

BFP-CON-2022-055

Panamá, 30 de noviembre de 2022

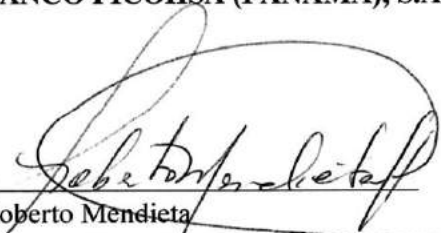
Señores
**SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES
DE PANAMA**
Ciudad

Estimado señores:

En cumplimiento de las disposiciones regulatorias, Banco Ficohsa (Panamá), S.A., hace entrega del Informe de Actualización trimestral IN-T, correspondiente al período terminado al 30 de septiembre de 2022.

Atentamente,

BANCO FICOHSA (PANAMÁ), S.A.



Roberto Mendieta
Vicepresidente Financiero



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

He revisado los estados financieros adjuntos de **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.** (el "Banco"), que comprenden el estado condensado de situación financiera al 30 de septiembre de 2022, el estado condensado de ganancia o pérdida y otro resultado integral, el estado condensado de cambios en el patrimonio y el estado condensado de flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha, así como un resumen de las principales políticas contables y otra información explicativa.

La administración del Banco es responsable de la preparación y presentación de la información financiera interina de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y por el control interno que la administración determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros condensados libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error.

En base a mi revisión, los estados financieros condensados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Banco Ficohsa (Panamá), S.A. al 30 de septiembre de 2022, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los nueve meses terminados en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Con esta nota damos cumplimiento a lo estipulado en el artículo 4 del Acuerdo 8-2000 del 22 de mayo de 2000, emitido por la Superintendencia de Mercado de Valores.



Melva Martínez Cruz
Contador Público Autorizado
0185-2007

30 de noviembre de 2022
Panamá, República de Panamá

**FORMULARIO IN-T
INFORME DE ACTUALIZACIÓN TRIMESTRAL**

Trimestre terminado al 30 de septiembre de 2022

RAZÓN SOCIAL DEL EMISOR: Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

VALORES REGISTRADOS: Valores comerciales negociables rotativos por la suma de \$50,000,000.00 (cincuenta millones de dólares)

RESOLUCIÓN SMV: No. 89-15 de 19 de febrero de 2015.

NUMERO DE TELÉFONO: 380-2300 (Central telefónica) 380-2330

DIRECCIÓN DE EMISOR: Edificio Dream Plaza, Piso #16, Avenida Centenario Costa del Este, Panamá, República de Panamá.

DIRECCIÓN DE CORREO: alejandro.chamorro@fichosa.com (Alejandro Chamorro)
roberto.mendieta@fichosa.com (Roberto Mendieta)
melva.martinez@fichosa.com (Melva Martínez)

Presentamos este informe en cumplimiento del Acuerdo No. 18-2000 del 11 de octubre del 2000 de la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá (SMV), modificado por los Acuerdos No. 10-2001, No. 12-2003, No. 8-2004, No. 2-2007, No. 3-2008 y No. 1-2009.

La información financiera ha sido preparada de conformidad con lo establecido en los acuerdos No. 2-2000 de 28 de febrero del 2000 y No. 8-2000 del 22 de mayo del 2000, modificado por el Acuerdo No. 10-2001, Acuerdo No. 7 de 2002, Acuerdo No. 3-2005 y el Acuerdo No. 6-2011.

Este documento ha sido preparado con el conocimiento de que su contenido será puesto a disposición del público inversionista y del público general.

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Luis', is located in the bottom right corner of the page.

Avances Recientes

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

Esta situación fue evaluada periódicamente durante el año terminado el 31 de diciembre de 2021 y al 30 de septiembre 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 30.4.1.2 de préstamos modificados (ver anexo 1). 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.

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, que inició operaciones el 4 de mayo de 2011. Su principal actividad económica es el negocio de banca, de intermediación financiera y otros servicios relacionados. El Banco es subsidiaria 100% poseida 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, iniciando operaciones el 11 de marzo de 2013. La licencia general le permite llevar a cabo el negocio de banca en Panamá así como en el exterior y realizar aquellas otras actividades que la Superintendencia de Bancos de Panamá autorice.

Mediante resolución fechada el 29 de abril de 2014, la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá autorizó la emisión y oferta pública de un programa rotativo de valores comerciales negociables (en adelante los "VCNs") en forma global, rotativa, nominativa, registrados y sin cupones, en varias series, por un valor nominal de hasta cincuenta millones de dólares (B/.50,000,000), moneda de curso legal de los Estados Unidos de América y con denominaciones o múltiplos de mil 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.

La estrategia del Banco consiste en ser un Banco Corporativo, se enfoca principalmente en el negocio corporativo y de Banca Privada, cuya cartera de clientes está tanto la plaza local como en el exterior (Latinoamérica).

La oficina principal del Banco está ubicada Edificio Dream Plaza, Piso #16, Avenida Centenario Costa del Este, Panamá, República de Panamá.



I PARTE
ANALISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

a. Liquidez:

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

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

Al 30 de septiembre de 2022, los fondos disponibles del Banco ascienden a B./.72.5 millones (31 de diciembre de 2021: B./. 169.1 millones), registrando una disminución de 57.1%. Esta reducción va en línea con la estrategia del Banco de mejorar el mix de activos productivos.

Estos activos están compuestos por efectivo y depósitos en bancos (principalmente extranjeros), los que equivalen al 81.9% del total de activos líquidos mientras que el 18.1% corresponde al portafolio de inversiones, activos financieros a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales.

A continuación, se detallan los índices correspondientes al margen de activos líquidos netos sobre los depósitos recibidos de clientes a la fecha de los estados financieros bajo los parámetros del Acuerdo 4-2008 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, como sigue:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2021
Al final del trimestre	61.88%	59.04%
Promedio del trimestre	56.42%	61.88%
Máximo del trimestre	61.88%	74.71%
Mínimo del trimestre	51.90%	54.09%

Al evaluar los indicadores de liquidez del Banco al 30 septiembre de 2022, se observa un aumento en el Índice de Liquidez Legal, con respecto al cierre de diciembre de 2021, el mismo que se sitúa en 61.88% (31 de diciembre de 2021: 59.04%). El aumento del indicador está más influenciado por el incremento en las inversiones (en línea con la estrategia de aumentar el mix de activos productivos).

La cobertura que el efectivo y depósitos en bancos brinda a los depósitos a la vista y ahorro presenta una disminución en relación al ejercicio previo al situarse en 22.9% (31 de diciembre de 2021: 51.2%). Al incluir el portafolio de las inversiones que aplican a la liquidez, el ratio de cobertura de los depósitos antes mencionados presentan una variación significativa, situándose en 72.3% (31 de diciembre de 2021: 79.5%), debido al aumento de los depósitos a la vista de clientes y al enfoque del Banco en colocar los excedentes en activos más rentables, pero dentro del apetito de riesgo de la institución.



Banco Ficohsa (Panamá), S.A.
Informe de Actualización Trimestral – Septiembre 2022

En junio 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 portafolio de activos financieros a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales al 30 de septiembre de 2022, totaliza la suma de B./ 13.1 millones (31 de diciembre de 2021: B/. 60.8 millones), con una participación del 1.5% sobre el total de activos; de los cuales B/. 4.0 millones (30%) son con grado de inversión internacional y local (31 de diciembre de 2021: B./ 28.5 millones (47%).

El portafolio de inversiones a costo amortizado al 30 de septiembre de 2022 suma B./ 164.2 millones (31 de diciembre de 2021: B/. 32.6 millones), con una participación del 19.2% del total de activos; de los cuales B/. 128.2 millones (78%) son con grado de inversión internacional y local (31 de diciembre de 2021: B/.22.9 millones (71%).

Al 30 de septiembre de 2022, la cartera de inversiones refleja una pérdida no realizada por la suma de B/.59 mil (31 de diciembre de 2021: pérdida no realizada por B/. 443.8 mil). Esta pérdida es resultado de la valoración de los títulos a consecuencia del aumento de las tasas de interés a nivel internacional.

b. Recursos 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.

Acciones comunes

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

Al 30 de septiembre de 2022, el Banco registra un capital en acciones comunes de B./ 37.0 millones.

Mediante Junta de Accionistas de Grupo Financiero Ficohsa, S.A. celebrado el 04 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.

Acciones preferentes

	<u>30 de septiembre de 2022</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>
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.	11,920,000	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.

Adecuación de capital

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

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

El Banco analiza su capital regulatorio aplicando las normas de la Superintendencia de Bancos establecidas para los bancos de Licencia General, basado en los Acuerdos 1-2015 del 3 de febrero de 2015 y 3-2017 del 22 de marzo de 2017. Al 30 de septiembre de 2022, el Banco presenta fondos de capital de 13.07% (diciembre de 2021: 12.17%) sobre sus activos ponderados en base a riesgos, este indicador se encuentra por encima del 8% exigido por el ente regulador.

Fuentes de fondeo

Al 30 de septiembre de 2022, los pasivos del Banco ascienden a B./ 800.4 millones, respecto al cierre de diciembre 2021 B./ 708.1 millones. Dentro de la estructura de los pasivos, el 90.8% equivalen a los depósitos captados de clientes y bancos, que en términos nominales presentan un saldo de B./ 727.1 millones, los cuales han tenido un aumento del 12.6% con respecto al 31 de diciembre de 2021.

Otras fuentes de fondeo

Obligaciones bancarias

Al 30 de septiembre de 2022, el Banco mantenía facilidades de crédito otorgadas por bancos corresponsales por B/.184,800,000 (31 de diciembre de 2021: B/.51,600,000) los cuales se han utilizado B/.39,435,901 (31 de diciembre de 2021: B/.28,300,000). Adicionalmente, el Banco mantiene utilizado B/.242,277 (31 de diciembre de 2021: B/.5,801,049) para operaciones contingentes de cartas de créditos.



VCNs

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

Al 30 de septiembre de 2022 y diciembre de 2021, el Banco no mantiene emisiones VCNs emitidos.

Obligaciones financieras

Al 30 de septiembre de 2022, el Banco mantiene obligaciones financieras producto de la adopción NIIF 16 por B/.2,870,634 (diciembre 2021: B/. 3,399,430) correspondiente a pasivos por arrendamientos.

