

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 2025

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 2025

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



BPF-CON-2025-065

Panamá, 30 de abril de 2025

Señor
Milton Ayón Wong
Superintendente
Superintendencia de Bancos de Panamá
Ciudad.

Referencia: Estados Financieros Interinos Trimestrales no auditados de
Banco Ficohsa (Panamá) al 31 de marzo de 2025.

Respetado Señor:

En cumplimiento de las disposiciones vigentes en el Decreto Ejecutivo No.52 del 30 de abril de 2008 y Resolución General SBP-RG-R-2024-00375, hacemos entrega del siguiente documento:

- Estados Financieros Interinos de Banco Ficohsa (Panamá), S.A, correspondiente al período que terminó el 31 de marzo de 2025.

En cumplimiento del Artículo No.5 de la Resolución General SBP-RG-R-2024-0037, certifico que la información suministrada ha sido revisada y validada por mi persona.

De usted atentamente,

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.,


Roberto Mendieta H
Vicepresidente Financiero

Costa del Este, Ave. Centenario | P.H. Dream Plaza, Piso 16 | Panamá, Rep. De Panamá
Apartado Postal 0831-00754 | Tel.: (507) 380-2300 | www.ficohsa.com/pa



Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Estado de situación financiera**31 de marzo 2025**

(En balboas)

	Notas	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7, 28	127,916,901	123,890,111
Activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	8.a	155,609,331	155,371,768
Activos financieros a costo amortizado	8.b	158,370,666	138,340,939
Cartera de créditos, neta	9, 28	722,062,657	725,615,537
Activos por impuestos diferidos		1,512,623	1,422,815
Mobiliario, equipo y mejoras	10	9,520,992	9,660,696
Activos intangibles	11	1,404,803	1,477,935
Activos por derecho de uso, neto	12	802,883	855,657
Otros activos	13, 28	32,373,718	29,897,627
Total de activos		1,209,574,574	1,186,533,085
Pasivos y patrimonio			
Pasivos			
Depósitos de bancos	14, 28	15,582,848	28,316,086
Depósitos de clientes	15, 28	1,077,877,179	1,006,697,447
Obligaciones bancarias y financieras	16	1,008,742	41,502,698
Pasivos por arrendamientos	16.b	780,601	826,806
Deuda subordinada	17, 28	23,102,861	28,081,250
Otros pasivos	18, 28	13,094,142	8,332,659
Total de pasivos		1,131,446,373	1,113,756,946
Patrimonio			
Capital social	25.a	37,000,000	37,000,000
Acciones preferidas	25.b	13,220,000	13,220,000
Cambios netos en otro resultado integral		(1,505,513)	(3,787,139)
Reserva legal	30.d	16,685,577	12,565,343
Utilidad acumulada		12,728,137	13,777,935
Total de patrimonio		78,128,201	72,776,139
Total de pasivos y patrimonio		1,209,574,574	1,186,533,085

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 2025**

(En balboas)

		31 de marzo de	
	Notas	2025	2024
Ingresos por intereses	19, 28	19,979,713	17,263,528
Gastos por intereses	20, 28	(12,739,731)	(10,451,092)
Ingresos financieros netos		7,239,982	6,812,436
Provisión para pérdidas esperadas depósitos en bancos	7	(6,877)	(6,484)
Provisión para pérdidas esperadas cartera de créditos	9	(912,770)	(1,523,460)
Provisión para pérdidas esperadas activos financieros	8.a, 8.b	161,846	(788,454)
Ingresos financieros netos después de reservas para pérdidas crediticias esperadas		6,482,181	4,494,038
Ingresos por comisiones		1,535,388	1,999,905
Gastos por comisiones		(424,908)	(573,491)
Ingresos neto por comisiones	21, 28	1,110,480	1,426,414
Ganancia realizada en venta de inversiones		234,425	563,397
Otros ingresos	22, 28	666,316	441,968
Total de ingresos netos		8,493,402	6,925,817
Gastos de personal	23, 28	(3,053,401)	(2,602,008)
Gastos administrativos y otros gastos	24, 28	(2,429,865)	(2,405,792)
Total de gastos		(5,483,266)	(5,007,800)
Ganancia antes de impuesto sobre la renta		3,010,136	1,918,017
Impuesto sobre la renta		60,301	110,236
Ganancia del año		3,070,437	2,028,253
Otro resultado integral:			
Partidas que podrían ser realizadas subsecuentemente como ganancia o pérdida:			
Cambios netos en activos financieros a VROUI		5,527,076	721,565
Valuación del riesgo de crédito		-	-
Ganancia neta realizada y transferida a resultados		(234,425)	(563,397)
		5,292,651	158,168
Total de resultado integral del año		8,363,088	2,186,421

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 2025
(En balboas)

	Notas	Capital social	Acciones preferidas	Cambios netos en otro resultado integral	Reserva legal	Utilidad acumulada	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023 (auditado)		37,000,000	13,220,000	153,427	8,273,577	8,911,750	67,558,754
Ganancia del periodo						2,028,253	2,028,253
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 periodo		-	-	158,168	-	2,028,253	2,186,421
Total de transacciones atribuible al accionista registradas directamente en el patrimonio		-	13,220,000	311,595	8,273,577	10,940,003	69,745,175
Saldo al 31 de marzo de 2024		37,000,000	13,220,000	311,595	8,273,577	10,940,003	69,745,175
Saldo al 31 de diciembre de 2024 (auditado)		37,000,000	13,220,000	(3,787,139)	12,565,343	13,777,934	72,776,138
Ganancia del periodo		-	-	-	-	3,070,437	3,070,437
Cambios netos en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en OUI		-	-	5,292,651	-	-	5,292,651
Total de resultado integral del periodo		-	-	5,292,651	-	3,070,437	8,363,088
Otras transacciones del patrimonio							
Reserva dinámica	30.d	-	-	-	1,250,316	(1,250,316)	-
Reserva regulatoria	30.d	-	-	-	2,869,918	(2,869,918)	-
Saldo al 31 de marzo de 2025		37,000,000	13,220,000	1,505,512	16,685,577	12,728,137	81,139,226

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 2025**

(En balboas)

		31 de marzo de	
	Notas	2025	2024
Flujos de efectivo por actividades de operaciones:			
Ganancia del período		3,070,437	2,028,253
Depreciación y amortización	10, 11	314,263	324,156
Depreciación de activo por derecho de uso	12	52,774	139,232
Impuesto sobre la renta		(60,301)	(110,236)
Ganancia realizada por activos financieros		(234,425)	(563,397)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	7, 8a, 8b, 9	757,801	2,318,398
Ingresos por intereses	19, 28	(19,979,713)	(17,263,528)
Gastos de intereses	20, 28	12,739,731	10,451,092
Otros gastos de reservas		(68,747)	9,739
Cambios netos en los activos y pasivos de operación:			
Disminución en cartera de créditos		3,408,171	35,277,012
Aumento en otros activos		(2,446,917)	(1,254,983)
(Disminución) aumento en depósitos de bancos		(12,738,851)	769,597
Aumento en depósitos de clientes		71,073,781	16,566,604
Aumento en otros pasivos		4,801,055	4,548,720
Intereses ganados		17,882,749	16,417,746
Intereses pagados		(12,597,815)	(10,451,092)
Flujos neto de efectivo provisto por actividades de operación		65,973,993	59,207,313
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Compra en activos financieros al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales		(25,700,000)	(29,892,000)
Compra en activos financieros a costo amortizado		(47,000,000)	(16,400,000)
Producto de la venta de activos financieros al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales		26,000,000	18,539,095
Producto de la venta en activos financieros a costo amortizado		25,580,000	-
Redenciones y cancelaciones de activos financieros		4,453,082	12,886,306
Adquisición de mobiliario, equipo y mejoras	10	(101,427)	(135)
Flujos neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión		(16,768,345)	(14,866,734)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:			
Producto de obligaciones financieras	16a	1,000,000	25,411,914
Pagos y cancelación de obligaciones financieras	16a	(41,225,063)	(69,684,616)
Pasivos por arrendamiento	16b	46,205	(132,763)
Deuda subordinada	17	(5,000,000)	600,000
Flujos neto de efectivo utilizado por las actividades de financiamiento		(45,178,858)	(43,805,465)
Aumento neto en el efectivo y equivalente de efectivo		4,026,790	535,114
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	7	123,890,111	104,325,935
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	7	127,916,901	104,861,049

