

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Estados financieros interinos condensados por los tres
meses terminados el 31 de marzo de 2024.

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Estados financieros interinos condensados por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2024

Contenido	Página
Carta de la administración	1
Estado de situación financiera	2
Estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral	3
Estado de cambios en el patrimonio	4
Estado de flujos de efectivo	5
Notas a los estados financieros	6 - 56



BPF-CON-2024-053

Panamá, 30 de abril de 2024

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

Referencia: Estados Financieros Interinos Trimestrales no auditados de Banco Ficohsa (Panamá) al 31 de marzo de 2024.

Respetado Señor:

En cumplimiento de las disposiciones vigentes en el Decreto Ejecutivo No.52 del 30 de abril de 2008, le hacemos entrega de los Estados Financieros Interinos de Banco Ficohsa (Panamá), S.A, correspondiente al trimestre que terminó al 31 de marzo de 2024.

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

De usted atentamente,

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.,


Roberto Mendieta
Vicepresidente Financiero

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Estado de situación financiera**31 de marzo 2024**

(En balboas)

	Notas	2024	2023
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7, 28	104,861,049	104,325,935
Activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	8.1	65,636,074	54,553,429
Activos financieros a costo amortizado	8.2	134,951,404	132,558,372
Cartera de créditos, neta	9, 28	675,322,953	709,493,305
Activos por impuestos diferidos		1,135,550	1,025,314
Mobiliario, equipo y mejoras	10	8,640,225	8,890,503
Activos intangibles	11	1,700,784	1,774,527
Activos por derecho de uso, neto	12	2,140,828	2,280,060
Otros activos	13, 28	32,819,397	31,538,946
Total de activos		1,027,208,264	1,046,440,391
Pasivos y patrimonio			
Pasivos			
Depósitos de bancos	14, 28	12,449,414	11,679,817
Depósitos de clientes	15, 2	891,536,329	874,534,804
Obligaciones bancarias y financieras	16	14,201,837	58,272,702
Pasivos por arrendamientos	16.2	2,288,498	2,421,262
Deuda subordinada	17, 28	27,818,750	27,388,718
Otros pasivos	18, 28	9,168,261	4,584,334
Total de pasivos		957,463,089	978,881,637
Patrimonio			
Capital social	25.1	37,000,000	37,000,000
Acciones preferidas	25.2	13,220,000	13,220,000
Cambios netos en otro resultado integral		311,595	153,427
Reserva legal	30.4	8,273,577	8,273,577
Utilidad acumulada		10,940,003	8,911,750
Total de patrimonio		69,745,175	67,558,754
Total de pasivos y patrimonio		1,027,208,264	1,046,440,391

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 de ganancia o pérdida y otro resultado integral**31 de marzo de 2024**

(En balboas)

	Notas	2024	2023
Ingresos por intereses	19, 28	17,263,528	13,000,009
Gastos por intereses	20, 28	(10,451,092)	(6,828,642)
Ingresos financieros netos		6,812,436	6,171,367
Provisión para pérdidas esperadas depósitos en bancos	7	(6,484)	5,612
Provisión para pérdidas esperadas cartera de créditos	9	(1,523,460)	(1,492,730)
Provisión para pérdidas esperadas activos financieros	8.1,8.2	(788,454)	(146,894)
Ingresos financieros netos después de reservas para pérdidas crediticias esperadas		4,494,038	4,537,355
Ingresos por comisiones		1,999,905	1,703,650
Gastos por comisiones		(573,491)	(547,478)
Ingresos neto por comisiones	21, 28	1,426,414	1,156,172
Ganancia realizada en venta de inversiones		563,397	67,943
Otros ingresos	22, 28	441,968	412,764
Total de ingresos netos		6,925,817	6,174,234
Gastos de personal	23, 28	(2,602,008)	(2,410,079)
Gastos administrativos y otros gastos	24, 28	(2,405,792)	(2,231,459)
Total de gastos		(5,007,800)	(4,641,538)
Ganancia antes de impuesto sobre la renta		1,918,017	1,532,696
Impuesto sobre la renta	27	110,236	143,585
Ganancia del año		2,028,253	1,676,281
Otro resultado integral:			
Partidas que podrían ser realizadas subsecuentemente como ganancia o pérdida:			
Cambios netos en activos financieros a VROUI		721,565	(220,656)
Valuación del riesgo de crédito		-	11,704
Ganancia neta realizada y transferida a resultados		(563,397)	(67,943)
		158,168	(276,895)
Total de resultado integral del año		2,186,421	1,399,386

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Estado de cambios en el patrimonio**31 de marzo de 2024**

(En balboas)

			Cambios netos en otro resultado integral			
Notas	Capital social	Acciones preferidas		Reserva legal	Utilidad acumulada	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022 (Auditado)	37,000,000	11,920,000	(73,282)	6,929,658	3,138,246	58,914,622
Ganancia del período					1,676,281	1,676,281
Otro resultado integral						
Valuación del riesgo de crédito	-	-	11,704	-	-	11,704
Cambios netos en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	-	-	(288,599)	-	-	(288,599)
Total de resultado integral del período	-	-	(276,895)	-	1,676,281	1,399,386
Transacciones atribuibles al accionista registradas directamente en el patrimonio						
Emisión de acciones preferidas	25.2	800,000	-	-	-	800,000
Total de transacciones atribuible al accionista registradas directamente en el patrimonio		12,720,000	(350,177)	6,929,658	4,814,527	61,114,008
Saldo al 31 de marzo de 2023	37,000,000	12,720,000	(350,177)	6,929,658	4,814,527	61,114,008
Saldo al 31 de diciembre de 2023	37,000,000	13,220,000	153,427	8,273,577	8,911,750	67,558,754
Ganancia del período	-	-	-	-	2,028,253	2,028,253
Otro resultado integral:						
Cambios netos en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	-	-	158,168	-	-	158,168
Total de resultado integral del período	-	-	158,168	-	2,028,253	2,186,421
Saldo al 31 de marzo 2024	37,000,000	13,220,000	311,595	8,273,577	10,940,003	69,745,175

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Estado de flujos de efectivo**31 de marzo de 2024**

(En balboas)

	Notas	Marzo	
		2024	2023
Flujos de efectivo por actividades de operaciones:			
Ganancia del año		2,028,253	1,676,281
Descarte de activos	10	-	326,935
Depreciación y amortización	10, 11	324,156	136,435
Depreciación de activo por derecho de uso	13	139,232	(23,964)
Impuesto sobre la renta		(110,236)	(143,585)
Ganancia realizada por activos financieros		(563,397)	(67,943)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	7, 8.1, 8.2, 9	2,318,398	1,658,360
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos modificados		-	(25,496)
Ingresos por intereses	19	(17,263,528)	(13,000,009)
Gastos de intereses	20	10,451,092	6,828,642
Otros gastos de reservas	24	9,739	-
Cambios netos en los activos y pasivos de operación:			
Disminución (aumento) en cartera de créditos		35,277,012	(28,829,190)
Aumento en otros activos		(1,254,983)	(1,212,130)
Aumento en depósitos de bancos		769,597	6,712,231
Aumento en depósitos de clientes		16,566,604	43,536,539
Aumento en otros pasivos		4,548,720	5,682,935
Intereses ganados		16,417,746	12,082,758
Intereses pagados		(10,451,092)	(6,489,178)
		<u>59,207,313</u>	<u>28,849,621</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Compra en activos financieros al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales		(29,892,000)	(16,215,000)
Compra en activos financieros a costo amortizado		(16,400,000)	(5,000,000)
Producto de la venta de activos financieros al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales		18,539,095	-
Redenciones y cancelaciones de activos financieros		12,886,306	10,639,138
Adquisición de mobiliario, equipo y mejoras	10	(135)	(96,948)
		<u>(14,866,734)</u>	<u>(10,672,810)</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:			
Producto de emisión de acciones preferidas	25.2	-	800,000
Producto de obligaciones financieras	16	25,411,914	84,778,286
Pagos y cancelación de obligaciones financieras	16	(69,684,616)	(83,998,537)
Pasivos por arrendamiento	16.2	(132,763)	(142,805)
Deuda subordinada	17	600,000	-
		<u>(43,805,465)</u>	<u>1,436,944</u>
Flujos neto de efectivo utilizado (provisto) por las actividades de financiamiento			
Aumento neto en el efectivo y equivalente de efectivo		535,114	19,613,755
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	7	<u>104,325,935</u>	<u>76,137,839</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	7	<u>104,861,049</u>	<u>95,751,594</u>

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024

(En balboas)

1. Información general

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

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

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

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

2. Base de presentación

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 tres 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 2023.

Los estados financieros interinos condensados al 31 de marzo de 2024 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 2023 y por el año terminado en esa fecha. No hay normas e interpretaciones efectivas a partir del 1 de enero de 2024 que hayan tenido un efecto significativo sobre los estados financieros interinos condensados.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024

(En balboas)

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.

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

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

Negocio en Marcha

La Administración, al momento de aprobar los estados financieros, mantiene una expectativa razonable de que el Banco cuenta con los recursos adecuados para seguir funcionando en el futuro previsible. Por consiguiente, se continúa adoptando la base contable de negocio en marcha en la preparación de los estados financieros.

3.1 Información comparativa

La información al 31 de diciembre de 2023 contenida en estos estados financieros interinos condensados, es presentada únicamente para propósitos de comparación con la información relacionada con el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2024.

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 2023.

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 2023.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024

(En balboas)

4.1.1 Análisis de calidad de crédito

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

	Exposición máxima	
	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Depósitos en bancos	104,226,549	103,784,820
Activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	65,636,074	54,553,429
Activos financieros a costo amortizado	134,951,404	132,558,372
Cartera de créditos	<u>675,322,953</u>	<u>709,493,305</u>
Total	<u>980,136,980</u>	<u>1,000,389,926</u>
Exposición de riesgo de crédito relacionado a operaciones fuera de balance:		
Cartas de crédito	11,048,705	14,118,767
Garantías bancarias	<u>39,896,273</u>	<u>26,719,365</u>
Total	<u>50,944,978</u>	<u>40,838,132</u>

El cuadro anterior representa el escenario más crítico de exposición al riesgo de crédito del Banco al 31 de marzo de 2024, 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 los saldos netos en libros reportados en el estado condensado de situación financiera.