Deuda Subordinada

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, se han emitido un total de B/.17.5 millones en concepto de deuda subordinada las cuales se detallan a continuación:

Fecha de aprobación	Aprobación	Capital autorizado	Valores emitidos	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa de interés fija
11/21/2019	Junta Directiva	5,000,000.00	5,000,000.00	11/30/2019	11/30/2026	8.0000%
12/17/2020	Junta Directiva	2,500,000.00	2,000,000.00	12/30/2020	12/30/2027	8.0000%
			500,000.00	01/30/2021	12/30/2027	8.0000%
16/12/2021	Junta Directiva	10,000,000.00	10,000,000.00	08/15/2022	08/15/2029	8.0000%
		17,500,000.00	17,500,000.00			

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, contemplado en el Decreto Ley No. 9 de 26 de febrero de 1998, modificado mediante Acuerdo No. 001-2021 del 23 de marzo de 2021.

c. Resultados de las operaciones:

Al 30 de septiembre de 2022, el Banco registró una ganancia neta de B./3.2 millones, misma que muestra un aumento de 33.3% con relación a la ganancia registrada para el mismo período del año anterior, la cual fue de B./2.4 millones. Este aumento es resultado del cambio de estrategia del Banco hacia el segmento Corporativo y de Banca Privada que implica un mayor control del costo de fondos y el costo de crédito; la reducción del mix de activos improductivos, rentabilización de los excesos de liquidez y el crecimiento del portafolio de inversiones.

Los gastos financieros se situaron en B./ 15.6 millones, los mismos muestran un aumento en relación al año anterior 4.6%, (30 de septiembre de 2021: B/.14.9 millones) producto del crecimiento en los depósitos para incrementar los activos productivos. El resultado financiero neto después de reservas para créditos dudosos del Banco en términos relativos aumentó 6.4% con relación al 30 de septiembre de 2021.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.
Informe de Actualización Trimestral – Septiembre 2022

Al 30 de septiembre de 2022, los ingresos en concepto de comisiones se situaron en B/.4.9 millones, (30 de septiembre de 2021: B/.5.4 millones), registrando una disminución de 10.3%, principalmente en el negocio de Tarjetas de Crédito.

Los gastos generales y administrativos del Banco al cierre del 30 de septiembre de 2022 se sitúan en B/.13.0 millones los cuales muestran un aumento de 1.6% con relación al comparativo (30 de septiembre de 2021: B/.12.8 millones).

A continuación, se presenta cuadro comparativo de los resultados del Banco al cierre del 30 de septiembre de 2022

	30 de septiembre de	
	2022	2021
Ingresos por intereses:		
Sobre cartera de créditos	27,969,753	28,255,068
Sobre inversiones	2,824,605	1,365,503
Sobre depósitos en bancos	317,507	59,080
Total ingresos por intereses	31,111,865	29,679,651
Ingresos de comisiones por:		
Tarjetas de crédito	2,699,555	3,637,037
Préstamos y descuentos	1,082,750	627,482
Transferencias, giros, telex y legales	566,950	461,184
Garantías y avales	134,968	360,695
Cartas de crédito y cobranzas documentarias	138,895	103,309
Otras comisiones	239,230	229,545
Total ingresos por comisiones	4,862,348	5,419,252
Total ingresos	35,974,213	35,098,903

Costos y gastos administrativos:

	30 de septiembre de	
	2022	2021
Gastos por intereses	(15,636,314)	(14,948,784)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(4,433,673)	(4,365,989)
Pérdida por cartera préstamos modificados	(15,468)	-
Gastos por comisiones	(1,624,610)	(1,570,253)
Total costos	(21,710,065)	(20,885,026)
Gastos de personal	(6,019,372)	(5,741,796)
Gastos administrativos y otros gastos	(7,003,417)	(7,073,753)
Total gastos	(13,022,789)	(12,815,549)
Total costos y gastos	(34,732,854)	(33,700,575)

d. Análisis de perspectivas

En 2020 y 2021 el entorno económico dio un giro importante. Esto fue consecuencia de la crisis pandémica global que afectó las operaciones no sólo del sector bancario, sino la de muchos otros sectores. Esto forzó al sector bancario a buscar formas de hacer el negocio de Banca más eficiente con el objetivo primordial de proteger los recursos de sus clientes (depositantes) y accionistas. Banco Ficohsa (Panamá) no escapa de esta situación.

Al 30 de septiembre de 2022, la estrategia del Banco se mantiene, enfocado en ser un Banco especializado donde se atienden clientes de toda Centroamérica, como un complemento a la oferta de valor en donde se opera y como el brazo financiero del Grupo Financiero Ficohsa en nuevos mercados. En estos momentos es cuando más cerca estamos de nuestros clientes, innovando y siendo sus socios estratégicos para mantener un crecimiento prudente y sostenido.

Nuestra ventaja competitiva es la calidad del servicio al cliente, a través de una atención flexible, ágil y personalizada, excediendo siempre las expectativas del mismo y de nuestros stakeholders.

Por ello, el banco mantiene el enfoque en el segmento de banca corporativa y privada. Con esta estrategia el Banco busca afianzar su posicionamiento en las líneas de negocio de banca corporativa regional con una oferta integral de productos. La oferta de la banca corporativa local se verá afianzada por la implementación integral de la banca premier dirigida al segmento de clientes personales de alto perfil.

Por el lado de la banca de consumo y siendo consecuentes con la estrategia de estabilización y rentabilización del portafolio por las medidas de alivio la política de otorgamiento de créditos ha sufrido ajustes importantes, con el propósito de mejorar el perfil de riesgos del mismo (mejor perfil de riesgos debe producir una reducción proporcional en el nivel de mora y gasto de reserva). A nivel de los productos adicionales de banca de consumo: autos y préstamos personales; se ha decidido que se mantendrá la oferta del producto, pero se reducirá significativamente el empuje comercial para la colocación de nuevos créditos.



II PARTE
ESTADOS FINANCIEROS

Se adjuntan los estados financieros interinos al cierre del 30 de septiembre de 2022. (Anexo 1)

III PARTE
ESTADOS FINANCIEROS DE GARANTES O FIADORES

NO APLICA.

IV PARTE
CERTIFICACION DEL FIDUCIARIO

Para la Emisión de Banco Ficohsa, no aplica ya que la misma no se encuentra garantizada por medio de un Fideicomiso y tampoco lleva ningún tipo de vehículo a través del mismo.

V PARTE
DIVULGACIÓN

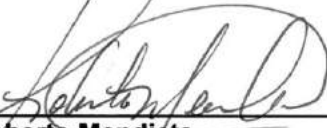
Este informe será divulgado a través de nuestro portal de Internet www.ficohsapanama.com, el cual es de acceso público, cumpliendo así las reglas de divulgación de la Comisión Nacional de Valores de Panamá.

La fecha de divulgación de este informe será a partir del 06 de diciembre de 2022.

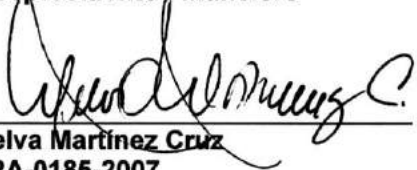
FIRMAS



Alejandro Chamorro
Gerente General



Roberto Mendieta
Vicepresidente Financiero



Melva Martínez Cruz
CPA-0185-2007

Anexo 1

Estados financieros interinos

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Valencia', is located in the bottom right corner of the page. The signature is written in a cursive style with a long horizontal stroke at the end.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Estados financieros interinos condensados por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022.

15/09


Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Estados financieros interinos condensados por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022

Contenido	Páginas
Carta de la administración	1
Estado condensado de situación financiera	2
Estado condensado de ganancia o pérdida y otro resultado integral	3
Estado condensado de cambios en el patrimonio	4
Estado condensado de flujos de efectivo	5
Notas a los estados financieros interinos condensados	6 - 64

15/10
[Handwritten signature]

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

(En balboas)

	Notas	2022	2021
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7, 28	59,358,725	108,294,585
Activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	8.1	13,128,336	60,849,023
Activos financieros a costo amortizado	8.2	164,219,041	32,558,471
Cartera de créditos, neta	9, 28	567,366,921	523,354,508
Mobiliario, equipo y mejoras	10	9,414,816	9,992,365
Activos adjudicados para la venta, neto	30.4.2	325,887	325,887
Activos intangibles	11	2,925,815	2,774,597
Activos por derecho de uso, neto	12	2,391,044	2,972,811
Otros activos	13, 28	37,757,487	15,332,039
Total de activos		856,888,072	756,454,286
Pasivos y patrimonio			
Pasivos			
Depósitos de bancos	14, 28	30,169,042	24,836,289
Depósitos de clientes	15, 28	696,909,269	620,762,793
Obligaciones bancarias y financieras	16	42,306,535	31,699,430
Deuda subordinada	17, 28	16,772,000	17,833,333
Otros pasivos	18, 28	14,194,692	12,928,764
Total de pasivos		800,351,538	708,060,609
Patrimonio			
Capital social	25.1	37,000,000	34,000,000
Acciones preferidas	25.2	11,920,000	9,800,000
Cambios netos en otro resultado integral		(58,866)	(443,790)
Reserva legal		7,190,368	7,141,485
Déficit acumulado		485,032	(2,104,018)
Total de patrimonio		56,536,534	48,393,677
Total de pasivos y patrimonio		856,888,072	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 nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022**

(En balboas)

	Notas	2022	2021
Ingresos por intereses	19, 28	31,111,865	29,679,651
Gastos por intereses	20, 28	(15,636,314)	(14,948,784)
Ingresos financieros netos		15,475,551	14,730,867
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	7, 8, 9, 18	(4,433,673)	(4,365,989)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre cuentas por cobrar		(15,468)	-
Ingresos financieros netos después de reservas para pérdidas crediticias esperadas		11,026,410	10,364,878
Ingresos por comisiones		4,862,348	5,419,252
Gastos por comisiones		(1,624,610)	(1,570,253)
Ingresos neto por comisiones	21, 28	3,237,738	3,848,999
Ganancia realizada en venta de inversiones		900	311,372
Otros ingresos	22, 28	2,011,893	657,403
Total de ingresos netos		16,276,941	15,182,652
Gastos de personal	23, 28	(6,019,372)	(5,741,796)
Gastos administrativos y otros gastos	24, 28	(7,003,417)	(7,073,753)
Total de gastos		(13,022,789)	(12,815,549)
Ganancia antes de impuesto sobre la renta		3,254,152	2,367,103
Impuesto sobre la renta	27	(86,428)	-
Ganancia del período		3,167,724	2,367,103
Otro resultado integral:			
Partidas que podrían ser realizadas subsecuentemente como ganancia o pérdida:			
Cambios netos en activos financieros a VROUI		317,302	(297,319)
Valuación del riesgo de crédito		68,522	29,873
Ganancia neta realizada y transferida a resultados		(900)	(311,372)
		384,924	(578,818)
Total de resultado integral del período		3,552,648	1,788,285

