,591,893	89,454,177
Depósitos de ahorro	142,937,605	166,849,655
Depósitos a plazo fijo	<u>521,765,958</u>	<u>481,081,176</u>
Total	<u>781,295,456</u>	<u>737,385,008</u>

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

16. Obligaciones bancarias y financieras

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Obligaciones bancarias	49,917,832	49,138,083
Pasivo por arrendamientos	<u>2,864,022</u>	<u>3,006,827</u>
Total	<u>52,781,854</u>	<u>52,144,910</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

16.1 Resumen de obligaciones bancarias

Al 31 de marzo de 2023, el Banco mantenía facilidades de crédito otorgadas por bancos corresponsales por B/.304,800,000 (31 de diciembre de 2022: B/. B/.234,800,000) los cuales se han utilizado B/.49,917,832 (31 de diciembre de 2022: B/.49,138,083). De este valor utilizado, B/.33,917,832 corresponden a acuerdos de recompra ("REPOS") garantizado con inversiones a costo amortizado por la suma de B/.42,690,000. Adicionalmente, el Banco mantiene utilizado B/.5,242,277 (31 de diciembre de 2022: B/.5,242,277) para operaciones contingentes de cartas de créditos.

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

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Saldo al inicio del año	49,138,083	28,300,000
Producto de obligaciones bancarias	84,778,286	431,050,090
Cancelación de obligaciones bancarias	<u>(83,998,537)</u>	<u>(410,212,007)</u>
Saldo al final del año	<u>49,917,832</u>	<u>49,138,083</u>

16.2 Pasivo por arrendamiento

Al 31 de marzo de 2023, el Banco mantiene compromisos sobre activos por derecho de uso, los cuales vencen como se muestra a continuación:

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Hasta 1 año	575,755	590,388
Entre 1 y 5 años	2,118,163	2,191,271
5 años o más	<u>170,104</u>	<u>225,168</u>
Total	<u>2,864,022</u>	<u>3,006,827</u>

16.3 Resumen de VCNs

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 marzo de 2023, el Banco no mantiene emisiones VCNs.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

17. Deuda subordinada a término

El cuadro a continuación presenta las emisiones autorizadas al 31 de marzo de 2023:

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

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:

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Capital	17,500,000	17,500,000
Intereses	<u>283,333</u>	<u>317,778</u>
Total	<u>17,783,333</u>	<u>17,817,778</u>

Mediante nota SBP-2022-04232 del 10 de agosto de 2022, fue aprobada la redención anticipada y total de bonos subordinados por la suma de diez millones de dólares (B/.10,000,000.00), se emitió una nueva deuda subordinada con las mismas condiciones.

18. Otros pasivos

El detalle de otros pasivos se resume a continuación:

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Cuentas por pagar operaciones por liquidar	6,010,110	821,517
Prestaciones laborales	1,166,956	1,256,483
Gastos acumulados por pagar	1,010,346	469,472
Cuentas por pagar compañías relacionadas	616,648	375,771
Cheques en circulación	356,289	549,902
Provisión operaciones contingentes	223,342	198,993
Otros contratos por pagar	89,171	118,628
Membresías	<u>1,689</u>	<u>850</u>
Total	<u>9,474,551</u>	<u>3,791,616</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

19. Ingresos por intereses

	Por los tres meses terminados el 31 de marzo	
	2023	2022
Sobre cartera de créditos	10,973,126	9,159,396
Sobre inversiones en valores	1,452,135	528,083
Sobre depósitos en bancos	574,748	29,337
Total	13,000,009	9,716,816

20. Gastos por intereses

	Por los tres meses terminados el 31 de marzo	
	2023	2022
Sobre depósitos de clientes	5,775,241	4,428,218
Sobre obligaciones y colocaciones	656,114	40,976
Sobre deuda subordinada	350,000	350,000
Sobre pasivo por arrendamientos	47,287	61,315
Total	6,828,642	4,880,509