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2025 (En balboas)

1. Información general

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

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

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

2. Base de preparación

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

De acuerdo con la NIC 34, los estados financieros interinos condensados fueron confeccionados con el propósito de proveer una actualización de la información contenida en los estados financieros anuales autorizados para su emisión, focalizado en las nuevas actividades, eventos y circunstancias ocurridas durante el período de 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 2024.

Los estados financieros interinos condensados al 31 de marzo de 2025 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 2024 y por el año terminado en esa fecha. No hay normas e interpretaciones efectivas a partir del 1 de enero de 2025 que hayan tenido un efecto significativo sobre los estados financieros interinos condensados.

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2025 (En balboas)

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

Negocio en marcha

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

a. Información comparativa

La información al 31 de diciembre de 2024 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 2025.

4. Administración de riesgos financieros

a. 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 2024.

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 2024.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2025**
(En balboas)**b. Riesgo de crédito**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 2025	31 de diciembre de 2024
Depósitos en bancos	127,600,297	123,484,294
Activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	155,609,331	155,371,768
Activos financieros a costo amortizado	158,370,666	138,340,939
Cartera de créditos	722,062,657	725,615,537
Total	1,163,642,951	1,142,812,538
Exposición de riesgo de crédito relacionado a		
operaciones fuera de balance:		
Cartas de crédito	8,695,365	11,248,122
Garantías bancarias	40,284,036	40,216,520

El cuadro anterior representa el escenario más crítico de exposición al riesgo de crédito del Banco al 31 de marzo de 2025, sin tener en cuenta las garantías de crédito o de otro incremento de la exposición al riesgo de crédito.

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

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 interinos condensados
por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2025**
(En balboas)

31 de marzo de 2025				
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Total
Rango 1 - normal	649,053,121	51,752,734	12,137	700,817,992
Rango 2 - mención especial	4,784,107	3,834,255	2,189	8,620,551
Rango 3 - sub normal	1,388,724	12,080,000	136,774	13,605,498
Rango 4 - dudoso	-	-	252,493	252,493
Rango 5 - irrecuperable	-	113,633	1,332,374	1,446,007
Monto bruto	655,225,952	67,780,622	1,735,967	724,742,541
Intereses por cobrar	4,302,438	738,818	57,949	5,099,205
Intereses y comisiones no ganadas	-	-	-	(785,182)
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos modificados	-	-	-	(63,373)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(2,983,082)	(2,578,071)	(1,369,381)	(6,930,534)
Valor en libros neto	656,545,308	65,941,369	424,535	722,062,657
Préstamos renegociados y reestructurados				
Monto bruto sin medida de alivio	5,775,531	496,710	318,884	6,591,125
Monto bruto con medida de alivio	-	3,045,915	520,908	3,566,823
Total cartera reestructurada	5,775,531	3,542,625	839,792	10,157,948
Provisión para pérdidas crediticias esperadas cartera reestructurada	(364,787)	(599,471)	(700,096)	(1,664,354)
Valor en libros cartera reestructurada	5,410,744	2,943,154	139,696	8,493,594

31 de diciembre 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	639,940,994	70,330,304	3,821	710,275,119
Rango 2 - mención especial	251,975	2,594,751	8,659	2,855,385
Rango 3 - sub normal	1,548,157	12,080,000	283,327	13,911,484
Rango 4 - dudoso	-	-	534,227	534,227
Rango 5 - irrecuperable	-	13,305	1,398,500	1,411,805
Monto bruto	641,741,126	85,018,360	2,228,534	728,988,020
Intereses por cobrar	3,475,848	784,034	71,263	4,331,145
Intereses y comisiones no ganadas	-	-	-	(1,206,996)
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos modificados	-	-	-	(67,079)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(2,809,195)	(2,263,350)	(1,357,008)	(6,429,553)
Valor en libros neto	642,407,779	83,539,044	942,789	725,615,537
Préstamos renegociados y reestructurados				
Monto bruto sin medida de alivio	2,897,727	7,351,181	509,056	10,757,964
Monto bruto con medida de alivio	-	3,085,883	524,350	3,610,233
Total cartera reestructurada	2,897,727	10,437,064	1,033,406	14,368,197
Provisión para pérdidas crediticias esperadas cartera reestructurada	(21,924)	(198,487)	(734,576)	(954,987)
Valor en libros cartera reestructurada	2,875,803	10,238,577	298,830	13,413,210

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2025 (En balboas)

La información en el siguiente cuadro refleja la evaluación de la composición de los activos del Banco. Al 31 de marzo de 2025, el Banco tenía colocado en instituciones con grado de Inversión B/.284,743,613 de los cuales B/.282,296,505 corresponden a capital y B/.2,447,108 de intereses lo que representa el (91%) del portafolio de inversiones, (31 de diciembre de 2024: B/.250,158,680 de lo cual B/.245,503,696 corresponden a capital y B/.4,654,984 de intereses y representa el 85% 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 2025	31 de diciembre de 2024	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Máxima exposición				
Valor en libros	155,609,331	155,371,768	158,370,666	138,340,939
Grado de inversión	134,640,342	132,526,793	147,656,163	112,976,903
Monitoreo estándar	19,499,774	18,962,777	10,834,436	25,040,783
Intereses por cobrar	1,469,215	3,882,198	1,514,653	1,975,850
Reserva por pérdida crediticia esperada	-	-	(1,634,586)	(1,652,597)
Total	155,609,331	155,371,768	158,370,666	138,340,939

Colateral y otros avales contra sus exposiciones crediticias

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

Garantías para reducir el riesgo de crédito y su efecto financiero

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

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

	% de exposición que está sujeto a		Tipo de garantía
	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024	
Cartera de créditos	70%	76%	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.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2025**
(En balboas)

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 2025	31 de diciembre de 2024
Préstamos hipotecarios residenciales:		
Menos de 50%	226,153	216,561
Más de 90%	<u>69,013</u>	<u>85,471</u>
Total	<u>295,166</u>	<u>302,032</u>

Al 31 de marzo de 2025, el Banco no mantiene deterioro en la evaluación de la cartera hipotecaria con relación al valor de las garantías ("Loan To Value" - LTV).