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 terminado el 30 de septiembre de 2022**

(En balboas)

	Notas	Por el período terminado el 30 de septiembre de		Por el período terminado el 30 de septiembre de	
		Trimestral		Acumulado	
		2022	2021	2022	2021
Ingresos por intereses	19, 28	10,690,102	10,248,537	31,111,865	29,679,651
Gastos por intereses	20, 28	(5,555,602)	(5,061,607)	(15,636,314)	(14,948,784)
Ingresos financieros netos		5,134,500	5,186,930	15,475,551	14,730,867
Provisión para pérdidas crediticias esperadas en cartera de créditos	7, 8, 9, 18	(1,086,631)	(1,626,788)	(4,433,673)	(4,365,989)
Pérdidas por cartera de préstamos modificados	9	33,238	-	(15,468)	-
Ingresos financieros netos después de reservas para créditos dudosos		4,081,107	3,560,142	11,026,410	10,364,878
Ingresos por comisiones		1,515,082	1,884,810	4,862,348	5,419,252
Gastos por comisiones		(565,034)	(607,337)	(1,624,610)	(1,570,253)
Ingreso neto por comisiones	21, 28	950,048	1,277,473	3,237,738	3,848,999
Ganancia realizada en venta de inversiones		900	32,911	900	311,372
Otros ingresos	22, 28	1,023,086	244,608	2,011,893	657,403
Total de ingresos netos		6,055,141	5,115,134	16,276,941	15,182,652
Gastos de personal	23, 28	(1,945,375)	(2,085,492)	(6,019,372)	(5,741,796)
Gastos administrativos y otros gastos	24, 28	(2,198,477)	(2,290,050)	(7,003,417)	(7,073,753)
Total de gastos		(4,143,852)	(4,375,542)	(13,022,789)	(12,815,549)
Ganancia (pérdida) antes de impuesto sobre la renta		1,911,289	739,592	3,254,152	2,367,103
Impuesto sobre la renta diferido		(86,428)	-	(86,428)	-
Ganancia (pérdida) del trimestre		1,824,861	739,592	3,167,724	2,367,103
Otro resultado integral:					
Partidas que podrían ser realizadas subsecuentemente como ganancia o (pérdida):					
Cambios netos en activos financieros a VROUI		99,748	(88,895)	317,302	(297,319)
Valuación de riesgo		(4,562)	-	68,522	29,873
Ganancia neta realizada y transferida a resultados		(900)	(32,911)	(900)	(311,372)
		94,286	(121,806)	384,924	(578,818)
Total de resultado integral del trimestre		1,919,147	617,786	3,552,648	1,788,285

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

Handwritten signatures and initials:
 A. M. ...
 ...

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 nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022
(En balboas)

	Notas	Capital social	Acciones preferidas	Cambios netos en otro resultado integral	Reserva legal	Déficit acumulado	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2020 (Auditado)		34,000,000	-	317,546	7,456,501	(5,315,181)	36,458,866
Ganancia del 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		34,000,000	-	(139,466)	7,141,485	(3,407,671)	37,594,348
Saldo al 31 de diciembre de 2021 (Auditado)		34,000,000	9,800,000	(443,790)	7,141,485	(2,104,018)	48,393,677
Ganancia del trimestre		-	-	-	-	3,167,724	3,167,724
Otro resultado integral:							
Valuación del riesgo de crédito		-	-	68,522	-	-	68,522
Cambios netos en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en OUI		-	-	316,402	-	-	316,402
Total de resultado integral del período		-	-	384,924	-	3,167,724	3,552,648
Transacciones atribuibles al accionista registradas directamente en el patrimonio							
Emisión de acciones comunes	25.1	3,000,000	-	-	-	-	3,000,000
Emisión de acciones preferidas	25.2	-	2,120,000	-	-	-	2,120,000
Dividendos declarados - acciones preferidas	25.2	-	-	-	-	(377,920)	(377,920)
Impuesto complementario		-	-	-	-	(151,871)	(151,871)
Total de transacciones atribuible al accionista registradas directamente en el patrimonio		3,000,000	2,120,000	-	-	(529,791)	4,590,209
Otras transacciones del patrimonio							
Reserva regulatoria - complemento préstamos modificados		-	-	-	-	-	-
Reserva para bienes adjudicados para la venta	30.4.2	-	-	-	48,883	(48,883)	-
Saldo al 30 de septiembre de 2022		37,000,000	11,920,000	(58,866)	7,190,368	485,032	56,536,534

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 periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022
(En balboas)**

	Notas	2022	2021
Flujos de efectivo por actividades de operaciones:			
Ganancia del período		3,167,724	2,367,103
Descarte de activos fijos	10	412	-
Depreciación y amortización	10, 11	1,086,769	1,220,285
Depreciación de activo por derecho de uso	12	485,128	501,550
Ajuste y reclasificación de activo fijo		-	86,284
Ganancia realizada por activos financieros a VROUI		(900)	(311,372)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	7, 8, 9, 18	4,433,673	4,365,989
Pérdidas por cartera de préstamos modificados	9	15,468	-
Ingresos por intereses	19	(31,111,865)	(29,679,651)
Gastos de intereses	20	15,636,314	14,948,784
Ingreso por venta de cartera		-	-
Cambios netos en los activos y pasivos de operación:			
Aumento en cartera de créditos		(68,137,963)	(61,377,153)
(Aumento) disminución en otros activos		(2,168,876)	3,545,231
Aumento aumento en depósitos de bancos		5,332,753	197,845
Aumento en depósitos de clientes		77,287,461	71,433,987
Aumento (disminución) en otros pasivos		1,265,930	(5,309,582)
Intereses ganados		29,627,027	29,577,327
Intereses pagados		(16,838,633)	(16,260,298)
Flujos neto de efectivo proveniente de las actividades de operación		20,080,422	15,306,329
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Compra en activos financieros al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales		-	(50,940,000)
Compra en activos financieros a costo amortizado		(151,173,000)	(37,568,570)
Producto de la venta de activos financieros al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	8.1	-	39,656,000
Producto de la venta en activos financieros a costo amortizado	8.2	-	13,048,000
Redenciones y cancelaciones de activos financieros		67,156,501	(937,248)
Adquisición de mobiliario, equipo y mejoras	10	(10,522)	(343,316)
Adquisición de activos intangibles	11	(435,266)	(279,743)
Flujos neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión		(84,462,287)	(37,364,877)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:			
Producto de emisión de acciones comunes	25.1	3,000,000	-
Producto de emisión de acciones preferidas	25.2	2,120,000	8,100,000
Producto de obligaciones bancarias	16	320,175,157	45,077,533
Producto de obligaciones financieras	16	-	(592,039)
Pagos y cancelación de obligaciones financieras	16	(309,039,256)	(46,277,533)
Pasivos por arrendamiento	16	(280,105)	(371,343)
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		15,446,005	6,401,601
Disminución neta en el efectivo y equivalente de efectivo		(48,935,860)	(15,656,947)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		108,294,585	90,470,555
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período		59,358,725	74,813,608
Transacciones que no generan efectivo:			
Activos por derecho de uso y obligaciones financieras	13	20,256,572	-

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre 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 interinos 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 interinos condensados fueron confeccionados con el propósito de proveer una actualización de la información contenida en los estados financieros anuales autorizados para su emisión, focalizado en las nuevas actividades, eventos y circunstancias ocurridas durante el período de nueve meses, y no duplica información previamente reportada en el último estado financiero autorizado para su emisión.

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

Los estados financieros interinos condensados al 30 de septiembre 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 interinos 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 interinos condensados.

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre 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.

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

3.1 Información comparativa

La información al 31 de diciembre de 2021 contenida en estos estados financieros interinos condensados, es presentada únicamente para propósitos de comparación con la información relacionada con el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre 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 interinos condensados no incluyen toda la información de gestión de riesgos financieros y revelaciones que se requieren en el estado financiero anual; estos estados financieros interinos condensados deben ser leídos en conjunto con los estados financieros al 31 de diciembre de 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.

Handwritten signature and initials in the bottom right corner of the page.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre 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 septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Depósitos en bancos	58,755,926	107,826,642
Activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	13,128,336	60,849,023
Activos financieros a costo amortizado	164,219,041	32,558,471
Cartera de créditos	<u>567,366,921</u>	<u>523,354,508</u>
Total	<u>803,470,224</u>	<u>724,588,644</u>
Exposición de riesgo de crédito relacionado a operaciones fuera de balance:		
Cartas de crédito	13,396,369	15,393,468
Garantías bancarias	<u>27,063,605</u>	<u>18,405,054</u>
Total	<u>40,459,974</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 septiembre 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.