21. Ingreso neto por comisiones

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

	Por los tres meses terminados el 31 de marzo	
	2023	2022
Ingresos de comisiones por:		
Tarjetas de crédito	778,771	966,190
Préstamos y descuentos	567,686	271,382
Transferencias, giros, telex y legales	202,354	181,494
Cartas de crédito y cobranzas documentarias	59,883	57,600
Garantías y avales	-	131,368
Otras comisiones	94,956	73,448
	1,703,650	1,681,482
Gastos de comisiones por:		
Tarjetas de crédito	475,807	435,320
Bancos corresponsables	57,117	54,473
Administrativos	5,858	9,253
Otras	8,696	318
	547,478	499,364

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

22. Otros ingresos

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

	Por los tres meses terminados el 31 de marzo	
	2023	2022
Servicios administrativos afiliada	358,389	154,564
Ganancia en conversión de divisas	78,233	61,156
Otros ingresos	(23,858)	400,142
Total	<u>412,764</u>	<u>615,862</u>

23. Gastos de personal

El gasto de personal se detalla a continuación:

	Por los tres meses terminados el 31 de marzo	
	2023	2022
Salarios y otras remuneraciones	1,885,371	1,562,518
Prestaciones laborales	228,090	213,037
Prima de antigüedad	31,255	33,535
Otros	265,363	215,814
Total	<u>2,410,079</u>	<u>2,024,904</u>

24. Otros gastos

El detalle de otros gastos se resume a continuación:

	Por los tres meses terminados el 31 de marzo	
	2023	2022
Depreciación y amortización	326,935	395,952
Honorarios profesionales	302,362	231,503
Impuestos bancarios	290,908	302,340
Reparación y mantenimiento	213,852	216,061
Servicios administrativos	174,071	274,001
Suplementos de oficina y servicios	143,221	151,662
Depreciación de activos por derecho de uso	136,435	161,292
Servicio de atención telefónica	83,035	177,192
Dietas y gastos de directores	79,000	83,000
Publicidad y mercadeo	65,711	49,730
Seguros	40,075	47,389
Cuotas y suscripciones	23,478	32,376
Pérdidas de riesgo operativo	16,750	4,412
Alquileres	9,188	9,290
Otros gastos	327,586	217,142
Total	<u>2,232,607</u>	<u>2,353,342</u>

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2023**
(En balboas)

25. Capital social

Al 31 de marzo de 2023, el capital social autorizado del Banco es de cincuenta y siete millones de dólares (B/.57,000,000), de los cuales se han emitido un total de cuarenta y nueve millones setecientos veinte dólares (B/.49,720,000) en moneda local, (31 de diciembre de 2022: B/.57,000,000 cincuenta y siete millones de dólares autorizados y emitidos B/.48,920,000 cuarenta y ocho millones novecientos veinte dólares) en moneda local, divididos de la siguiente manera:

25.1 Acciones comunes

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

25.2 Acciones preferidas

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Autorizadas doscientas mil (200,000) acciones preferidas con un valor nominal de cien dólares cada una lo cual asciende a un monto total de veinte millones de dólares (B/.20,000,000) en moneda local. Al 31 de marzo de 2023 se mantiene ciento setenta y siete mil doscientas (127,200) acciones en circulación, lo cual asciende a un total de doce millones setecientos veintemil dólares (B/.12,720,000) en moneda local.	<u>12,720,000</u>	<u>11,920,000</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 cláusulas de remuneración escalonada crecientes y otros incentivos para su amortización anticipada. No obstante, el Emisor podrá, a su entera discreción, redimir parcial o totalmente, las acciones preferidas, transcurridos un mínimo de cinco (5) años, siempre y cuando se cumpla con las condiciones siguientes: (i) el Emisor deberá recibir autorización previa de la Superintendencia de Bancos de Panamá y (ii) el Emisor deberá sustituir las Acciones Preferidas con capital de igual o mayor calidad o demostrar que su posición de capital supera con creces los requerimientos mínimos de capital tras el ejercicio de la redención o de la opción de compra, según se trate.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

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

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

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

Al 31 de marzo de 2023, no se han pagado dividendos sobre acciones preferidas. (31 de diciembre de 2022: B/.823,770).