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

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

Notas a los estados financieros
por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024
(En balboas)

	31 de marzo de 2024			
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Total
Rango 1 - normal	595,051,102	67,494,771	16,493	662,562,366
Rango 2 - mención especial	2,851,871	2,757,483	121,888	5,731,242
Rango 3 - sub normal	1,362	7,909,030	119,955	8,030,347
Rango 4 - dudoso	4,866	-	455,510	460,376
Rango 5 - irrecuperable	-	-	5,923,456	5,923,456
Monto bruto	597,909,201	78,161,284	6,637,302	682,707,787
Intereses por cobrar	3,970,453	700,110	363,401	5,033,964
Intereses y comisiones no ganadas	-	-	-	(829,660)
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos modificados	-	-	-	-
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(3,249,999)	(2,822,937)	(5,516,202)	(11,589,138)
Valor en libros neto	598,629,655	76,038,457	1,484,501	675,322,953
Préstamos renegociados y reestructurados				
Monto bruto sin medida de alivio	3,277,406	499,908	472,428	4,249,742
Monto bruto con medida de alivio	-	3,679,038	76,331	3,755,369
Total cartera reestructurada	3,277,406	4,178,946	548,759	8,005,111
Provisión para pérdidas crediticias esperadas cartera reestructurada	(62,632)	(276,886)	(328,449)	(667,967)
Valor en libros cartera reestructurada	3,214,774	3,902,060	220,310	7,337,144

	31 de diciembre de 2023			
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Total
Rango 1 - normal	614,340,050	82,767,733	11,248	697,119,031
Rango 2 - mención especial	59,037	4,177,004	72,819	4,308,860
Rango 3 - sub normal	85	7,909,944	206,868	8,116,897
Rango 4 - dudoso	1,109	-	528,642	529,751
Rango 5 - irrecuperable	-	-	6,581,595	6,581,595
Monto bruto	614,400,281	94,854,681	7,401,172	716,656,134
Intereses por cobrar	3,711,154	1,351,503	388,107	5,450,764
Intereses y comisiones no ganadas	-	-	-	(1,456,839)
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos modificados	-	-	-	-
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(3,004,062)	(2,496,090)	(5,656,602)	(11,156,754)
Valor en libros neto	615,107,373	93,710,094	2,132,677	709,493,305
Préstamos renegociados y reestructurados				
Monto bruto sin medida de alivio	2,771,794	800,514	636,232	4,208,540
Monto bruto con medida de alivio	-	3,736,717	64,275	3,800,992
Total cartera reestructurada	2,771,794	4,537,231	700,507	8,009,532
Provisión para pérdidas crediticias esperadas cartera reestructurada	(47,061)	(319,129)	(410,742)	(776,932)
Valor en libros cartera reestructurada	2,724,733	4,218,102	289,765	7,232,600

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024

(En balboas)

Préstamos reestructurados

Al 31 de marzo de 2024, el Banco mantenía préstamos reestructurados migrados por B/.3,755,369 de los cuales B/. 26,079 corresponden a tarjetas de crédito y una provisión para pérdidas crediticias esperadas por B/.226,376. (2023: B/.3,800,992 de los cuales B/. 26,359 corresponden a tarjetas de crédito y una provisión para pérdidas crediticias esperadas por B/.212,365).

La información en el siguiente cuadro refleja la evaluación de la composición de los activos del Banco. Al 31 de marzo de 2024, el Banco tenía colocado en instituciones con grado de Inversión B/.147,003,273 de los cuales B/.145,691,068 corresponden a capital y B/.1,312,205 de intereses, lo que representa el (73%) del portafolio de inversiones, (2023: B/.130,098,053 de los cuales B/.128,344,784 corresponden a capital y B/.1,753,269 de intereses, lo que representa el (70%) 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	
	31 de marzo de 2024	31 de diciembre 2023	31 de marzo de 2024	31 de diciembre 2023
Máxima exposición Valor en libros	65,636,074	54,553,429	134,951,404	132,558,372
Grado de inversión	25,203,414	11,187,255	120,487,654	117,157,529
Monitoreo estándar	39,507,745	42,240,844	14,609,709	14,564,998
Intereses por cobrar	924,915	1,125,330	1,371,472	1,616,062
Reserva por pérdida crediticia esperada	-	-	(1,517,431)	(780,217)
Total	65,636,074	54,553,429	134,951,404	132,558,372

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

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.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024

(En balboas)

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

	% de exposición que está sujeto a		
	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023	Tipo de garantía
Cartera de créditos	108%	81%	Efectivo, propiedades muebles, propiedades inmuebles, títulos de valores

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

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Préstamos hipotecarios residenciales:		
Menos de 50%	235,170	241,035
Más de 90%	84,205	85,625
Total	319,375	326,660

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).

	31 de marzo de 2024			31 de diciembre de 2023		
	Monto bruto	Provisión por pérdida	Valor en libros	Monto bruto	Provisión por pérdida	Valor en libros
Préstamos hipotecarios residenciales:						
Menos de 50%	82,786	28,975	53,811	-	-	-
51% - 70%	-	-	-	-	-	-
Más de 90%	84,205	33,415	50,790	85,625	34,054	51,571
Total	166,991	62,390	104,601	85,625	34,054	51,571

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024

(En balboas)

4.1.4 Concentración del riesgo de crédito

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

31 de marzo de 2024	Depósitos en bancos	A Valor razonable OUI	A Costo amortizado	Cartera de créditos
Concentración geográfica:				
Panamá	30,649,239	42,105,649	109,511,854	140,253,744
América Latina y el Caribe:				
Bermudas	-	-	4,368,675	-
Bolivia	-	-	-	-
Brasil	-	-	-	29,528
Chile	-	1,000,070	6,961,031	-
Colombia	-	7,406,000	2,948,792	-
Costa Rica	-	-	-	47,460,660
Ecuador	-	-	-	34,664,069
El Salvador	-	-	-	41,959,216
Guatemala	380,799	-	-	79,758,693
Honduras	337,001	-	-	87,823,911
Islas Cayman	-	7,649,167	835,173	-
Islas Vírgenes (Británicas)	-	-	3,860,237	-
México	-	-	-	17,644,466
Nicaragua	339,398	-	-	37,664,149
Perú	-	-	-	2,500,000
República Dominicana	-	4,557,400	-	4,641,333
Estados Unidos de América y Canadá	64,371,902	-	579,559	161,686,761
Europa y otros				
Alemania	8,155,889	-	-	585,153
Dinamarca	-	-	-	3,000,000
Hong Kong	-	-	-	511,670
Japón	-	-	-	1,500,000
Luxemburgo	-	1,992,873	1,041,181	-
Países bajos	-	-	-	19,000
Reino Unido	-	-	-	13,000,000
República de Korea	-	-	-	2,782,700
República Popular China	-	-	-	222,734
Singapur	-	-	-	-
Suiza	-	-	4,990,861	-
Uruguay	-	-	-	5,000,000
	<u>104,234,228</u>	<u>64,711,159</u>	<u>135,097,363</u>	<u>682,707,787</u>
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(829,660)
Intereses por cobrar	16,023	924,915	1,371,472	5,033,964
Reserva por pérdida esperada	(23,702)	-	(1,517,431)	(11,589,138)
Total	<u>104,226,549</u>	<u>65,636,074</u>	<u>134,951,404</u>	<u>675,322,953</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros**por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024**

(En balboas)

31 de diciembre de 2023	Depósitos en bancos	A Valor razonable OUI	A Costo amortizado	Cartera de créditos
Concentración geográfica:				
Panamá	8,426,617	27,854,153	96,198,161	94,244,519
América Latina y el Caribe:				
Bermudas	-	3,770,960	4,344,640	-
Bolivia	-	-	-	-
Brasil	-	-	-	32,049
Chile	-	995,130	6,948,724	-
Colombia	-	-	2,943,501	9,500,000
Costa Rica	-	-	-	50,944,126
Ecuador	-	-	-	35,245,620
El Salvador	-	-	-	51,486,926
Guatemala	359,356	-	-	92,682,251
Honduras	1,148,223	-	-	103,435,101
Islas Cayman	-	6,130,587	829,736	-
Islas Vírgenes (Británicas)	-	-	3,854,690	-
México	-	-	-	30,950,534
Nicaragua	331,433	-	-	36,362,680
Perú	-	-	-	3,000,000
República Dominicana	-	4,551,300	-	4,892,277
Estados Unidos de América y Canadá				
	85,616,222	-	10,576,068	182,620,152
Europa y otros				
Alemania	7,920,187	-	-	585,153
Dinamarca	-	-	-	3,000,000
Hong Kong	-	-	-	12,638
Japón	-	-	-	500,000
Países bajos	-	458,955	-	25,695
Uruguay	-	-	-	-
Singapur	-	-	-	13,000,000
Suiza	-	-	4,989,226	1,144,729
República de Korea	-	-	-	2,782,700
República Popular China	-	-	-	208,984
Luxemburgo	-	9,667,014	1,037,781	-
	<u>103,802,038</u>	<u>53,428,099</u>	<u>131,722,527</u>	<u>716,656,134</u>
Intereses y comisiones descontadas				
no ganadas	-	-	-	(1,456,839)
Intereses por cobrar	-	1,125,330	1,616,062	5,450,764
Reserva por pérdida esperada	(17,218)	-	(780,217)	(11,156,754)
Total	<u>103,784,820</u>	<u>54,553,429</u>	<u>132,558,372</u>	<u>709,493,305</u>

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

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

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

Notas a los estados financieros
por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024
(En balboas)

31 de marzo de 2024

	Etapa 1, 12 meses PCE	Etapa 2, PCE durante el tiempo de vida	Etapa 3, PCE durante el tiempo de vida	Total
Cartera de crédito a costo amortizado				
Corporativo				
CRC 1- 4 Riesgo bajo razonable	115,908,216	68,989,205	5,100,917	189,998,338
CRC 5- 6 Monitoreo	435,569,628	6,501,648	-	442,071,276
CRC 7+ 7 Subestandar	-	-	-	-
Valor en libros bruto	551,477,844	75,490,853	5,100,917	632,069,614
Provisión por PCE	(2,526,413)	(2,498,789)	(4,615,192)	(9,640,394)
Valor en libros	548,951,431	72,992,064	485,725	622,429,220
Comercio - Colectivo				
Corriente	6,477,986	1,328,156	-	7,806,142
1-30 días de atraso	-	-	-	-
61-90 días de atraso	-	-	-	-
Valor en libros bruto	6,477,986	1,328,156	-	7,806,142
Provisión por PCE	(37,567)	(123,180)	-	(160,747)
Valor en libros	6,440,419	1,204,976	-	7,645,395
Consumo				
Corriente	18,497,983	201,478	-	18,699,461
1-30 días de atraso	1,884,551	58,848	-	1,943,399
31-60 días de atraso	-	282,856	16,493	299,349
61-90 días de atraso	-	39,927	39,103	79,030
Más de 90 días de atraso	-	-	223,986	223,986
Valor en libros bruto	20,382,534	583,109	279,582	21,245,225
Provisión por PCE	(52,862)	(17,992)	(176,894)	(247,748)
Valor en libros	20,329,672	565,117	102,688	20,997,477
Vivienda				
61-90 días de atraso	-	152,385	-	152,385
Más de 90 días de atraso	-	-	166,991	166,991
Valor en libros bruto	-	152,385	166,991	319,376
Provisión por PCE	-	(34,718)	(62,390)	(97,108)
Valor en libros	-	117,667	104,601	222,268
Tarjeta de crédito				
Corriente	18,711,221	-	-	18,711,221
1-30 días de atraso	859,616	-	-	859,616
31-60 días de atraso	-	448,485	-	448,485
61-90 días de atraso	-	158,296	-	158,296
Más de 90 días de atraso	-	-	1,089,812	1,089,812
Valor en libros bruto	19,570,837	606,781	1,089,812	21,267,430
Provisión por PCE	(633,157)	(148,258)	(661,726)	(1,443,141)
Valor en libros	18,937,680	458,523	428,086	19,824,289
Total cartera créditos	597,909,201	78,161,284	6,637,302	682,707,787
Intereses por cobrar	3,970,453	700,110	363,401	5,033,964
Intereses y comisiones descontadas no ganadas				(829,660)
Saldo reserva	(3,249,999)	(2,822,937)	(5,516,202)	(11,589,138)
Total valor en libros	598,629,655	76,038,457	1,484,501	675,322,953
Operaciones fuera de balance				
Compromisos de préstamos y contratos de garantía				
CRC 1- a 4+ Riesgo bajo a razonable	319,284	-	-	319,284
CRC 5+ a 6 Monitoreo	50,625,694	-	-	50,625,694
Valor en libros bruto	50,944,978	-	-	50,944,978
Provisión por PCE	(102,882)	-	-	(102,882)
Provisión por PCE (tarjeta saldo 0.00)	(77,210)	-	-	(77,210)
Valor en libros	50,764,886	-	-	50,764,886

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

Notas a los estados financieros
por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024
(En balboas)