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:

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2025
(En balboas)**

31 de marzo de 2025	Depósitos en bancos	A valor razonable OUI	A costo amortizado	Cartera de créditos
Concentración geográfica:				
Panamá	34,583,587	146,906,456	150,175,359	266,837,767
América Latina y el Caribe:				
Bermudas	-	-	4,470,639	-
Brasil	-	-	-	19,089
Chile	-	-	-	1,642,543
Colombia	-	7,233,660	-	-
Costa Rica	-	-	-	52,940,371
Ecuador	-	-	-	54,462,588
El Salvador	-	-	-	48,356,668
Guatemala	498,850	-	-	72,055,875
Honduras	11,456,371	-	-	74,933,319
Islas Cayman	-	-	858,020	-
Islas Vírgenes (Británicas)	-	-	2,986,581	-
México	-	-	-	9,507,120
Nicaragua	78,133	-	-	49,234,894
Perú	-	-	-	-
República Dominicana	-	-	-	4,026,146
Estados Unidos de América y Canadá	79,283,043	-	-	81,426,979
Europa y otros				
Alemania	1,741,447	-	-	-
Dinamarca	-	-	-	3,000,000
Hong Kong	-	-	-	244,827
Japón	-	-	-	3,000,000
Polonia	-	-	-	556,244
República de Korea	-	-	-	1,282,700
República Popular China	-	-	-	1,215,411
	<u>127,641,431</u>	<u>154,140,116</u>	<u>158,490,599</u>	<u>724,742,541</u>
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(785,182)
Intereses por cobrar	9,157	1,469,215	1,514,653	5,099,205
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos modificados	-	-	-	(63,373)
Reserva por pérdida esperada	<u>(50,291)</u>	<u>-</u>	<u>(1,634,586)</u>	<u>(6,930,534)</u>
Total	<u>127,600,297</u>	<u>155,609,331</u>	<u>158,370,666</u>	<u>722,062,657</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2025
(En balboas)**

31 de diciembre de 2024	Depósitos en bancos	A valor razonable OUI	A costo amortizado	Cartera de créditos
Concentración geográfica:				
Panamá	49,117,395	144,361,190	121,265,265	107,211,438
América Latina y el Caribe:				
Bermudas	-	-	4,444,247	-
Brasil	-	-	-	-
Chile	-	-	6,998,589	-
Colombia	-	7,128,380	-	1,999,418
Costa Rica	-	-	-	46,177,914
Ecuador	-	-	-	99,115,607
El Salvador	-	-	-	85,660,088
Guatemala	481,671	-	-	145,222,806
Honduras	701,620	-	-	160,960,479
Islas Cayman	-	-	852,139	-
Islas Vírgenes (Británicas)	-	-	3,877,547	-
México	-	-	-	16,087,202
Nicaragua	556,122	-	-	56,201,831
Perú	-	-	-	-
República Dominicana	-	-	-	5,850,209
Países bajos	-	-	-	-
Uruguay	-	-	-	2,264,888
Estados Unidos de América y Canadá	71,514,966	-	579,899	1,035,763
Europa y otros				
Alemania	1,155,934	-	-	-
Hong Kong	-	-	-	1,200,377
	<u>123,527,708</u>	<u>151,489,570</u>	<u>138,017,686</u>	<u>728,988,020</u>
Intereses y comisiones descontadas				
no ganadas	-	-	-	(1,206,996)
Intereses por cobrar	-	3,882,198	1,975,850	4,331,145
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos modificados	-	-	-	(67,079)
Reserva por pérdida esperada	<u>(43,414)</u>	<u>-</u>	<u>(1,652,597)</u>	<u>(6,429,553)</u>
Total	<u>123,484,294</u>	<u>155,371,768</u>	<u>138,340,939</u>	<u>725,615,537</u>

Las concentraciones geográficas de los préstamos están basadas en el destino de los fondos de los desembolsos. 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 interinos condensados
por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2025**
(En balboas)

31 de marzo de 2025

Cartera de crédito a costo amortizado	Etapa 1, 12 meses PCE	Etapa 2, PCE durante el tiempo de vida	Etapa 3, PCE durante el tiempo de vida	Total
Corporativo				
CRC 1- 4 Riesgo bajo razonable	130,925,450	-	-	130,925,450
CRC 5- 6 Monitoreo	484,216,212	59,230,763	484,257	543,931,232
CRC 7+ 7 Subestandar	-	6,428,075	-	6,428,075
Valor en libros bruto	615,141,662	65,658,838	484,257	681,284,757
Provisión por PCE	(2,604,733)	(2,372,667)	(379,932)	(5,357,332)
Valor en libros	612,536,929	63,286,171	104,325	675,927,425
Comercio - Colectivo				
Corriente	6,128,399	-	-	6,128,399
1-30 días de atraso	6,943	-	-	6,943
31-60 días de atraso	-	1,380,701	-	1,380,701
61-90 días de atraso	-	-	-	-
Valor en libros bruto	6,135,342	1,380,701	-	7,516,043
Provisión por PCE	(17,319)	(94,622)	-	(111,941)
Valor en libros	6,118,023	1,286,079	-	7,404,102
Consumo				
Corriente	24,048,939	75,762	-	24,124,701
1-30 días de atraso	2,108,561	25,952	-	2,134,513
31-60 días de atraso	-	297,158	12,137	309,295
61-90 días de atraso	-	47,747	2,189	49,936
Más de 90 días de atraso	-	-	271,698	271,698
Valor en libros bruto	26,157,500	446,619	286,024	26,890,143
Provisión por PCE	(155,492)	(58,821)	(274,013)	(488,326)
Valor en libros	26,002,008	387,798	12,011	26,401,817
Vivienda				
Corriente	141,449	-	-	141,449
1-30 días de atraso	84,704	-	-	84,704
31-60 días de atraso	-	69,013	-	69,013
Valor en libros bruto	226,153	69,013	-	295,166
Provisión por PCE	(166)	(145)	-	(311)
Valor en libros	225,987	68,868	-	294,855
Tarjeta de crédito				
Corriente	7,365,040	-	-	7,365,040
1-30 días de atraso	200,255	-	-	200,255
31-60 días de atraso	-	89,683	-	89,683
61-90 días de atraso	-	135,768	-	135,768
Más de 90 días de atraso	-	-	965,686	965,686
Valor en libros bruto	7,565,295	225,451	965,686	8,756,432
Provisión por PCE	(205,372)	(51,816)	(715,436)	(972,624)
Valor en libros	7,359,923	173,635	250,250	7,783,808
Total cartera créditos	655,225,952	67,780,622	1,735,967	724,742,541
Intereses por cobrar	4,302,438	738,818	57,949	5,099,205
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(785,182)
Reverso por cartera de préstamos modificados	-	-	-	(63,373)
Saldo reserva	(2,983,082)	(2,578,071)	(1,369,381)	(6,930,534)
Total valor en libros	656,545,308	65,941,369	424,535	722,062,657
Operaciones fuera de balance				
Compromisos de préstamos y contratos de garantía				
CRC 1- a 4+ Riesgo bajo a razonable	1,000,000	-	-	1,000,000
CRC 5+ a 6 Monitoreo	47,979,401	-	-	47,979,401
Valor en libros bruto	48,979,401	-	-	48,979,401
Provisión por PCE	(81,939)	-	-	(81,939)
Provisión por PCE (tarjeta saldo 0.00)	(19,678)	-	-	(19,678)
Valor en libros	48,877,784	-	-	48,877,784

