

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Estados financieros intermedios condensados por los seis meses terminados el 30 de junio de 2022 e Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia del 29 de agosto de 2022

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia y Estados financieros intermedios condensados por los seis meses terminados el 30 de junio de 2022

Contenido	Páginas
Informe de Revisión de Información Financiera Intermedia	1 - 2
Estado condensado de situación financiera	3
Estado condensado de ganancia o pérdida y otro resultado integral	4
Estado condensado de cambios en el patrimonio	5
Estado condensado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros intermedios condensados	7 - 66

INFORME DE REVISIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES DE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

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

Introducción

Hemos revisado el estado condensado de situación financiera que se acompaña de **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.** (el "Banco") al 30 de junio de 2022, el estado condensado de ganancia o pérdida y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses terminado en esa fecha, y notas a los estados financieros intermedios condensados ("información financiera intermedia condensada"). La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de esta información financiera intermedia condensada de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad 34 ("NIC 34") Información Financiera Intermedia. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia condensada basada en nuestra revisión.

Alcance de la revisión

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

Conclusión

Basados en nuestra revisión, nada ha surgido a nuestra atención que nos haga creer que la información financiera intermedia condensada al 30 de junio de 2022, no está preparada, en todos sus aspectos importantes, de acuerdo con NIC 34.

Con fecha 30 de agosto de 2021 emitimos una conclusión calificada sobre la Información Financiera Intermedia condensada al 30 de junio de 2021 y por el período de seis meses terminados en esa fecha, basados en que según la información suministrada por la Administración, a esa fecha el Banco se encontraba en proceso de ajuste y calibración a los modelos de pérdidas esperadas, con el objetivo de considerar en los criterios de migración por bucket, todas las variables que surgieran de la información más reciente del perfil de riesgo de la cartera modificada. Como consecuencia de esto, la Administración había reconocido en las pérdidas esperadas al 30 de junio de 2021 un ajuste por valor de B/.2,009,562 como provisión genérica para atender las provisiones adicionales que se requerirían producto del ajuste al modelo de pérdidas esperadas. De acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), los modelos y la información financiera intermedia condensada que se presentaba debería estar ajustada a la mejor evidencia disponible a la fecha de la información financiera intermedia condensada. Con base en información proporcionada a nosotros por la Administración, habíamos sido informados que las cifras correspondientes del 30 de junio de 2021 no habían sido modificadas para contemplar los ajustes a los modelos de pérdidas esperadas a esa fecha.

Deloitte.

Otros requerimientos legales y reglamentarios

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

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

DELOITTE.

Deloitte, Inc.

29 de agosto de 2022

Panamá Rep. de Panamá



Luis Antonio Castro R.
CPA No.6670

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Estado condensado de situación financiera**30 de junio de 2022**

(En balboas)

	Notas	2022	2021
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7, 28	65,299,296	108,294,585
Activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	8.1	23,619,470	60,849,023
Activos financieros a costo amortizado	8.2	154,431,230	32,558,471
Cartera de créditos, neta	9, 28	551,484,213	523,354,508
Mobiliario, equipo y mejoras	10	9,559,695	9,992,365
Activos adjudicados para la venta, neto	30.4.2	325,887	325,887
Activos intangibles	11	2,667,776	2,774,597
Activos por derecho de uso, neto	12	2,553,847	2,972,811
Otros activos	13, 28	37,338,663	15,332,039
Total de activos		847,280,077	756,454,286
Pasivos y patrimonio			
Pasivos			
Depósitos de bancos	14, 28	17,291,951	24,836,289
Depósitos de clientes	15, 28	721,763,754	620,762,793
Obligaciones bancarias y financieras	16	31,001,011	31,699,430
Deuda subordinada	17, 28	17,833,333	17,833,333
Otros pasivos	18, 28	6,692,641	12,928,764
Total de pasivos		794,582,690	708,060,609
Patrimonio			
Capital social	25.1	37,000,000	34,000,000
Acciones preferidas	25.2	10,000,000	9,800,000
Cambios netos en otro resultado integral		(153,152)	(443,790)
Reserva legal		7,190,368	7,141,485
Déficit acumulado		(1,339,829)	(2,104,018)
Total de patrimonio		52,697,387	48,393,677
Total de pasivos y patrimonio		847,280,077	756,454,286

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Estado condensado de ganancia o pérdida y otro resultado integral
por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2022**
(En balboas)

	Notas	2022	2021
Ingresos por intereses	19, 28	20,421,763	19,431,114
Gastos por intereses	20, 28	<u>(10,080,712)</u>	<u>(9,887,177)</u>
Ingresos financieros netos		<u>10,341,051</u>	<u>9,543,937</u>
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	7, 8, 9, 18	<u>(3,347,042)</u>	<u>(2,739,201)</u>
Pérdidas por cartera de préstamos modificados	9	<u>(48,706)</u>	<u>-</u>
Ingresos financieros netos después de reservas para pérdidas crediticias esperadas		<u>6,945,303</u>	<u>6,804,736</u>
Ingresos por comisiones		3,347,266	3,534,442
Gastos por comisiones		<u>(1,059,576)</u>	<u>(962,916)</u>
Ingresos neto por comisiones	21, 28	<u>2,287,690</u>	<u>2,571,526</u>
Ganancia realizada en venta de inversiones		-	278,461
Otros ingresos	22, 28	<u>988,807</u>	<u>412,795</u>
Total de ingresos netos		<u>10,221,800</u>	<u>10,067,518</u>
Gastos de personal	23, 28	(4,073,997)	(3,656,304)
Gastos administrativos y otros gastos	24, 28	<u>(4,804,940)</u>	<u>(4,783,703)</u>
Total de gastos		<u>(8,878,937)</u>	<u>(8,440,007)</u>
Ganancia del período		<u>1,342,863</u>	<u>1,627,511</u>
Otro resultado integral:			
Partidas que podrían ser realizadas subsecuentemente como ganancia o pérdida:			
Cambios netos en activos financieros a VROUI		217,554	(208,424)
Valuación del riesgo de crédito		73,084	29,873
Ganancia neta realizada y transferida a resultados		<u>-</u>	<u>(278,461)</u>
		<u>290,638</u>	<u>(457,012)</u>
Total de resultado integral del período		<u>1,633,501</u>	<u>1,170,499</u>

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Estado condensado de cambios en el patrimonio
por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2022
(En balboas)**

Notas	Capital social	Acciones preferidas	Cambios netos en otro resultado integral	Reserva legal	Déficit acumulado	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020 (Auditado)	<u>34,000,000</u>	<u>-</u>	<u>317,546</u>	<u>7,456,501</u>	<u>(5,315,181)</u>	<u>36,458,866</u>
Ganancia del período					1,627,511	1,627,511
Otro resultado integral						
Valuación del riesgo de crédito	-	-	29,873	-	-	29,873
Cambios netos en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	-	-	(486,885)	-	-	(486,885)
Total de resultado integral del período	-	-	(457,012)	-	1,627,511	1,170,499
Transacciones atribuibles al accionista registradas directamente en el patrimonio						
Impuesto complementario	-	-	-	-	(35,017)	(35,017)
Total de transacciones atribuible al accionista registradas directamente en el patrimonio	-	-	-	-	(35,017)	(35,017)
Otras transacciones del patrimonio						
Reserva regulatoria - complemento préstamos modificados	-	-	-	(429,077)	429,077	-
Reserva para bienes adjudicados para la venta	30.4.2	-	-	114,061	(114,061)	-
Saldo al 30 de junio de 2021	<u>34,000,000</u>	<u>-</u>	<u>(139,466)</u>	<u>7,141,485</u>	<u>(3,407,671)</u>	<u>37,594,348</u>
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 período	-	-	-	-	1,342,863	1,342,863
Otro resultado integral:						
Valuación del riesgo de crédito	-	-	73,084	-	-	73,084
Cambios netos en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	-	-	217,554	-	-	217,554
Total de resultado integral del período	-	-	290,638	-	1,342,863	1,633,501
Transacciones atribuibles al accionista registradas directamente en el patrimonio						
Emisión de acciones comunes	25.1	3,000,000	-	-	-	200,000
Emisión de acciones preferidas	25.2	-	200,000	-	-	(377,920)
Dividendos declarados - acciones preferidas	25.2	-	-	-	(377,920)	(377,920)
Impuesto complementario	-	-	-	-	(151,871)	(151,871)
Total de transacciones atribuible al accionista registradas directamente en el patrimonio		3,000,000	200,000	-	(529,791)	(329,791)
Otras transacciones del patrimonio						
Reserva regulatoria - complemento préstamos modificados	-	-	-	-	-	-
Reserva para bienes adjudicados para la venta	30.4.2	-	-	48,883	(48,883)	-
Saldo al 30 de junio de 2022	<u>37,000,000</u>	<u>10,000,000</u>	<u>(153,152)</u>	<u>7,190,368</u>	<u>(1,339,829)</u>	<u>49,697,387</u>

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Estado condensado de flujos de efectivo
por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2022**

(En balboas)

	Notas	2022	2021
Flujos de efectivo por actividades de operaciones:			
Ganancia del período		1,342,863	1,627,511
Descarte de activos fijos	10	412	-
Depreciación y amortización	10, 11	826,105	815,704
Depreciación de activo por derecho de uso	12	322,325	332,530
Ajuste y reclasificación de activo fijo		-	154,292
Baja de activo por derecho de uso	12		-
Ganancia realizada por activos financieros a VROUI		-	(278,461)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	7, 8, 9, 18	3,347,042	2,739,201
Pérdidas por cartera de préstamos modificados	9	48,706	-
Ingresos por intereses	19	(20,421,763)	(19,431,114)
Gastos de intereses	20	10,080,712	9,887,177
Cambios netos en los activos y pasivos de operación:			
Aumento en cartera de créditos		(51,710,320)	(44,262,739)
(Aumento) disminución en otros activos		(1,750,052)	3,037,819
(Disminución) aumento en depósitos de bancos		(7,544,338)	12,647,447
Aumento en depósitos de clientes		102,141,946	54,783,257
(Disminución) en otros pasivos		(6,236,122)	(11,104,290)
Intereses ganados		19,673,214	19,565,415
Intereses pagados		(11,221,697)	(9,940,048)
Flujos neto de efectivo proveniente de las actividades de operación		<u>38,899,033</u>	<u>20,573,701</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Compra en activos financieros al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales		-	(27,940,000)
Compra en activos financieros a costo amortizado		(113,131,000)	(37,568,570)
Producto de la venta de activos financieros al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	8.1	-	22,226,000
Producto de la venta en activos financieros a costo amortizado	8.2	-	5,000,000
Redenciones y cancelaciones de activos financieros		29,288,857	(756,534)
Adquisición de mobiliario, equipo y mejoras	10	(10,522)	(60,896)
Adquisición de activos intangibles	11	(262,138)	(183,241)
Flujos neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión		<u>(84,114,803)</u>	<u>(39,283,241)</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:			
Producto de emisión de acciones comunes	25.1	3,000,000	-
Producto de emisión de acciones preferidas	25.2	200,000	-
Producto de obligaciones bancarias	16	127,313,470	27,077,533
Producto de obligaciones financieras	16	-	(592,039)
Pagos y cancelación de obligaciones financieras	16	(127,613,470)	(20,277,533)
Pasivos por arrendamiento	16	(149,728)	(257,971)
Baja arrendamientos por derecho de uso		-	-
Deuda subordinada	17	-	500,000
Dividendos pagados	25.2	(377,920)	-
Impuesto complementario		(151,871)	(35,017)
Flujos neto de efectivo provisto por las actividades de financiamiento		<u>2,220,481</u>	<u>6,414,973</u>
Disminución neta en el efectivo y equivalente de efectivo		(42,995,289)	(12,294,567)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	7	<u>108,294,585</u>	<u>90,470,555</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	7	<u>65,299,296</u>	<u>78,175,988</u>
Transacciones que no generan efectivo:			
Activos por derecho de uso y obligaciones financieras	13	<u>20,256,572</u>	-

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2022

(En balboas)

1. Información general

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

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

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

2. Base de preparación

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

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

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

Los estados financieros intermedios condensados al 30 de junio de 2022 reflejan todas las operaciones que son, en opinión de la gerencia del Banco, necesarias para una manifestación justa de los resultados por el período presentado y dichas operaciones son de naturaleza normal y recurrente.