26. Compromisos y contingencias

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

	0-1 Año	1-5 Año	Total
31 de marzo de 2023			
Cartas de crédito y créditos documentados	11,106,411	-	11,106,411
Garantías bancarias	23,410,776	-	23,410,776
Líneas de crédito por desembolsar clientes	137,239,113	19,222,777	156,461,890
Total	171,756,300	19,222,777	190,979,077
	0-1 Año	1-5 Año	Total
31 de diciembre de 2022			
Cartas de crédito y créditos documentados	12,953,852	-	12,953,852
Garantías bancarias	21,311,209	2,538,047	23,849,256
Líneas de crédito por desembolsar clientes	97,280,721	19,101,574	116,382,295
Total	131,545,782	21,639,621	153,185,403

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

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.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

27. Impuesto sobre la renta

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

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

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

28. Saldos y transacciones entre partes relacionadas

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

	Directores y personal gerencial	Compañías relacionadas	Compañías afiliadas	Casa Matriz	Total
31 de marzo de 2023					
Activos					
Depósitos en bancos	-	-	1,757,132	-	1,757,132
Cartera de créditos	3,925,895	9,756,870	-	-	13,682,765
Otros activos	-	31,218,634	240,955	-	31,459,589
Total de activos	3,925,895	40,975,504	1,998,087	-	46,899,486
Pasivos					
Depósitos de bancos	-	-	11,399,757	1,184,718	12,584,475
Depósitos de clientes	710,858	21,148,174	8,525,995	-	30,385,027
Deuda subordinada	515,000	1,030,000	-	-	1,545,000
Otros pasivos	-	465,858	150,790	-	616,648
Total de pasivos	1,225,858	22,644,032	20,076,542	1,184,718	45,131,150
Ingresos					
Ingresos por intereses	75,548	88,051	7,226	-	170,825
Ingresos por comisiones	4,749	20,420	9,740	995	35,904
Otros ingresos	-	358,389	-	-	358,389
Total de ingresos	80,297	466,860	16,966	995	565,118
Gastos					
Gastos por intereses	5,116	80,674	41,468	-	127,258
Gastos por comisiones	-	5,858	-	-	5,858
Gastos de personal y administrativos	464,665	-	-	-	464,665
Otros gastos	-	83,718	206,981	-	290,699
Total de gastos	469,781	170,250	248,449	-	888,480
	Directores y personal gerencial	Compañías relacionadas	Compañías afiliadas	Casa Matriz	Total
31 de diciembre de 2022					
Activos					
Depósitos en bancos	-	-	2,336,660	-	2,336,660
Cartera de créditos	3,902,865	10,919,069	-	-	14,821,934
Otros activos	-	30,797,398	33,107	-	30,830,505
Total de activos	3,902,865	41,716,467	2,369,767	-	47,989,099
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	1,809,874	12,469,193	16,128,990	1,288,848	31,696,905
31 de marzo de 2022					
Ingresos					
Ingresos por intereses	62,222	110,140	6,990	-	179,352
Ingresos por comisiones	1,947	3,775	9,940	970	16,632
Otros ingresos	-	154,564	-	-	154,564
Total de ingresos	64,169	268,479	16,930	970	350,548
Gastos					
Gastos por intereses	66,920	190,915	1,215	-	259,050
Gastos por comisiones	-	9,253	-	-	9,253
Gastos de personal y administrativos	490,278	-	-	-	490,278
Otros gastos	-	179,557	281,037	-	460,594
Total de gastos	557,198	379,725	282,252	-	1,219,175

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

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

Al 31 de marzo de 2023, los depósitos a plazo pasivos de parte relacionada devengan una tasa de interés promedio anual de 4.33% (31 de diciembre de 2022: 3.34%).