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2025**
(En balboas)

31 de diciembre de 2024

Cartera de crédito a costo amortizado	Etapa 1, 12 meses PCE	Etapa 2, PCE durante el tiempo de vida	Etapa 3, PCE durante el tiempo de vida	Total
<u>Corporativo</u>				
CRC 1- 4 Riesgo bajo razonable	133,727,786	-	-	133,727,786
CRC 5- 6 Monitoreo	467,448,267	76,378,892	598,575	544,425,734
CRC 7+ 7 Subestandar	-	6,428,075	-	6,428,075
Valor en libros bruto	601,176,053	82,806,967	598,575	684,581,595
Provisión por PCE	(2,502,198)	(2,085,892)	(440,767)	(5,028,857)
Valor en libros	598,673,855	80,721,075	157,808	679,552,738
Comercio - Colectivo				
Corriente	6,161,149	1,380,701	-	7,541,850
1-30 días de atraso	-	-	-	-
61-90 días de atraso	-	-	-	-
Valor en libros bruto	6,161,149	1,380,701	-	7,541,850
Provisión por PCE	(23,468)	(96,426)	-	(119,894)
Valor en libros	6,137,681	1,284,275	-	7,421,956
<u>Consumo</u>				
Corriente	21,133,764	107,688	-	21,241,452
1-30 días de atraso	5,604,241	21,463	-	5,625,704
31-60 días de atraso	-	290,939	3,820	294,759
61-90 días de atraso	-	54,564	8,659	63,223
Más de 90 días de atraso	-	-	617,910	617,910
Valor en libros bruto	26,738,005	474,654	630,389	27,843,048
Provisión por PCE	(40,139)	(18,353)	(316,368)	(374,860)
Valor en libros	26,697,866	456,301	314,021	27,468,188
<u>Vivienda</u>				
Corriente	145,509	-	-	145,509
Valor en libros bruto	145,509	-	-	145,509
Provisión por PCE	(2)	-	-	(2)
Valor en libros	291,016	-	-	291,016
<u>Tarjeta de crédito</u>				
Corriente	7,126,128	-	-	7,126,128
1-30 días de atraso	394,282	-	-	394,282
31-60 días de atraso	-	219,791	-	219,791
61-90 días de atraso	-	136,247	-	136,247
Más de 90 días de atraso	-	-	999,570	999,570
Valor en libros bruto	7,520,410	356,038	999,570	8,876,018
Provisión por PCE	(243,388)	(62,679)	(599,873)	(905,940)
Valor en libros	7,277,022	293,359	399,697	7,970,078
Total cartera créditos	641,741,126	85,018,360	2,228,534	728,988,020
Intereses por cobrar	3,475,848	784,034	71,263	4,331,145
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(1,206,996)
Provisión para pérdida crediticia esperada	-	-	-	(67,079)
Saldo reserva	(2,809,195)	(2,263,350)	(1,357,008)	(6,429,553)
Total valor en libros	642,407,779	83,539,044	942,789	725,615,537
Operaciones fuera de balance				
<u>Compromisos de préstamos y contratos de garantía</u>				
CRC 1- a 4+ Riesgo bajo a razonable	280,000	-	-	280,000
CRC 5+ a 6 Monitoreo	51,184,642	-	-	51,184,642
Valor en libros bruto	51,464,642	-	-	51,464,642
Provisión por PCE	(90,742)	-	-	(90,742)
Provisión por PCE (tarjeta saldo 0.00)	(50,448)	-	-	(50,448)
Valor en libros	51,323,452	-	-	51,323,452

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2025 (En balboas)

Incorporación de información con visión prospectiva

Al 31 de marzo de 2025, se mantienen vigentes los parámetros del Modelo de Pérdida Esperada conforme a NIIF 9 los cuales fueron actualizados en el mes de enero de 2025, el Banco actualizó los componentes clave del modelo: Probabilidad de Incumplimiento (PD), Pérdida Dada el Incumplimiento (LGD), Factor CCF, Modelo Forward Looking y la ponderación de tres escenarios macroeconómicos.

La proyección del riesgo crediticio considera variables económicas y financieras relevantes, incorporando una visión anticipada del entorno macroeconómico que afecta la calidad de la cartera.

Principales variables analizadas:

- Ciclo económico: Actividad económica, crédito interno, exportaciones e importaciones.
- Riesgos financieros: Tasas de interés (local y extranjera), tipo de cambio, IPC, inflación y depósitos.

Estas variables provienen de fuentes como bancos centrales, publicaciones oficiales, organismos internacionales y estudios privados. A partir de su análisis, se construyen tres escenarios prospectivos, ajustados al nivel de vulnerabilidad de cada sector económico.

Escenarios considerados:

- Central: Refleja el escenario macroeconómico más probable, con base en información pública.
- Magnificado: Proyecta retrocesos severos derivados de eventos disruptivos como el COVID-19.
- Recuperación en "V": Considera una recuperación acelerada, impulsada por medidas de reactivación y avances sanitarios.

Cada escenario permite estimar el impacto potencial sobre la tasa de morosidad, considerando la evolución proyectada de las variables clave en cada país.

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

31 de marzo 2025:

Escenario central						
Año	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%

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

Escenario recuperación en V						
Año	M1	CRI	INF	TAML	IMAE	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 interinos condensados
por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2025**
(En balboas)

31 de diciembre 2024:

Escenario central						
Año	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%

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

Escenario recuperación en V						
Año	M1	CRI	INF	TAML	IMAE	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%

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:

	Reserva reportada (*)	Escenarios		
		ESC Central	Recuperación en V	Magnificado
31 de marzo de 2025	6,930,534	6,569,760	6,257,695	6,926,385
Variación de lo reportado		(360,773)	(672,837)	-4,147
Variación porcentual		-5.21%	-9.71%	-0.06%

	Reserva reportada (*)	Escenarios		
		ESC Central	Recuperación en V	Magnificado
31 de diciembre de 2024	6,429,553	6,426,395	5,515,108	7,956,969
Variación de lo reportado		(3,158)	(914,445)	1,527,417
Variación porcentual		-0.05%	-14.22%	23.76%

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2025**
(En balboas)

Al 31 de marzo de 2025, la provisión por pérdida crediticia esperada por clase de instrumento financiero se detalla a continuación:

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Depósitos en bancos	50,291	43,414
Cartera de crédito a costo amortizado	6,930,534	6,429,553
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	419,294	419,294
Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	565,237	709,072
Activos financieros a costo amortizado	1,634,586	1,652,597
Operaciones contingentes	101,617	141,190
Total	9,701,559	9,395,120

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

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Cartera de crédito a costo amortizado		
Corriente	663,087,878	671,822,763
De 1 a 30 días	55,646,366	51,818,298
De 31 a 60 días	4,100,952	2,931,435
De 61 a 90 días	185,705	199,470
De 91 a 180 días	393,804	707,571
Más de 180 días	1,327,836	1,508,483
Total morosidad	61,654,663	57,165,257
Total	724,742,541	728,988,020
Intereses por cobrar	5,099,205	4,331,145
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	(785,182)	(1,206,996)
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos modificados	(63,373)	(67,079)
Provisión por pérdida esperada	(6,930,534)	(6,429,553)
Total	722,062,657	725,615,537
Compromisos de préstamos y contratos de garantías		
Corriente	48,979,402	51,464,642