Handwritten signature and initials, possibly "AS/VA", in the bottom right corner.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre 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 septiembre de 2022			Total
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	
Rango 1 - normal	468,439,358	86,609,647	-	555,049,005
1.1 - normal modificado	-	-	-	-
Rango 2 - mención especial	2,000,037	5,658,602	170,059	7,828,698
2.1 - mención especial modificado	-	-	-	-
Rango 3 - sub normal	6,959	6,134	864,252	877,345
3.1 - sub normal modificado	-	3,955,789	109,082	4,064,871
Rango 4 - dudoso	1,966	-	2,837,934	2,839,900
4.1 - dudoso modificado	-	25,423	23,470	48,893
Rango 5 - irrecuperable	536	267	553,033	553,836
5.1 - irrecuperable modificado	-	23,505	38,767	62,272
Monto bruto	470,448,856	96,279,367	4,596,597	571,324,820
Intereses acumulados por cobrar	2,375,942	1,065,154	319,058	3,760,154
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(2,516,003)	(2,499,452)	(2,239,249)	(7,254,704)
Pérdidas por cartera de préstamos modificados	-	-	-	(1,415)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(461,934)
Valor en libros neto	470,308,795	94,845,069	2,676,406	567,366,921
Préstamos renegociados y reestructurados				
Monto bruto sin medida de alivio	5,671,766	779,845	2,767,226	9,218,837
Monto bruto con medida de alivio	-	4,004,717	171,319	4,176,036
Total cartera reestructurada	5,671,766	4,784,562	2,938,545	13,394,873
Provisión para pérdidas crediticias esperadas cartera reestructurada	(274,380)	(236,445)	(1,461,784)	(1,972,609)
Valor en libros cartera reestructurada	5,397,386	4,548,117	1,476,761	11,422,264

Handwritten signature and initials

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre 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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022
(En balboas)**

La información en el siguiente cuadro refleja la evaluación de la composición de los activos del Banco. Al 30 de septiembre de 2022, el Banco tenía colocado en instituciones con grado de Inversión B/.132,136,896 de los cuales B/.131,201,291 corresponden a capital y B/.935,605 de intereses lo que representa el (75%) del portafolio de inversiones, (31 de diciembre de 2021: B/.51,451,875 de lo cual B/. 51,137,775 corresponden a capital y B/. 314,100 de intereses y representa el 55% del portafolio de inversiones).

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

	A valor razonable OUI		A costo amortizado	
	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Máxima exposición				
Valor en libros	13,128,336	60,849,023	164,219,041	32,558,471
Grado de inversión	3,969,620	28,281,584	127,231,670	22,856,191
Monitoreo estándar	8,993,240	32,229,362	35,801,178	9,626,790
Intereses por cobrar	165,476	338,077	1,711,871	147,075
Reserva por pérdida crediticia esperada	-	-	(525,678)	(71,585)
Total	13,128,336	60,849,023	164,219,041	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 septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021	
Cartera de créditos	75%	79%	Efectivo, propiedades muebles, propiedades inmuebles, títulos de valores

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022**
(En balboas)

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

4.1.3 Préstamos hipotecarios residenciales

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

	<u>30 de septiembre de 2022</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>
Préstamos hipotecarios residenciales:		
Menos de 50%	273,629	336,293
51% - 70%	-	-
Más de 90%	<u>90,653</u>	<u>93,065</u>
Total	<u>364,282</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).

	<u>30 de septiembre de 2022</u>			<u>31 de diciembre de 2021</u>		
	<u>Monto bruto</u>	<u>Provisión por pérdida</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Monto bruto</u>	<u>Provisión por pérdida</u>	<u>Valor en libros</u>
Préstamos hipotecarios residenciales:						
Menos de 50%	170,059	59,521	110,538	44,011	15,404	28,607
51% - 70%	-	-	-	178,715	62,550	116,165
Más de 90%	<u>90,653</u>	<u>36,316</u>	<u>54,337</u>	<u>93,065</u>	<u>37,402</u>	<u>55,663</u>
Total	<u>260,712</u>	<u>95,837</u>	<u>164,875</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 interinos condensados
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre 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 interinos financieros condensados es el siguiente:

30 de septiembre de 2022	Depósitos en bancos	A Valor razonable OUI	A Costo amortizado	Cartera de créditos
Concentración geográfica:				
Panamá	28,110,235	10,963,740	105,963,269	106,671,834
América Latina y el Caribe:				
Bolivia	-	-	-	500,000
Cayman Island	-	1,999,120	4,623,736	-
Chile	-	-	6,888,744	-
Colombia	-	-	4,936,200	23,761,801
Costa Rica	-	-	-	57,888,376
Ecuador	-	-	-	20,055,238
El Salvador	-	-	-	68,560,940
Guatemala	162,735	-	-	121,471,438
Honduras	1,163,898	-	-	106,640,785
Islas Vírgenes (Británicas)	-	-	2,979,688	-
México	-	-	5,882,632	12,186,490
Nicaragua	322,838	-	-	30,500,848
Perú	-	-	6,003,880	-
República Dominicana	-	-	-	3,340,758
Países bajos	-	-	-	5,000,000
Uruguay	-	-	-	7,500,000
Estados Unidos de América y Canadá	29,065,763	-	10,559,098	6,408,000
Europa y otros				
Suiza	-	-	4,981,333	-
Luxemburgo	-	-	10,214,268	-
Hong Kong	-	-	-	838,312
	<u>58,825,469</u>	<u>12,962,860</u>	<u>163,032,848</u>	<u>571,324,820</u>
Intereses acumulados por cobrar	2,473	165,476	1,711,871	3,760,154
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(72,335)	-	(525,678)	(7,254,704)
Pérdidas por cartera de préstamos modificados	-	-	-	(1,415)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(461,934)
Total	<u>58,755,607</u>	<u>13,128,336</u>	<u>164,219,041</u>	<u>567,366,921</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre 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.

Handwritten signature and initials, possibly 'AFH'.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022
(En balboas)**

30 de septiembre de 2022

	Bucket 1, 12 meses PCE	Bucket 2, PCE durante el tiempo de vida	Bucket 3, PCE durante el tiempo de vida	Total
Cartera de crédito a costo amortizado				
Corporativo				
CRC 1- 4 Riesgo bajo razonable	98,605,842	-	2,000,000	100,605,842
CRC 5- 6 Monitoreo	321,127,351	90,236,957	-	411,864,308
Valor en libros bruto	419,733,193	90,236,957	2,500,000	512,470,150
Provisión por ECL	(1,511,786)	(2,131,077)	(1,171,965)	(4,814,828)
Valor en libros	418,221,407	88,105,880	1,328,035	507,655,322
Comercio - Colectivo				
Corriente	6,891,333	2,035,000	-	8,926,333
1-30 días de atraso	1,333,703	-	-	1,333,703
Valor en libros bruto	8,225,036	2,035,000	-	10,260,036
Provisión por ECL	(75,748)	(163,810)	-	(239,558)
Valor en libros	8,149,288	1,871,190	-	10,020,478
Consumo				
Corriente	17,980,440	441,290	-	18,421,730
1-30 días de atraso	2,499,395	176,144	-	2,675,539
31-60 días de atraso	-	2,389,465	88,527	2,477,992
61-90 días de atraso	-	204,860	43,055	247,915
Más de 90 días de atraso	-	-	900,199	900,199
Valor en libros bruto	20,479,835	3,211,759	1,031,781	24,723,375
Provisión por ECL	(248,446)	(106,436)	(582,777)	(937,659)
Valor en libros	20,231,389	3,105,323	449,004	23,785,716
Vivienda				
31-60 días de atraso	-	103,570	-	103,570
Más de 90 días de atraso	-	-	260,712	260,712
Valor en libros bruto	-	103,570	260,712	364,282
Provisión por ECL	-	(7,438)	(95,837)	(103,275)
Valor en libros	-	96,132	164,875	261,007
Tarjeta de crédito				
Corriente	21,245,700	-	-	21,245,700
1-30 días de atraso	765,092	-	-	765,092
31-60 días de atraso	-	360,741	-	360,741
61-90 días de atraso	-	331,340	-	331,340
Más de 90 días de atraso	-	-	804,104	804,104
Valor en libros bruto	22,010,792	692,081	804,104	23,506,977
Provisión por ECL	(680,023)	(90,691)	(388,670)	(1,159,384)
Valor en libros	21,330,769	601,390	415,434	22,347,593
Compromisos de préstamos y contratos de garantía				
CRC 1- a 4+ Riesgo bajo a razonable	178,930	-	-	178,930
CRC 5+ a 6 Monitoreo	40,281,044	-	-	40,281,044
Valor en libros bruto	40,459,974	-	-	40,459,974
Provisión por ECL	(99,320)	-	-	(99,320)
Provisión por ECL (tarjeta saldo 0.00)	(91,062)	-	-	(91,062)
Valor en libros	40,269,592	-	-	40,269,592
Total cartera créditos	470,448,856	96,279,367	4,596,597	571,324,820
Intereses acumulados por cobrar	2,375,942	1,065,154	319,058	3,760,154
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(2,516,003)	(2,499,452)	(2,239,249)	(7,254,704)
Pérdidas por cartera de préstamos modificados	-	-	-	(1,415)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(461,934)
Total valor en libros	470,308,795	94,845,069	2,676,406	567,829,270
Total operaciones fuera de balance	40,459,974	-	-	40,459,974

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022
(En balboas)**

31 de diciembre de 2021

	Bucket 1, 12 meses PCE	Bucket 2, PCE durante el tiempo de vida	Bucket 3, PCE durante el tiempo de vida	Total
Cartera de crédito a costo amortizado				
Corporativo				
CRC 1- 4 Riesgo bajo razonable	71,653,737	2,000,000	48,185	73,701,922
CRC 5- 6 Monitoreo	298,957,412	68,350,093	757,000	368,064,505
Valor en libros bruto	370,611,149	70,350,093	805,185	441,766,427
Provisión por ECL	(1,189,456)	(2,122,188)	(434,953)	(3,746,597)
Valor en libros	369,421,693	68,227,905	370,232	438,019,830
Comercio - Colectivo				
Comiente	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				
Comiente	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				
Comiente	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 interinos condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre 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 septiembre 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 interinos condensados
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022**
(En balboas)

30 de septiembre de 2022

Escenario central							
Año	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%

Escenario magnificado						
Imp	IMAE	M1	CRI	IPC	TML	M2
6.0%	2.0%	6.5%	-3.0%	2.0%	0.7%	5.0%
1.0%	0.0%	5.5%	0.0%	2.0%	0.7%	3.0%
8.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%
8.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%
8.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%
8.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%

Escenario recuperación en V							
Año	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%

Escenario crisis de confianza						
Imp	IMAE	M1	CRI	IPC	TML	M2
-8.0%	-4.0%	3.6%	-5.0%	1.4%	1.3%	4.0%
-13.0%	-6.0%	2.6%	-2.0%	1.4%	1.3%	2.0%
8.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%
8.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%
8.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%
8.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%

31 de diciembre de 2021

Escenario central							
Año	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%

Escenario magnificado						
Imp	IMAE	M1	CRI	IPC	TML	M2
6.0%	2.0%	6.5%	-3.0%	2.0%	0.7%	5.0%
1.0%	0.0%	5.5%	0.0%	2.0%	0.7%	3.0%
8.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%
8.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%
8.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%
8.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%