Los préstamos otorgados a directores y personal clave de la Administración tienen vencimientos varios que van desde mayo de 2023 hasta febrero de 2027, (31 de diciembre de 2022: enero 2023 hasta diciembre 2026) y devengan una tasa de interés anual que oscila entre 3.5% y 17.99% (31 de diciembre de 2022: 3.50% y 17.99%).

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

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

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

Al 31 de marzo de 2023, el saldo adeudado por la compañía relacionada es B/.13,242,795 de los cuales B/.644,796 corresponden a intereses (31 de diciembre de 2022: B/.13,119,500 de los cuales B/.532,386 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 marzo de 2023, 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/.19,133,703 (31 de diciembre de 2022: B/.18,859,993). El Banco ha reconocido una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre esta cuenta por cobrar por B/.950,755 (31 de diciembre de 2022: B/.976,223).

29. Segmento de operaciones

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2023 (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 años realizada por los auditores de la Superintendencia de Bancos, para determinar el cumplimiento de las disposiciones del Decreto Ejecutivo No.52 del 30 de abril de 2008 y la Ley No.23 del 27 de abril de 2015 sobre medidas de prevención de blanqueo de capitales, financiamiento del terrorismo y de la proliferación de armas de destrucción masiva.

30.2 Índice de liquidez

Al 31 de marzo de 2023, el porcentaje del índice de liquidez reportado por el Banco a la Superintendencia de Bancos de Panamá, bajo los parámetros del Acuerdo No.4-2008, fue de 55.72% (31 de diciembre de 2022: 59.17%).

30.3 Adecuación de capital

La Superintendencia de Bancos de Panamá requiere que los fondos de capital de un banco de Licencia General no sean inferiores al ocho por ciento (8%) de sus activos ponderados en función a sus riesgos. Para estos efectos, los activos deben considerarse netos de sus respectivas reservas y con las ponderaciones indicadas en el Acuerdo de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

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

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Capital primario (pilar 1)		
Acciones comunes	37,000,000	37,000,000
Utilidades retenidas	4,814,528	3,138,246
Otras partidas del resultado integral	<u>(350,177)</u>	<u>(73,282)</u>
Total capital primario ordinario	41,464,351	40,064,964
Menos ajustes regulatorios al cálculo del capital primario ordinario:		
Déficit acumulado	-	-
Otros activos intangibles	<u>(1,999,929)</u>	<u>(2,051,054)</u>
Total capital primario (neto)	39,464,422	38,013,910
Provisión dinámica	<u>6,929,658</u>	<u>6,929,658</u>
Total pilar 1	<u>46,394,080</u>	<u>44,943,568</u>
Acciones preferidas	<u>12,720,000</u>	<u>11,920,000</u>
Capital secundario (pilar 2)		
Deuda subordinada	<u>15,000,000</u>	<u>15,000,000</u>
Total capital regulatorio	<u>74,114,080</u>	<u>71,863,568</u>
Total de activos ponderados en base a riesgo	<u>593,846,232</u>	<u>545,032,333</u>
Índice de adecuación		
Total de capital regulatorio expresado en porcentaje sobre el activo ponderado en base a riesgo	<u>12.48%</u>	<u>13.19%</u>
Total de capital primario expresado en % sobre el activo ponderado en base a riesgo	<u>8.79%</u>	<u>9.16%</u>
Total de capital primario ordinario expresado en % sobre el activo ponderado en base a riesgo	<u>6.65%</u>	<u>6.97%</u>

30.4 Reservas regulatorias

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

La reserva legal se detalla a continuación:

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Provisión dinámica	<u>6,929,658</u>	<u>6,929,658</u>
Total	<u>6,929,658</u>	<u>6,929,658</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

30.4.1 Préstamos y reservas de préstamos

30.4.1.1 Provisiones específicas

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

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

Categorías de préstamos

Normal	0%
Mención especial	2% hasta 14.9%
Subnormal	15% hasta 49.9%
Dudoso	50% hasta 99.9%
Irrecuperable	100%

La metodología establecida en el Acuerdo No.4-2013, la cual toma en consideración el saldo adeudado de cada facilidad crediticia clasificada en alguna de las categorías sujetas a provisión, menos el valor presente de cada garantía disponible como mitigante de riesgo, aplicando al saldo neto expuesto a pérdida de tales facilidades crediticias.