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

Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2025
(En balboas)

c. 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 2025	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	127,641,431	-	-	-	9,157	(50,291)	127,600,297
Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	-	16,973,200	36,181,634	100,985,282	1,469,215	-	155,609,331
Activos financieros a costo amortizado	-	25,377,121	38,292,597	94,820,881	1,514,653	(1,634,586)	158,370,666
Cartera de créditos	642,349,291	50,509,322	24,051,289	7,832,639	5,099,205	(6,930,534)	722,911,212
Total de activos financieros	769,990,722	92,859,643	98,525,520	203,638,802	8,092,230	(8,615,411)	1,164,491,506
Pasivos financieros:							
Depósitos de bancos	14,585,236	992,000	-	-	5,612	-	15,582,848
Depósitos de clientes	524,827,975	511,474,062	38,218,654	-	3,356,488	-	1,077,877,179
Obligaciones y colocaciones	1,046,885	144,838	588,878	-	8,742	-	1,789,343
Deuda subordinada	-	-	12,500,000	10,000,000	602,861	-	23,102,861
Total de pasivos financieros	540,460,096	512,610,900	51,307,532	10,000,000	3,973,703	-	1,118,352,231
Total gap de interés	229,530,626	(419,751,257)	47,217,988	193,638,802	4,118,527	(8,615,411)	46,139,275

31 de diciembre 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	123,527,708	-	-	-	-	(43,414)	123,484,294
Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	-	16,767,175	36,707,312	98,015,083	3,882,198	-	155,371,768
Activos financieros a costo amortizado	10,583,574	20,092,951	33,463,983	73,877,178	1,975,850	(1,652,597)	138,340,939
Cartera de créditos	655,858,927	44,653,266	25,406,738	3,069,089	4,331,145	(6,429,553)	726,889,612
Total de activos financieros	789,970,209	81,513,392	95,578,033	174,961,350	10,189,193	(8,125,564)	1,144,086,613
Pasivos financieros:							
Depósitos de bancos	27,014,534	1,292,000	-	-	9,552	-	28,316,086
Depósitos de clientes	443,149,069	516,669,240	43,638,159	-	3,240,979	-	1,006,697,447
Obligaciones y colocaciones	41,271,268	142,736	637,865	-	277,635	-	42,329,504
Deuda subordinada	-	-	17,500,000	10,000,000	581,250	-	28,081,250
Total de pasivos financieros	511,434,871	518,103,976	61,776,024	10,000,000	4,109,416	-	1,105,424,287
Total gap de interés	278,535,338	(436,590,584)	33,802,009	164,961,350	6,079,777	(8,125,564)	38,662,326

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2025**
(En balboas)

A continuación se resume el impacto:

	Sensibilidad en el ingreso neto de interés			
	31 de marzo de		31 de marzo de	
	2025	2024	2025	2024
	100pb de Incremento		100pb de Descenso	
Al final del período	(724,498)	(348,478)	822,127	160,729
Promedio del período	(606,275)	(115,657)	523,340	(19,106)
Máximo del período	(517,150)	391,295	822,127	550,871
Mínimo del período	(724,498)	(498,002)	57,074	(554,588)

	Sensibilidad en otras utilidades integrales			
	31 de marzo de		31 de diciembre de	
	2025	2024	2025	2024
	100pb de Incremento		100pb de Descenso	
Al final del período	(7,913,182)	(8,482,989)	8,587,725	8,482,989
Promedio del período	(7,984,131)	(5,661,906)	8,667,376	5,661,942
Máximo del período	(7,913,182)	(2,323,003)	8,800,956	8,482,989
Mínimo del período	(8,106,850)	(8,482,989)	8,587,725	2,323,054

d. Riesgo de liquidez

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

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Al final del período	70.93%	63.22%
Promedio del período	70.20%	62.90%
Máximo del período	70.93%	71.72%
Mínimo del período	69.58%	54.25%

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:

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2025**
(En balboas)

	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 2025							
Activos financieros:							
Depósitos en bancos	127,641,431	-	-	-	9,157	(50,291)	127,600,297
Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	-	16,973,200	36,181,634	100,985,282	1,469,215	-	155,609,331
Activos financieros a costo amortizado	-	25,377,121	38,292,597	94,820,881	1,514,653	(1,634,586)	158,370,666
Cartera de créditos	216,594,544	323,304,420	149,822,925	35,020,652	5,099,205	(6,930,534)	722,911,212
Total de activos financieros	344,235,975	365,654,741	224,297,156	230,826,815	8,092,230	(8,615,411)	1,164,491,506
Pasivos financieros:							
Depósitos de bancos	14,585,236	992,000	-	-	5,612	-	15,582,848
Depósitos de clientes	524,827,975	511,474,062	38,218,654	-	3,356,488	-	1,077,877,179
Obligaciones bancarias y financieras	1,046,885	144,838	588,878	-	8,742	-	1,789,343
Deuda subordinada	-	-	12,500,000	10,000,000	602,861	-	23,102,861
Total de pasivos financieros	540,460,096	512,610,900	51,307,532	10,000,000	3,973,703	-	1,118,352,231
	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 2024							
Activos financieros:							
Depósitos en bancos	123,527,708	-	-	-	-	(43,414)	123,484,294
Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	-	16,767,175	36,707,312	98,015,083	3,882,198	-	155,371,768
Activos financieros a costo amortizado	10,583,574	20,092,951	33,463,983	73,877,178	1,975,850	(1,652,597)	138,340,939
Cartera de créditos	276,199,742	277,708,038	144,071,449	31,008,791	4,331,145	(6,429,553)	726,889,612
Total de activos financieros	410,311,024	314,568,164	214,242,744	202,901,052	10,189,193	(8,125,564)	1,144,086,613
Pasivos financieros:							
Depósitos de bancos	27,014,534	1,292,000	-	-	9,552	-	28,316,086
Depósitos de clientes	443,149,069	516,669,240	43,638,159	-	3,240,979	-	1,006,697,447
Obligaciones bancarias y financieras	41,271,268	142,736	637,865	-	277,635	-	42,329,504
Deuda subordinada	-	-	17,500,000	10,000,000	581,250	-	28,081,250
Total de pasivos financieros	511,434,871	518,103,976	61,776,024	10,000,000	4,109,416	-	1,105,424,287

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:

	Valor en libros	Total	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años
31 de marzo de 2025						
Pasivos						
Depósitos de bancos	15,582,848	15,629,107	14,615,903	1,013,204	-	-
Depósitos de clientes	1,077,877,179	1,095,990,195	534,250,658	535,940,834	25,798,703	-
Obligaciones y colocaciones	1,789,343	1,789,343	1,055,627	194,546	539,170	-
Deuda subordinada	23,102,861	31,375,000	-	1,850,000	19,100,000	10,425,000
Total de pasivos	1,118,352,231	1,144,783,645	549,922,188	538,998,584	45,437,873	10,425,000