3. Políticas de contabilidad

Las políticas contables y los métodos utilizados en la preparación de estos estados financieros intermedios condensados son las mismas que las aplicadas en la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y por el año terminado en esa fecha. No hay normas e interpretaciones efectivas a partir del 1 de enero de 2022 que hayan tenido un efecto significativo sobre los estados financieros intermedios condensados.

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2022

(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.

Negocio en marcha

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

3.1 Información comparativa

La información al 31 de diciembre de 2021 contenida en estos estados financieros intermedios condensados, es presentada únicamente para propósitos de comparación con la información relacionada con el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2022.

4. Administración de riesgos financieros

4.1 Objetivos de la administración de riesgos financieros

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

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

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

Los estados financieros intermedios condensados no incluyen toda la información de gestión de riesgos financieros y revelaciones que se requieren en el estado financiero anual; estos estados financieros intermedios condensados deben ser leídos en conjunto con los estados financieros al 31 de diciembre de 2021.

No ha habido cambios significativos en el departamento de gestión de riesgo o en alguna política de gestión de riesgo desde el 31 de diciembre de 2021.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2022

(En balboas)

4.1.1 Análisis de calidad de crédito

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

	Exposición máxima	
	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Depósitos en bancos	64,589,699	107,826,642
Activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	23,619,470	60,849,023
Activos financieros a costo amortizado	154,431,230	32,558,471
Cartera de créditos	<u>551,484,213</u>	<u>523,354,508</u>
Total	<u>794,124,612</u>	<u>724,588,644</u>
Exposición de riesgo de crédito relacionado a operaciones fuera de balance:		
Cartas de crédito	14,550,191	15,393,468
Garantías bancarias	<u>28,275,704</u>	<u>18,405,054</u>
Total	<u>42,825,895</u>	<u>33,798,522</u>

El cuadro anterior representa el escenario más crítico de exposición al riesgo de crédito del Banco al 30 de junio de 2022, sin tener en cuenta las garantías de crédito o de otro incremento de la exposición al riesgo de crédito.

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros intermedios condensados
por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2022
(En balboas)**

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

	30 de junio 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	444,575,064	90,495,562	-	535,070,626
1.1 - normal modificado	-	78	-	78
Rango 2 - mención especial	2,770,191	1,252,042	173,971	4,196,204
2.1 - mención especial modificado	-	-	-	-
Rango 3 - sub normal	16,720	8,086,409	2,380,403	10,483,532
3.1 - sub normal modificado	-	4,274,890	501,384	4,776,274
Rango 4 - dudoso	4,879	2,890	428,579	436,348
4.1 - dudoso modificado	-	40,813	20,169	60,982
Rango 5 - irrecuperable	155	-	421,338	421,493
5.1 - irrecuperable modificado	-	60,034	141,556	201,590
Monto bruto	447,367,009	104,212,718	4,067,400	555,647,127
Intereses acumulados por cobrar	2,097,573	987,130	343,763	3,428,466
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(2,228,944)	(2,237,139)	(1,951,742)	(6,417,825)
Pérdidas por cartera de préstamos modificados	-	-	-	(824,160)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(349,395)
Valor en libros neto	447,235,638	102,962,709	2,459,421	551,484,213
Préstamos renegociados y reestructurados				
Monto bruto sin medida de alivio	5,860,078	799,350	2,190,325	8,849,753
Monto bruto con medida de alivio	-	4,375,814	663,109	5,038,923
Total cartera reestructurada	5,860,078	5,175,164	2,853,434	13,888,676
Provisión para pérdidas crediticias esperadas cartera reestructurada	(314,200)	(227,327)	(1,353,605)	(1,895,132)
Valor en libros cartera reestructurada	5,545,878	4,947,837	1,499,829	11,993,544

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros intermedios condensados
por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2022
(En balboas)**

	31 de diciembre de 2021			Total
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	
Rango 1 - normal	423,294,225	56,221,129	-	479,515,354
1.1 - normal modificado	-	567,281	-	567,281
Rango 2 - mención especial	1,993,078	2,692,847	178,715	4,864,640
2.1 - mención especial modificado	-	7,273,941	79,591	7,353,532
Rango 3 - sub normal	23,238	8,223,522	2,071,983	10,318,743
3.1 - sub normal modificado	-	22,270,208	2,358,774	24,628,982
Rango 4 - dudoso	3,590	146	1,719,591	1,723,327
4.1 - dudoso modificado	-	84,645	542,801	627,446
Rango 5 - irrecuperable	261	180	224,419	224,860
5.1 - irrecuperable modificado	-	474,330	2,668,891	3,143,221
Monto bruto	425,314,392	97,808,229	9,844,765	532,967,386
Intereses acumulados por cobrar	2,088,799	1,477,035	103,818	3,669,652
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(2,490,263)	(5,082,238)	(4,488,285)	(12,060,786)
Pérdidas por cartera de préstamos modificados	-	-	-	(775,454)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(446,290)
Valor en libros neto	424,912,928	94,203,026	5,460,298	523,354,508
Préstamos renegociados y reestructurados				
Monto bruto sin medida de alivio	4,016,850	2,454,160	162,234	6,633,244
Monto bruto con medida de alivio	-	22,270,209	2,358,774	24,628,983
Total cartera reestructurada	4,016,850	24,724,369	2,521,008	31,262,227
Provisión para pérdidas crediticias esperadas cartera reestructurada	(125,224)	(2,311,864)	(870,198)	(3,307,286)
Valor en libros cartera reestructurada	3,891,626	22,412,505	1,650,810	27,954,941

La información en el siguiente cuadro refleja la evaluación de la composición de los activos del Banco. Al 30 de junio de 2022, el Banco tenía colocado B/.101,655,618 de los cuales B/.100,763,183 corresponden a capital y B/.892,435 de intereses lo que representa el (57%) del portafolio de inversiones, (31 de diciembre de 2021: B/.51,451,875 (55%)) en instituciones con grado de inversión o garantía en efectivo.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2022 (En balboas)

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

	A valor razonable OUI		A costo amortizado	
	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Máxima exposición Valor en libros	23,619,470	60,849,023	154,431,230	32,558,471
Grado de inversión	1,993,340	28,281,584	98,769,843	22,856,191
Monitoreo estándar	21,488,710	32,229,362	54,732,634	9,626,790
Intereses por cobrar	137,420	338,077	1,336,938	147,075
Reserva por pérdida crediticia esperada	-	-	(408,185)	(71,585)
Total	23,619,470	60,849,023	154,431,230	32,558,471

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
	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021	
Cartera de créditos	77%	79%	Efectivo, propiedades muebles, propiedades inmuebles, títulos de valores

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2022 (En balboas)

4.1.3 Préstamos hipotecarios residenciales

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

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Préstamos hipotecarios residenciales:		
Menos de 50%	108,199	336,293
51% - 70%	173,970	-
Más de 90%	<u>91,431</u>	<u>93,065</u>
Total	<u>373,600</u>	<u>429,358</u>

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

	30 de junio de 2022			31 de diciembre de 2021		
	Monto bruto	Provisión por pérdida	Valor en libros	Monto bruto	Provisión por pérdida	Valor en libros
Préstamos hipotecarios residenciales:						
Menos de 50%	-	-	-	44,011	15,404	28,607
51% - 70%	173,970	60,890	113,080	178,715	62,550	116,165
Más de 90%	<u>91,431</u>	<u>36,666</u>	<u>54,765</u>	<u>93,065</u>	<u>37,402</u>	<u>55,663</u>
Total	<u>265,401</u>	<u>97,556</u>	<u>167,845</u>	<u>315,791</u>	<u>115,356</u>	<u>200,435</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2022

(En balboas)

4.1.4 Concentración de riesgo de crédito

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

30 de junio de 2022	Depósitos en bancos	A Valor razonable OUI	A Costo amortizado	Cartera de créditos
Concentración geográfica:				
Panamá	29,952,952	21,473,310	103,285,814	108,202,745
América Latina y el Caribe:				
Cayman Island	-	2,008,740	3,626,889	-
Chile	-	-	6,877,053	-
Colombia	-	-	17,114,926	20,827,971
Costa Rica	-	-	-	54,713,105
Ecuador	-	-	-	7,104,210
El Salvador	-	-	-	65,701,191
Guatemala	7,080,104	-	-	125,194,228
Honduras	868,623	-	-	109,864,207
Islas Vírgenes (Británicas)	-	-	2,979,049	-
México	-	-	5,548,497	12,537,206
Nicaragua	473,803	-	-	28,099,317
Perú	-	-	3,514,485	-
República Dominicana	-	-	-	3,902,947
Países bajos	-	-	-	5,000,000
Uruguay	-	-	-	7,500,000
Estados Unidos de América y Canadá	26,265,925	-	10,555,764	6,000,000
Europa y otros				
Hong Kong	-	-	-	1,000,000
	<u>64,641,407</u>	<u>23,482,050</u>	<u>153,502,477</u>	<u>555,647,127</u>
Intereses acumulados por cobrar	861	137,420	1,336,938	3,428,466
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(52,569)	-	(408,185)	(6,417,825)
Pérdidas por cartera de préstamos modificados	-	-	-	(824,160)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(349,395)
Total	<u>64,589,699</u>	<u>23,619,470</u>	<u>154,431,230</u>	<u>551,484,213</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2022

(En balboas)

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

Las concentraciones geográficas de los préstamos están basadas en la ubicación de los clientes. Las concentraciones de las inversiones están basadas en la ubicación del emisor. La 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 intermedios condensados
por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2022**
(En balboas)

30 de junio de 2022

Cartera de crédito a costo amortizado	Bucket 1, 12 meses PCE	Bucket 2, PCE durante el tiempo de vida	Bucket 3, PCE durante el tiempo de vida	Total
Corporativo				
CRC 1- 4 Riesgo bajo razonable	92,079,550	-	2,000,000	94,079,550
CRC 5- 6 Monitoreo	308,523,608	95,046,601	-	403,570,209
Valor en libros bruto	400,603,158	95,046,601	2,000,000	497,649,759
Provisión por ECL	(1,241,707)	(1,849,913)	(962,046)	(4,053,666)
Valor en libros	399,361,451	93,196,688	1,037,954	493,596,093
Comercio - Colectivo				
Corriente	7,002,333	-	-	7,002,333
1-30 días de atraso	428,526	1,590,000	-	2,018,526
Valor en libros bruto	7,430,859	1,590,000	-	9,020,859
Provisión por ECL	(54,010)	(120,376)	-	(174,386)
Valor en libros	7,376,849	1,469,624	-	8,846,473
Consumo				
Corriente	14,586,465	598,883	-	15,185,348
1-30 días de atraso	2,722,137	286,750	-	3,008,887
31-60 días de atraso	-	5,484,473	212,873	5,697,346
61-90 días de atraso	-	208,083	313,120	521,203
Más de 90 días de atraso	-	-	565,491	565,491
Valor en libros bruto	17,308,602	6,578,189	1,091,484	24,978,275
Provisión por ECL	(237,473)	(141,425)	(531,725)	(910,623)
Valor en libros	17,071,129	6,436,764	559,759	24,067,652
Vivienda				
61-90 días de atraso	-	108,199	-	108,199
Más de 90 días de atraso	-	-	265,401	265,401
Valor en libros bruto	-	108,199	265,401	373,600
Provisión por ECL	-	(18,298)	(97,556)	(115,854)
Valor en libros	-	89,901	167,845	257,746
Tarjeta de crédito				
Corriente	21,268,307	49,794	-	21,318,101
1-30 días de atraso	756,083	7,221	-	763,304
31-60 días de atraso	-	436,078	15,769	451,847
61-90 días de atraso	-	396,636	16,961	413,597
Más de 90 días de atraso	-	-	677,785	677,785
Valor en libros bruto	22,024,390	889,729	710,515	23,624,634
Provisión por ECL	(695,754)	(107,127)	(360,415)	(1,163,296)
Valor en libros	21,328,636	782,602	350,100	22,461,338
Compromisos de préstamos y contratos de garantía				
CRC 1- a 4+ Riesgo bajo a razonable	866,029	-	-	866,029
CRC 5+ a 6 Monitoreo	41,959,866	-	-	41,959,866
Valor en libros bruto	42,825,895	-	-	42,825,895
Provisión por ECL	(96,095)	-	-	(96,095)
Provisión por ECL (tarjeta saldo 0.00)	(91,062)	-	-	(91,062)
Valor en libros	42,638,738	-	-	42,638,738
Total cartera créditos	447,367,009	104,212,718	4,067,400	555,647,127
Intereses acumulados por cobrar	2,097,573	987,130	343,763	3,428,466
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(2,228,944)	(2,237,139)	(1,951,742)	(6,417,825)
Pérdidas por cartera de préstamos modificados	-	-	-	(824,160)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(349,395)
Total valor en libros	447,235,638	102,962,709	2,459,421	551,484,213
Total operaciones fuera de balance	42,825,895	-	-	42,825,895