Escenario recuperación en V							
Año	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%

Escenario crisis de confianza						
Imp	IMAE	M1	CRI	IPC	TML	M2
-8.0%	-4.0%	3.6%	-5.0%	1.4%	1.3%	4.0%
-13.0%	-6.0%	2.6%	-2.0%	1.4%	1.3%	2.0%
8.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%
8.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%
8.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%
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 interinos condensados
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre 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 septiembre de 2022	Escenarios				
	Reserva reportada (*)	ESC Central	Recuperación en V	Magnificado	Crisis de confianza
	7,254,704	7,048,990	6,846,356	7,470,177	7,718,623
Variación de lo reportado	-	(205,714)	(408,348)	215,473	463,919
Variación porcentual	-	-2.84%	-5.63%	2.97%	6.39%

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

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Cartera de crédito a costo amortizado	7,254,704	12,060,786
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	419,294	207,109
Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	34,316	120,095
Activos financieros a costo amortizado	525,678	71,585
Operaciones contingentes	190,129	157,421
Total	8,424,121	12,616,996

Handwritten signature and initials in the bottom right corner of the page.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre 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 septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Cartera de crédito a costo amortizado		
Corriente	466,092,991	461,298,393
De 1 a 30 días	92,245,256	59,713,057
De 31 a 60 días	7,942,304	3,927,446
De 61 a 90 días	579,255	2,079,691
De 91 a 180 días	1,816,026	5,402,189
Más de 180 días	2,648,988	546,610
Total morosidad	105,231,829	71,668,993
Total	571,324,820	532,967,386
Intereses acumulados por cobrar	3,760,154	3,669,652
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(7,254,704)	(12,060,786)
Pérdida por cartera de préstamos modificados	(1,415)	(775,454)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	(461,934)	(446,290)
Total	567,366,921	523,354,508
Compromisos de préstamos y contratos de garantías		
Corriente	40,459,974	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 septiembre 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	58,825,469	-	-	-	2,473	(72,335)	58,755,607
Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	8,993,240	-	3,969,620	-	165,476	-	13,128,336
Activos financieros a costo amortizado	25,705,358	27,246,369	85,134,517	24,946,604	1,711,871	(525,678)	164,219,041
Cartera de créditos	438,428,155	94,911,793	36,921,228	1,063,844	3,760,154	(7,254,704)	567,830,270
Total de activos financieros	531,952,222	122,158,162	126,025,365	26,010,248	5,639,974	(7,852,717)	803,933,254
Pasivos financieros:							
Depósitos de bancos	30,159,570	-	-	-	9,472	-	30,169,042
Depósitos de clientes	299,869,672	240,919,891	154,285,786	779,567	1,054,353	-	696,909,269
Obligaciones y colocaciones	39,868,124	558,189	1,553,896	326,326	-	-	42,306,535
Deuda subordinada	-	-	5,000,000	11,500,000	272,000	-	16,772,000
Total de pasivos financieros	369,897,366	241,478,080	160,839,682	12,605,893	1,335,825	-	786,156,846
Total gap de interés	162,054,856	(119,319,918)	(34,814,317)	13,404,355	4,304,149	(7,852,717)	17,776,408

[Handwritten signature]
ASUN

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre 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 septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2021
	100pb de Incremento		100pb de Descenso	
Al final del período	(27,855)	38,256	(143,054)	35,838
Promedio del período	(155,265)	79,273	(178,192)	(24,890)
Máximo del período	(27,855)	136,700	(143,054)	35,838
Mínimo del período	(259,287)	38,256	(240,783)	(62,621)
Sensibilidad en otras utilidades integrales				
	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
	100pb de Incremento		100pb de Descenso	
Al final del año	(31,323)	(1,230,638)	31,336	1,230,699
Promedio del año	(700,890)	(1,284,147)	700,927	1,284,203
Máximo del año	(31,323)	(652,605)	1,373,858	1,593,206
Mínimo del año	(1,373,799)	(1,593,150)	31,336	652,658

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre 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 interinos condensados, como sigue:

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Al final del período	61.88%	59.04%
Promedio del período	56.42%	61.88%
Máximo del período	61.88%	74.71%
Mínimo del período	51.90%	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:

30 de septiembre 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	58,825,469	-	-	-	2,473	(72,335)	58,755,607
Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	8,993,240	-	3,969,620	-	165,476	-	13,128,336
Activos financieros a costo amortizado	25,705,358	27,246,369	85,134,517	24,946,604	1,711,871	(525,678)	164,219,041
Cartera de créditos	156,461,064	249,693,620	128,923,986	36,246,150	3,760,154	(7,254,704)	567,830,270
Total de activos financieros	249,985,131	276,939,989	218,028,123	61,192,754	5,639,974	(7,852,717)	803,933,254
Pasivos financieros:							
Depósitos de bancos	30,159,570	-	-	-	9,472	-	30,169,042
Depósitos de clientes	299,869,672	240,919,891	154,285,786	779,567	1,054,353	-	696,909,269
Obligaciones y colocaciones	39,868,124	558,189	1,553,896	326,326	-	-	42,306,535
Deuda subordinada	-	-	5,000,000	11,500,000	272,000	-	16,772,000
Total de pasivos financieros	369,897,366	241,478,080	160,839,682	12,605,893	1,335,825	-	786,156,846
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	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

Handwritten signature and initials in the bottom right corner of the page.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre 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 septiembre 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	30,169,042	30,173,428	30,173,428	-	-	-
Depósitos de clientes	696,909,269	714,544,052	303,930,077	182,506,077	227,503,886	604,012
Obligaciones y colocaciones	42,306,535	42,357,906	39,668,795	777,075	1,912,036	-
Deuda subordinada	16,772,000	24,440,000	200,000	1,120,000	9,980,000	13,140,000
Total de pasivos	786,156,846	811,515,386	373,972,300	184,403,152	239,395,922	13,744,012
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/. 132,136,896 (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.

4.5 Activos financieros dados en garantía

Al 30 de septiembre de 2022, el Banco mantenía activos financieros reconocidos como depósitos en garantía para operaciones de tarjeta de crédito y cash colateral por B/. 1,100,831 (31 de diciembre de 2021: B/. 810,271) los cuales generaron B/. 2,347 en concepto de intereses ganados (31 de diciembre de 2021: B/. 762), reconocidos en el rubro de otros activos en el estado condensado de situación financiera.

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

4.6 Administración del riesgo de capital

El Banco administra su capital para asegurar:

- El cumplimiento con los requerimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos.
- La continuidad como negocio en marcha mientras maximiza los retornos a los accionistas a través de la optimización del balance de deuda y capital.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 (En balboas)

- 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 septiembre de 2022, el Banco presenta fondos de capital de 13.07% 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.

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 septiembre de 2022	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Bonos corporativos y fondo de renta fija, locales	-	-	-	-
Bonos corporativos y fondo de renta fija, extranjeros	2,044,648	2,044,648	-	-
Bonos de la República de Panamá	1,972,420	1,972,420	-	-
Bonos corporativos de emisores bancarios	9,111,268	7,114,068	-	1,997,200
	<u>13,128,336</u>	<u>11,131,136</u>	<u>-</u>	<u>1,997,200</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>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022
(En balboas)**

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

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

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

	30 de septiembre 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	(15,400,000)	36,455
Cambio neto en activos financieros a VROUI	(23,025)	(24,348)
Intereses	(6,816)	(73,640)
Saldo al final de año	<u>1,997,200</u>	<u>17,427,041</u>

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

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

30 de septiembre de 2022	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total valor razonable	Total valor en libros
Activos financieros:					
Depósitos en bancos a plazo	-	-	21,002,473	21,002,473	21,002,473
Cartera de créditos, neta	-	-	557,920,434	557,920,434	567,366,921
Activos financieros a costo amortizado	<u>126,233,762</u>	<u>17,535,596</u>	<u>10,985,992</u>	<u>154,755,350</u>	<u>164,219,041</u>
Total de activos financieros	<u>126,233,762</u>	<u>17,535,596</u>	<u>589,908,899</u>	<u>733,678,257</u>	<u>752,588,435</u>
Pasivos financieros:					
Depósitos de bancos	-	-	30,169,042	30,169,042	30,164,846
Depósitos a plazo fijo de clientes	-	-	460,541,175	460,541,175	463,263,640
Obligaciones bancarias	-	-	39,298,888	39,298,888	39,435,901
Deuda subordinada	-	-	14,883,124	14,883,124	16,772,000
Total de pasivos financieros	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>544,892,228</u>	<u>544,892,228</u>	<u>549,636,387</u>

Shaw
ASU

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 (En balboas)

31 de diciembre de 2021	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total valor razonable	Total valor en libros
Activos financieros:					
Depósitos en bancos a plazo	-	-	4,000,333	4,000,333	4,000,333
Cartera de créditos, 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.

5.2.2 Depósitos en bancos

Los flujos de los depósitos en bancos se descontaron a valor presente a una tasa de 1.40% (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 6.59% (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 3.29% (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 4.56% (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 4.18% (31 de diciembre de 2021: 1.98%).

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 (En balboas)

5.2.7 Deuda subordinada

El valor razonable estimado representa la cantidad descontada de flujos de efectivo utilizando tasa de 10.45% (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.

6.1.1 Pérdidas crediticias esperadas

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

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

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022
(En balboas)**

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

7. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación:

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Efectivo	603,118	467,943
Depósitos:		
Depósitos a la vista	37,825,469	103,829,505
Depósitos a plazo	21,002,473	4,000,333
Menos: reserva para pérdidas crediticias esperadas	(72,335)	(3,196)
Total de depósitos en bancos	58,755,607	107,826,642
Total de efectivos y equivalentes de efectivo	59,358,725	108,294,585

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

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

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	12,962,860	60,510,947
Intereses acumulados por cobrar	165,476	338,076
Total	13,128,336	60,849,023

Handwritten signature and initials, possibly 'AFM', located in the bottom right corner of the page.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022
(En balboas)**

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

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Títulos de deuda privada	11,155,916	33,950,149
Títulos de deuda gubernamentales	1,972,420	26,898,874
Total neto	13,128,336	60,849,023

Los títulos de deuda tienen vencimientos entre noviembre 2022 y noviembre 2023 (31 de diciembre de 2021: enero 2022 y agosto 2030) y devengan una tasa promedio de 4.21% (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. La Superintendencia de Bancos de Panamá mediante nota No. SBP-2022-03596, notificó al Banco su aprobación a la reclasificación y brindó instrucciones para el reporte de estas inversiones.