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

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

31 de marzo de 2023	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Comercio	571,707,605	8,951,454	15,928,968	-	2,500,000	599,088,027
Consumo	42,713,529	1,129,079	356,567	591,371	1,402,104	46,192,650
Vivienda	163,448	97,844	-	88,678	-	349,970
Total	614,584,582	10,178,377	16,285,535	680,049	3,902,104	645,630,647
Intereses por cobrar	3,328,533	267,594	779,237	11,290	276,993	4,663,647
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	(1,288,979)	-	-	-	-	(1,288,979)
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos modificados	-	-	-	-	-	(26)
Reserva según NIIF	3,575,590	540,414	4,372,383	321,636	2,305,662	11,115,685
Reserva específica	-	1,281,445	4,428,317	505,707	3,880,729	10,096,198

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2023
(En balboas)**

31 de diciembre de 2022	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Comercio	548,700,627	1,694,775	16,119,121	500,000	2,000,000	569,014,523
Consumo	44,084,262	914,760	361,830	642,818	1,076,754	47,080,424
Vivienda	-	268,414	-	89,568	-	357,982
Total	592,784,889	2,877,949	16,480,951	1,232,386	3,076,754	616,452,929
Intereses por cobrar	2,959,467	90,539	731,488	22,899	276,265	4,080,658
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	(775,385)	-	-	-	-	(775,385)
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos modificados	-	-	-	-	-	2,684
Reserva según NIIF	(3,570,075)	(397,395)	(3,814,702)	(523,722)	(1,480,129)	(9,786,023)
Reserva específica	-	(505,874)	(4,522,083)	(942,399)	(3,053,795)	(9,024,151)

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

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

Según requerimiento del Acuerdo 12-2022, al 31 de marzo de 2023 la clasificación de la cartera de préstamos restructurados migrados y reservas para pérdidas en base al Acuerdo No.4-2013 es como sigue a continuación:

31 de marzo de 2023	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Comercio	-	-	3,274,441	-	-	3,274,441
Consumo	534,707	22,929	3,724	17,760	30,344	609,464
Vivienda	-	-	-	-	-	-
Total	534,707	22,929	3,278,165	17,760	30,344	3,883,905
Intereses por cobrar	70,620	2,765	353,139	3,163	3,486	433,172
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos modificados	-	-	-	-	-	-
Reserva específica	-	(2,326)	(1,137,221)	(11,868)	(20,433)	(1,171,848)
Reserva según NIIF	(30,412)	(2,928)	(132,776)	(6,754)	(11,123)	(183,993)

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2023**
(En balboas)

Préstamos reestructurados migrado	31 de marzo de 2023			
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Total
Rango 1 - normal	-	505,018	29,689	534,707
Rango 2 - mención especial	-	14,413	8,516	22,929
Rango 3 - sub normal	-	3,274,441	3,724	3,278,165
Rango 4 - dudoso	-	-	17,760	17,760
Rango 5 - irrecuperable	-	-	30,345	30,345
Monto bruto	-	3,793,872	90,034	3,883,906
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	-	(161,239)	(22,754)	(183,993)
Valor en libros neto	-	3,632,633	67,280	3,699,913