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

**Notas a los estados financieros intermedios condensados
por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2022
(En balboas)**

31 de diciembre de 2021

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2022 (En balboas)

4.1.5 Incorporación de información con visión prospectiva

Para el período que termina el 31 de diciembre de 2021, dado a los efectos en la economía producto del COVID-19, el Banco ha incorporado a la estimación un ajuste Post Modelo integrando variables con visión prospectiva para proyectar los impactos en las probabilidades de default. Estos ajustes tuvieron un impacto de incremento en la provisión para pérdidas esperadas al cierre del 31 de diciembre de 2021 por valor de B/.2.9 millones aproximadamente. Este ajuste está alineado a los parámetros establecidos en el Acuerdo No.006-2021, emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá. Los ajustes post modelo se han mantenido al 30 de junio de 2022.

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

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

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

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

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

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2022

(En balboas)

30 de junio de 2022

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

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

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

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

31 de diciembre de 2021

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

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

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros intermedios condensados
por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2022**

(En balboas)

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

30 de junio de 2022	Escenarios				
	Reserva reportada (*)	ESC Central	Recuperación en V	Magnificado	Crisis de confianza
	6,417,825	6,167,151	5,922,688	6,684,268	6,998,919
Variación de lo reportado	-	(250,674)	(495,137)	266,443	581,094
Variación porcentual	-	-3.91%	-7.72%	4.15%	9.05%

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

Al 30 de junio de 2022, la provisión por pérdida crediticia esperada por clase de instrumento financiero se detalla a continuación:

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Cartera de crédito a costo amortizado	6,417,825	12,060,786
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	419,294	207,109
Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	47,010	120,095
Activos financieros a costo amortizado	408,185	71,585
Operaciones contingentes	179,507	157,421
Total	7,471,821	12,616,996

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2022

(En balboas)

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

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Cartera de crédito a costo amortizado		
Corriente	494,374,505	461,298,393
De 1 a 30 días	50,571,753	59,713,057
De 31 a 60 días	6,149,193	3,927,446
De 61 a 90 días	1,042,998	2,079,691
De 91 a 180 días	2,912,492	5,402,189
Más de 180 días	596,186	546,610
Total morosidad	61,272,622	71,668,993
Total	555,647,127	532,967,386
Intereses acumulados por cobrar	3,428,466	3,669,652
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(6,417,825)	(12,060,786)
Pérdida por cartera de préstamos modificados	(824,160)	(775,454)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	(349,395)	(446,290)
Total	551,484,213	523,354,508
Compromisos de préstamos y contratos de garantías		
Corriente	42,825,895	33,798,522

4.2 Riesgo de mercado

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

30 de junio de 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	64,641,407	-	-	-	861	(52,569)	64,589,699
Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	5,541,330	13,974,380	3,966,340	-	137,420	-	23,619,470
Activos financieros a costo amortizado	24,360,942	40,803,360	69,792,959	18,545,216	1,336,938	(408,185)	154,431,230
Cartera de créditos	431,139,848	26,808,191	96,714,956	984,132	3,428,466	(6,417,825)	552,657,768
Total de activos financieros	525,683,527	81,585,931	170,474,255	19,529,348	4,903,685	(6,878,579)	795,298,167
Pasivos financieros:							
Depósitos de bancos	17,273,777	-	-	-	18,174	-	17,291,951
Depósitos de clientes	349,362,872	179,410,163	190,735,447	979,567	1,275,705	-	721,763,754
Obligaciones y colocaciones	28,387,343	543,851	1,682,515	387,302	-	-	31,001,011
Deuda subordinada	-	-	15,000,000	2,500,000	333,333	-	17,833,333
Total de pasivos financieros	395,023,992	179,954,014	207,417,962	3,866,869	1,627,212	-	787,890,049
Total gap de interés	130,659,535	(98,368,083)	(36,943,707)	15,662,479	3,276,473	(6,878,579)	7,408,118

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

**Notas a los estados financieros intermedios condensados
por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2022**
(En balboas)

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

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

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

A continuación se resume el impacto:

	Sensibilidad en el ingreso neto de interés			
	30 de junio de 2022	30 de junio de 2021	30 de junio de 2022	30 de junio de 2021
	100pb de Incremento		100pb de Descenso	
Al final del período	(166,736)	(1,194,820)	(139,326)	1,333,397
Promedio del período	19,489	(1,207,667)	148,780	1,340,553
Máximo del período	196,844	(712,362)	367,744	1,756,886
Mínimo del período	(166,736)	(1,603,050)	(139,326)	858,643
	Sensibilidad en otras utilidades integrales			
	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
	100pb de Incremento		100pb de Descenso	
Al final del año	(86,515)	(1,230,638)	86,539	1,230,699
Promedio del año	(1,031,160)	(1,284,147)	1,031,206	1,284,203
Máximo del año	(86,515)	(652,605)	1,373,858	1,593,206
Mínimo del año	(1,373,799)	(1,593,150)	86,539	652,658

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2022

(En balboas)

4.3 Riesgo de liquidez

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

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Al final del período	51.32%	59.04%
Promedio del período	55.25%	61.88%
Máximo del período	60.98%	74.71%
Mínimo del período	50.16%	54.09%

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:

	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Sobre 5 años	Intereses por cobrar	Reserva por pérdida esperada	Total
30 de junio de 2022							
Activos financieros:							
Depósitos en bancos	64,641,407	-	-	-	861	(52,569)	64,589,699
Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	5,541,330	13,974,380	3,966,340	-	137,420	-	23,619,470
Activos financieros a costo amortizado	24,360,942	40,803,360	69,792,959	18,545,216	1,336,938	(408,185)	154,431,230
Cartera de créditos	169,615,869	153,107,543	198,931,087	33,992,628	3,428,466	(6,417,825)	552,657,768
Total de activos financieros	264,159,548	207,885,283	272,690,386	52,537,844	4,903,685	(6,878,579)	795,298,167
Pasivos financieros:							
Depósitos de bancos	17,273,777	-	-	-	18,174	-	17,291,951
Depósitos de clientes	349,362,872	179,410,163	190,735,447	979,567	1,275,705	-	721,763,754
Obligaciones bancarias y financieras	28,387,343	543,851	1,682,515	387,302	-	-	31,001,011
Deuda subordinada	-	-	15,000,000	2,500,000	333,333	-	17,833,333
Total de pasivos financieros	395,023,992	179,954,014	207,417,962	3,866,869	1,627,212	-	787,890,049
	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Sobre 5 años	Intereses por cobrar	Reserva por pérdida esperada	Total
31 de diciembre de 2021							
Activos financieros:							
Depósitos en bancos	107,829,505	-	-	-	333	(3,196)	107,826,642
Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	10,413,825	19,812,197	19,745,342	10,539,583	338,076	-	60,849,023
Activos financieros a costo amortizado	2,498,626	9,383,778	18,840,806	1,759,771	147,075	(71,585)	32,558,471
Cartera de créditos	138,965,481	154,544,802	214,394,352	25,062,751	3,669,652	(12,060,786)	524,576,252
Total de activos financieros	259,707,437	183,740,777	252,980,500	37,362,105	4,155,136	(12,135,567)	725,810,388
Pasivos financieros:							
Depósitos de bancos	24,823,074	-	-	-	13,215	-	24,836,289
Depósitos de clientes	262,914,776	171,893,466	179,508,356	5,318,426	1,127,769	-	620,762,793
Obligaciones bancarias y financieras	28,641,518	535,667	2,016,048	506,197	-	-	31,699,430
Deuda subordinada	-	-	10,000,000	7,500,000	333,333	-	17,833,333
Total de pasivos financieros	316,379,368	172,429,133	191,524,404	13,324,623	1,474,317	-	695,131,845

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2022

(En balboas)

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

30 de junio 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	17,291,951	17,291,951	17,291,951	-	-	-
Depósitos de clientes	721,763,754	738,645,578	353,278,290	173,587,253	210,768,063	1,011,972
Obligaciones y colocaciones	31,001,011	31,004,978	28,182,506	759,141	1,899,322	164,009
Deuda subordinada	17,833,333	22,400,000	400,000	1,000,000	13,400,000	7,600,000
Total de pasivos	787,890,049	809,342,507	399,152,747	175,346,394	226,067,385	8,775,981
31 de diciembre de 2021	Valor en libros	Total	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años
Pasivos						
Depósitos de bancos	24,836,289	24,836,894	24,836,894	-	-	-
Depósitos de clientes	620,762,793	638,992,487	266,603,040	171,136,211	196,292,470	4,960,766
Obligaciones y colocaciones	31,699,430	31,730,326	28,502,354	724,152	2,133,859	369,961
Deuda subordinada	17,833,333	23,100,000	400,000	1,000,000	14,000,000	7,700,000
Total de pasivos	695,131,845	718,659,707	320,342,288	172,860,363	212,426,329	13,030,727

4.4 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/.101,655,618 (31 de diciembre de 2021: B/.51,451,875), que pueden ser convertibles en efectivo en un período menor a una semana.

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2022

(En balboas)

4.5 Activos financieros dados en garantía

Al 30 de junio de 2022, el Banco mantenía activos financieros reconocidos como depósitos en garantía para operaciones de tarjeta de crédito y cash colateral por B/.1,100,271 (31 de diciembre de 2021: B/.810,271) los cuales generaron B/.777 en concepto de intereses ganados (31 de diciembre de 2021: B/.762), reconocidos en el rubro de otros activos en el estado i 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 30 de junio de 2022, el Banco presenta fondos de capital de 11.42% sobre sus activos ponderados en base a riesgos (31 de diciembre de 2021: 12.17%). Ver Nota 30.3.

5. Valor razonable de los instrumentos financieros

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2022 (En balboas)

5.1 Instrumentos financieros medidos al valor razonable

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

30 de junio de 2022	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Bonos corporativos y fondo de renta fija, locales	4,963,799	-	-	4,963,799
Bonos corporativos y fondo de renta fija, extranjeros	2,026,768	2,026,768	-	-
Bonos de la República de Panamá	2,008,507	2,008,507	-	-
Bonos corporativos de emisores bancarios	14,620,396	12,647,396	-	1,973,000
	<u>23,619,470</u>	<u>16,682,671</u>	<u>-</u>	<u>6,936,799</u>

31 de diciembre de 2021	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Bonos corporativos y fondo de renta fija, locales	2,653,385	2,066,448	586,937	-
Bonos de la República de Panamá	26,898,874	26,898,874	-	-
Bonos corporativos de emisores bancarios	31,296,764	13,869,723	-	17,427,041
	<u>60,849,023</u>	<u>42,835,045</u>	<u>586,937</u>	<u>17,427,041</u>

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

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

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Saldo inicio del año	17,427,041	28,288,574
Compras	-	22,400,000
Ventas	-	(33,200,000)
Redenciones	(10,400,000)	36,455
Cambio neto en activos financieros a VROUI	(87,535)	(24,348)
Intereses	(2,707)	(73,640)
Transferencia desde el nivel 2	-	-
Transferencia hacia nivel 2	-	-
Saldo al final de año	<u>6,936,799</u>	<u>17,427,041</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2022 (En balboas)

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no hubo transferencia entre niveles.