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

30 de septiembre de 2022	PCE a 12 meses	Valuación del riesgo de crédito
Locales:		
AAA a BBB-	3,969,620	(12,684)
BB+ a B-	6,994,120	(11,580)
Valor en libros locales	10,963,740	(24,264)
Extranjeras:		
AAA a BBB-	-	-
BB+ a B-	1,999,120	(10,052)
Valor en libros extranjeros	1,999,120	(10,052)
Total	12,962,860	(34,316)
Intereses acumulados por cobrar	165,476	-
Total valor en libros	13,128,336	(34,316)

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022
(En balboas)**

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 septiembre de 2022 se resume a continuación:

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
	PCE a 12 meses	PCE a 12 meses
Saldo al inicio del año (NIIF 9)	120,095	78,286
Total de transferencias	-	-
Provisión PCE cargada a resultado:		
Recálculo de la cartera, neto	(35,410)	(1,801)
Nuevos activos financieros originados	-	106,143
Inversiones canceladas	(50,369)	(62,533)
Total de provisión PCE cargada a resultado	<u>(85,779)</u>	<u>41,809</u>
Saldo al final del año	<u>34,316</u>	<u>120,095</u>

Handwritten signature and initials in the bottom right corner of the page.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022
(En balboas)****8.2 Activos financieros a costo amortizado**

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

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Inversiones a costo amortizado	163,032,848	32,482,981
Intereses acumulados por cobrar	1,711,871	147,075
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	<u>(525,678)</u>	<u>(71,585)</u>
Total	<u>164,219,041</u>	<u>32,558,471</u>

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

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Títulos de deuda privada	80,604,923	16,715,916
Títulos de deuda gubernamentales	84,139,796	15,914,140
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	<u>(525,678)</u>	<u>(71,585)</u>
Total	<u>164,219,041</u>	<u>32,558,471</u>

Al 30 de septiembre de 2022, los títulos de deuda a costo amortizado tienen vencimiento hasta junio 2031 y devengan una tasa promedio de 4.32% (31 de diciembre de 2021: Los títulos de deuda a costo amortizado tenían vencimientos hasta mayo 2030 con una tasa promedio de 3.09%).



Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022
(En balboas)****Reserva para pérdidas esperadas**

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

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
	<u>PCE a 12 meses</u>	<u>PCE a 12 meses</u>
Saldo al inicio del año (NIIF 9)	71,585	-
Total de transferencias	-	-
Provisión PCE cargada a resultado:		
Recálculo de la cartera, neto	99,696	-
Nuevos activos financieros originados	366,304	71,585
Inversiones canceladas	(11,907)	-
Total de provisión PCE cargada a resultado	454,093	71,585
Saldo al final del año	<u>525,678</u>	<u>71,585</u>

9. Cartera de créditos

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

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Cartera de créditos	571,324,820	532,967,386
Intereses acumulados por cobrar	3,760,154	3,669,652
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(7,254,704)	(12,060,786)
Pérdida por cartera de préstamos modificados	(1,415)	(775,454)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	(461,934)	(446,290)
Total	<u>567,366,921</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 septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Saldo al inicio	446,290	249,684
Adiciones	1,951,401	2,374,460
Ingreso reconocido en ganancia o pérdida	(1,935,757)	(2,177,854)
Total	<u>461,934</u>	<u>446,290</u>

Handwritten signature and initials in the bottom right corner of the page.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre 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 septiembre 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 septiembre 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	(119,317)	94,637	24,680	-
Transferido durante la vida total sin deterioro crediticio	95,905	(198,745)	102,840	-
Transferido durante la vida total con deterioro crediticio	25,693	34,926	(60,619)	-
Total de transferencias	2,281	(69,182)	66,901	-
Provisión PCE cargada a resultado:				
Recálculo de la cartera, neto	(664,700)	(2,223,413)	7,342,072	4,453,959
Nuevos activos financieros originados	1,413,403	1,441,734	15,990	2,871,127
Préstamos cancelados	(725,244)	(1,731,925)	(1,116,589)	(3,573,758)
Total de provisión PCE cargada a resultado	23,459	(2,513,604)	6,241,473	3,751,328
Recuperación de préstamos castigados	-	-	621,798	621,798
Préstamos castigados	-	-	(1,025,430)	(1,025,430)
Venta de Cartera	-	-	(8,153,778)	(8,153,778)
Saldo al final del período	2,516,003	2,499,452	2,239,249	7,254,704
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

Shouy
ASU

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre 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 septiembre:

	30 de septiembre de 2022		
	Interno	Externo	Total
Comercio	22,819,057	96,109,108	118,928,165
Construcción	-	3,100,000	3,100,000
Servicios	15,261,632	26,868,763	42,130,395
Industrias	17,876,468	198,682,244	216,558,712
Empresas financieras	19,306,157	121,206,758	140,512,915
Personales auto	1,597,855	5,221,856	6,819,711
Personales	28,310,664	13,099,976	41,410,640
Vivienda hipotecaria	-	364,282	364,282
Médicos	1,500,000	-	1,500,000
	<u>106,671,833</u>	<u>464,652,987</u>	<u>571,324,820</u>
Intereses acumulado por cobrar	1,439,637	2,320,517	3,760,154
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(3,944,186)	(3,310,518)	(7,254,704)
Pérdida por cartera de préstamos modificados	-	-	(1,415)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	(461,934)
Total	<u>104,167,284</u>	<u>463,662,986</u>	<u>567,366,921</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.

Handwritten signature and initials:
ASCH

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

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

30 de septiembre 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	115,847	82,585	24,039	7,430	1,793	-
Bajas en activos fijos	(3,652)	(1,883)	(1,769)	-	-	-
Reclasificaciones	(3,389)	280,453	-	-	2,378	(286,220)
Al final del período	13,664,220	2,589,567	659,297	2,231,571	8,163,969	19,816
Depreciación						
Al inicio del año	(3,563,049)	(1,184,022)	(486,167)	(1,032,140)	(860,720)	-
Aumentos	(689,595)	(238,962)	(70,430)	(162,630)	(217,573)	-
Bajas en activos fijos	3,240	1,471	1,769	-	-	-
Al final del período	(4,249,404)	(1,421,513)	(554,828)	(1,194,770)	(1,078,293)	-
Saldos netos	9,414,816	1,168,054	104,469	1,036,801	7,085,676	19,816
31 de diciembre de 2021						
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:

Mobiliario y equipo
Equipo de cómputo
Mejoras a la propiedad arrendada
Edificio

Vida útil

3 - 10 años
2 - 5 años
5 - 10 años
5 - 40 años

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre 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 septiembre de 2022	Total	Software adquirido	Software desarrollado	Licencias	En proceso
Costo:					
Al inicio del año	7,327,410	3,797,318	257,061	3,273,031	-
Adiciones	435,267	4,574	6,673	424,020	-
Bajas en activos intangibles	(32,271)	-	-	(32,271)	-
Reclasificaciones	360,225	34,570	71,097	254,558	-
Al final del periodo	8,090,631	3,836,462	334,831	3,919,338	-
Amortización:					
Al inicio del año	(4,552,813)	(1,393,616)	(232,421)	(2,926,776)	-
Amortización del periodo	(643,989)	(256,228)	(7,918)	(379,843)	-
Bajas en activos intangibles	31,986	-	-	31,986	-
Al final del periodo	(5,164,816)	(1,649,844)	(240,339)	(3,274,633)	-
Saldos netos	2,925,815	2,186,618	94,492	644,705	-
31 de diciembre de 2021	Total	Software adquirido	Software desarrollado	Licencias	En proceso
Costo:					
Al inicio del año	6,939,639	3,542,531	257,061	2,938,225	201,822
Adiciones	537,402	232,652	-	304,750	-
Reclasificaciones	(149,631)	22,135	-	30,056	(201,822)
Al final del año	7,327,410	3,797,318	257,061	3,273,031	-
Amortización:					
Al inicio del año	(3,774,260)	(1,040,985)	(227,884)	(2,505,391)	-
Amortización del año	(778,553)	(352,631)	(4,537)	(421,385)	-
Al final del año	(4,552,813)	(1,393,616)	(232,421)	(2,926,776)	-
Saldos netos	2,774,597	2,403,702	24,640	346,255	-

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.

Handwritten signature: Lohoy
Handwritten initials: ASH

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022
(En balboas)****12. Activos por derecho de uso**

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

30 de septiembre de 2022	Total	Espacio para agencia	Espacio para publicidad	Estacionamientos
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	4,811,766	4,355,033	456,733	-
Depreciación				
Al inicio del año	(2,011,620)	(1,799,756)	(137,865)	(73,999)
Depreciación del período	(485,128)	(448,624)	(34,477)	(2,027)
Bajas en activos	76,026	-	-	76,026
Al final del período	(2,420,722)	(2,248,380)	(172,342)	-
Saldos netos	2,391,044	2,106,653	284,391	-
31 de diciembre de 2021	Total	Espacio para agencia	Espacio para publicidad	Estacionamientos
Activo				
Al inicio del año	4,984,431	4,355,033	456,733	172,665
Adiciones	-	-	-	-
Al final del período	4,984,431	4,355,033	456,733	172,665
Depreciación				
Al inicio del año	(1,341,049)	(1,199,947)	(91,769)	(49,333)
Depreciación del período	(670,571)	(599,809)	(46,096)	(24,666)
Al final del período	(2,011,620)	(1,799,756)	(137,865)	(73,999)
Saldos netos	2,972,811	2,555,277	318,868	98,666

Handwritten signature and initials in the bottom right corner of the page.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022**
(En balboas)**13. Otros activos**

Los otros activos, se detallan a continuación:

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Cuentas por cobrar compañías relacionadas, neto	32,332,386	12,284,040
Transacciones con clientes en proceso de formalización	1,984,098	235,262
Depósitos en garantía	1,153,735	878,934
Anticipo para adquisición de activos y proyectos en proceso	460,291	594,910
Fondo de cesantía	644,854	627,519
Gastos pagados por anticipado	419,072	177,215
Cuentas varias por cobrar	286,196	232,013
Impuesto sobre la renta - pagado por adelantado	122,489	76,043
Comisiones diferidas	45,314	80,650
Cuentas por cobrar seguros - clientes	17,042	53,380
Otros	292,010	92,073
Total	37,757,487	15,332,039

14. Depósitos de bancos

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

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Depósitos a la vista	25,521,037	14,514,236
Depósitos de ahorro	638,533	308,838
Depósitos a plazo fijo	4,009,472	10,013,215
Total	30,169,042	24,836,289

La tasa de interés anual promedio que devengaban los depósitos de bancos oscilaba entre 0.50% y 2.75% (31 de diciembre 2021: 0.50% y 1.25%).