31 de diciembre de 2023

	Etapa 1, 12 meses PCE	Etapa 2, PCE durante el tiempo de vida	Etapa 3, PCE durante el tiempo de vida	Total
Cartera de crédito a costo amortizado				
Corporativo				
CRC 1- 4 Riesgo bajo razonable	111,969,938	-	-	111,969,938
CRC 5- 6 Monitoreo	457,181,782	85,193,421	5,600,917	547,976,120
CRC 7+ 7 Subestandar	-	6,501,648	-	6,501,648
Valor en libros bruto	569,151,720	91,695,069	5,600,917	666,447,706
Provisión por PCE	(2,284,555)	(2,086,641)	(4,591,407)	(8,962,603)
Valor en libros	566,867,165	89,608,428	1,009,510	657,485,103
Comercio - Colectivo				
Corriente	5,231,237	1,328,156	-	6,559,393
1-30 días de atraso	1,625,000	-	-	1,625,000
61-90 días de atraso	-	-	-	-
Valor en libros bruto	6,856,237	1,328,156	-	8,184,393
Provisión por PCE	(36,742)	(107,583)	-	(144,325)
Valor en libros	6,819,495	1,220,573	-	8,040,068
Consumo				
Corriente	17,418,641	243,622	-	17,662,263
1-30 días de atraso	1,267,447	77,131	-	1,344,578
31-60 días de atraso	-	130,975	11,248	142,223
61-90 días de atraso	-	41,757	25,499	67,256
Más de 90 días de atraso	-	-	369,459	369,459
Valor en libros bruto	18,686,088	493,485	406,206	19,585,779
Provisión por PCE	(49,113)	(24,155)	(266,989)	(340,257)
Valor en libros	18,636,975	469,330	139,217	19,245,522
Vivienda				
61-90 días de atraso	-	241,035	-	241,035
Más de 90 días de atraso	-	-	85,625	85,625
Valor en libros bruto	-	241,035	85,625	326,660
Provisión por PCE	-	(49,328)	(34,054)	(83,382)
Valor en libros	-	191,707	51,571	243,278
Tarjeta de crédito				
Corriente	18,874,791	449,646	-	19,324,437
1-30 días de atraso	831,445	27,051	-	858,496
31-60 días de atraso	-	342,816	13,548	356,364
61-90 días de atraso	-	277,423	33,772	311,195
Más de 90 días de atraso	-	-	1,261,104	1,261,104
Valor en libros bruto	19,706,236	1,096,936	1,308,424	22,111,596
Provisión por PCE	(633,652)	(228,383)	(764,152)	(1,626,187)
Valor en libros	19,072,584	868,553	544,272	20,485,409
Total cartera créditos	614,400,281	94,854,681	7,401,172	716,656,134
Intereses por cobrar	3,711,154	1,351,503	388,107	5,450,764
Intereses y comisiones descontadas no ganadas				(1,456,839)
Saldo reserva	(3,004,062)	(2,496,090)	(5,656,602)	(11,156,754)
Total valor en libros	615,107,373	93,710,094	2,132,677	709,493,305
Operaciones fuera de balance				
Compromisos de préstamos y contratos de garantía				
CRC 1- a 4+ Riesgo bajo a razonable	-	-	-	-
CRC 5+ a 6 Monitoreo	40,838,132	-	-	40,838,132
Valor en libros bruto	40,838,132	-	-	40,838,132
Provisión por PCE	(75,119)	-	-	(75,119)
Provisión por PCE (tarjeta saldo 0.00)	(69,766)	-	-	(69,766)
Valor en libros	40,693,247	-	-	40,693,247

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024

(En balboas)

4.1.5 Incorporación de información con visión prospectiva

Al cierre 31 de diciembre de 2023, el Banco realizó la actualización de cada uno de los parámetros del Modelo de Pérdida Esperada de NIIF9 entre ellos: Probabilidades de Incumplimiento (PI, Loss Given Default (PDI), Modelo Forward Looking, Factor CCF y ponderaciones de tres de escenarios del modelo Forward Looking. No hubo impacto material en la provisión para pérdidas esperadas.

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

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

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

Con esta información se construyen tres 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.

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.

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024

(En balboas)

31 de marzo de 2024:

Año	Escenario central					
	M1	CRI	INF	TAML	IMAE	M2
2022	5.5%	6.0%	6.0%	4.0%	6.0%	
2023	0.0%	6.0%	2.8%	0.0%	3.6%	1.0%
2024	3.0%	5.0%	2.5%	-10.0%	3.2%	2.0%
2025	3.0%	5.0%	3.0%	-5.0%	3.0%	4.0%
2026	3.0%	5.0%	3.0%	0.0%	3.0%	4.0%

Año	Escenario magnificado					
	M1	CRI	INF	TAML	IMAE	M2
2022	1.5%	8.0%	8.0%	14.0%	7.2%	
2023	-3.0%	4.5%	3.8%	-0.5%	-7.4%	-3.0%
2024	0.0%	3.5%	3.5%	-10.5%	-7.8%	-2.0%
2025	0.0%	3.5%	4.0%	-5.5%	-8.0%	0.0%
2026	0.0%	3.5%	4.0%	-0.5%	-8.0%	0.0%

Año	Escenario recuperación en V					
	IMAE	CONS	CRI	EXP	INF	M2
2022	7.5%	4.0%	4.0%	-6.0%	4.8%	
2023	3.2%	7.7%	1.8%	0.6%	14.6%	5.0%
2024	6.2%	6.7%	1.5%	-9.4%	14.2%	6.0%
2025	6.2%	6.7%	2.0%	-4.4%	14.0%	8.0%
2026	6.2%	6.7%	2.0%	0.6%	14.0%	8.0%

31 de diciembre 2023:

Año	Escenario central					
	M1	CRI	INF	TAML	IMAE	M2
2022	5.5%	6.0%	6.0%	4.0%	6.0%	
2023	0.0%	6.0%	2.8%	0.0%	3.6%	1.0%
2024	3.0%	5.0%	2.5%	-10.0%	3.2%	2.0%
2025	3.0%	5.0%	3.0%	-5.0%	3.0%	4.0%
2026	3.0%	5.0%	3.0%	0.0%	3.0%	4.0%

Año	Escenario magnificado					
	IMAE	CONS	CRI	EXP	INF	M2
2022	1.5%	8.0%	8.0%	14.0%	7.2%	
2023	-3.0%	4.5%	3.8%	-0.5%	-7.4%	-3.0%
2024	0.0%	3.5%	3.5%	-10.5%	-7.8%	-2.0%
2025	0.0%	3.5%	4.0%	-5.5%	-8.0%	0.0%
2026	0.0%	3.5%	4.0%	-0.5%	-8.0%	0.0%

Año	Escenario recuperación en V					
	IMAE	CONS	CRI	EXP	INF	M2
2022	7.5%	4.0%	4.0%	-6.0%	4.8%	
2023	3.2%	7.7%	1.8%	0.6%	14.6%	5.0%
2024	6.2%	6.7%	1.5%	-9.4%	14.2%	6.0%
2025	6.2%	6.7%	2.0%	-4.4%	14.0%	8.0%
2026	6.2%	6.7%	2.0%	0.6%	14.0%	8.0%

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024

(En balboas)

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

31 de marzo de 2024	Reserva reportada (*)	Escenarios		
		ESC Central	Recuperación en V	Magnificado
	11,589,138	11,493,548	10,358,958	13,717,611
Variación de lo reportado		(95,590)	(1,230,179)	2,128,474
Variación porcentual		-0.82%	-10.61%	18.37%

31 de diciembre de 2023	Reserva reportada (*)	Escenarios		
		ESC Central	Recuperación en V	Magnificado
	11,156,754	11,051,701	10,014,915	13,241,224
Variación de lo reportado		(105,052)	(1,141,838)	2,084,471
Variación porcentual		-0.91%	-9.85%	17.99%

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

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

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Depósitos en bancos	23,702	17,218
Cartera de crédito a costo amortizado	11,589,138	11,156,754
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	419,294	419,294
Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	243,744	192,504
Activos financieros a costo amortizado	1,517,431	780,217
Operaciones contingentes	180,092	144,885
Total	13,973,401	12,710,872

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:

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024

(En balboas)

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Cartera de crédito a costo amortizado		
Corriente	631,745,697	674,357,232
De 1 a 30 días	41,898,601	30,825,560
De 31 a 60 días	1,547,833	3,536,750
De 61 a 90 días	933,949	619,486
De 91 a 180 días	577,849	649,886
Más de 180 días	6,003,858	6,667,220
Total morosidad	50,962,090	42,298,902
Total	682,707,787	716,656,134
Intereses por cobrar	5,033,964	5,450,764
Comisiones descontadas no ganadas	(829,660)	(1,456,839)
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos modificados	-	-
Provisión por pérdida esperada	(11,589,138)	(11,156,754)
Total	675,322,953	709,493,305
Compromisos de préstamos y contratos de garantías		
Corriente	50,944,978	40,838,132

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.

31 de marzo de 2024	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	Intereses por cobrar	Reserva por pérdida esperada	Total
Activos financieros:							
Depósitos en bancos	104,234,228	-	-	-	16,023	(23,702)	104,226,549
Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	1,000,070	-	23,769,459	39,941,630	924,915	-	65,636,074
Activos financieros a costo amortizado	15,086,774	29,239,578	31,797,470	58,973,541	1,371,472	(1,517,431)	134,951,404
Cartera de créditos	556,593,075	89,602,650	35,194,598	1,317,464	5,033,964	(11,589,138)	676,152,613
Total de activos financieros	676,914,147	118,842,228	90,761,527	100,232,635	7,346,374	(13,130,271)	980,966,640
Pasivos financieros:							
Depósitos de bancos	12,205,258	242,000	-	-	2,156	-	12,449,414
Depósitos de clientes	463,412,938	303,617,998	121,275,224	-	3,230,169	-	891,536,329
Obligaciones y colocaciones	2,130,493	12,413,635	1,744,370	-	201,837	-	16,490,335
Deuda subordinada	-	-	7,500,000	20,000,000	318,750	-	27,818,750
Total de pasivos financieros	477,748,689	316,273,633	130,519,594	20,000,000	3,752,912	-	948,294,828
Total gap de interés	199,165,458	(197,431,405)	(39,758,067)	80,232,635	3,593,462	(13,130,271)	32,671,812

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros**por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024**

(En balboas)

31 de diciembre de 2023	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	Intereses por cobrar	Reserva por pérdida esperada	Total
Activos financieros:							
Depósitos en bancos	103,802,038	-	-	-	-	(17,218)	103,784,820
Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	-	995,130	23,019,519	29,413,450	1,125,330	-	54,553,429
Activos financieros a costo amortizado	-	43,934,692	42,368,473	45,419,362	1,616,062	(780,217)	132,558,372
Cartera de créditos	657,601,685	23,775,569	34,197,873	1,081,007	5,450,764	(11,156,754)	710,950,144
Total de activos financieros	761,403,723	68,705,391	99,585,865	75,913,819	8,192,156	(11,954,189)	1,001,846,765
Pasivos financieros:							
Depósitos de bancos	11,437,061	242,000	-	-	756	-	11,679,817
Depósitos de clientes	370,800,163	399,968,781	101,171,049	-	2,594,811	-	874,534,804
Obligaciones y colocaciones	10,132,995	48,676,482	1,884,487	-	-	-	60,693,964
Deuda subordinada	-	-	7,500,000	19,400,000	488,718	-	27,388,718
Total de pasivos financieros	392,370,219	448,887,263	110,555,536	19,400,000	3,084,285	-	974,297,303
Total gap de interés	369,033,504	(380,181,872)	(10,969,671)	56,513,819	5,107,871	(11,954,189)	27,549,462