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

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

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total valor razonable	Total valor en libros
30 de junio de 2022					
Activos financieros:					
Depósitos en bancos a plazo	-	-	20,000,861	20,000,861	20,000,861
Cartera de créditos, neta	-	-	545,303,546	545,303,546	551,484,213
Activos financieros a costo amortizado	127,568,167	5,560,485	15,029,630	148,158,282	154,431,230
Total de activos financieros	127,568,167	5,560,485	580,334,037	713,462,689	725,916,304
Pasivos financieros:					
Depósitos de bancos	-	-	17,288,016	17,288,016	17,291,951
Depósitos a plazo fijo de clientes	-	-	480,649,637	480,649,637	480,610,218
Obligaciones bancarias	-	-	27,939,466	27,939,466	28,000,000
Deuda subordinada	-	-	14,427,864	14,427,864	17,833,333
Total de pasivos financieros	-	-	540,304,983	540,304,983	543,735,502
31 de diciembre de 2021					
Activos financieros:					
Depósitos en bancos a plazo	-	-	4,000,333	4,000,333	4,000,333
Cartera de créditos, neta	-	-	518,926,240	518,926,240	523,354,508
Activos financieros a costo amortizado	14,095,560	13,869,240	4,504,165	32,468,965	32,558,471
Total de activos financieros	14,095,560	13,869,240	527,430,738	555,395,538	559,913,312
Pasivos financieros:					
Depósitos de bancos	-	-	24,817,303	24,817,303	24,836,289
Depósitos a plazo fijo de clientes	-	-	424,982,163	424,982,163	424,014,742
Obligaciones bancarias	-	-	28,251,624	28,251,624	28,300,000
Deuda subordinada	-	-	16,333,198	16,333,198	17,833,333
Total de pasivos financieros	-	-	494,384,288	494,384,288	494,984,364

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

5.2.1 Activos y pasivos financieros a corto plazo

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2022

(En balboas)

5.2.2 Depósitos en bancos

Los flujos de los depósitos en bancos se descontaron a valor presente a una tasa de 0.97% (31 de diciembre de 2021: 0.05%).

5.2.3 Préstamos

El valor razonable estimado para los préstamos representa la cantidad descontada de flujos de efectivo futuros estimados a recibir. Los flujos de la cartera se descontaron a valor presente a una tasa de 6.33% (31 de diciembre de 2021: 6.67%).

5.2.4 Inversiones a costo amortizado

El valor razonable estimado para las inversiones a costo amortizado es de 2.65% (31 de diciembre de 2021: 1.71%).

5.2.5 Depósitos de clientes

El valor razonable de los depósitos a plazo es estimado utilizando la técnica de flujo de caja descontado aplicando las tasas que son ofrecidas para depósitos con términos y vencimientos similares. Los flujos de los depósitos en clientes se descontaron a valor presente a una tasa de 3.30% (31 de diciembre de 2021: 3.15%).

5.2.6 Obligaciones bancarias

El valor razonable estimado representa la cantidad descontada de sus flujos de efectivo utilizando una tasa de 2.60% (31 de diciembre de 2021: 1.98%).

5.2.7 Deuda subordinada

El valor razonable estimado representa la cantidad descontada de flujos de efectivo utilizando tasa de 9.61% (31 de diciembre de 2021: 7.44%).

6. Principios claves de incertidumbre en las estimaciones

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

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

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

6.1 Principios clave de incertidumbre en las estimaciones

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2022

(En balboas)

6.1.1 Pérdidas crediticias esperadas

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

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

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

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

7. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación:

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Efectivo	709,597	467,943
Depósitos:		
Depósitos a la vista	44,641,407	103,829,505
Depósitos a plazo	20,000,861	4,000,333
Menos: reserva para pérdidas crediticias esperadas	(52,569)	(3,196)
Total de depósitos en bancos	64,589,699	107,826,642
Total de efectivos y equivalentes de efectivo	65,299,296	108,294,585

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2022

(En balboas)

8. Activos financieros

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

Al 30 de junio de 2022, el saldo de los activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral se detalla a continuación:

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	23,482,050	60,510,947
Intereses acumulados por cobrar	<u>137,420</u>	<u>338,076</u>
Total	<u>23,619,470</u>	<u>60,849,023</u>

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

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Títulos de deuda privada	21,610,963	33,950,149
Títulos de deuda gubernamentales	<u>2,008,507</u>	<u>26,898,874</u>
Total neto	<u>23,619,470</u>	<u>60,849,023</u>

Los títulos de deuda tienen vencimientos entre septiembre 2022 y noviembre 2023 (31 de diciembre de 2021: enero 2022 y agosto 2030) y devengan una tasa promedio de 3.70% (31 de diciembre de 2021: 3.51%).

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2022 (En balboas)

30 de junio de 2022	PCE a 12 meses	Valuación del riesgo de crédito
Locales:		
AAA a BBB-	1,993,340	(2,993)
BB+ a B-	19,479,970	(33,917)
Valor en libros locales	<u>21,473,310</u>	<u>(36,910)</u>
Extranjeras:		
AAA a BBB-	-	-
BB+ a B-	2,008,740	(10,100)
Valor en libros extranjeros	<u>2,008,740</u>	<u>(10,100)</u>
Total	23,482,050	(47,010)
Intereses acumulados por cobrar	137,420	-
Total valor en libros	<u>23,619,470</u>	<u>(47,010)</u>
31 de diciembre de 2021	PCE a 12 meses	Valuación del riesgo de crédito
Locales:		
AAA a BBB-	27,694,793	(40,267)
BB+ a B-	30,180,942	(67,954)
Valor en libros locales	<u>57,875,735</u>	<u>(108,221)</u>
Extranjeras:		
AAA a BBB-	586,792	(1,274)
BB+ a B-	2,048,420	(10,600)
Valor en libros extranjeros	<u>2,635,212</u>	<u>(11,874)</u>
Total	<u>60,510,947</u>	<u>(120,095)</u>
Intereses acumulados por cobrar	338,076	-
Total valor en libros	<u>60,849,023</u>	<u>(120,095)</u>

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 30 de junio de 2022 se resume a continuación:

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros intermedios condensados
por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2022**

(En balboas)

	30 de junio de 2022		31 de diciembre de 2021	
	PCE a 12 meses	Total	PCE a 12 meses	Total
Saldo al inicio del año (NIC 39)				
Cambios por adopción NIIF 9				
Saldo al inicio del año (NIIF 9)	120,095	120,095	78,286	78,286
Total de transferencias	-	-	-	-
Provisión PCE cargada a resultado:				
Recálculo de la cartera, neto	2,020	2,020	(1,801)	(1,801)
Nuevos activos financieros originados	-	-	106,143	106,143
Inversiones canceladas	(32,685)	(32,685)	(62,533)	(62,533)
Reclasificación	(42,419)	(42,419)	-	-
Total de provisión PCE cargada a resultado	(73,084)	(73,084)	41,809	41,809
Saldo al final del año	47,011	47,011	120,095	120,095

8.2 Activos financieros a costo amortizado

Al 30 de junio de 2022, el saldo de los activos financieros a costo amortizado se detalla a continuación:

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Inversiones a costo amortizado	153,502,477	32,482,981
Intereses acumulados por cobrar	1,336,938	147,075
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	(408,185)	(71,585)
Total	154,431,230	32,558,471

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

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Títulos de deuda privada	82,764,866	16,715,916
Títulos de deuda gubernamentales	72,074,549	15,914,140
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	(408,185)	(71,585)
Total	154,431,230	32,558,471

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2022

(En balboas)

Al 30 de junio de 2022, los títulos de deuda a costo amortizado tienen vencimiento hasta agosto 2030 y devengan una tasa promedio de 4.02% (31 de diciembre de 2021: Los títulos de deuda a costo amortizado tenían vencimientos hasta mayo 2030 con una tasa promedio de 3.09%).

Reserva para pérdidas esperadas

El movimiento en la provisión para pérdidas esperadas sobre los activos financieros a costo amortizado al 30 de junio de 2022 se resume a continuación:

	30 de junio de 2022		31 de diciembre de 2021	
	PCE a 12 meses	Total	PCE a 12 meses	Total
Saldo al inicio del año (NIC 39)				
Cambios por adopción NIIF 9				
Saldo al inicio del año (NIIF 9)	71,585	71,585	-	-
Total de transferencias	-	-	-	-
Provisión PCE cargada a resultado:				
Recálculo de la cartera, neto	64,384	64,384	-	-
Nuevos activos financieros originados	243,159	243,159	71,585	71,585
Inversiones canceladas	(8,800)	(8,800)	-	-
Reclasificación	37,857	37,857	-	-
Total de provisión PCE cargada a resultado	336,600	336,600	71,585	71,585
Saldo al final del año	408,185	408,185	71,585	71,585

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros intermedios condensados
por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2022**

(En balboas)

9. Cartera de créditos

Al 30 de junio de 2022, el saldo de los préstamos a clientes se detalla a continuación:

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Cartera de créditos	555,647,127	532,967,386
Intereses acumulados por cobrar	3,428,466	3,669,652
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(6,417,825)	(12,060,786)
Pérdida por cartera de préstamos modificados	(824,160)	(775,454)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	<u>(349,395)</u>	<u>(446,290)</u>
Total	<u>551,484,213</u>	<u>523,354,508</u>

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:

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Saldo al inicio	446,290	249,684
Adiciones	1,162,127	2,374,460
Ingreso reconocido en ganancia o pérdida	<u>(1,259,022)</u>	<u>(2,177,854)</u>
Total	<u>349,395</u>	<u>446,290</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros intermedios condensados
por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2022**

(En balboas)

Reserva para pérdidas crediticias esperadas

El movimiento en la provisión para pérdidas crediticias esperadas en cartera de crédito al 30 de junio de 2022 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
30 de junio 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	(69,063)	61,673	7,390	-
Transferido durante la vida total sin deterioro crediticio	68,171	(183,749)	115,578	-
Transferido durante la vida total con deterioro crediticio	40,363	40,426	(80,789)	-
Total de transferencias	39,471	(81,650)	42,179	-
Provisión PCE cargada a resultado:				
Recálculo de la cartera, neto	(896,616)	(2,503,324)	6,810,480	3,410,540
Nuevos activos financieros originados	979,338	1,502,432	38,796	2,520,566
Préstamos cancelados	(383,511)	(1,762,558)	(985,156)	(3,131,225)
Total de provisión PCE cargada a resultado	(300,789)	(2,763,450)	5,864,120	2,799,881
Recuperación de préstamos castigados	-	-	390,834	390,834
Préstamos castigados	-	-	(679,898)	(679,898)
Venta de Cartera	-	-	(8,153,778)	(8,153,778)
Saldo al final del período	2,228,945	2,237,138	1,951,742	6,417,825
31 de diciembre de 2021				
Saldo al inicio del año (NIIF 9)	3,471,544	3,646,870	1,089,682	8,208,096
Transferido a 12 meses	(686,697)	440,078	246,619	-
Transferido durante la vida total sin deterioro crediticio	72,140	(323,236)	251,096	-
Transferido durante la vida total con deterioro crediticio	5,953	20,732	(26,685)	-
Total de transferencias	(608,604)	137,574	471,030	-
Provisión PCE cargada a resultado:				
Recálculo de la cartera, neto	(704,978)	2,484,903	4,447,400	6,227,325
Nuevos activos financieros originados	3,277,417	1,144,022	116,160	4,537,599
Préstamos cancelados	(2,945,116)	(2,331,131)	(187,598)	(5,463,845)
Total de provisión PCE cargada a resultado	(372,677)	1,297,794	4,375,962	5,301,079
Recuperación de préstamos castigados	-	-	837,666	837,666
Préstamos castigados	-	-	(2,286,055)	(2,286,055)
Saldo al final del año	2,490,263	5,082,238	4,488,285	12,060,786