Los depósitos a plazo fijo tienen fecha de vencimiento a octubre 2022 (31 de diciembre 2021: marzo 2022) y devenga una tasa promedio de 2.75% (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 interinos condensados
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022
(En balboas)****15. Depósitos de clientes**

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

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Depósitos a la vista	102,710,179	86,121,742
Depósitos de ahorro	130,935,450	110,626,309
Depósitos a plazo fijo	<u>463,263,640</u>	<u>424,014,742</u>
Total	<u>696,909,269</u>	<u>620,762,793</u>

La tasa de interés anual promedio que devengaban los depósitos de clientes oscilaba entre 0.03% y 6.45% (31 de diciembre de 2021: 0.05% y 5.50%).

16. Obligaciones bancarias y financieras

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Obligaciones bancarias	39,435,901	28,300,000
Pasivo por arrendamientos	<u>2,870,634</u>	<u>3,399,430</u>
Total	<u>42,306,535</u>	<u>31,699,430</u>

16.1 Resumen de obligaciones bancarias

Al 30 de septiembre de 2022, el Banco mantenía facilidades de crédito otorgadas por bancos corresponsales por B/. 184,800,000 (31 de diciembre de 2021: B/.51,600,000) los cuales se han utilizado B/.39,435,901 (31 de diciembre de 2021: B/.28,300,000). Adicionalmente, el Banco mantiene utilizado B/. 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 septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Saldo al inicio del año	28,300,000	5,200,000
Producto de obligaciones bancarias	320,175,157	71,377,533
Cancelación de obligaciones bancarias	<u>(309,039,256)</u>	<u>(48,277,533)</u>
Saldo al final del año	<u>39,435,901</u>	<u>28,300,000</u>

Handwritten signature and initials, possibly 'Behou' and 'Fich'.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022
(En balboas)****16.2 Pasivo por arrendamiento**

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

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Hasta 1 año	990,413	838,092
Entre 1 y 5 años	1,812,455	2,016,048
5 años o más	67,766	545,290
Total	<u>2,870,634</u>	<u>3,399,430</u>

16.3 Resumen de VCNs

Al 30 de septiembre 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.

17. Deuda subordinada a término

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

Fecha de aprobación	Aprobación	Capital autorizado	Valores emitidos	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa de interés fija
16/12/2021	Junta Directiva	10,000,000	10,000,000	08/15/2022	08/15/2029	8.0000%
11/21/2019	Junta Directiva	5,000,000	5,000,000	11/30/2019	11/30/2026	8.0000%
12/17/2020	Junta Directiva	2,500,000	2,000,000	12/30/2020	12/30/2027	8.0000%
			500,000	01/30/2021	12/30/2027	8.0000%
		<u>17,500,000</u>	<u>17,500,000</u>			

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

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Capital	16,500,000	17,500,000
Intereses	<u>272,000</u>	<u>333,333</u>
Total	<u>16,772,000</u>	<u>17,833,333</u>

Lehou
Fich

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022
(En balboas)**

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

18. Otros pasivos

El detalle de otros pasivos se resume a continuación:

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Cuentas por pagar operaciones por liquidar	7,296,174	9,269,732
Gastos acumulados por pagar	3,571,757	1,252,504
Prestaciones laborales	1,196,781	1,278,048
Cheques en circulación	914,488	308,655
Cuentas por pagar compañías relacionadas	755,752	279,258
Otros contratos por pagar	256,005	334,452
Provisión operaciones contingentes	190,129	157,421
Membresías	13,606	48,694
Total	<u>14,194,692</u>	<u>12,928,764</u>

19. Ingresos por intereses

	Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre	
	2022	2021
Sobre cartera de créditos	27,969,753	28,255,068
Sobre inversiones en valores	2,824,605	1,365,503
Sobre depósitos en bancos	317,507	59,080
Total	<u>31,111,865</u>	<u>29,679,651</u>

20. Gastos por intereses

	Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre	
	2022	2021
Sobre depósitos de clientes	13,930,717	13,663,975
Sobre deuda subordinada	1,038,667	1,047,333
Sobre pasivo por arrendamientos	173,018	167,247
Sobre obligaciones y colocaciones	493,912	70,229
Total	<u>15,636,314</u>	<u>14,948,784</u>

Handwritten signature and initials

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022
(En balboas)****21. Ingreso neto por comisiones**

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

	Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre	
	2022	2021
Ingresos de comisiones por:		
Tarjetas de crédito	2,699,555	3,637,037
Préstamos y descuentos	1,082,750	627,482
Transferencias, giros, telex y legales	566,950	461,184
Garantías y avales	134,968	360,695
Cartas de crédito y cobranzas documentarias	138,895	103,309
Otras comisiones	239,230	229,545
	<u>4,862,348</u>	<u>5,419,252</u>
Gastos de comisiones por:		
Tarjetas de crédito	1,381,905	1,180,372
Bancos corresponsables	195,021	157,618
Administrativos	35,335	221,763
Estructuración y gestión de colocaciones	-	263
Otras	12,349	10,237
	<u>1,624,610</u>	<u>1,570,253</u>
Ingresos neto de comisiones	<u>3,237,738</u>	<u>3,848,999</u>

22. Otros ingresos

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

	Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre	
	2022	2021
Servicios administrativos afiliada	687,078	468,843
Ganancia en conversión de divisas	357,737	112,167
Otros ingresos	967,078	76,393
Total	<u>2,011,893</u>	<u>657,403</u>

Handwritten signature and initials in the bottom right corner of the page.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022**
(En balboas)**23. Gastos de personal**

El gasto de personal se detalla a continuación:

	Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre	
	2022	2021
Salarios y otras remuneraciones	4,570,546	4,507,968
Prestaciones laborales	653,580	607,043
Prima de antigüedad	100,066	112,445
Otros	695,180	514,340
Total	<u>6,019,372</u>	<u>5,741,796</u>

24. Otros gastos

El detalle de otros gastos se resume a continuación:

	Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre	
	2022	2021
Depreciación y amortización	1,333,995	1,220,285
Impuestos bancarios	884,842	882,100
Servicios administrativos	822,020	635,136
Honorarios profesionales	741,500	778,047
Reparación y mantenimiento	625,862	597,245
Depreciación de activos por derecho de uso	485,129	501,551
Suplementos de oficina y servicios	461,008	505,957
Servicio de atención telefónica	431,009	614,260
Dietas y gastos de directores	244,500	262,000
Publicidad y mercadeo	155,074	103,582
Seguros	129,146	136,798
Cuotas y suscripciones	94,738	91,725
Alquileres	27,520	52,216
Pérdidas de riesgo operativo	18,835	28,133
Otros gastos	548,239	664,718
Total	<u>7,003,417</u>	<u>7,073,753</u>



Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 (En balboas)

25. Capital social

El capital autorizado del Banco es de cincuenta y siete millones de dólares (B/.57,000,000) en moneda local (31 de diciembre de 2021: B/.44,000,000), divididos de la siguiente manera:

25.1 Acciones comunes

	30 de septiembre 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).	<u>37,000,000</u>	<u>34,000,000</u>

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.

25.2 Acciones preferidas

	30 de septiembre 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 septiembre se mantiene ciento diecinueve mil doscientas (119,200) acciones en circulación, lo cual asciende a un total de once millones novecientos veinte mil dólares (B/.11,920,000) en moneda local.	<u>11,920,000</u>	<u>9,800,000</u>

Mediante nota SBP-DJ-N-2783-2021 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.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 (En balboas)

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.

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:

30 de septiembre de 2022	0-1 Año	1-5 Año	Total
Cartas de crédito y créditos documentados	13,396,369	-	13,396,369
Garantías bancarias	17,904,563	9,159,042	27,063,605
Líneas de crédito por desembolsar clientes	63,167,468	20,157,101	83,324,569
Total	94,468,400	29,316,143	123,784,543

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022
(En balboas)**

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

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

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 Cálculo Alternativo del Impuesto sobre la Renta (CAIR) para los periodos 2020 y 2021.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre 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 septiembre de 2022	Directores y personal gerencial	Compañías relacionadas	Compañías afiliadas	Casa Matriz	Total
Activos					
Depósitos en bancos	-	-	1,649,471	-	1,649,471
Cartera de créditos	3,907,800	11,102,384	-	-	15,010,184
Otros activos	-	32,324,744	7,642	-	32,332,386
Total de activos	3,907,800	43,427,128	1,657,113	-	48,992,041
Pasivos					
Depósitos de bancos	-	-	25,302,522	683,216	25,985,738
Depósitos de clientes	721,606	23,888,298	12,046,889	-	36,656,793
Deuda subordinada	1,010,000	1,010,000	-	-	2,020,000
Otros pasivos	-	646,156	109,596	-	755,752
Total de pasivos	1,731,606	25,544,454	37,459,007	683,216	65,418,283
Ingresos					
Ingresos por intereses	181,205	385,915	42,822	-	609,942
Ingresos por comisiones	8,485	11,495	33,880	8,580	62,440
Otros ingresos	-	687,078	-	-	687,078
Total de ingresos	189,690	1,084,488	76,702	8,580	1,359,460
Gastos					
Gastos por intereses	77,083	467,054	19,401	59,596	623,134
Gastos por comisiones	-	35,335	-	-	35,335
Gastos de personal y administrativos	1,385,874	-	-	-	1,385,874
Otros gastos	-	441,884	818,263	-	1,260,147
Total de gastos	1,462,957	944,273	837,664	59,596	3,304,490

Handwritten signature and initials in the bottom right corner of the page.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre 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 septiembre de 2021					
Ingresos					
Ingresos por intereses	204,119	188,563	3,217	-	395,899
Ingresos por comisiones	8,603	9,920	45,641	4,860	69,024
Otros ingresos	-	468,843	-	-	468,843
Total de ingresos	212,722	667,326	48,858	4,860	933,766
Gastos					
Gastos por intereses	93,579	321,454	13,571	-	428,604
Gastos por comisiones	-	52,739	-	-	52,739
Gastos de personal y administrativos	1,471,250	-	-	-	1,471,250
Otros gastos	-	618,472	661,392	-	1,279,864
Total de gastos	1,564,829	992,665	674,963	-	3,232,457

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

Al 30 de septiembre de 2022, los depósitos a plazo pasivos de parte relacionada devengan una tasa de interés promedio anual de 3.00% (31 de diciembre de 2021: 3.27%).