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

El análisis base que efectúa la Administración mensual, 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			
	31 de marzo de		31 de marzo de	
	2024	2023	2024	2023
	100pb de Incremento		100pb de Descenso	
Al final del año	(348,478)	(338,571)	160,729	68,108
Promedio del año	(115,657)	(284,372)	(19,106)	(45,148)
Máximo del año	391,295	(157,590)	550,871	68,108
Mínimo del año	(498,002)	(356,956)	(554,588)	(183,769)
	Sensibilidad en otras utilidades integrales			
	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
	100pb de Incremento		100pb de Descenso	
Al final del año	(3,200,860)	(2,336,581)	3,200,922	2,336,631
Promedio del año	(2,094,226)	(1,560,955)	2,094,271	1,560,990
Máximo del año	(1,072,516)	(60,592)	3,200,922	2,958,546
Mínimo del año	(3,200,860)	(2,958,484)	1,072,544	60,597

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024

(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, como sigue:

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Al final del período	60.92%	56.56%
Promedio del período	58.42%	55.48%
Máximo del período	60.92%	63.82%
Mínimo del período	55.46%	49.60%

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

	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	Intereses por cobrar	Reserva por pérdida esperada	Total
31 de marzo de 2024							
Activos financieros:							
Depósitos en bancos	104,234,228	-	-	-	16,023	(23,702)	104,226,549
Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	1,000,070	-	23,769,459	39,941,630	924,915	-	65,636,074
Activos financieros a costo amortizado	15,086,774	29,239,578	31,797,470	58,973,541	1,371,472	(1,517,431)	134,951,404
Cartera de créditos	211,512,888	278,447,707	162,127,440	30,619,752	5,033,964	(11,589,138)	676,152,613
Total de activos financieros	331,833,960	307,687,285	217,694,369	129,534,923	7,346,374	(13,130,271)	980,966,640
Pasivos financieros:							
Depósitos de bancos	12,205,258	242,000	-	-	2,156	-	12,449,414
Depósitos de clientes	463,412,938	303,617,998	121,275,224	-	3,230,169	-	891,536,329
Obligaciones bancarias y financieras	2,130,493	12,413,635	1,744,370	-	201,837	-	16,490,335
Deuda subordinada	-	-	7,500,000	20,000,000	318,750	-	27,818,750
Total de pasivos financieros	477,748,689	316,273,633	130,519,594	20,000,000	3,752,912	-	948,294,828
	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	Intereses por cobrar	Reserva por pérdida esperada	Total
31 de diciembre de 2023							
Activos financieros:							
Depósitos en bancos	103,802,038	-	-	-	-	(17,218)	103,784,820
Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	-	995,130	23,019,519	29,413,450	1,125,330	-	54,553,429
Activos financieros a costo amortizado	-	43,934,692	42,368,473	45,419,362	1,616,062	(780,217)	132,558,372
Cartera de créditos	330,701,760	203,392,398	161,763,065	20,798,911	5,450,764	(11,156,754)	710,950,144
Total de activos financieros	434,503,798	248,322,220	227,151,057	95,631,723	8,192,156	(11,954,189)	1,001,846,765
Pasivos financieros:							
Depósitos de bancos	11,437,061	242,000	-	-	756	-	11,679,817
Depósitos de clientes	370,800,163	399,968,781	101,171,049	-	2,594,811	-	874,534,804
Obligaciones bancarias y financieras	10,132,995	48,676,482	1,884,487	-	-	-	60,693,964
Deuda subordinada	-	-	7,500,000	19,400,000	488,718	-	27,388,718
Total de pasivos financieros	392,370,219	448,887,263	110,555,536	19,400,000	3,084,285	-	974,297,303

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024

(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:

31 de marzo de 2024	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	12,449,414	12,458,295	12,209,652	248,643	-	-
Depósitos de clientes	891,536,329	908,848,177	470,214,020	324,309,949	114,324,208	-
Obligaciones y colocaciones	16,490,335	16,490,335	2,163,635	12,773,604	1,553,096	-
Deuda subordinada	27,818,750	39,425,000	200,000	2,050,000	15,500,000	21,675,000
Total de pasivos	948,294,828	977,221,807	484,787,307	339,382,196	131,377,304	21,675,000

31 de diciembre de 2023	Valor en libros	Total	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años
Pasivos						
Depósitos de bancos	11,679,817	11,933,534	11,681,271	252,263	-	-
Depósitos de clientes	874,534,804	892,273,615	377,823,356	416,859,228	97,591,031	-
Obligaciones y colocaciones	60,693,964	60,966,450	53,673,361	5,496,939	1,796,150	-
Deuda subordinada	27,388,718	39,293,000	400,000	1,799,000	15,296,000	21,798,000
Total de pasivos	974,297,303	1,004,466,599	443,577,988	424,407,430	114,683,181	21,798,000

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/.147,003,273 (2023: B/.130,098,053), que pueden ser convertibles en efectivo en un período menor a una semana.

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

4.5 Activos financieros dados en garantía

Al 31 de marzo de 2024, el Banco mantenía activos financieros reconocidos como depósitos en garantía para operaciones de tarjeta de crédito por B/.810,271 (2023: B/.810,271) los cuales generaron B/.8,187 en concepto de intereses ganados (2023: B/.13,512), reconocidos en el rubro de otros activos en el estado de situación financiera.

4.6 Administración del riesgo de capital

El Banco administra su capital para asegurar:

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024

(En balboas)

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

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

El Banco analiza su capital regulatorio aplicando las normas de la Superintendencia de Bancos de Panamá establecidas para los bancos de licencia general, basado en el Acuerdo No.5-2008, modificado por el Acuerdo No. 4-2009 y por el Acuerdo No.1-2015, donde se establecen las normas de capital para riesgo de crédito. Al 31 de marzo de 2024, el Banco presenta fondos de capital de 14.70% sobre sus activos ponderados en base a riesgos (2023: 12.98%). Ver Nota 30.3.

5. Valor razonable de los instrumentos financieros

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

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

5.1 Instrumentos financieros

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

31 de marzo de 2024	Valor	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Bonos corporativos cotizados en un mercado organizado	27,828,127	27,828,127	-	-
Bonos corporativos y fondo de renta fija, extranjeros	7,354,784	7,354,784	-	-
Bonos de la República de Panamá	19,129,817	19,129,817	-	-
Bonos corporativos de emisores bancarios	11,323,346	11,323,346	-	-
	65,636,074	65,636,074	-	-

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros**por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024**

(En balboas)

31 de diciembre de 2023	Valor	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Bonos corporativos cotizados en un mercado organizado	13,945,009	13,945,009	-	-
Bonos corporativos y fondo de renta fija, locales	832,105	832,105	-	-
Bonos corporativos y fondo de renta fija, extranjeros	17,463,153	17,463,153	-	-
Bonos de la República de Panamá	9,638,079	9,638,079	-	-
Bonos corporativos de emisores bancarios	12,675,083	12,675,083	-	-
	<u>54,553,429</u>	<u>54,553,429</u>	-	-

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

Instrumentos	Técnica de valoración	Variables utilizadas	Nivel
Títulos de deuda gubernamental, título de deuda privada	Precios de mercados	Precios de mercados observables en mercados activos	1
	Precios de mercado	Precios de mercados observables en mercados no activos	2
	Flujos descontados	Tasa de referencia de mercado Margen de crédito	3

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

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Saldo inicio del período	-	1,994,454
Redenciones	-	(2,000,000)
Cambio neto en activos financieros a VROUI	-	23,240
Intereses	-	(17,694)
Saldo al final de período	<u>-</u>	<u>-</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024

(En balboas)

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

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

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total valor razonable	Total valor en libros
31 de marzo de 2024					
Activos financieros:					
Cartera de créditos	-	-	673,622,054	673,622,054	675,322,953
Inversiones a costo amortizado	128,529,377	577,547	2,549,009	131,655,933	134,951,404
Total de activos financieros	128,529,377	577,547	676,171,063	805,277,987	810,274,357
Pasivos financieros:					
Depósitos de bancos	-	-	12,447,507	12,447,507	12,449,414
Depósitos a plazo fijo de clientes	-	-	645,238,482	645,238,482	646,870,191
Obligaciones bancarias	-	-	14,153,171	14,153,171	14,201,837
Deuda subordinada	-	-	24,783,963	24,783,963	27,818,750
Total de pasivos financieros	-	-	696,623,123	696,623,123	701,340,192
31 de diciembre de 2023					
Activos financieros:					
Cartera de créditos	-	-	707,117,874	707,117,874	709,493,305
Inversiones a costo amortizado	108,975,847	15,562,905	2,546,863	127,085,615	132,558,372
Total de activos financieros	108,975,847	15,562,905	709,664,737	834,203,489	842,051,677
Pasivos financieros:					
Depósitos de bancos	-	-	11,677,970	11,677,970	11,679,817
Depósitos a plazo fijo de clientes	-	-	631,071,043	631,071,043	633,612,958
Obligaciones bancarias	-	-	58,267,675	58,267,675	58,272,703
Deuda subordinada	-	-	24,639,390	24,639,390	27,388,718
Total de pasivos financieros	-	-	725,656,078	725,656,078	730,954,196

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

5.2.1 Activos y pasivos financieros a corto plazo

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

5.2.2 Depósitos en bancos

Los flujos de los depósitos en bancos se descontaron a valor presente a una tasa de 3.76% (2023: 3.33%).

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024

(En balboas)

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 8.06% (2023: 7.99%).

5.2.4 Inversiones a costo amortizado

El valor razonable estimado para las inversiones a costo amortizado se estimó en base a una tasa de descuento de 4.55% (2023: 4.19%), y en base a precios observables en mercados activos y no activos.

5.2.5 Depósitos de clientes

El valor razonable de los depósitos a plazo es estimado utilizando la técnica de flujo de caja descontado aplicando las tasas que son ofrecidas para depósitos con términos y vencimientos similares. Los flujos de los depósitos en bancos se descontaron a valor presente a una tasa de 6.46% (2023: 6.48%).

5.2.6 Obligaciones bancarias

El valor razonable estimado representa la cantidad descontada de sus flujos de efectivo utilizando tasas de 6.17% (2023: 5.79%).

5.2.7 Deuda subordinada

El valor razonable estimado representa la cantidad descontada de flujos de efectivo utilizando tasa de 10.25% (2023: 10.19%).

6. Principios claves de incertidumbre en las estimaciones

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

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

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

6.1 *Principios clave de incertidumbre en las estimaciones*

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024

(En balboas)

6.1.1 Pérdidas crediticias esperadas

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

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

- Probabilidad de incumplimiento: PI constituye un insumo clave en la medición de las PI, es un estimado de la probabilidad de incumplimiento durante un horizonte de tiempo dado, el cálculo del cual incluye datos históricos, supuestos y expectativas de condiciones futuras.
- Pérdida dado el incumplimiento: PDI es un estimado de la pérdida que surge en el incumplimiento. Se basa en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales adeudados y las que el Banco esperaría recibir, teniendo en cuenta los flujos de efectivo provenientes del colateral y de los mejoramientos integrales del crédito.
- Incorporación de información prospectiva (“forward looking”): Cuando mide las PCE el Banco usa información prospectiva razonable y con soportes, que se base en supuestos para el movimiento futuro de los diferentes pronósticos económicos y cómo esos pronósticos se afectarán unos con otros, establecimiento del número y los pesos relativos de los escenarios prospectivos y determinación de la información prospectiva relevante para cada escenario.
- Incremento significativo del riesgo de crédito: Tal y como se explica en la Nota 3, las PCE son medidas como una provisión igual a las PCE de 12 meses para los activos de la etapa 1, o las PCE durante el tiempo de vida para los activos de la etapa 2 o los activos de la etapa 3. Un activo se mueve hacia la etapa 2 cuando su riesgo de crédito se ha incrementado de manera significativa 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 significativa.
- Modelos y supuestos usados: El Banco usa varios modelos y supuestos en la medición del valor razonable de activos financieros, así como también en la estimación de las pérdidas crediticias esperadas. El juicio es aplicado en la identificación del modelo más apropiado para cada tipo de activo, así como también para determinar los supuestos usados en esos modelos, incluyendo los supuestos que se relacionen con los indicadores clave del riesgo de crédito.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024

(En balboas)

7. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación:

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Efectivo	634,500	541,115
Depósitos:		
Depósitos a la vista	83,234,228	103,802,038
Depósitos a plazo	21,016,023	-
Menos: reserva para pérdidas crediticias esperadas	(23,702)	(17,218)
Total de depósitos en bancos	104,226,549	103,784,820
Total de efectivos y equivalentes de efectivo	104,861,049	104,325,935

8. Activos financieros

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

Al 31 de marzo de 2024, el saldo de los activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral se detalla a continuación:

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Inversiones en valores a valor razonable	64,711,159	53,428,099
Intereses por cobrar	924,915	1,125,330
Total	65,636,074	54,553,429

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

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Títulos de deuda privada	41,183,826	44,915,350
Títulos de deuda gubernamentales	24,452,248	9,638,079
Total neto	65,636,074	54,553,429

Los títulos de deuda tienen vencimientos entre abril 2024 y enero 2036 (2023: abril 2024 y julio 2033) y devengan una tasa promedio de 6.01% (2023: 6.00%).