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2022 (En balboas)

Concentración de riesgo de crédito

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

	30 de junio de 2022		
	Interno	Externo	Total
Comercio	26,189,004	158,867,321	185,056,325
Construcción	-	6,324,190	6,324,190
Servicios	24,587,785	82,616,294	107,204,079
Industrias	20,276,468	122,209,720	142,486,188
Empresas financieras	6,737,752	58,862,085	65,599,837
Personales auto	1,888,192	6,071,653	7,959,845
Personales	28,523,544	12,119,519	40,643,063
Vivienda hipotecaria	-	373,600	373,600
	<u>108,202,745</u>	<u>447,444,382</u>	<u>555,647,127</u>
Intereses acumulado por cobrar	1,318,995	2,109,471	3,428,466
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(3,860,004)	(2,557,821)	(6,417,825)
Pérdida por cartera de préstamos modificados	-	-	(824,160)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	(349,395)
Total	<u>105,661,736</u>	<u>446,996,032</u>	<u>551,484,213</u>
	31 de diciembre de 2021		
	Interno	Externo	Total
Comercio	20,534,060	146,932,062	167,466,122
Construcción	3,263,017	7,122,494	10,385,511
Servicios	33,813,791	79,251,995	113,065,786
Industrias	18,145,683	85,468,688	103,614,371
Empresas financieras	5,360,342	50,389,766	55,750,108
Personales auto	2,575,780	7,766,713	10,342,493
Personales	60,253,650	11,659,986	71,913,636
Vivienda hipotecaria	-	429,359	429,359
	<u>143,946,323</u>	<u>389,021,063</u>	<u>532,967,386</u>
Intereses acumulados por cobrar	1,804,990	1,864,662	3,669,652
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(9,991,898)	(2,068,888)	(12,060,786)
Pérdida por cartera de préstamos modificados	-	-	(775,454)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	(446,290)
Total	<u>135,759,415</u>	<u>388,816,837</u>	<u>523,354,508</u>

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros intermedios condensados
por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2022
(En balboas)****10. Mobiliario, equipo y mejoras**

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

30 de junio 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	10,522	5,289	3,557	-	1,676	-
Bajas en activos fijos	(1,883)	(1,883)	-	-	-	-
Reclasificaciones	-	1,734	-	-	1,146	(2,880)
Al final del período	13,564,053	2,233,552	640,584	2,224,141	8,162,620	303,156
Depreciación						
Al inicio del año	(3,563,049)	(1,184,022)	(486,167)	(1,032,140)	(860,720)	-
Aumentos	(442,780)	(144,041)	(46,218)	(108,155)	(144,366)	-
Bajas en activos fijos	1,471	1,471	-	-	-	-
Al final del período	(4,004,358)	(1,326,592)	(532,385)	(1,140,295)	(1,005,086)	-
Saldos netos	9,559,695	906,960	108,199	1,083,846	7,157,534	303,156
31 de diciembre de 2021						
	Total	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Mejoras a la propiedad arrendada	Edificio y mejoras propias	En proceso
Costo:						
Al inicio del año	13,076,030	2,045,842	567,001	2,222,878	8,159,798	80,511
Aumentos	350,491	53,677	70,026	1,263	-	225,525
Reclasificaciones	128,893	128,893	-	-	-	-
Al final del año	13,555,414	2,228,412	637,027	2,224,141	8,159,798	306,036
Depreciación						
Al inicio del año	(2,676,827)	(904,578)	(400,518)	(916,265)	(455,466)	-
Aumentos	(886,222)	(279,444)	(85,649)	(224,741)	(296,388)	-
Reclasificaciones	-	-	-	108,866	(108,866)	-
Al final del año	(3,563,049)	(1,184,022)	(486,167)	(1,032,140)	(860,720)	-
Saldos netos	9,992,365	1,044,390	150,860	1,192,001	7,299,078	306,036

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

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

Vida útil

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2022

(En balboas)

11. Activos intangibles

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

30 de junio de 2022	<u>Total</u>	<u>Software adquirido</u>	<u>Software desarrollado</u>	<u>Licencias</u>	<u>En proceso</u>
Costo:					
Al inicio del año	7,327,410	3,797,318	257,061	3,273,031	-
Adiciones	262,138	2,193	-	259,945	-
Reclasificaciones	14,366	-	-	14,366	-
Al final del período	<u>7,603,914</u>	<u>3,799,511</u>	<u>257,061</u>	<u>3,547,342</u>	<u>-</u>
Amortización:					
Al inicio del año	(4,552,813)	(1,393,616)	(232,421)	(2,926,776)	-
Amortización del período	<u>(383,325)</u>	<u>(168,710)</u>	<u>(2,053)</u>	<u>(212,562)</u>	<u>-</u>
Al final del período	<u>(4,936,138)</u>	<u>(1,562,326)</u>	<u>(234,474)</u>	<u>(3,139,338)</u>	<u>-</u>
Saldos netos	<u>2,667,776</u>	<u>2,237,185</u>	<u>22,587</u>	<u>408,004</u>	<u>-</u>
31 de diciembre de 2021					
	<u>Total</u>	<u>Software adquirido</u>	<u>Software desarrollado</u>	<u>Licencias</u>	<u>En proceso</u>
Costo:					
Al inicio del año	6,939,639	3,542,531	257,061	2,938,225	201,822
Adiciones	537,402	232,652	-	304,750	-
Reclasificaciones	<u>(149,631)</u>	<u>22,135</u>	<u>-</u>	<u>30,056</u>	<u>(201,822)</u>
Al final del año	<u>7,327,410</u>	<u>3,797,318</u>	<u>257,061</u>	<u>3,273,031</u>	<u>-</u>
Amortización:					
Al inicio del año	(3,774,260)	(1,040,985)	(227,884)	(2,505,391)	-
Amortización del año	<u>(778,553)</u>	<u>(352,631)</u>	<u>(4,537)</u>	<u>(421,385)</u>	<u>-</u>
Al final del año	<u>(4,552,813)</u>	<u>(1,393,616)</u>	<u>(232,421)</u>	<u>(2,926,776)</u>	<u>-</u>
Saldos netos	<u>2,774,597</u>	<u>2,403,702</u>	<u>24,640</u>	<u>346,255</u>	<u>-</u>

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros intermedios condensados
por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2022**

(En balboas)

12. Activos por derecho de uso

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

30 de junio de 2022	Total	Espacio para agencia	Espacio para publicidad	Parqueos
Activo				
Al inicio del año	4,984,431	4,355,033	456,733	172,665
Adiciones	-	-	-	-
Bajas en activos	(172,665)	-	-	(172,665)
Al final del período	<u>4,811,766</u>	<u>4,355,033</u>	<u>456,733</u>	<u>-</u>
Depreciación				
Al inicio del año	(2,011,620)	(1,799,756)	(137,865)	(73,999)
Depreciación del período	(322,325)	(297,439)	(22,859)	(2,027)
Bajas en activos	76,026	-	-	76,026
Al final del período	<u>(2,257,919)</u>	<u>(2,097,195)</u>	<u>(160,724)</u>	<u>-</u>
Saldos netos	<u>2,553,847</u>	<u>2,257,838</u>	<u>296,009</u>	<u>-</u>
31 de diciembre de 2021				
Activo				
Al inicio del año	4,984,431	4,355,033	456,733	172,665
Adiciones	-	-	-	-
Al final del año	<u>4,984,431</u>	<u>4,355,033</u>	<u>456,733</u>	<u>172,665</u>
Depreciación				
Al inicio del año	(1,341,049)	(1,199,947)	(91,769)	(49,333)
Depreciación del año	(670,571)	(599,809)	(46,096)	(24,666)
Al final del año	<u>(2,011,620)</u>	<u>(1,799,756)</u>	<u>(137,865)</u>	<u>(73,999)</u>
Saldos netos	<u>2,972,811</u>	<u>2,555,277</u>	<u>318,868</u>	<u>98,666</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2022

(En balboas)

13. Otros activos

Los otros activos, se detallan a continuación:

	Nota	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Cuentas por cobrar compañías relacionadas, neto	28	32,850,270	12,284,040
Depósitos en garantía		1,153,174	878,934
Anticipo para adquisición de activos y proyectos en proceso		812,400	594,910
Cuentas varias por cobrar		658,448	232,013
Gastos pagados por anticipado		657,324	177,215
Fondo de cesantía		611,489	627,519
Impuesto sobre la renta - pagado por adelantado		189,935	76,043
Transacciones con clientes en proceso de formalización		154,767	235,262
Comisiones diferidas		58,988	80,650
Cuentas por cobrar seguros - clientes		30,147	53,380
Otros		161,721	92,073
Total		37,338,663	15,332,039

14. Depósitos de bancos

Al 30 de junio de 2022, los depósitos de bancos se detallan a continuación:

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Depósitos a la vista	8,019,792	14,514,236
Depósitos de ahorro	253,985	308,838
Depósitos a plazo fijo	9,018,174	10,013,215
Total	17,291,951	24,836,289

La tasa de interés anual promedio que devengaban los depósitos de bancos oscilaba entre 0.50% y 1.65% (31 de diciembre 2021: 0.50% y 1.25%).

Los depósitos a plazo fijo tienen fecha de vencimiento entre julio 2022 y agosto 2022 (31 de diciembre 2021: marzo 2022) y devenga una tasa promedio de 1.45% (31 de diciembre de 2021: 0.94%).

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2022 (En balboas)

15. Depósitos de clientes

Al 30 de junio de 2022, los depósitos de clientes se detallan a continuación:

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Depósitos a la vista	120,808,407	86,121,742
Depósitos de ahorro	120,345,129	110,626,309
Depósitos a plazo fijo	480,610,218	424,014,742
Total	<u>721,763,754</u>	<u>620,762,793</u>

La tasa de interés anual promedio que devengaban los depósitos de clientes oscilaba entre 0.08% y 5.55% (31 de diciembre de 2021: 0.05% y 5.50%).

16. Obligaciones bancarias y financieras

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Obligaciones bancarias	28,000,000	28,300,000
Pasivo por arrendamientos	<u>3,001,011</u>	<u>3,399,430</u>
Total	<u>31,001,011</u>	<u>31,699,430</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2022

(En balboas)

16.1 Resumen de obligaciones bancarias

Al 30 de junio de 2022, el Banco mantenía facilidades de crédito otorgadas por bancos corresponsales por B/. 99,800,000 (31 de diciembre de 2021: B/.51,600,000) los cuales se han utilizado B/.28,000,000 (31 de diciembre de 2021: B/.28,300,000). Adicionalmente, el Banco mantiene utilizado B/. 5,242,277 (31 de diciembre 2021: B/.5,801,049) para operaciones contingentes de cartas de créditos.