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2025
(En balboas)**

31 de diciembre 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	28,316,086	28,373,101	27,044,265	1,328,836	-	-
Depósitos de clientes	1,006,697,447	1,026,128,929	452,385,281	535,146,089	38,597,559	-
Obligaciones y colocaciones	42,329,504	42,267,192	41,486,591	191,723	588,878	-
Deuda subordinada	28,081,250	38,000,000	825,000	1,425,000	24,900,000	10,850,000
Total de pasivos	1,105,424,287	1,134,769,222	521,741,137	538,091,648	64,086,437	10,850,000

e. 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/.284,743,613 (31 de diciembre de 2024: B/.250,158,680), 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.a.

f. Activos financieros dados en garantía

Al 31 de marzo de 2025, el Banco mantenía activos financieros reconocidos como depósitos en garantía para operaciones de tarjeta de crédito por B/.512,634 (31 de diciembre de 2024: B/.1,213,227) los cuales generaron B/.3,263 en concepto de intereses ganados (31 de diciembre de 2024: B/.14,768), reconocidos en el rubro de otros activos en el estado de situación financiera.

g. Administración del riesgo de capital

El Banco administra su capital para asegurar:

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

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

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

El Banco analiza su capital regulatorio aplicando las normas de la Superintendencia de Bancos de Panamá establecidas para los bancos de licencia general, basado en el Acuerdo No.5-2008, modificado por el Acuerdo No.4-2009 y por el Acuerdo No.1-2015, donde se establecen las normas de capital para riesgo de crédito. Al 31 de marzo de 2025, el Banco presenta fondos de capital de 13.28% sobre sus activos ponderados en base a riesgos (31 de diciembre de 2024: 12.90%). Ver Nota 30.c.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2025 (En balboas)

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.

a. Instrumentos financieros medidos al valor razonable

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

31 de marzo de 2025	Total	Nivel 1
Bonos corporativos cotizados en un mercado organizado	5,754,848	5,754,848
Bonos corporativos y fondo de renta fija, locales	-	-
Bonos corporativos y fondo de renta fija, extranjeros	13,585,719	13,585,719
Bonos de la República de Panamá	136,268,764	136,268,764
Bonos corporativos de emisores bancarios	-	-
	<u>155,609,331</u>	<u>155,609,331</u>
31 de diciembre de 2024	Total	Nivel 1
Bonos corporativos cotizados en un mercado organizado	14,532,528	14,532,528
Bonos corporativos y fondo de renta fija, locales	-	-
Bonos corporativos y fondo de renta fija, extranjeros	5,627,051	5,627,051
Bonos de la República de Panamá	135,212,189	135,212,189
Bonos corporativos de emisores bancarios	-	-
	<u>155,371,768</u>	<u>155,371,768</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2025
(En balboas)**

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

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

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

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

31 de marzo de 2025	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total valor razonable	Total valor en libros
Activos financieros:					
Depósitos en bancos a plazo	-	-	35,000,000	35,000,000	34,958,866
Cartera de créditos	-	-	719,568,491	719,568,491	722,062,657
Inversiones a costo amortizado	124,940,275	9,964,800	21,644,387	156,549,462	158,370,666
Total de activos financieros	124,940,275	9,964,800	776,212,878	911,117,953	915,392,189
Pasivos financieros:					
Depósitos de bancos	-	-	15,582,374	15,582,374	15,582,848
Depósitos a plazo fijo de clientes	-	-	787,656,663	787,656,663	786,496,127
Obligaciones bancarias	-	-	1,004,302	1,004,302	1,008,742
Deuda subordinada	-	-	20,163,412	20,163,412	23,102,861
Total de pasivos financieros	-	-	824,406,751	824,406,751	826,190,578
31 de diciembre de 2024	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total valor razonable	Total valor en libros
Activos financieros:					
Depósitos en bancos a plazo	-	-	35,000,000	35,000,000	34,956,586
Cartera de créditos	-	-	722,988,686	722,988,686	725,615,537
Inversiones a costo amortizado	104,329,716	7,578,676	21,749,665	133,658,057	138,340,939
Total de activos financieros	104,329,716	7,578,676	779,738,351	891,646,743	898,913,062
Pasivos financieros:					
Depósitos de bancos	-	-	28,313,864	28,313,864	28,316,086
Depósitos a plazo fijo de clientes	-	-	736,933,108	736,933,108	737,235,855
Obligaciones bancarias	-	-	41,309,418	41,309,418	41,502,698
Deuda subordinada	-	-	24,703,892	24,703,892	28,081,250
Total de pasivos financieros	-	-	831,260,282	831,260,282	835,135,889

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2025 (En balboas)

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

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.

Depósitos en bancos

Los flujos de los depósitos en bancos se descontaron a valor presente a una tasa de 3.17% (31 de diciembre de 2024: 3.19%).

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 8.02% (31 de diciembre de 2024: 8.01%).

Inversiones a costo amortizado

El valor razonable estimado para las inversiones a costo amortizado se estimó en base a una tasa de descuento de 6.60% (31 de diciembre de 2024: 6.41%), y en base a precios observables en mercados activos y no activos.

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 5.35% (31 de diciembre de 2024: 5.85%).

Obligaciones bancarias

El valor razonable estimado representa la cantidad descontada de sus flujos de efectivo utilizando tasas de 5.39% (31 de diciembre de 2024: 5.74%).

Deuda subordinada

El valor razonable estimado representa la cantidad descontada de flujos de efectivo utilizando tasa de 10.37% (31 de diciembre de 2024: 10.37%).

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.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2025 (En balboas)

a. 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.

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.

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

- Probabilidad de incumplimiento: PI constituye un insumo clave en la medición 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 interinos condensados
por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2025**
(En balboas)**7. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación:

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Efectivo	316,604	405,817
Depósitos:		
Depósitos a la vista	92,641,431	88,527,708
Depósitos a plazo < 90 días	35,009,157	35,000,000
Menos: reserva para pérdidas crediticias esperadas	(50,291)	(43,414)
Total de depósitos en bancos	127,600,297	123,484,294
Total de efectivos y equivalentes de efectivo	127,916,901	123,890,111

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

Al 31 de marzo de 2025, el saldo de los activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral se detalla a continuación:

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Inversiones en valores a valor razonable	154,140,116	151,489,570
Intereses por cobrar	1,469,215	3,882,198
Total	155,609,331	155,371,768

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

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Títulos de deuda privada	19,792,448	20,159,579
Títulos de deuda gubernamentales	135,816,883	135,212,189
Total neto	155,609,331	155,371,768

Los títulos de deuda tienen vencimientos entre agosto 2025 y enero 2036 (31 de diciembre de 2024: agosto 2025 y enero 2036) y devengan una tasa promedio de 6.63% (31 de diciembre de 2024: 6.90%).