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024

(En balboas)

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Saldo inicio del año	54,553,428	4,574,673
Compras	29,892,000	89,705,047
Ventas	(18,539,094)	(33,528,400)
Redenciones y cancelaciones	-	(4,008,952)
Cambio neto en activos financieros a VROU	106,928	45,909
Amortización de primas y descuentos	(176,773)	(3,320,470)
Intereses	(200,415)	1,085,621
Saldo al final de período	<u>65,636,074</u>	<u>54,553,428</u>

El Banco realizó ventas y redenciones en activos financieros a valor razonable con cambios en ORI, generando una ganancia por B/.563,397 (2023: B/.718,050).

Reserva para pérdidas crediticias esperadas

Al 31 de marzo de 2024, el movimiento en la provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre los activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral se resume a continuación:

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
	<u>PCE a 12 meses</u>	<u>PCE a 12 meses</u>
Saldo al inicio del año (NIIF 9)	<u>192,504</u>	<u>11,704</u>
Provisión PCE cargada a resultado:		
Recálculo de la cartera, neto	(14,999)	-
Nuevos activos financieros originados	111,392	192,504
Inversiones canceladas	(45,153)	(11,704)
Total de provisión PCE cargada a resultado	<u>51,240</u>	<u>180,800</u>
Saldo al final del período	<u>243,744</u>	<u>192,504</u>

8.2 Activos financieros a costo amortizado

Al 31 de marzo de 2024, el saldo de los activos a costo amortizado se detalla a continuación:

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Inversiones a costo amortizado	135,097,363	131,722,527
Intereses por cobrar	1,371,472	1,616,062
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	<u>(1,517,431)</u>	<u>(780,217)</u>
Total	<u>134,951,404</u>	<u>132,558,372</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024

(En balboas)

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

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Títulos de deuda privada	37,291,691	37,168,720
Títulos de deuda gubernamentales	99,177,144	96,169,869
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	<u>(1,517,431)</u>	<u>(780,217)</u>
Total	<u>134,951,404</u>	<u>132,558,372</u>

Los títulos de deuda a costo amortizado tienen vencimientos de mayo 2024 a enero 2036 (2023: julio 2033) y devengan una tasa promedio de 4.43% (2023: 4.40%).

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

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Saldo inicio del período	133,338,589	144,855,840
Compras	16,400,000	37,114,000
Ventas	-	(2,000,000)
Redenciones y cancelaciones	(10,000,000)	(42,003,805)
Amortización de primas y descuentos	(3,025,164)	(4,572,761)
Intereses	<u>(244,590)</u>	<u>(54,685)</u>
Sub-total	<u>136,468,835</u>	<u>133,338,589</u>
Provisión para pérdidas sobre activos financieros a costo amortizado	<u>(1,517,431)</u>	<u>(780,217)</u>
Saldo al final de período	<u>134,951,404</u>	<u>132,558,372</u>

Al 31 de marzo de 2024, no hubo venta de inversiones (2023: B/.2,000,000 lo cual generó ganancias de B/.424).

Reserva para pérdidas crediticias esperadas

El movimiento en la provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre los activos financieros a costo amortizado al 31 de marzo de 2024 se resume a continuación:

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
	<u>PCE a 12 meses</u>	<u>PCE a 12 meses</u>
Saldo al inicio del año (NIF 9)	780,217	450,543
Provisión PCE cargada a resultado:		
Recálculo de la cartera, neto	677,525	436,437
Nuevos activos financieros originados	59,689	80,731
Inversiones canceladas	-	(187,494)
Total de provisión PCE cargada a resultado	<u>737,214</u>	<u>329,674</u>
Saldo al final del período	<u>1,517,431</u>	<u>780,217</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024

(En balboas)

9. Cartera de créditos

9.1 Cartera de créditos, neta

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

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Cartera de créditos	682,707,787	716,656,134
Intereses por cobrar	5,033,964	5,450,764
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(11,589,138)	(11,156,754)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	(829,660)	(1,456,839)
Total	675,322,953	709,493,305

Intereses y comisiones descontadas no ganadas

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

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Saldo al inicio	1,456,839	775,385
Adiciones	850,068	5,429,708
Ingreso reconocido en ganancia o pérdida	(1,477,247)	(4,748,254)
Total	829,660	1,456,839

El movimiento en la reserva para créditos dudosos al 31 de marzo de 2024 se detalla a continuación:

31 de marzo de 2024	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Total
Saldo al inicio del período (NIIF 9)	3,004,062	2,496,090	5,656,602	11,156,754
Transferido a 12 meses	(46,346)	40,154	6,192	-
Transferido durante la vida total sin deterioro crediticio	118,310	(206,991)	88,681	-
Transferido durante la vida total con deterioro crediticio	16,440	18,655	(35,095)	-
Total de transferencias	88,404	(148,182)	59,778	-
Provisión PCE cargada a resultado:				
Recálculo de la cartera, neto	(382,255)	288,853	1,512,012	1,418,610
Nuevos activos financieros originados	990,685	286,080	785	1,277,550
Préstamos cancelados	(450,897)	(99,904)	(621,899)	(1,172,700)
Total de provisión PCE cargada a resultado	157,533	475,029	890,898	1,523,460
Recuperación de préstamos castigados	-	-	28,356	28,356
Préstamos castigados	-	-	(1,086,899)	(1,086,899)
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos	-	-	(32,533)	(32,533)
Saldo al final del período	3,249,999	2,822,937	5,516,202	11,589,138

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024

(En balboas)

31 de diciembre de 2023	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Total
Saldo al inicio del año (NIIF 9)	3,018,364	1,971,205	4,796,454	9,786,023
Transferido a 12 meses	(260,028)	203,723	56,305	-
Transferido durante la vida total sin deterioro crediticio	100,399	(150,496)	50,097	-
Transferido durante la vida total con deterioro crediticio	17,320	12,713	(30,033)	-
Total de transferencias	(142,309)	65,940	76,369	-
Provisión PCE cargada a resultado:				
Recálculo de la cartera, neto	(1,455,037)	474,295	4,473,163	3,492,421
Nuevos activos financieros originados	2,709,562	461,080	1,047	3,171,689
Préstamos cancelados	(1,126,518)	(476,430)	(72,742)	(1,675,690)
Total de provisión PCE cargada a resultado	128,007	458,945	4,401,468	4,988,420
Recuperación de préstamos castigados	-	-	956,430	956,430
Préstamos castigados	-	-	(4,475,343)	(4,475,343)
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos	-	-	(98,776)	(98,776)
Saldo al final del año	3,004,062	2,496,090	5,656,602	11,156,754

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

	31 de marzo de 2024		
	Interno	Externo	Total
Comercio	28,411,042	103,055,099	131,466,141
Construcción	3,200,000	6,200,000	9,400,000
Servicios	34,696,611	49,673,986	84,370,597
Industrias	20,511,053	213,420,841	233,931,894
Empresas financieras	25,225,287	155,481,839	180,707,126
Personales auto	562,283	2,000	564,283
Personales	27,647,468	14,300,903	41,948,371
Vivienda hipotecaria	-	319,375	319,375
	140,253,744	542,454,043	682,707,787
Intereses por cobrar	1,713,056	3,320,908	5,033,964
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	(829,660)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(4,095,176)	(7,493,962)	(11,589,138)
Total	137,871,624	538,280,989	675,322,953

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024

(En balboas)

	31 de diciembre de 2023		
	Interno	Externo	Total
Comercio	20,524,431	107,921,149	128,445,580
Construcción	-	14,929,191	14,929,191
Servicios	27,396,165	44,303,279	71,699,444
Industrias	4,503,342	280,206,324	284,709,666
Empresas financieras	15,678,659	159,169,559	174,848,218
Personales auto	687,498	2,928	690,426
Personales	25,454,425	15,552,524	41,006,949
Vivienda hipotecaria	-	326,660	326,660
	<u>94,244,520</u>	<u>622,411,614</u>	<u>716,656,134</u>
Intereses por cobrar	1,206,161	4,244,603	5,450,764
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	(1,456,839)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(4,031,666)	(7,125,088)	(11,156,754)
Total	<u>91,419,015</u>	<u>619,531,129</u>	<u>709,493,305</u>

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

10. Mobiliario, equipo y mejoras

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

31 de marzo de 2024	Total	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Mejoras a la propiedad arrendada	Edificio y mejoras propias	En proceso
Costo:						
Al inicio del período	14,375,367	3,144,545	779,903	2,232,316	8,188,678	29,925
Aumentos	135	-	135	-	-	-
Bajas en activos fijos	-	-	-	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Al final del período	<u>14,375,502</u>	<u>3,144,545</u>	<u>780,038</u>	<u>2,232,316</u>	<u>8,188,678</u>	<u>29,925</u>
Depreciación						
Al inicio del período	(5,484,864)	(1,936,890)	(641,212)	(1,462,145)	(1,444,617)	-
Aumentos	(250,413)	(110,117)	(13,939)	(52,865)	(73,492)	-
Bajas en activos fijos	-	-	-	-	-	-
Al final del período	<u>(5,735,277)</u>	<u>(2,047,007)</u>	<u>(655,151)</u>	<u>(1,515,010)</u>	<u>(1,518,109)</u>	<u>-</u>
Saldos netos	<u>8,640,225</u>	<u>1,097,538</u>	<u>124,887</u>	<u>717,306</u>	<u>6,670,569</u>	<u>29,925</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024

(En balboas)

31 de diciembre de 2023	Total	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Mejoras a la propiedad arrendada	Edificio y mejoras propias	En proceso
Costo:						
Al inicio del año	13,992,271	2,810,573	680,046	2,232,316	8,175,163	94,173
Aumentos	387,832	169,274	103,136	-	13,515	101,907
Bajas en activos fijos	(4,736)	(1,457)	(3,279)	-	-	-
Reclasificaciones	-	166,155	-	-	-	(166,155)
Al final del año	14,375,367	3,144,545	779,903	2,232,316	8,188,678	29,925
Depreciación						
Al inicio del año	(4,498,555)	(1,520,910)	(576,892)	(1,248,842)	(1,151,911)	-
Aumentos	(990,524)	(416,916)	(67,599)	(213,303)	(292,706)	-
Bajas en activos fijos	4,215	936	3,279	-	-	-
Al final del año	(5,484,864)	(1,936,890)	(641,212)	(1,462,145)	(1,444,617)	-
Saldos netos	8,890,503	1,207,655	138,691	770,171	6,744,061	29,925