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

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Saldo al inicio del año	28,300,000	5,200,000
Producto de obligaciones bancarias	127,313,470	71,377,533
Cancelación de obligaciones bancarias	<u>(127,613,470)</u>	<u>(48,277,533)</u>
Saldo al final del año	<u>28,000,000</u>	<u>28,300,000</u>

16.2 Pasivo por arrendamiento

Al 30 de junio de 2022, el Banco mantiene compromisos sobre activos por derecho de uso, los cuales vencen como se muestra a continuación:

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Hasta 1 año	931,194	838,092
Entre 1 y 5 años	1,935,423	2,016,048
5 años o más	<u>134,394</u>	<u>545,290</u>
Total	<u>3,001,011</u>	<u>3,399,430</u>

16.3 Resumen de VCNs

Al 30 de junio de 2022, el Banco mantiene activo un Programa Rotativo de Valores Comerciales Negociables (en adelante los "VCNs") aprobado por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá mediante resolución SMV No.89-15 del 19 de febrero de 2015 con los siguientes términos y condiciones: emisión y Oferta Pública de VCNs en forma global, rotativa, nominativa, registrados y sin cupones, en varias Series, por un valor nominal de hasta cincuenta millones de dólares (B/.50,000,000), moneda de curso legal de los Estados Unidos de América y con denominaciones o múltiplos de mil dólares (B/.1,000) moneda de curso legal de los Estados Unidos de América, sujeto al registro de los mismos en la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá y su listado en la Bolsa de Valores de Panamá.

A la fecha el Banco no mantiene emisiones VCNs.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2022 (En balboas)

17. Deuda subordinada a término

El cuadro a continuación presenta las emisiones autorizadas al 30 de junio de 2022:

Fecha de aprobación	Aprobación	Capital autorizado	Valores emitidos	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa de interés fija
10/7/2017	Junta Directiva	10,000,000	10,000,000	08/15/2017	08/15/2024	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.

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Capital	17,500,000	17,500,000
Intereses	<u>333,333</u>	<u>333,333</u>
Total	<u>17,833,333</u>	<u>17,833,333</u>

18. Otros pasivos

El detalle de otros pasivos se resume a continuación:

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Cuentas por pagar operaciones por liquidar	2,415,873	9,269,732
Prestaciones laborales	1,195,156	1,278,048
Gastos acumulados por pagar	1,011,576	1,252,504
Cheques en circulación	938,976	308,655
Cuentas por pagar compañías relacionadas	688,370	279,258
Otros contratos por pagar	254,873	334,452
Provisión operaciones contingentes	179,507	157,421
Membresías	<u>8,310</u>	<u>48,694</u>
Total	<u>6,692,641</u>	<u>12,928,764</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros intermedios condensados
por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2022
(En balboas)****19. Ingresos por intereses**

	Por los seis meses terminados el 30 de junio	
	2022	2021
Sobre cartera de créditos	18,769,411	18,509,057
Sobre inversiones en valores	1,547,369	877,439
Sobre depósitos en bancos	104,983	44,618
Total	<u>20,421,763</u>	<u>19,431,114</u>

20. Gastos por intereses

	Por los seis meses terminados el 30 de junio	
	2022	2021
Sobre depósitos de clientes	9,162,881	9,043,081
Sobre deuda subordinada	700,000	697,333
Sobre pasivo por arrendamientos	118,584	101,090
Sobre obligaciones y colocaciones	99,247	45,673
Total	<u>10,080,712</u>	<u>9,887,177</u>

21. Ingreso neto por comisiones

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

	Por los seis meses terminados el 30 de junio	
	2022	2021
Ingresos de comisiones por:		
Tarjetas de crédito	1,872,903	2,514,454
Préstamos y descuentos	767,937	345,227
Transferencias, giros, telex y legales	363,907	295,127
Garantías y avales	131,468	160,974
Cartas de crédito y cobranzas documentarias	62,402	61,876
Otras comisiones	148,649	156,784
	<u>3,347,266</u>	<u>3,534,442</u>
Gastos de comisiones por:		
Tarjetas de crédito	908,241	826,583
Bancos corresponsables	121,979	97,323
Administrativos	21,662	38,747
Estructuración y gestión de colocaciones	-	263
Otras	7,694	-
	<u>1,059,576</u>	<u>962,916</u>
Ingresos neto de comisiones	<u>2,287,690</u>	<u>2,571,526</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros intermedios condensados
por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2022**
(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 seis meses terminados el 30 de junio	
	2022	2021
Servicios administrativos afiliada	279,589	310,845
Ganancia en conversión de divisas	243,532	44,305
Otros ingresos	465,686	57,645
Total	988,807	412,795

23. Gastos de personal

El gasto de personal se detalla a continuación:

	Por los seis meses terminados el 30 de junio	
	2022	2021
Salarios y otras remuneraciones	3,130,937	2,866,246
Prestaciones laborales	426,338	388,612
Prima de antigüedad	66,247	71,048
Otros	450,475	330,398
Total	4,073,997	3,656,304

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2022

(En balboas)

24. Otros gastos

El detalle de otros gastos se resume a continuación:

	Por los seis meses terminados el 30 de junio	
	2022	2021
Depreciación y amortización	826,517	815,704
Impuestos bancarios	607,122	599,928
Servicios administrativos	548,066	551,152
Honorarios profesionales	498,092	498,158
Reparación y mantenimiento	423,921	403,219
Servicio de atención telefónica	347,237	425,196
Depreciación de activos por derecho de uso	322,325	332,530
Suplementos de oficina y servicios	308,898	349,118
Dietas y gastos de directores	171,000	179,500
Publicidad y mercadeo	107,543	69,663
Seguros	90,550	89,410
Cuotas y suscripciones	66,281	63,255
Alquileres	18,275	35,663
Pérdidas de riesgo operativo	5,037	20,152
Otros gastos	464,076	351,055
Total	4,804,940	4,783,703

25. Capital social

El capital autorizado del Banco es de cuarenta y siete millones de dólares (B/.47,000,000) en moneda local (31 de diciembre de 2021: B/.44,000,000), divididos de la siguiente manera:

25.1 Acciones comunes

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Tres mil setecientas (3,700) acciones ordinarias emitidas y en circulación con un valor nominal de diez mil dólares (B/.10,000.00) cada una en moneda local (31 de diciembre de 2021: 3,400).	37,000,000	34,000,000

Mediante Junta de Accionistas de Grupo Financiero Ficohsa, S.A. celebrado el 4 de febrero de 2022, se aprobó un incremento a capital por la suma de (B/.3,000,000) tres millones como aporte adicional en acciones comunes. Dicho aporte fue efectivo el 29 de abril de 2022.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2022

(En balboas)

25.2 Acciones preferidas

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Autorizadas doscientas mil (200,000) acciones preferidas con un valor nominal de cien dólares cada una lo cual asciende a un monto total de veinte millones de dólares (B/.20,000,000) en moneda local. Al 30 de junio se mantiene diez mil (100,000) acciones en circulación, lo cual asciende a un total de diez millones de dólares (B/.10,000,000) en moneda local.	10,000,000	9,800,000

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

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

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

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.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2022

(En balboas)

El 15 de mayo de 2022, se declararon y pagaron dividendos sobre acciones preferidas por un total de B/.377,920 (15 de noviembre de 2021: B/.133,060).

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	1-5	
	Año	Año	Total
30 de junio de 2022			
Cartas de crédito y créditos documentados	14,550,191	-	14,550,191
Garantías bancarias	19,116,662	9,159,042	28,275,704
Líneas de crédito por desembolsar clientes	60,646,420	18,896,295	79,542,715
Total	94,313,273	28,055,337	122,368,610
	0-1	1-5	
	Año	Año	Total
31 de diciembre de 2021			
Cartas de crédito y créditos documentados	15,393,468	-	15,393,468
Garantías bancarias	9,246,012	9,159,042	18,405,054
Líneas de crédito por desembolsar clientes	90,499,928	18,990,838	109,490,766
Total	115,139,408	28,149,880	143,289,288

Las cartas de créditos y promesa de pago están expuestas a pérdidas crediticias en el evento que el cliente no cumpla con su obligación de pagar. Las políticas y procedimientos del Banco en la aprobación de compromisos de crédito, garantías financieras y promesas de pago son las mismas que se utilizan para el otorgamiento de préstamos registrados en el estado 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 intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2022 (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 2021, de acuerdo a regulaciones fiscales vigentes.

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

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

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

Mediante resolución No.201-6785 de la Dirección General de ingreso con fecha 26 de julio de 2021, se aprueba solicitud para la No Aplicación del Calculo Alternativo del Impuesto sobre la renta (CAIR) para los períodos 2020 y 2021.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros intermedios condensados
por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2022**

(En balboas)

28. Saldos y transacciones entre partes relacionadas

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

30 de junio de 2022	Directores y personal gerencial	Compañías relacionadas	Compañías afiliadas	Casa Matriz	Total
Activos					
Depósitos en bancos	-	-	8,422,531	-	8,422,531
Cartera de créditos	3,971,502	11,782,613	-	-	15,754,115
Otros activos	-	32,644,592	205,678	-	32,850,270
Total de activos	3,971,502	44,427,205	8,628,209	-	57,026,916
Pasivos					
Depósitos de bancos	-	-	8,025,721	12,098,644	20,124,365
Depósitos de clientes	788,749	25,413,093	13,610,870	-	39,812,712
Deuda subordinada	1,010,000	1,010,000	-	-	2,020,000
Otros pasivos	-	470,077	218,293	-	688,370
Total de pasivos	1,798,749	26,893,170	21,854,884	12,098,644	62,645,447
Ingresos					
Ingresos por intereses	128,232	456,152	18,350	-	602,734
Ingresos por comisiones	6,272	7,900	21,405	3,835	39,412
Otros ingresos	-	279,589	-	-	279,589
Total de ingresos	134,504	743,641	39,755	3,835	921,735
Gastos					
Gastos por intereses	72,359	327,802	2,777	33,281	436,219
Gastos por comisiones	-	21,662	-	-	21,662
Gastos de personal y administrativos	993,546	-	-	-	993,546
Otros gastos	-	358,912	562,075	-	920,987
Total de gastos	1,065,905	708,376	564,852	33,281	2,372,414

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2022 (En balboas)

	Directores y personal gerencial	Compañías relacionadas	Compañías afiliadas	Casa Matriz	Total
31 de diciembre de 2021					
Activos					
Depósitos en bancos	-	-	67,069	-	67,069
Cartera de créditos	4,104,706	3,904,196	-	-	8,008,902
Otros activos	-	12,280,917	3,123	-	12,284,040
Total de activos	4,104,706	16,185,113	70,192	-	20,360,011
Pasivos					
Depósitos de bancos	-	-	14,553,380	3,289,092	17,842,472
Depósitos de clientes	930,348	24,385,995	7,248,173	-	32,564,516
Deuda subordinada	1,010,000	1,010,000	-	-	2,020,000
Otros pasivos	-	71,693	207,565	-	279,258
Total de pasivos	1,940,348	25,467,688	22,009,118	3,289,092	52,706,246
30 de junio de 2021					
Ingresos					
Ingresos por intereses	142,826	127,471	3,069	-	273,366
Ingresos por comisiones	6,584	6,005	20,560	3,785	36,934
Otros ingresos	-	310,845	-	-	310,845
Total de ingresos	149,410	444,321	23,629	3,785	621,145
Gastos					
Gastos por intereses	62,320	210,534	10,477	-	283,331
Gastos por comisiones	-	37,035	-	-	37,035
Gastos de personal y administrativos	947,091	-	-	-	947,091
Otros gastos	-	428,969	566,445	-	995,414
Total de gastos	1,009,411	676,538	576,922	-	2,262,871

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

Al 30 de junio de 2022, los depósitos a plazo pasivos de parte relacionada devengan una tasa de interés promedio anual de 3.03% (31 de diciembre de 2021: 3.27%).

Los préstamos otorgados a directores y personal clave de la Administración tienen vencimientos varios que van desde julio de 2022 hasta junio de 2026, (31 de diciembre de 2021: enero 2022 hasta febrero 2029) y devengan una tasa de interés anual que oscila entre 3.5% y 30% (31 de diciembre de 2021: 4% y 30%).

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2022 (En balboas)

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

Al 30 de junio de 2022, el saldo adeudado por la compañía relacionada es B/.12,806,078 de los cuales B/.279,589 corresponden a intereses (31 de diciembre de 2021: B/.12,486,790 de los cuales B/.1,269,962 correspondía a intereses). El Banco ha reconocido una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre esta cuenta por cobrar por B/.207,109.