Los préstamos otorgados a directores y personal clave de la Administración tienen vencimientos varios que van desde octubre de 2022 hasta agosto 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 18% (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 interinos condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre 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 septiembre de 2022, el saldo adeudado por la compañía relacionada es B/.12,965,007 de los cuales B/.405,987 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 septiembre 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/.20,567,301. El Banco ha reconocido una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre esta cuenta por cobrar por B/.1,001,691.

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.



Handwritten signature and initials, possibly 'ASUN'.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 (En balboas)

30.2 Índice de liquidez

Al 30 de septiembre 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 61.88% (31 de diciembre de 2021: 59.04%).

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:



Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022
(En balboas)**

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Capital primario (pilar 1)		
Acciones comunes	37,000,000	34,000,000
Utilidades retenidas	485,032	-
Otras partidas del resultado integral	(58,866)	(443,790)
Total capital primario ordinario	<u>37,426,166</u>	<u>33,556,210</u>
Menos ajustes regulatorios al cálculo del capital primario ordinario:		
Déficit acumulado	-	(2,104,018)
Otros activos intangibles	(2,925,815)	(2,774,597)
Total capital primario (neto)	34,500,351	28,677,595
Provisión dinámica	6,929,658	6,929,658
Total pilar 1	<u>41,430,009</u>	<u>35,607,253</u>
Acciones preferidas	<u>11,920,000</u>	<u>9,800,000</u>
Capital secundario (pilar 2)		
Deuda subordinada	<u>15,500,000</u>	<u>10,500,000</u>
Total capital regulatorio	<u>68,850,009</u>	<u>55,907,253</u>
Total de activos ponderados en base a riesgo	<u>526,901,612</u>	<u>459,355,828</u>
Índice de adecuación		
Total de capital regulatorio expresado en porcentaje sobre el activo ponderado en base a riesgo	<u>13.07%</u>	<u>12.17%</u>
Total de capital primario expresado en % sobre el activo ponderado en base a riesgo	<u>8.81%</u>	<u>8.38%</u>
Total de capital primario ordinario expresado en % sobre el activo ponderado en base a riesgo	<u>6.55%</u>	<u>6.24%</u>

30.4 Reservas regulatorias

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

Handwritten signature and initials:
 Signature: [Handwritten]
 Initials: ASH

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022
(En balboas)**

La reserva legal se detalla a continuación:

	30 de septiembre 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 interinos condensados
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022
(En balboas)**

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

30 de septiembre de 2022	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Comercio	511,953,052	5,000,000	3,777,134	2,000,000	-	522,730,186
Consumo	42,992,383	2,658,639	1,165,082	798,141	616,107	48,230,352
Vivienda	103,570	170,059	-	90,653	-	364,282
Total	555,049,005	7,828,698	4,942,216	2,888,794	616,107	571,324,820
Intereses por cobrar	2,801,663	194,328	469,598	249,592	44,973	3,760,154
Comisiones descontadas no ganadas	(461,934)	-	-	-	-	(461,934)
Pérdida por cartera de préstamos modificados	-	-	-	-	-	(1,415)
Reserva específica	-	(1,514,161)	(442,022)	(2,232,931)	(541,614)	(4,730,728)
Reserva según NIIF	(4,323,790)	(589,069)	(521,915)	(1,417,246)	(402,684)	(7,254,704)

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:

Handwritten signature and initials in the bottom right corner of the page.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

30 de septiembre de 2022	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Comercio	511,953,052	5,000,000	500,000	2,000,000	-	519,453,052
Consumo	42,992,383	2,658,639	377,345	749,247	553,835	47,331,449
Vivienda	103,570	170,059	-	90,653	-	364,282
Total	555,049,005	7,828,698	877,345	2,839,900	553,835	567,148,783
Intereses por cobrar	2,801,663	194,328	17,013	243,450	37,712	3,294,166
Comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	-	-	(461,934)
Reserva específica	-	(1,514,161)	(436,222)	(2,228,410)	(518,947)	(4,697,740)
Reserva según NIIF	(4,323,790)	(589,069)	(336,590)	(1,403,158)	(373,139)	(7,025,746)

Préstamos categoría mención especial modificado - Acuerdo 003-2021

30 de septiembre de 2022	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Comercio	-	-	3,277,134	-	-	3,277,134
Consumo	-	-	787,737	48,894	62,272	898,903
Vivienda	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	4,064,871	48,894	62,272	4,176,037
Intereses por cobrar	-	-	452,585	6,142	7,261	465,988
Pérdida por cartera de préstamos modificados	-	-	-	-	-	(1,415)
Reserva específica	-	-	(5,800)	(4,521)	(22,667)	(32,988)
Reserva según NIIF	-	-	(185,325)	(14,088)	(29,545)	(228,958)

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)

Handwritten signature and initials:
 [Signature]
 MSU

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados**por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre 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 septiembre, la clasificación de la cartera de préstamos por perfil de vencimiento en base al Acuerdo No.4-2013 es:

30 de septiembre de 2022	Vigente	Morosos	Vencidos	Total
Corporativos	515,230,186	5,000,000	2,500,000	522,730,186
Consumo	43,108,061	3,521,559	1,965,014	48,594,634
Total	558,338,247	8,521,559	4,465,014	571,324,820
Intereses por cobrar	3,189,343	269,066	301,745	3,760,154
Comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(461,934)
Pérdida por cartera de préstamos modificados	-	-	-	(1,415)
Provisión por pérdida esperada	(4,584,261)	(474,142)	(2,196,301)	(7,254,704)
Total	556,943,329	8,316,483	2,570,458	567,366,921

Handwritten signature and initials:
 [Signature]
 MA

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre 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:

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

Al 30 de septiembre de 2022, el total de préstamos en estado de no acumulación asciende a B/.4,670,532 (31 de diciembre de 2021: B/.6,122,481) y los intereses en estado de no acumulación totalizan B/.208,511 (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 septiembre 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:

Préstamos categoría mención especial modificado	30 de septiembre de 2022			Total
	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	
Modificado normal	-	-	-	-
Modificado mención especial	-	-	-	-
Modificado subnormal	-	3,955,789	109,082	4,064,871
Modificado dudoso	-	25,423	23,470	48,893
Modificado irrecuperable	-	23,505	38,767	62,272
Préstamos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo banco hasta por el monto garantizado	-	-	-	-
Total cartera modificada	-	4,004,717	171,319	4,176,036
Intereses acumulados por cobrar	-	444,443	21,546	465,989
Provisiones				
Provisión NIIF 9	-	160,896	68,061	228,957
Reserva específica - préstamos modificados	-	687	32,302	32,989
Total provisiones y reservas	-	161,583	100,363	261,946

ASUM

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el periodo de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022**
(En balboas)

Préstamos categoría mención especial modificado	31 de diciembre de 2021			Total
	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	
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.

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 septiembre 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.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022
(En balboas)**

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

30 de septiembre de 2022	Hasta 90 días	Entre 91 y 120 días	Entre 121 y 180 días	Entre 181 y 270 días	Total
Consumo	-	-	10,703	4,592	15,295
Corporativo	-	-	-	-	-
Total	-	-	10,703	4,592	15,295

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 de septiembre 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 se detalla a continuación:

30 de septiembre de 2022	Hasta 90 días	Entre 91 y 120 días	Entre 121 y 180 días	Entre 181 y 270 días
Consumo	0.00%	0.00%	1.05%	0.45%
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%

Signature
A5/16

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre 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 revertir 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 revertidas al cierre de noviembre de 2021, estas normas no afectan la aplicación de las NIIF en su conjunto.

Al 30 de septiembre 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.



Handwritten signature and initials, possibly "AFM", located in the bottom right corner of the page.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre 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 diferencian 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.



Handwritten signature and initials, possibly 'ARW', located in the bottom right corner of the page.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre 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 septiembre 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 interinos condensados
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022
(En balboas)**

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

	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Componente 1		
Activos ponderados por riesgo (facilidades crediticias- categoría normal)	426,768,415	369,083,488
Por coeficiente Alfa (1.50%)	6,401,526	5,536,252
Componente 2		
Variación trimestral por coeficiente Beta (5.00%)	788,332	987,441
Componente 3		
Variación trimestral de reservas específicas	(1,173,755)	(1,871,235)
Total de provisión dinámica	6,016,103	4,652,458
Restricciones:		
Total de provisión dinámica:		
Mínima (1.25% de los activos ponderados por riesgo - de categoría a normal)	5,334,605	4,613,544
Máxima (2.50% de los activos ponderados por riesgo - categoría a normal)	10,669,210	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%

Handwritten signature and initials, possibly 'AS/10'.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022

(En balboas)

Al 30 de septiembre de 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). Se 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 septiembre 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 septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Cartas de crédito	13,396,369	15,393,468
Garantías bancarias	27,063,605	18,405,054
Líneas de crédito por desembolsar clientes	83,324,569	109,490,766
Total	123,784,543	143,289,288

Las líneas de créditos por desembolsos de clientes, corresponden a préstamos garantizados pendientes de desembolsar, los cuales no se muestran en el estado 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 septiembre 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 interinos condensados
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022**
(En balboas)

33. Eventos posteriores

El Banco ha evaluado los eventos posteriores al 30 de septiembre de 2022, para valorar la necesidad de posible reconocimiento o revelación en los estados financieros adjuntos. Tales eventos fueron evaluados hasta el 31 de octubre 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 interinos condensados

Los estados financieros interinos condensados por el período terminado al 30 de septiembre de 2022, han sido revisados por la Administración y autorizados para su emisión el 31 de octubre de 2022.

Handwritten signature and initials in the bottom right corner of the page. The signature appears to be 'Antonio' and the initials are 'A. S. L. S.'.