11. Activos intangibles

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

31 de marzo de 2024	Total	Software adquirido	Licencias
Costo:			
Al inicio del período	3,079,932	2,780,425	299,507
Adiciones	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-
Al final del período	3,079,932	2,780,425	299,507
Amortización:			
Al inicio del período	(1,305,405)	(1,093,690)	(211,715)
Amortización del período	(73,743)	(70,197)	(3,546)
Reclasificaciones	-	-	-
Al final del período	(1,379,148)	(1,163,887)	(215,261)
Saldos netos	1,700,784	1,616,538	84,246
31 de diciembre de 2023			
Costo:			
Al inicio del año	3,046,682	2,747,175	299,507
Adiciones	23,965	23,965	-
Reclasificaciones	9,285	9,285	-
Al final del año	3,079,932	2,780,425	299,507
Amortización:			
Al inicio del año	(995,628)	(802,481)	(193,147)
Amortización del año	(300,492)	(281,924)	(18,568)
Reclasificaciones	(9,285)	(9,285)	-
Al final del año	(1,305,405)	(1,093,690)	(211,715)
Saldos netos	1,774,527	1,686,735	87,792

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024

(En balboas)

12. Activos por derecho de uso

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

31 de marzo de 2024	Total	Espacio para agencia	Espacio para publicidad
Activo			
Al inicio del período	3,021,609	2,564,876	456,733
Aumentos	-	-	-
Al final del período	<u>3,021,609</u>	<u>2,564,876</u>	<u>456,733</u>
Depreciación			
Al inicio del período	(741,549)	(511,491)	(230,058)
Depreciación del período	<u>(139,232)</u>	<u>(127,771)</u>	<u>(11,461)</u>
Al final del período	<u>(880,781)</u>	<u>(639,262)</u>	<u>(241,519)</u>
Saldos netos	<u>2,140,828</u>	<u>1,925,614</u>	<u>215,214</u>
31 de diciembre de 2023	Total	Espacio para agencia	Espacio para publicidad
Activo			
Al inicio del año	3,021,609	2,564,876	456,733
Aumentos	-	-	-
Al final del año	<u>3,021,609</u>	<u>2,564,876</u>	<u>456,733</u>
Depreciación			
Al inicio del año	(183,207)	755	(183,962)
Depreciación del año	<u>(558,342)</u>	<u>(512,246)</u>	<u>(46,096)</u>
Al final del año	<u>(741,549)</u>	<u>(511,491)</u>	<u>(230,058)</u>
Saldos netos	<u>2,280,060</u>	<u>2,053,385</u>	<u>226,675</u>

13. Otros activos

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

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Cuentas por cobrar compañías relacionadas, neto	27,506,399	27,131,663
Gastos pagados por anticipado	2,157,997	1,381,918
Depósitos en garantía	863,174	863,174
Fondo de cesantía	695,540	694,716
Cuentas varias por cobrar	516,058	97,455
Anticipo para adquisición de activos y proyectos en proceso	491,145	427,028
Transacciones con clientes en proceso de formalización	168,170	210,317
Impuesto sobre la renta - pagado por adelantado	76,043	76,043
Cuentas por cobrar seguros - clientes	10,236	14,581
Comisiones diferidas	8,469	11,661
Otros	<u>326,166</u>	<u>630,390</u>
Total	<u>32,819,397</u>	<u>31,538,946</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024

(En balboas)

14. Depósitos de bancos

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

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Depósitos a la vista	11,472,885	10,866,739
Depósitos de ahorro	232,373	570,322
Depósitos a plazo fijo	744,156	242,756
Total	12,449,414	11,679,817

La tasa de interés anual promedio que devengaban los depósitos de bancos oscilaba entre 1.14% y 6.00% (2023: 1.28% y 6.00%).

Los depósitos a plazo fijo tienen fecha de vencimiento entre abril 2024 y diciembre 2024 (2023: diciembre 2024) y devenga una tasa promedio de 5.70% (2023: 6.00%).

15. Depósitos de clientes

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

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Depósitos a la vista	106,191,482	109,683,986
Depósitos de ahorro	138,474,656	131,237,860
Depósitos a plazo fijo	646,870,191	633,612,958
Total	891,536,329	874,534,804

La tasa de interés anual promedio que devengaban los depósitos de clientes oscilaba entre 0.01% y 6.90% (2023: 0.01% y 6.70%).

16. Obligaciones financieras

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Obligaciones bancarias	14,000,000	58,272,702
Intereses sobre obligaciones bancarias	201,837	-
Pasivo por arrendamientos	2,288,498	2,421,262
Total	16,490,335	60,693,964

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024

(En balboas)

16.1 Resumen de obligaciones y colocaciones

El siguiente cuadro, muestra el detalle de los financiamientos otorgados por bancos corresponsales al 31 de marzo de 2024:

Límite de la Línea	Monto Utilizado	Monto disponible	Fecha de inicio	Vencimiento	Tasa de Mercado	Tasa actual
10,000,000.00	303,343.00	9,696,657.00	04/04/2013	Plazo Indefinido / Revisable cada año	SOFR 1M+ 2.00%	0.00%
4,000,000.00	2,300,000.00	1,700,000.00	09/10/2013	Plazo Indefinido / Revisable cada año	SOFR 1M+ 1.65%	7.33%
3,000,000.00	2,470,000.00	530,000.00	03/03/2016	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Varia por tipo de operacion cotizada	0.00%
35,000,000.00	-	35,000,000.00	03/17/2023	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Varia por tipo de operacion cotizada	0.00%
5,000,000.00	-	5,000,000.00	03/25/2018	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Varia por tipo de operacion cotizada	0.00%
10,000,000.00	2,500,000.00	7,500,000.00	02/27/2024	Plazo Indefinido / Revisable cada año	SOFR + 1.50%	6.57%
4,000,000.00	4,000,000.00	-	12/21/2023	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Libor 6M + 3.00%	8.09%
3,000,000.00	-	3,000,000.00	04/30/2021	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Libor M + 2.25%	0.00%
5,000,000.00	-	5,000,000.00	05/26/2022	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Varia por tipo de operacion cotizada	0.00%
10,000,000.00	-	10,000,000.00	05/26/2022	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Varia por tipo de operacion cotizada	0.00%
100,000,000.00	-	100,000,000.00	09/24/2021	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Varia por tipo de operacion cotizada	0.00%
20,000,000.00	-	20,000,000.00	10/14/2022	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Varia por tipo de operacion cotizada	0.00%
50,000,000.00	-	50,000,000.00	11/29/2022	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Varia por tipo de operacion cotizada	0.00%
10,000,000.00	5,500,000.00	4,500,000.00	11/18/2022	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Varia por tipo de operacion cotizada	7.54%
35,000,000.00	-	35,000,000.00	12/15/2022	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Varia por tipo de operacion cotizada	0.00%
2,000,000.00	-	2,000,000.00	05/15/2023	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Varia por tipo de operacion cotizada	0.00%
6,500,000.00	-	6,500,000.00	05/30/2023	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Varia por tipo de operacion cotizada	0.00%
312,500,000	17,073,343	295,426,657				

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024

(En balboas)

31 de diciembre de 2023

Límite de la Línea	Monto Utilizado	Monto disponible	Fecha de inicio	Vencimiento	Tasa de Mercado	Tasa actual
10,000,000.00	3,092,162.41	6,907,837.59	04/04/2013	Plazo Indefinido / Revisable cada año	SOFR 1M+ 2.00%	6.74%
4,000,000.00	300,000.00	3,700,000.00	09/10/2013	Plazo Indefinido / Revisable cada año	SOFR 1M+ 1.65%	6.79%
3,000,000.00	2,470,000.00	530,000.00	03/03/2016	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Varía por tipo de operación cotizada	0.00%
35,000,000.00	-	35,000,000.00	03/17/2023	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Varía por tipo de operación cotizada	6.15%
5,000,000.00	-	5,000,000.00	03/25/2018	Plazo Indefinido / Revisable cada año	0	4.50%
4,000,000.00	-	4,000,000.00	12/21/2023	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Libor 6M + 3.00%	7.50%
3,000,000.00	3,000,000.00	-	04/30/2021	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Libor M + 2.25%	8.01%
5,000,000.00	2,504,700.00	2,495,300.00	05/26/2022	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Varía por tipo de operación cotizada	0.00%
10,000,000.00	10,000,000.00	-	05/26/2022	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Varía por tipo de operación cotizada	5.21%
100,000,000.00	31,265,931.43	68,734,068.57	09/24/2021	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Varía por tipo de operación cotizada	6.15%
20,000,000.00	-	20,000,000.00	10/14/2022	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Varía por tipo de operación cotizada	5.20%
25,000,000.00	12,006,771.01	12,993,228.99	11/29/2022	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Varía por tipo de operación cotizada	0.00%
3,000,000.00	-	3,000,000.00	11/18/2022	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Varía por tipo de operación cotizada	0.00%
35,000,000.00	-	35,000,000.00	12/15/2022	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Varía por tipo de operación cotizada	6.15%
2,000,000.00	-	2,000,000.00	05/15/2023	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Varía por tipo de operación cotizada	6.84%
6,500,000.00	-	6,500,000.00	05/30/2023	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Varía por tipo de operación cotizada	7.57%
270,500,000	64,639,565	205,860,435				

Al 31 de marzo de 2024, el Banco mantenía facilidades de crédito otorgadas por bancos corresponsales por B/.312,500,000 de los cuales se han utilizado B/17,073,343, se detallan a continuación:

- Obligaciones financieras por B/.14,000,000
- Operaciones contingentes por /.3,073,343 utilizados para operaciones de cartas de créditos.

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco mantenía facilidades de crédito otorgadas por bancos corresponsales B/.270,500,000 de los cuales se han utilizado B/64,639,565, se detallan a continuación:

- Obligaciones financieras por B/.58,272.
- Operaciones contingentes por /.6,366,862 utilizados para operaciones de cartas de créditos.

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

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Saldo al inicio del período	58,272,702	49,138,083
Producto de obligaciones bancarias	25,411,914	275,066,455
Cancelación de obligaciones bancarias	(69,684,616)	(265,931,836)
Saldo al final del período	<u>14,000,000</u>	<u>58,272,702</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024

(En balboas)

16.2 Pasivos por arrendamientos

Al 31 de marzo de 2024, el Banco mantiene compromisos sobre activos por derecho de uso, los cuales vencen como se muestra a continuación:

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Hasta 1 año	544,128	536,774
Entre 1 y 5 años	1,744,370	1,884,488
Total	2,288,498	2,421,262

16.3 Valores comerciales negociables

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

Al 31 de marzo de 2024, el Banco no mantiene emisiones VCNs.