31 de diciembre de 2022	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Comercio	-	-	3,275,549	-	-	3,275,549
Consumo	585,848	59,818	14,887	10,348	18,999	689,900
Vivienda	-	-	-	-	-	-
Total	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
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos modificados	-	-	-	-	-	2,684
Reserva específica	-	(5,079)	(1,139,847)	(7,102)	(17,786)	(1,169,814)
Reserva según NIIF	(10,734)	(4,607)	(89,119)	(3,609)	(8,637)	(116,706)

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2023
(En balboas)**

Al 31 de marzo, la clasificación de la cartera de préstamos por perfil de vencimiento en base al Acuerdo No.4-2013 es:

31 de marzo de 2023	Vigente	Morosos	Vencidos	Total
Corporativos	584,181,009	12,306,101	2,600,918	599,088,028
Consumo	41,115,347	2,939,340	2,487,932	46,542,619
Total	625,296,356	15,245,441	5,088,850	645,630,647
Intereses por cobrar	3,745,668	622,608	295,371	4,663,647
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(1,288,979)
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos modificados	-	-	-	(26)
Provisión por pérdida esperada	(4,915,575)	(3,353,927)	(2,846,183)	(11,115,685)
Total	624,126,449	12,514,122	2,538,038	637,889,604
31 de diciembre de 2022	Vigente	Morosos	Vencidos	Total
Corporativos	561,529,786	4,984,738	2,500,000	569,014,524
Consumo	41,786,856	3,514,695	2,136,854	47,438,405
Total	603,316,642	8,499,433	4,636,854	616,452,929
Intereses por cobrar	3,570,944	203,787	305,927	4,080,658
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(775,385)
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos modificados	-	-	-	2,684
Provisión por pérdida esperada	(7,128,295)	(525,576)	(2,132,152)	(9,786,023)
Total	599,759,291	8,177,644	2,810,629	609,974,863

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 marzo de 2023, el total de préstamos en estado de no acumulación asciende a B/.6,363,843 (31 de diciembre de 2022: B/.5,104,851) y los intereses en estado de no acumulación totalizan B/.392,165 (31 de diciembre de 2022: B/.267,701).

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

30.4.1.2 Provisión dinámica

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

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

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

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

30.4.1.3 Restricciones

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

30.4.1.4 Tratamiento contable

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

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

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

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Componente 1		
Activos ponderados por riesgo (facilidades crediticias- categoría normal)	<u>487,352,720</u>	<u>461,933,924</u>
Por coeficiente Alfa (1.50%)	7,310,291	6,929,009
Componente 2		
Variación trimestral por coeficiente Beta (5.00%)	1,270,940	1,758,275
Componente 3		
Variación trimestral de reservas específicas	<u>(1,072,048)</u>	<u>(4,293,422)</u>
Total de provisión dinámica	<u>7,509,183</u>	<u>4,393,862</u>
Restricciones:		
Total de provisión dinámica:		
Mínima (1.25% de los activos ponderados por riesgo - de categoría a normal)	<u>6,091,909</u>	<u>5,774,174</u>
Máxima (2.50% de los activos ponderados por riesgo - categoría a normal)	<u>12,183,818</u>	<u>11,548,348</u>

31. Operaciones fuera de balance

Al 31 de marzo de 2023, el Banco ha realizado la clasificación de la operación fuera de balance como normal en base al Acuerdo No.4-2013, emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá:

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Cartas de crédito	11,106,411	12,953,852
Garantías bancarias	23,410,776	23,849,256
Líneas de crédito por desembolsar clientes	<u>156,461,890</u>	<u>116,382,295</u>
Total	<u>190,979,077</u>	<u>153,185,403</u>

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2023 (En balboas)

32. Eventos posteriores

El Banco ha evaluado los eventos posteriores al 31 de marzo de 2023, para valorar la necesidad de posible reconocimiento o revelación en los estados financieros adjuntos. Tales eventos fueron evaluados hasta el 30 de abril 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 interinos condensados

Los estados financieros interinos condensados por el período terminado al 31 de marzo de 2023, han sido revisados por la Administración y autorizados para su emisión el 30 de abril de 2023.

* * * * *