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

Al 30 de junio de 2022, se realizó un acuerdo de reconocimiento de deuda entre Assets Business International, S.A. (relacionada local) y el Banco estableciendo una tasa de interés de 4.5% sobre la cuenta por cobrar, el saldo adeudado por la compañía relacionada es B/.20,256,572. El Banco ha reconocido una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre esta cuenta por cobrar por B/.212,185.

29. Segmento de operaciones

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

30. Principales leyes y regulaciones aplicables

30.1 Ley bancaria

En la República de Panamá, los bancos están regulados por la Superintendencia de Bancos de Panamá, a través del Decreto Ejecutivo No.52 del 30 de abril de 2008 que adopta el Texto Único del Decreto Ley No.9 del 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley No.2 del 22 de febrero de 2008, así como de Resoluciones y Acuerdos emitidos por esa entidad. Entre los principales aspectos de esta Ley se incluyen los siguientes: autorización de licencias bancarias, requisitos mínimos de capital y liquidez, supervisión consolidada, procedimientos para la administración de riesgos de créditos y de mercado, para prevención de lavado de dinero, y procedimientos de intervención y liquidación bancaria, entre otros. De igual forma, los bancos estarán sujetos, por lo menos, a una inspección cada dos años realizada por los auditores de la Superintendencia de Bancos, para determinar el cumplimiento de las disposiciones del Decreto Ejecutivo No.52 del 30 de abril de 2008 y la Ley No.23 del 27 de abril de 2015 sobre medidas de prevención de blanqueo de capitales, financiamiento del terrorismo y de la proliferación de armas de destrucción masiva.

30.2 Índice de liquidez

Al 30 de junio de 2022, el porcentaje del índice de liquidez reportado por el Banco a la Superintendencia de Bancos de Panamá, bajo los parámetros del Acuerdo No.4-2008, fue de 51.32% (31 de diciembre de 2021: 59.04%).

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2022

(En balboas)

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:

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

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Capital primario (pilar 1)		
Acciones comunes	37,000,000	34,000,000
Otras partidas del resultado integral	(148,590)	(443,790)
Total capital primario ordinario	36,851,410	33,556,210
Menos ajustes regulatorios al cálculo del capital primario ordinario:		
Déficit acumulado	(1,344,388)	(2,104,018)
Otros activos intangibles	(2,667,776)	(2,774,597)
Total capital primario (neto)	32,839,246	28,677,595
Provisión dinámica	6,929,658	6,929,658
Total pilar 1	39,768,904	35,607,253
Acciones preferidas	10,000,000	9,800,000
Capital secundario (pilar 2)		
Deuda subordinada	10,500,000	10,500,000
Total capital regulatorio	60,268,904	55,907,253
Total de activos ponderados en base a riesgo	527,606,816	459,355,828
Índice de adecuación		
Total de capital regulatorio expresado en porcentaje sobre el activo ponderado en base a riesgo	11.42%	12.17%
Total de capital primario expresado en % sobre el activo ponderado en base a riesgo	8.12%	8.38%
Total de capital primario ordinario expresado en % sobre el activo ponderado en base a riesgo	6.22%	6.24%

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2022

(En balboas)

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:

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Reserva para bienes adjudicados	260,710	211,827
Provisión dinámica	6,929,658	6,929,658
Total	7,190,368	7,141,485

30.4.1 Préstamos y reservas de préstamos

30.4.1.1 Provisiones específicas

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

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

Categorías de préstamos

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

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros intermedios condensados
por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2022
(En balboas)**

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

30 de junio de 2022	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Comercio	493,035,108	276,832	13,358,678	-	-	506,670,618
Consumo	42,035,596	3,637,203	1,901,128	405,899	623,083	48,602,909
Vivienda	-	282,169	-	91,431	-	373,600
Total	535,070,704	4,196,204	15,259,806	497,330	623,083	555,647,127
Intereses por cobrar	2,505,628	36,236	820,592	39,713	26,297	3,428,466
Comisiones descontadas no ganadas	(349,395)	-	-	-	-	(349,395)
Pérdida por cartera de préstamos modificados	-	-	-	-	-	(824,160)
Reserva específica	-	(763,652)	(1,996,684)	(296,140)	(500,498)	(3,556,974)
Reserva según NIIF	(2,667,182)	(431,215)	(2,714,753)	(231,641)	(373,034)	(6,417,825)

31 de diciembre de 2021	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Comercio	429,874,403	5,110,863	14,491,447	-	805,185	450,281,898
Consumo	50,094,665	6,928,594	20,456,278	2,257,708	2,518,885	82,256,130
Vivienda	113,567	178,715	-	93,065	44,011	429,358
Total	480,082,635	12,218,172	34,947,725	2,350,773	3,368,081	532,967,386
Intereses por cobrar	2,239,453	344,349	1,016,879	30,275	38,696	3,669,652
Comisiones descontadas no ganadas	(446,290)	-	-	-	-	(446,290)
Pérdida por cartera de préstamos modificados	-	-	-	-	-	(775,454)
Reserva específica	-	(582,516)	(2,397,051)	(1,454,602)	(1,329,919)	(5,764,088)
Reserva según NIIF	(3,080,556)	(957,538)	(5,061,316)	(1,044,006)	(1,917,370)	(12,060,786)

El Acuerdo No.4-2013 define como vencida cualquier facilidad cuya falta de pago de los importes contractualmente pactados presenten una antigüedad superior a 90 días. Este plazo se computará desde la fecha establecida para el cumplimiento de los pagos. Las operaciones con 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.

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros intermedios condensados
por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2022**
(En balboas)Préstamos categoría no modificada en base al Acuerdo No. 004-2013

30 de junio de 2022	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Comercio	493,035,108	276,832	10,081,544	-	-	503,393,484
Consumo	42,035,518	3,637,203	401,988	344,917	421,493	46,841,119
Vivienda	-	282,169	-	91,431	-	373,600
Total	535,070,626	4,196,204	10,483,532	436,348	421,493	550,608,203
Intereses por cobrar	2,505,626	36,236	298,315	31,746	8,869	2,880,792
Comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	-	-	(349,395)
Reserva específica	-	(763,652)	(1,930,951)	(292,626)	(406,496)	(3,393,725)
Reserva según NIIF	(2,667,181)	(431,215)	(2,392,447)	(217,872)	(266,277)	(5,974,992)

Préstamos categoría mención especial modificado - Acuerdo 003-2021

30 de junio de 2022	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Comercio	-	-	3,277,134	-	-	3,277,134
Consumo	78	-	1,499,140	60,982	201,590	1,761,790
Vivienda	-	-	-	-	-	-
Total	78	-	4,776,274	60,982	201,590	5,038,924
Intereses por cobrar	2	-	522,277	7,967	17,428	547,674
Pérdida por cartera de préstamos modificados	-	-	-	-	-	(824,160)
Reserva específica	-	-	(65,733)	(3,514)	(94,002)	(163,249)
Reserva según NIIF	(1)	-	(322,306)	(13,769)	(106,757)	(442,833)

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros intermedios condensados
por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2022
(En balboas)**Préstamos categoría mención especial modificado - Acuerdo 003-2021

31 de diciembre de 2021	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Comercio	-	1,144,483	6,270,403	-	757,000	8,171,886
Consumo	567,281	6,209,049	18,358,579	627,446	2,386,221	28,148,576
Vivienda	-	-	-	-	-	-
Total	567,281	7,353,532	24,628,982	627,446	3,143,221	36,320,462
Intereses por cobrar	4,389	134,575	689,701	13,715	37,501	879,881
Pérdida por cartera de préstamos modificados	-	-	-	-	-	(775,454)
Reserva específica	-	(4,652)	541,389	(111,171)	(1,152,885)	(727,319)
Reserva según NIIF	(52,455)	(796,904)	(3,095,182)	(254,757)	(1,724,953)	(5,924,251)

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

30 de junio de 2022	Vigente	Morosos	Vencidos	Total
Corporativos	504,670,618	-	2,000,000	506,670,618
Consumo	40,275,640	7,192,191	1,508,678	48,976,509
Total	544,946,258	7,192,191	3,508,678	555,647,127
Intereses por cobrar	2,969,363	172,278	286,825	3,428,466
Comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(349,395)
Pérdida por cartera de préstamos modificados	-	-	-	(824,160)
Provisión por pérdida esperada	(4,264,340)	(425,753)	(1,727,732)	(6,417,825)
Total	543,651,281	6,938,716	2,067,771	551,484,213

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros intermedios condensados
por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2022**

(En balboas)

31 de diciembre de 2021	Vigente	Morosos	Vencidos	Total
Corporativos	450,233,713	-	48,185	450,281,898
Consumo	70,777,737	6,007,137	5,900,614	82,685,488
Total	521,011,450	6,007,137	5,948,799	532,967,386
Intereses por cobrar	3,503,093	109,568	56,991	3,669,652
Comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(446,290)
Pérdida por cartera de préstamos modificados	-	-	-	(775,454)
Provisión por pérdida esperada	(7,850,152)	(1,371,703)	(2,838,931)	(12,060,786)
Total	516,664,391	4,745,002	3,166,859	523,354,508

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

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

Al 30 de junio de 2022, el total de préstamos en estado de no acumulación asciende a B/.3,663,380 (31 de diciembre de 2021: B/.6,122,481) y los intereses en estado de no acumulación totalizan B/.78,589 (31 de diciembre de 2021: B/.314,580).

30.4.1.2 Préstamos categoría mención especial modificado

De conformidad con lo requerido por el Artículo No.8 del Acuerdo No.6-2021 de 22 de diciembre de 2021, se presenta a continuación un detalle de la cartera de préstamos categoría mención especial modificado y sus respectivas provisiones y reservas regulatorias al 30 de junio de 2022, clasificado según las codificaciones indicadas en la Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0003-2021 y según la etapa de riesgo de la NIIF 9:

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2022 (En balboas)

Préstamos categoría mención especial modificado	30 de junio de 2022			
	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Total
Modificado normal	-	78	-	78
Modificado mención especial	-	-	-	-
Modificado subnormal	-	4,274,890	501,384	4,776,274
Modificado dudoso	-	40,813	20,169	60,982
Modificado irrecuperable	-	60,034	141,556	201,590
Préstamos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo banco hasta por el monto garantizado	-	-	-	-
Total cartera modificada	-	4,375,815	663,109	5,038,924
Intereses acumulados por cobrar	-	480,515	67,158	547,673
Provisiones				
Provisión NIIF 9	-	144,695	298,138	442,833
Reserva específica - préstamos modificados	-	11,788	151,460	163,248
Total provisiones y reservas	-	-	-	606,081

Préstamos categoría mención especial modificado	31 de diciembre de 2021			
	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Total
Modificado normal	-	567,281	-	567,281
Modificado mención especial	-	7,273,941	79,591	7,353,532
Modificado subnormal	-	22,270,208	2,358,774	24,628,982
Modificado dudoso	-	84,645	542,801	627,446
Modificado irrecuperable	-	474,330	2,668,891	3,143,221
Préstamos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo banco hasta por el monto garantizado	-	-	-	-
Total cartera modificada	-	30,670,405	5,650,057	36,320,462
Intereses acumulados por cobrar	-	811,751	68,130	879,881
Provisiones				
Provisión NIIF 9	-	3,228,821	2,695,430	5,924,251
Reserva específica - préstamos modificados	-	-	-	-
Total provisiones y reservas	-	-	-	5,924,251

Como se explica en la Nota 32 sobre los efectos de la COVID-19, a partir del 31 de marzo de 2020 el Banco otorgó un período de gracia automático a los prestatarios afectados en sus actividades comerciales o personales por COVID-19, hasta el 30 de junio de 2020. A partir de esa fecha, y como resultado de un acuerdo firmado entre el Gobierno de Panamá y la Asociación Bancaria de Panamá, así como la emisión de la ley No. 156 de moratoria, extendió hasta el 31 de diciembre de 2020 los alivios financieros a quienes resultaron afectados por la COVID-19 y que así lo solicitaron. Estas medidas de alivio financiero consisten principalmente en el otorgamiento de períodos de gracia de capital e intereses a los clientes que hayan visto afectados sus ingresos por la pandemia.