17. Deuda subordinada

El cuadro a continuación presenta las emisiones autorizadas al 31 de marzo de 2024:

Fecha de aprobación	Aprobación	Capital autorizado	Valores emitidos	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa de interés fija
12/12/2021	Junta Directiva	10,000,000	10,000,000	08/15/2022	08/15/2029	8.0000%
11/21/2019	Junta Directiva	5,000,000	5,000,000	11/30/2019	11/30/2026	8.0000%
12/17/2020	Junta Directiva	2,500,000	2,000,000	12/30/2020	12/30/2027	8.0000%
			500,000	01/30/2021	12/30/2027	8.0000%
05/25/2023	Junta Directiva	10,000,000	9,400,000	06/13/2023	9/15/2030	8.5000%
		27,500,000	26,900,000			

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024

(En balboas)

A continuación se detalla la cartera de deuda subordinada comparativa:

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Capital	27,500,000	26,900,000
Intereses	318,750	488,718
Total	27,818,750	27,388,718

18. Otros pasivos

El detalle de otros pasivos se resume a continuación:

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Cuentas por pagar operaciones por liquidar	4,803,566	713,239
Gastos acumulados por pagar	1,453,765	1,602,046
Prestaciones laborales	1,271,276	1,304,400
Cheques en circulación	910,392	391,611
Cuentas por pagar compañías relacionadas	388,201	248,969
Provisión operaciones contingentes	180,092	144,885
Otros contratos por pagar	152,569	178,423
Membresías	8,400	761
Total	9,168,261	4,584,334

19. Ingresos por intereses

	31 de marzo de 2024	2023
Sobre cartera de créditos	13,705,453	10,973,126
Sobre inversiones en valores	2,491,332	1,452,134
Sobre depósitos en bancos	1,066,743	574,749
Total	17,263,528	13,000,009

20. Gastos por intereses

	31 de marzo de 2024	2023
Sobre depósitos de clientes	9,187,130	5,775,241
Sobre obligaciones y colocaciones	665,944	656,114
Sobre deuda subordinada	559,714	350,000
Sobre pasivo por arrendamientos	38,304	47,287
Total	10,451,092	6,828,642

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros**por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024**

(En balboas)

21. Ingreso neto por comisiones

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

	31 de marzo de	
	2024	2023
Ingresos de comisiones por:		
Tarjetas de crédito	720,157	778,771
Garantías y avales	514,296	-
Préstamos y descuentos	336,960	567,686
Transferencias, giros, telex y legales	270,850	202,354
Cartas de crédito y cobranzas documentarias	39,698	59,883
Otras comisiones	117,944	94,956
	<u>1,999,905</u>	<u>1,703,650</u>
Gastos de comisiones por:		
Tarjetas de crédito	500,306	475,807
Bancos corresponsales	63,816	57,117
Administrativos	4,570	5,858
Otras	4,799	8,696
	<u>573,491</u>	<u>547,478</u>
Ingresos neto de comisiones	<u>1,426,414</u>	<u>1,156,172</u>

22. Otros ingresos

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

	31 de marzo de	
	2024	2023
Servicios administrativos afiliada	324,203	358,389
Ganancia conversión de divisas	114,496	78,233
Otros ingresos	3,269	(23,858)
Total	<u>441,968</u>	<u>412,764</u>

23. Gastos de personal

El gasto de personal se detalla a continuación:

	31 de marzo de	
	2024	2023
Salarios y otras remuneraciones	2,037,645	1,885,371
Prestaciones laborales	250,552	228,090
Prima de antigüedad	36,442	31,255
Otros	277,369	265,363
Total	<u>2,602,008</u>	<u>2,410,079</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024

(En balboas)

24. Gastos administrativos y otros gastos

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

	31 de marzo de	
	2024	2023
Reparación y mantenimiento	418,714	213,852
Impuestos bancarios	338,821	290,908
Depreciación y amortización	324,156	507,650
Honorarios profesionales	285,642	302,362
Servicios administrativos	231,600	174,071
Suplementos de oficina y servicios	153,671	143,221
Depreciación de activos por derecho de uso	139,232	136,435
Publicidad y mercadeo	105,103	65,711
Servicio de atención telefónica	81,291	83,035
Dietas y gastos de directores	73,000	79,000
Seguros	39,974	40,075
Cuotas y suscripciones	24,715	23,478
Alquileres	12,406	9,188
Pérdidas de riesgo operativo	1,133	16,750
Otros gastos	176,334	145,723
Total	2,405,792	2,231,459

25. Capital social

Al 31 de marzo de 2024, el capital social autorizado del Banco es de cincuenta y siete millones de dólares (B/.57,000,000), de los cuales se han emitido un total de cincuenta millones doscientos veinte mil dólares (B/.50,220,000) en moneda local, (2023: B/.57,000,000 de cincuenta y siete millones de dólares autorizados y emitidos B/.48,920,000 cuarenta y ocho millones novecientos veinte dólares) en moneda local, divididos de la siguiente manera:

25.1 Acciones comunes

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
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 (2023: 3,700).	37,000,000	37,000,000

Al 31 de marzo de 2024, no se pagaron dividendos sobre acciones comunes. (2023: mediante acta de Junta Directiva celebrada el 26 de octubre de 2023, la Junta Directiva resuelve recomendar a la Junta de Accionistas, la planificación de distribuir la cantidad de hasta un millón novecientos mil dólares con 00/100 (B/.1,900,000.00) a los tenedores de las acciones comunes de en proporción a su participación accionaria, los cuales causaron impuestos por la suma de B/.100,000.00, dichos impuestos fueron correspondidos de la siguiente forma B/.60,000,00 con impacto en utilidades de períodos anteriores en el rubro de capital y B/.40,000,00 causados del adelanto de impuesto complementario pagado por anticipado causado en el rubro del balance).

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024

(En balboas)

25.2 Acciones preferidas

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Autorizadas doscientas mil (200,000) acciones preferidas con un valor nominal de cien dólares cada una lo cual asciende a un monto total de veinte millones de dólares (B/.20,000,000) en moneda local. Al 31 de marzo de 2024 se mantiene ciento treinta y dos mil doscientas (132,200) acciones en circulación, lo cual asciende a un total de trece millones doscientos veintemil dólares (B/.13,220,000) en moneda local.	<u>13,220,000</u>	<u>13,220,000</u>

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.

Al 31 de marzo de 2024, no se han pagado dividendos sobre acciones preferidas. (2023: B/.964,382. De este total B/.876,711 corresponden a dividendos pagados a accionistas y B/.87,671 impuestos causados sobre dividendos declarados).

26. Compromisos y contingencias

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024

(En balboas)

31 de marzo de 2024	0-1 Año	1-5 Año	Total
Cartas de crédito y créditos documentados	11,048,705	-	11,048,705
Garantías bancarias	28,794,365	11,101,908	39,896,273
Líneas de crédito por desembolsar clientes	181,228,265	18,933,673	200,161,938
Total	221,071,335	30,035,581	251,106,916

31 de diciembre de 2023	0-1 Año	1-5 Año	Total
Cartas de crédito y créditos documentados	14,118,767	-	14,118,767
Garantías bancarias	26,719,365	-	26,719,365
Líneas de crédito por desembolsar clientes	137,058,698	19,944,553	157,003,251
Total	177,896,830	19,944,553	197,841,383

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

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

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 marzo de 2024, de acuerdo a regulaciones fiscales vigentes.

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

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024

(En balboas)

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%).

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:

31 de marzo de 2024	Directores y personal gerencial	Compañías relacionadas	Compañías afiliadas	Casa Matriz	Total
Activos					
Depósitos en bancos	-	-	1,057,198	-	1,057,198
Cartera de créditos	3,574,410	10,887,343	-	-	14,461,753
Otros activos	-	27,499,410	6,989	-	27,506,399
Total de activos	3,574,410	38,386,753	1,064,187	-	43,025,350
Pasivos					
Depósitos de bancos	-	-	10,959,982	269,856	11,229,838
Depósitos de clientes	807,613	19,607,037	18,624,308	-	39,038,958
Deuda subordinada	505,000	2,525,000	-	-	3,030,000
Otros pasivos	-	272,883	115,318	-	388,201
Total de pasivos	1,312,613	22,404,920	29,699,608	269,856	53,686,997
31 de marzo de 2024					
Ingresos					
Ingresos por intereses	44,059	318,812	7,637	-	370,508
Ingresos por comisiones	1,449	3,134	9,290	960	14,833
Otros ingresos	-	324,203	-	-	324,203
Total de ingresos	45,508	646,149	16,927	960	709,544
Gastos					
Gastos por intereses	16,572	283,865	94,663	-	395,100
Gastos por comisiones	-	4,570	-	-	4,570
Gastos de personal y administrativos	405,415	-	-	-	405,415
Otros gastos	-	84,121	341,775	-	425,896
Total de gastos	421,987	372,556	436,438	-	1,230,981

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024

(En balboas)

	Directores y personal gerencial	Compañías relacionadas	Compañías afiliadas	Casa Matriz	Total
31 de diciembre de 2023					
Activos					
Depósitos en bancos	-	-	1,839,012	-	1,839,012
Cartera de créditos	3,619,668	18,237,708	-	-	21,857,376
Otros activos	-	27,125,434	6,229	-	27,131,663
Total de activos	3,619,668	45,363,142	1,845,241	-	50,828,051
Pasivos					
Depósitos de bancos	-	-	10,405,382	502,897	10,908,279
Depósitos de clientes	733,272	20,266,058	3,219,102	-	24,218,432
Deuda subordinada	515,000	2,575,000	-	-	3,090,000
Otros pasivos	-	232,346	16,623	-	248,969
Total de pasivos	1,248,272	23,073,404	13,641,107	502,897	38,465,680
31 de marzo de 2023					
Ingresos					
Ingresos por intereses	75,548	88,051	7,226	-	170,825
Ingresos por comisiones	4,749	20,420	9,740	995	35,904
Otros ingresos	-	358,389	-	-	358,389
Total de ingresos	80,297	466,860	16,966	995	565,118
Gastos					
Gastos por intereses	5,116	80,674	41,468	-	127,258
Gastos por comisiones	-	5,858	-	-	5,858
Gastos de personal y administrativos	464,665	-	-	-	464,665
Otros gastos	-	83,718	206,981	-	290,699
Total de gastos	469,781	170,250	248,449	-	888,480

Al 31 de marzo de 2024, los depósitos a plazo pasivos de parte relacionada devengan una tasa de interés promedio anual de 5.14% (2023: 5.10%).

Los préstamos otorgados a directores y personal clave de la Administración tienen vencimientos varios que van de abril 2024 hasta febrero 2029, (2023: febrero 2024 hasta febrero 2029) y devengan una tasa de interés anual que oscila entre 5.00% y 17.99% (2023: 3.85% y 17.99%).

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

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024

(En balboas)

Al 31 de marzo de 2024, el saldo adeudado por la compañía relacionada es B/.11,237,861 de los cuales B/.11,124,202 corresponden a capital y B/.113,659 a intereses, (2023: B/.11,114,452 correspondientes a capital). El Banco ha reconocido una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre esta cuenta por cobrar por B/.207,109.

Al 31 de marzo de 2024, se mantiene adenda al acuerdo de reconocimiento de deuda entre Assets Business International, S.A. (relacionada local) y el Banco, dicha adenda establece nuevo programa de pagos de acuerdo a la modificación de la tasa de interés de 4.5% a 4.0%; este ajuste fue reconocido en el segundo semestre del período 2023 en el rubro de otros ingresos en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral. El saldo adeudado por la compañía relacionada es B/.17,317,541 de los cuales B/.16,722,564 corresponden a capital, B/.169,084 a intereses y B/.425,893 a otros gastos administrativos (2023: B/.17,092,442 de los cuales B/.16,722,564 corresponden a capital y B/.369,878 a otros gastos administrativos). El Banco ha reconocido una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre esta cuenta por cobrar por B/.848,884.

El movimiento de reserva de las cuentas por cobrar relacionadas se detalla a continuación:

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Saldo inicio del año	1,081,460	1,183,332
Provisión cargada a resultado	(25,467)	(101,872)
Saldo al final de año	<u>1,055,993</u>	<u>1,081,460</u>

29. Segmento de operación

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

30. Principales leyes y regulaciones aplicables

30.1 Ley bancaria

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

Entre los principales aspectos de esta Ley se incluyen los siguientes: autorización de licencias bancarias, requisitos mínimos de capital y liquidez, supervisión consolidada, procedimientos para la administración de riesgos de créditos y de mercado, para prevención de lavado de dinero, y procedimientos de intervención y liquidación bancaria, entre otros.

De igual forma, los bancos estarán sujetos, por lo menos, a una inspección cada dos (2) años realizada por los auditores de la Superintendencia de Bancos de Panamá, para determinar el cumplimiento de las disposiciones del Decreto Ejecutivo No.52 del 30 de abril de 2008 y la Ley No.23 del 27 de abril de 2015 sobre medidas de prevención del blanqueo de capitales, financiamiento del terrorismo y de la proliferación de armas de destrucción masiva.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024

(En balboas)

30.2 Índice de liquidez

Al 31 de marzo de 2024, 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 60.92% (2023: 56.56%).