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2025
(En balboas)**

	31 de marzo de 2025		31 de diciembre de 2024	
	PCE a 12 meses	Valuación del riesgo de crédito	PCE a 12 meses	Valuación del riesgo de crédito
Locales:				
AAA a BBB-	134,640,342	(479,511)	125,398,413	(576,901)
BB+ a B-	12,266,114	(72,060)	18,962,777	(118,704)
Valor en libros locales	146,906,456	(551,571)	144,361,190	(695,605)
Extranjeras:				
AAA a BBB-	-	-	7,128,380	(13,467)
BB+ a B-	7,233,660	(13,666)	-	-
Valor en libros extranjeros	7,233,660	(13,666)	7,128,380	(13,467)
Total	154,140,116	(565,237)	151,489,570	(709,072)
Intereses por cobrar	1,469,215	-	3,882,198	-
Total valor en libros	155,609,331	(565,237)	155,371,768	(709,072)

Reserva para pérdidas crediticias esperadas

Al 31 de marzo de 2025, 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 2025	31 de diciembre de 2024
	PCE a 12 meses	PCE a 12 meses
Saldo al inicio del año (NIIF 9)	709,072	192,504
Total de transferencias	-	-
Provisión PCE cargada a resultado:		
Recálculo de la cartera, neto	(137,444)	(30,783)
Nuevos activos financieros originados	19,400	647,334
Inversiones canceladas	(25,791)	(99,983)
Total de provisión PCE cargada a resultado	(143,835)	516,568
Saldo al final del año	565,237	709,072

b. Activos financieros a costo amortizado

Al 31 de marzo de 2025, el saldo de los activos financieros a costo amortizado se detalla a continuación:

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Inversiones a costo amortizado	158,490,599	138,017,686
Intereses por cobrar	1,514,653	1,975,850
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	(1,634,586)	(1,652,597)
Total	158,370,666	138,340,939

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2025
(En balboas)**

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

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Títulos de deuda privada	19,852,604	28,278,736
Títulos de deuda gubernamentales	140,152,648	111,714,800
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	<u>(1,634,586)</u>	<u>(1,652,597)</u>
Total	<u>158,370,666</u>	<u>138,340,939</u>

Los títulos de deuda a costo amortizado tienen vencimiento a enero 2036 (31 de diciembre de 2024: enero 2036) y cupones con tasa promedio de 4.48% (31 de diciembre de 2024: 3.90%). El yield promedio de las inversiones al 31 de marzo de 2025 es de 6.69% (31 de diciembre de 2024: 6.95%).

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 se resume a continuación:

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
	<u>PCE a 12 meses</u>	<u>PCE a 12 meses</u>
Saldo al inicio del año (NIIF 9)	1,652,597	780,217
Total de transferencias	<u>-</u>	<u>-</u>
Provisión PCE cargada a resultado:		
Recálculo de la cartera, neto	(111,104)	738,267
Nuevos activos financieros originados	112,443	270,821
Inversiones canceladas	<u>(19,350)</u>	<u>(136,708)</u>
Total de provisión PCE cargada a resultado	<u>(18,011)</u>	<u>872,380</u>
Saldo al final del período	<u>1,634,586</u>	<u>1,652,597</u>

9. Cartera de créditos

Al 31 de marzo de 2025, el saldo de los préstamos a clientes se detalla a continuación:

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Cartera de créditos	724,742,541	728,988,020
Intereses por cobrar	5,099,205	4,331,145
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(6,930,534)	(6,429,553)
Reverso por cartera de préstamos modificados	(63,373)	(67,079)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	<u>(785,182)</u>	<u>(1,206,996)</u>
Total	<u>722,062,657</u>	<u>725,615,537</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2025
(En balboas)****Intereses y comisiones descontadas no ganadas**

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

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Saldo al inicio	1,206,996	1,456,839
Adiciones	754,733	5,172,244
Ingreso reconocido en ganancia o pérdida	(1,176,547)	(5,422,087)
Total	785,182	1,206,996

Reserva para pérdidas crediticias esperadas

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

31 de marzo de 2025	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Total
Saldo al inicio del año (NIIF 9)	2,809,196	2,263,351	1,357,006	6,429,553
Transferido a 12 meses	(14,025)	6,463	7,562	-
Transferido durante la vida total sin deterioro crediticio	111,099	(145,934)	34,835	-
Transferido durante la vida total con deterioro crediticio	16,206	134,582	(150,788)	-
Total de transferencias	113,280	(4,889)	(108,391)	-
Provisión PCE cargada a resultado:				
Recálculo de la cartera, neto	(189,777)	416,266	583,119	809,608
Nuevos activos financieros originados	570,446	7,981	5,928	584,355
Préstamos cancelados	(320,062)	(104,638)	(56,493)	(481,193)
Total de provisión PCE cargada a resultado	60,607	319,609	532,554	912,770
Recuperación de préstamos castigados	-	-	40,789	40,789
Préstamos castigados	-	-	(417,378)	(417,378)
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos	-	-	(35,200)	(35,200)
Saldo al final del período	2,983,083	2,578,071	1,369,380	6,930,534

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2025
(En balboas)**

31 de diciembre 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 año (NIIF 9)	3,004,062	2,496,090	5,656,602	11,156,754
Transferido a 12 meses	(93,794)	28,913	64,881	-
Transferido durante la vida total sin deterioro crediticio	77,272	(209,740)	132,468	-
Transferido durante la vida total con deterioro crediticio	44,279	13,874	(58,153)	-
Total de transferencias	27,757	(166,953)	139,196	-
Provisión PCE cargada a resultado:				
Recálculo de la cartera, neto	(2,177,015)	(261,617)	3,248,034	809,402
Nuevos activos financieros originados	1,956,861	195,863	3,663	2,156,387
Préstamos cancelados	(2,469)	(32)	-	(2,501)
Total de provisión PCE cargada a resultado	(222,623)	(65,786)	3,251,697	2,963,288
Recuperación de préstamos castigados	-	-	142,354	142,354
Préstamos castigados	-	-	(7,423,693)	(7,423,693)
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos	-	-	(114,845)	(114,845)
Venta de cartera	-	-	(294,305)	(294,305)
Saldo al final del año	2,809,196	2,263,351	1,357,006	6,429,553

Concentración de riesgo de crédito

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

	31 de marzo de 2025		
	Interno	Externo	Total
Comercio	56,006,816	79,379,802	135,386,618
Bancos	-	-	-
Agricultura	-	32,951,985	32,951,985
Construcción	8,180,000	13,195,009	21,375,009
Servicios	51,866,333	47,785,365	99,651,698
Industrias	72,473,582	154,610,045	227,083,627
Empresas financieras	55,073,199	95,653,663	150,726,862
Otras Bancarias	-	21,625,000	21,625,000
Personales auto	239,218	936,745	1,175,963
Personales	22,998,620	11,471,993	34,470,613
Vivienda hipotecaria	-	295,166	295,166
	266,837,768	457,904,773	724,742,541
Intereses por cobrar	2,067,225	3,031,980	5,099,205
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	(785,182)
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos modificados	-	-	(63,373)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(4,587,255)	(2,343,279)	(6,930,534)
Total	264,317,738	458,593,474	722,062,657

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2025
(En balboas)**

	31 de diciembre de 2024		
	Interno	Externo	Total
Comercio	29,306,401	117,283,237	146,589,638
Bancos	8,000,000	39,774,833	47,774,833
Agricultura	-	18,671,679	18,671,679
Construcción	-	15,175,350	15,175,350
Servicios	37,314,597	50,510,224	87,824,821
Industrias	4,429,767	222,048,510	226,478,277
Empresas financieras	14,846,081	134,607,929	149,454,010
Personales auto	294,432	1,054,450	1,348,882
Personales	13,020,159	22,348,338	35,368,497
Vivienda hipotecaria	-	302,033	302,033
	<u>107,211,437</u>	<u>621,776,583</u>	<u>728,988,020</u>
Intereses por cobrar	1,098,463	3,232,682	4,331,145
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	(1,206,996)
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos modificados	-	-	(67,079)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	<u>(3,520,473)</u>	<u>(2,909,080)</u>	<u>(6,429,553)</u>
Total	<u>104,789,427</u>	<u>622,100,185</u>	<u>725,615,537</u>

El Banco pacta con sus clientes tasa fijas a corto plazo, también pueden otorgarse tasas variables de manera exepcional indexadas a tasas de referencia más un margen. Estas tasas son revisadas por el Comité de ALCO con base al costo del dinero. Dichas tasas pueden ser modificadas por el Banco, previa notificación a los clientes, según lo establecen los contratos de préstamos y pagarés firmados con los mismos.