Como parte de la gestión de riesgo del Banco, se han desarrollado análisis tanto individuales como colectivos de la condición de los créditos, incluyendo la segmentación de la cartera con el objetivo de identificar la situación laboral o de apertura de actividad económica de cada cliente y definir quienes podrán cumplir con sus obligaciones bancarias, cuales tendrán dificultades en hacerlo y quienes definitivamente no podrán cumplir y de esa manera determinar si ha habido un incremento significativo de riesgo y clasificar dichos préstamos de acuerdo con la etapa de deterioro correspondiente. Adicionalmente, se ha llegado a diferentes acuerdos con los clientes según el análisis individual de su capacidad de generar flujos de efectivo necesarios para cumplir con sus obligaciones.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2022

(En balboas)

La COVID-19 ha resultado en una disrupción en las actividades económicas que han afectado negativamente, y es probable que continúen afectando negativamente el negocio del Banco, su condición financiera, liquidez y resultados de operaciones. Los flujos de efectivo del Banco se han visto disminuidos significativamente como consecuencia de las moratorias antes mencionadas, como se muestra en el siguiente cuadro que detalla el porcentaje del valor de los préstamos mención especial modificado, incluyendo intereses, que al 30 de junio de 2022 no presentan pago en sus cuotas contado a partir del último pago de la cuota registrado al momento de la modificación del crédito.

El siguiente cuadro muestra los saldos de préstamos que al cierre del 30 de junio de 2022 no presentan pago en sus cuotas contado a partir del último pago de la cuota contractual:

30 de junio de 2022	Hasta 90 días	Entre 91 y 120 días	Entre 121 y 180 días	Entre 181 y 270 días	Total
Consumo	-	8,488	3,999	344,662	357,149
Corporativo	-	-	-	-	-
Total	-	8,488	3,999	344,662	357,149

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

El siguiente cuadro, detalla el porcentaje de préstamos modificados del inciso anterior, que al 30 junio de 2021 no presentan pago en sus cuotas contado a partir del último pago de la cuota registrado al momento de la modificación del crédito se detalla a continuación:

30 de junio de 2022	Hasta 90 días	Entre 91 y 120 días	Entre 121 y 180 días	Entre 181 y 270 días
Consumo	0.00%	0.43%	0.20%	17.55%
Corporativo	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

31 de diciembre de 2021	Hasta 90 días	Entre 91 y 120 días	Entre 121 y 180 días	Entre 181 y 270 días
Consumo	1.95%	1.69%	2.51%	61.08%
Corporativo	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2022 (En balboas)

Como se mencionó al inicio de esta Nota, el 11 de septiembre de 2020, la Superintendencia de Bancos de Panamá emitió el Acuerdo No. 9-2020 que modifica el Acuerdo No. 2-2020 de 16 de marzo de 2020, mediante el cual, entre otras cosas define que los préstamos clasificados como normales y mención especial, así como los préstamos reestructurados que se encuentren sin atraso, podrán ser modificados conforme con los lineamientos establecidos en el mencionado Acuerdo. Por otra parte, estos préstamos modificados en categoría normal y mención especial se clasificarán en la categoría “mención especial modificado” para efecto de la determinación de las respectivas provisiones. Los préstamos reestructurados modificados que se encontraban en la categoría de subnormal, dudoso o irrecuperable mantendrán la clasificación de crédito que tenían al momento de su modificación con su respectiva provisión.

De conformidad con el Acuerdo mencionado en el párrafo anterior, sobre la cartera de préstamos mención especial modificado los bancos debían constituir una provisión equivalente al mayor valor entre la provisión según NIIF de la cartera mención especial modificado y una provisión genérica equivalente a tres por ciento (3%) del saldo bruto de la cartera de préstamos modificados, incluyendo intereses acumulados no cobrados y gastos capitalizados; pudiendo excluirse de este cálculo aquellos créditos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo banco hasta por el monto garantizado.

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

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

Debido a que las provisiones NIIF al 31 de diciembre de 2021 superan las provisiones NIIF y regulatorias no reversadas al cierre de noviembre de 2021, estas normas no afectan la aplicación de las NIIF en su conjunto.

Al 30 de junio de 2022, el Banco mantiene préstamos en la categoría subnormal, dudoso o irrecuperable y que se acogieron a la moratoria de la Ley No.156 del 30 de junio de 2020.

Estas modificaciones sobre los créditos tienen su impacto en el flujo esperado de pago, para lo cual el Banco adoptó medidas de seguimiento sobre los flujos de pago recibidos contra el flujo de pago promedio histórico de la cartera, utilizando esta información para la creación de reportes de entradas y salidas para determinar el impacto en la liquidez, así como escenarios de stress para determinar las señales de alerta que impliquen la activación de planes de contingencia.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2022 (En balboas)

Determinación de incremento significativo de riesgos para la cartera modificada

Las medidas de alivio otorgadas por el Banco, las cuales suponen la suspensión temporal, total o parcial, de las obligaciones contractuales de forma que éstas se difieren por un período concreto de tiempo, en la que generalmente estos diferimientos se han otorgado a un plazo inferior a un año, la aplicación de estas medidas no implica por sí misma un desencadenante automático de incremento de riesgo de crédito significativo dado a que una porción importante de estos alivios atiende eventos de liquidez temporal generados por el cierre o disminución económica causada por la pandemia.

Las operaciones objeto de la moratoria pueden continuar inicialmente clasificadas en la categoría que tuviesen previamente a no ser que, en función de su perfil de riesgo deban clasificarse en una categoría mayor que refleje el incremento de riesgo de acuerdo a su perfil.

Como parte de la metodología de pérdidas esperadas, el Banco ha mantenido una aplicación rigurosa de la NIIF 9 en el momento de la concesión de las moratorias y ha reforzado los procedimientos para realizar el seguimiento del riesgo de crédito tanto durante la vigencia de las mismas como a su vencimiento y cuenta con mecanismos de identificación del incremento significativo de riesgo aplicables en términos generales para la cartera de crédito, basado en metodologías cuantitativas y cualitativas que incorporan, entre otros componentes, modelos de score de comportamiento para deudores de consumo y modelos de calificación interna (rating) para deudores corporativos.

Como parte de la gestión de riesgo del Banco, se han desarrollado análisis tanto individuales como colectivos de la condición de los créditos, incluyendo la segmentación de la cartera con el objetivo de identificar la situación laboral o de apertura de actividad económica de cada cliente. A medida que transcurre el tiempo y se retorna a la nueva normalidad, el Banco va obteniendo más información de los deudores, los cuales complementarán el análisis y la identificación del incremento de riesgo para los préstamos modificados, ya sea por segmento o de forma individual. Con el objetivo de identificar el incremento significativo en el riesgo de crédito de los préstamos modificados, el Banco considera los siguientes factores asociados a la coyuntura actual del COVID-19:

1. Para la cartera minorista, (Consumo, tarjeta de crédito, y vivienda) la afectación se determina de acuerdo al nivel de riesgo del cliente utilizando para esto información del comportamiento de pago tanto a nivel interno como externo.
2. Para la cartera mayorista (Corporativa, empresarial y PYME) su afectación es una combinación de la actividad económica en la cual se desenvuelve el cliente, este primer criterio es utilizado para determinar que proyección prospectiva (forward looking) se utilizara para afectar la probabilidad de incumplimiento puesto que cada sector económico ha sido impactado en diferente grado. Adicionalmente de acuerdo al conocimiento de la institución sobre la situación particular de los clientes se determina si existe un incremento significativo al riesgo de crédito para un grupo de clientes, este deterioro puede ser producto de obtención de nueva información o a criterio de experto del Banco.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2022

(En balboas)

30.4.1.3 Provisión dinámica

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

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

- a) Componente 1: resulta de multiplicar un coeficiente Alfa (1.5%) 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.

30.4.1.4 Restricciones

- No puede ser mayor que 2.5% de los activos ponderados por riesgo correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal.
- No puede ser menor que el 1.25% de los activos ponderados por 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.

30.4.1.5 Tratamiento contable

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

Al 30 de junio de 2022, el monto de la provisión dinámica es de B/.6,929,658 (31 de diciembre de 2021: B/.6,929,658).

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2022

(En balboas)

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

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Componente 1		
Activos ponderados por riesgo (facilidades crediticias- categoría normal)	411,001,765	369,083,488
Por coeficiente Alfa (1.50%)	6,165,026	5,536,252
Componente 2		
Variación trimestral por coeficiente Beta (5.00%)	2,412,851	987,441
Componente 3		
Variación trimestral de reservas específicas	6,322,091	(1,871,235)
Total de provisión dinámica	14,899,968	4,652,458
Restricciones:		
Total de provisión dinámica:		
Mínima (1.25% de los activos ponderados por riesgo - de categoría a normal)	5,137,522	4,613,544
Máxima (2.50% de los activos ponderados por riesgo - categoría a normal)	10,275,044	9,227,087

30.4.2 Activos adjudicados para la venta

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

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

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

Al 30 de junio 2022, el Banco mantiene un bien inmueble adquirido en concepto de pago por crédito insoluto por B/.325,887 (31 de diciembre de 2021: B/.325,887).

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2022

(En balboas)

Al 30 de junio de 2022, el Banco ha establecido una reserva patrimonial por B/.260,710 (31 de diciembre de 2021: B/.211,826).

31. Operaciones fuera de balance

Al 30 de junio de 2022, el Banco ha realizado la clasificación de la operación fuera de balance como normal en base al Acuerdo No.4-2013, emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá:

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Cartas de crédito	14,550,191	15,393,468
Garantías bancarias	28,275,704	18,405,054
Líneas de crédito por desembolsar clientes	<u>79,542,715</u>	<u>109,490,766</u>
Total	<u>122,368,610</u>	<u>143,289,288</u>

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

32. Hechos relevantes en el período de reporte de los estados financieros condensados

Impacto COVID-19

La pandemia del coronavirus 2019 (COVID 19) ha afectado a la economía mundial durante 2020 y 2021. Prácticamente todas las industrias enfrentaron desafíos asociados con problemas de liquidez y sectores específicos como el transporte aéreo y de carga, el entretenimiento, el comercio minorista, restaurantes, hotelería y el turismo experimentaron una disminución operativa significativa debido a las medidas de cuarentena adoptadas en los diferentes países, incluyendo Panamá. Sin embargo, para junio de 2022 estos efectos adversos han disminuido debido a la reactivación económica que ha permitido la reanudación del desarrollo de la actividad productiva, logrando una mejora en los niveles de empleo e ingreso de los hogares. Esta situación fue evaluada periódicamente durante el período terminado el 30 de junio de 2022 por la Administración para tomar todas las medidas oportunas. Los efectos sobre el desempeño y la posición financiera del Banco se incluyen en las notas adjuntas de los Estados Financieros, en donde el impacto más importante se encuentra en las provisiones para pérdidas esperadas según se revela en la nota 4.1.5 y la nota 30.4.1.2 de préstamos modificados. Asimismo, el Banco consideró el entorno económico actual, incluyendo los efectos de la pandemia de COVID-19 sobre el negocio en la preparación del Estado de Situación Financiera, teniendo en cuenta la mejor información confiable disponible y las estimaciones realizadas a la fecha de preparación y emisión de los estados financieros, relacionados con una pandemia de esta magnitud.

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2022

(En balboas)

33. Eventos posteriores

El Banco ha evaluado los eventos posteriores al 30 de junio de 2022, para valorar la necesidad de posible reconocimiento o revelación en los estados financieros adjuntos. Tales eventos fueron evaluados hasta el 29 de agosto de 2022 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.

34. Aprobación de los estados financieros intermedios condensados

Los estados financieros intermedios condensados por el período terminado al 30 de junio de 2022, han sido revisados por la Administración y autorizados para su emisión el 29 de agosto de 2022.

* * * * *