30.3 Adecuación de capital

La Superintendencia de Bancos de Panamá requiere que los fondos de capital de los bancos de Licencia General deben ser equivalentes a, por lo menos, el 8% del total de sus activos y operaciones fuera de balance que representen una contingencia, ponderados en función a sus riesgos.

Para estos efectos, los activos deben considerarse netos de sus respectivas reservas y con las ponderaciones indicadas en el Acuerdo de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

Adicionalmente, los bancos deben contar con un capital primario equivalente a no menos del 4% de sus activos y operaciones fuera de balance que representen una contingencia, ponderado en función a sus riesgos.

A continuación, los componentes del capital regulatorio:

- *Capital primario* - Comprende el capital pagado en acciones y las ganancias acumuladas. El capital pagado en acciones es aquel representado por acciones comunes totalmente pagadas. Las ganancias acumuladas son las utilidades no distribuidas del año y las utilidades no distribuidas correspondientes a años anteriores.
- *Capital secundario* - Comprende la deuda subordinada. La deuda subordinada es el instrumento emitido por el sujeto obligado y cumple los criterios para su inclusión en el capital secundario.

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros**por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024**

(En balboas)

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Capital primario (pilar 1)		
Acciones comunes	37,000,000	37,000,000
Utilidades retenidas	10,940,002	8,911,750
Otras partidas del resultado integral	311,595	153,427
Total capital primario ordinario	<u>48,251,597</u>	<u>46,065,177</u>
Menos ajustes regulatorios al cálculo del capital primario ordinario:		
Otros activos intangibles	<u>(1,700,784)</u>	<u>(1,774,527)</u>
Total capital primario (neto)	46,550,813	44,290,650
Provisión dinámica	<u>8,273,577</u>	<u>8,273,577</u>
Total pilar 1	<u>54,824,390</u>	<u>52,564,227</u>
Acciones preferidas	<u>13,220,000</u>	<u>13,220,000</u>
Capital secundario (pilar 2)		
Deuda subordinada	<u>23,500,000</u>	<u>22,900,000</u>
Total capital regulatorio	<u>91,544,390</u>	<u>88,684,227</u>
Total de activos ponderados en base a riesgo	<u>622,961,604</u>	<u>683,099,739</u>
Índice de adecuación		
Total de capital regulatorio expresado en porcentaje sobre el activo ponderado en base a riesgo	<u>14.70%</u>	<u>12.98%</u>
Total de capital primario expresado en % sobre el activo ponderado en base a riesgo	<u>9.59%</u>	<u>8.42%</u>
Total de capital primario ordinario expresado en % sobre el activo ponderado en base a riesgo	<u>7.47%</u>	<u>6.49%</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 de Panamá, difiere en algunos aspectos del tratamiento contable de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), específicamente NIIF 9 y NIIF 5.

La Superintendencia de Bancos de Panamá requiere que los bancos de Licencia General apliquen estas normas prudenciales.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024

(En balboas)

La reserva legal se detalla a continuación:

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Provisión dinámica	8,273,577	8,273,577
Total	8,273,577	8,273,577

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

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Componente 1		
Activos ponderados por riesgo (facilidades crediticias- categoría normal)	507,298,412	559,594,078
Por coeficiente Alfa (1.50%)	7,609,476	8,393,911
Componente 2		
Variación trimestral por coeficiente Beta (5.00%)	-	2,583,295
Componente 3		
Variación trimestral de reservas específicas	461,540	536,550
Total de provisión dinámica	8,071,016	11,513,756
Restricciones:		
Total de provisión dinámica:		
Mínima (1.25% de los activos ponderados por riesgo - de categoría a normal)	6,341,230	6,994,926
Máxima (2.50% de los activos ponderados por riesgo - categoría a normal)	12,682,460	13,989,852

30.4.1 Préstamos y reservas de préstamos

30.4.1.1 Provisiones específicas

El Acuerdo No.4-2013 indica que las provisiones específicas se originan por la evidencia objetiva y concreta de deterioro. Estas provisiones y sus porcentajes aplicables deben constituirse para las facilidades crediticias clasificadas en las categorías de riesgo: mención especial 20%; subnormal 50%; dudoso 80%; irrecuperable 100%. Con base al Acuerdo No.4-2013 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, el Banco clasifica los préstamos en cinco categorías de riesgo y determina las provisiones mínimas requeridas por el acuerdo en mención:

Categorías de préstamos

Porcentajes mínimos

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024

(En balboas)

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

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

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

31 de marzo de 2024	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Comercio	622,096,371	4,771,863	7,906,606	-	5,100,917	639,875,757
Consumo	40,465,996	724,208	123,741	376,171	822,539	42,512,655
Vivienda	-	235,170	-	84,205	-	319,375
Total	<u>662,562,367</u>	<u>5,731,241</u>	<u>8,030,347</u>	<u>460,376</u>	<u>5,923,456</u>	<u>682,707,787</u>
Intereses por cobrar	<u>4,273,493</u>	<u>31,533</u>	<u>377,458</u>	<u>5,319</u>	<u>346,161</u>	<u>5,033,964</u>
Comisiones descontadas no ganadas	<u>(829,660)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(829,660)</u>
Reserva específica	<u>-</u>	<u>1,091,285</u>	<u>1,749,994</u>	<u>329,580</u>	<u>5,913,296</u>	<u>9,084,155</u>
Reserva según NIIF	<u>4,076,986</u>	<u>541,836</u>	<u>1,539,024</u>	<u>258,867</u>	<u>5,172,425</u>	<u>11,589,138</u>
31 de diciembre de 2023	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Comercio	657,986,413	3,138,163	7,906,605	-	5,600,918	674,632,099
Consumo	39,132,618	929,662	210,292	444,126	980,677	41,697,375
Vivienda	-	241,035	-	85,625	-	326,660
Total	<u>697,119,031</u>	<u>4,308,860</u>	<u>8,116,897</u>	<u>529,751</u>	<u>6,581,595</u>	<u>716,656,134</u>
Intereses por cobrar	<u>4,666,215</u>	<u>80,984</u>	<u>328,145</u>	<u>9,390</u>	<u>366,030</u>	<u>5,450,764</u>
Comisiones descontadas no ganadas	<u>(1,456,839)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,456,839)</u>
Reserva específica	<u>-</u>	<u>807,652</u>	<u>1,794,688</u>	<u>382,936</u>	<u>6,560,419</u>	<u>9,545,695</u>
Reserva según NIIF	<u>3,787,986</u>	<u>243,842</u>	<u>1,575,143</u>	<u>287,847</u>	<u>5,261,936</u>	<u>11,156,754</u>

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.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros**por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024**

(En balboas)

Según requerimiento del Acuerdo 12-2022, al 31 de marzo de 2024 la clasificación de la cartera de préstamos reestructurados migrados y reservas para pérdidas en base al Acuerdo No.4-2013 es como sigue a continuación:

Préstamos reestructurados migrados al Acuerdo No.4-2013

31 de marzo de 2024	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Comercio	-	-	3,403,265	-	-	3,403,265
Consumo	287,448	43,920	1,629	1,043	18,064	352,104
Vivienda	-	-	-	-	-	-
Total	287,448	43,920	3,404,894	1,043	18,064	3,755,369
Intereses por cobrar	38,915	7,077	289,862	103	2,828	338,785
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos modificados	-	-	-	-	-	-
Reserva específica	-	(4,000)	(1,201,633)	-	(13,893)	(1,219,526)
Reserva según NIIF	(6,279)	(5,362)	(199,722)	(344)	(14,669)	(226,376)

31 de diciembre de 2023	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Comercio	-	-	3,403,265	-	-	3,403,265
Consumo	338,422	31,777	7,262	7,218	13,049	397,728
Vivienda	-	-	-	-	-	-
Total	338,422	31,777	3,410,527	7,218	13,049	3,800,993
Intereses por cobrar	46,231	5,416	281,676	1,072	1,989	336,384
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos modificados	-	-	-	-	-	-
Reserva específica	-	(1,900)	(1,205,234)	(3,892)	(5,345)	(1,216,371)
Reserva según NIIF	(5,805)	(1,095)	(193,553)	(4,582)	(7,330)	(212,365)

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros**por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024**

(En balboas)

Préstamos reestructurado migrado**Préstamos reestructurados migrado**

	31 de marzo de 2024			Total
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	
Rango 1 - normal	-	270,956	16,493	287,449
Rango 2 - mención especial	-	4,817	39,103	43,920
Rango 3 - sub normal	-	3,403,265	1,629	3,404,894
Rango 4 - dudoso	-	-	1,042	1,042
Rango 5 - irrecuperable	-	-	18,064	18,064
Monto bruto	-	3,679,038	76,331	3,755,369
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	-	(204,288)	(22,088)	(226,376)
Valor en libros neto	-	3,474,750	54,243	3,528,993

Préstamos reestructurados migrado

	31 de diciembre de 2023			Total
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	
Rango 1 - normal	-	327,174	11,248	338,422
Rango 2 - mención especial	-	6,278	25,499	31,777
Rango 3 - sub normal	-	3,403,265	7,262	3,410,527
Rango 4 - dudoso	-	-	7,218	7,218
Rango 5 - irrecuperable	-	-	13,049	13,049
Monto bruto	-	3,736,717	64,276	3,800,993
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	-	(195,771)	(16,594)	(212,365)
Valor en libros neto	-	3,540,946	47,682	3,588,628

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

31 de marzo de 2024	Vigente	Morosos	Vencidos	Total
Corporativos	633,430,602	1,344,239	5,100,917	639,875,758
Consumo	40,213,696	1,137,544	1,480,789	42,832,029
Total	673,644,298	2,481,783	6,581,706	682,707,787
Intereses por cobrar	4,619,989	59,893	354,082	5,033,964
Comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(829,660)
Provisión por pérdida esperada	(5,755,538)	(324,377)	(5,509,223)	(11,589,138)
Total	672,508,749	2,217,299	1,426,565	675,322,953

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024

(En balboas)

31 de diciembre de 2023	Vigente	Morosos	Vencidos	Total
Corporativos	665,993,018	3,038,163	5,600,918	674,632,099
Consumo	39,189,774	1,118,073	1,716,188	42,024,035
Total	705,182,792	4,156,236	7,317,106	716,656,134
Intereses por cobrar	4,980,583	89,927	380,254	5,450,764
Comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(1,456,839)
Provisión por pérdida esperada	(5,244,141)	(277,616)	(5,634,997)	(11,156,754)
Total	704,919,234	3,968,547	2,062,363	709,493,305

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 31 de marzo de 2024, el total de préstamos en estado de no acumulación asciende a B/.2,682,530 (2023: B/.3,559,783) y los intereses en estado de no acumulación totalizan B/.244,196 (2023: B/.306,397).

30.4.1.2 Provisión dinámica

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

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

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

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

30.4.1.3 Restricciones

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024

(En balboas)

Al 31 de marzo de 2024, el monto de la provisión dinámica es de B/.8,273,577 (2023: B/.8,273,577).

30.4.2 Activos adjudicados para la venta

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

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

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

Activos obtenidos mediante dación en pago

Al 31 de marzo 2024, el Banco no mantiene bienes adjudicados para la venta.

30.5 **Operaciones fuera de balance**

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

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Cartas de crédito	11,048,705	14,118,767
Garantías bancarias	39,896,273	26,719,365
Líneas de crédito por desembolsar clientes	<u>200,161,938</u>	<u>157,003,251</u>
Total	<u>251,106,916</u>	<u>197,841,383</u>

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2024

(En balboas)

31. Eventos posteriores

El Banco ha evaluado los eventos posteriores al 31 de marzo de 2024, para valorar la necesidad de posible reconocimiento o revelación en los estados financieros adjuntos. Tales eventos fueron evaluados hasta el 30 de abril de 2024 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.

32. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado al 31 de marzo de 2024, han sido revisados por la Administración y autorizados para su emisión el 30 de abril de 2024.

* * * * *