10. Mobiliario, equipo y mejoras

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

31 de marzo de 2025	Total	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Mejoras a la propiedad arrendada	Edificio y mejoras propias	En proceso
Costo:						
Al inicio del año	15,263,604	3,629,085	797,287	1,328,466	9,497,989	10,777
Aumentos	<u>101,427</u>	<u>4,715</u>	<u>30,085</u>	<u>1,416</u>	<u>11,770</u>	<u>53,441</u>
Al final del período	<u>15,365,031</u>	<u>3,633,800</u>	<u>827,372</u>	<u>1,329,882</u>	<u>9,509,759</u>	<u>64,218</u>
Depreciación						
Al inicio del año	(5,602,908)	(2,207,376)	(686,364)	(955,613)	(1,753,555)	-
Aumentos	<u>(241,131)</u>	<u>(123,532)</u>	<u>(10,410)</u>	<u>(19,124)</u>	<u>(88,065)</u>	<u>-</u>
Al final del período	<u>(5,844,039)</u>	<u>(2,330,908)</u>	<u>(696,774)</u>	<u>(974,737)</u>	<u>(1,841,620)</u>	<u>-</u>
Saldos netos	<u>9,520,992</u>	<u>1,302,892</u>	<u>130,598</u>	<u>355,145</u>	<u>7,668,139</u>	<u>64,218</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2025
(En balboas)**

31 de diciembre de 2024						
	<u>Total</u>	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Equipo de cómputo</u>	<u>Mejoras a la propiedad arrendada</u>	<u>Edificio y mejoras propias</u>	<u>En proceso</u>
Costo:						
Al inicio del año	14,375,367	3,144,545	779,903	2,232,316	8,188,678	29,925
Aumentos	2,035,453	107,917	21,050	2,653	21,089	1,882,744
Bajas en activos fijos	(1,147,216)	(227,381)	(3,666)	(916,169)	-	-
Reclasificaciones	-	604,004	-	9,666	1,288,222	(1,901,892)
Al final del año	<u>15,263,604</u>	<u>3,629,085</u>	<u>797,287</u>	<u>1,328,466</u>	<u>9,497,989</u>	<u>10,777</u>
Depreciación						
Al inicio del año	(5,484,864)	(1,936,890)	(641,212)	(1,462,145)	(1,444,617)	-
Aumentos	(1,264,935)	(497,542)	(48,818)	(409,637)	(308,938)	-
Bajas en activos fijos	<u>1,146,891</u>	<u>227,056</u>	<u>3,666</u>	<u>916,169</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Al final del año	<u>(5,602,908)</u>	<u>(2,207,376)</u>	<u>(686,364)</u>	<u>(955,613)</u>	<u>(1,753,555)</u>	<u>-</u>
Saldos netos	<u>9,660,696</u>	<u>1,421,709</u>	<u>110,923</u>	<u>372,853</u>	<u>7,744,434</u>	<u>10,777</u>

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

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

Vida útil

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

11. Activos intangibles

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

31 de marzo de 2025			
	<u>Total</u>	<u>Software adquirido</u>	<u>Licencias</u>
Costo:			
Al inicio del año	3,079,932	2,780,425	299,507
Adiciones	-	-	-
Al final del período	<u>3,079,932</u>	<u>2,780,425</u>	<u>299,507</u>
Amortización:			
Al inicio del año	(1,601,997)	(1,376,021)	(225,976)
Amortización del período	(73,132)	(69,616)	(3,516)
Al final del período	<u>(1,675,129)</u>	<u>(1,445,637)</u>	<u>(229,492)</u>
Saldos netos	<u>1,404,803</u>	<u>1,334,788</u>	<u>70,015</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2025
(En balboas)**

31 de diciembre de 2024	Total	Software adquirido	Licencias
Costo:			
Al inicio del año	3,079,932	2,780,425	299,507
Adiciones	-	-	-
Al final del año	3,079,932	2,780,425	299,507
Amortización:			
Al inicio del año	(1,305,405)	(1,093,690)	(211,715)
Amortización del año	(296,592)	(282,331)	(14,261)
Al final del año	(1,601,997)	(1,376,021)	(225,976)
Saldos netos	1,477,935	1,404,404	73,531

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

12. Activos por derecho de uso

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

31 de marzo de 2025	Total	Espacio para agencia	Espacio para publicidad
Activo			
Al inicio del año	1,464,331	1,007,598	456,733
Aumentos	-	-	-
Bajas en activos	-	-	-
Al final del período	1,464,331	1,007,598	456,733
Depreciación			
Al inicio del año	(608,674)	(332,520)	(276,154)
Depreciación del período	(52,774)	(41,408)	(11,366)
Bajas en activos	-	-	-
Al final del período	(661,448)	(373,928)	(287,520)
Saldos netos	802,883	633,670	169,213
31 de diciembre de 2024	Total	Espacio para agencia	Espacio para publicidad
Activo			
Al inicio del año	3,021,609	2,564,876	456,733
Aumentos	-	-	-
Bajas en activos	(1,557,278)	(1,557,278)	-
Al final del año	1,464,331	1,007,598	456,733
Depreciación			
Al inicio del año	(741,549)	(511,491)	(230,058)
Depreciación del año	(414,419)	(368,323)	(46,096)
Bajas en activos	547,294	547,294	-
Al final del año	(608,674)	(332,520)	(276,154)
Saldos netos	855,657	675,078	180,579

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2025
(En balboas)****13. Otros activos**

Los otros activos, se detallan a continuación:

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Cuentas por cobrar compañías relacionadas, neto	24,424,168	23,813,254
Gastos pagados por anticipado	1,980,614	1,131,736
Anticipo para adquisición de activos y proyectos en proceso	1,020,344	1,071,849
Fondo de cesantía	832,324	831,682
Cuentas varias por cobrar	552,083	520,225
Depósitos en garantía	519,417	1,319,033
Transacciones con clientes en proceso de formalización	310,219	249,522
Comisiones diferidas	9,308	4,648
Cuentas por cobrar seguros - clientes	1,763	3,089
Otros	2,723,478	952,589
Total	32,373,718	29,897,627

14. Depósitos de bancos

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

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Depósitos a la vista	12,177,599	15,355,868
Depósitos de ahorro	107,637	658,666
Depósitos a plazo fijo	3,297,612	12,301,552
Total	15,582,848	28,316,086

La tasa de interés anual promedio que devengaban los depósitos de bancos oscilaba entre 1.02% y 6.15% (31 de diciembre de 2024: 1.02% y 6.15%).

Los depósitos a plazo fijo tienen fecha de vencimiento a noviembre 2028 (31 de diciembre de 2024: noviembre 2028) y devenga una tasa promedio de 5.57% (31 de diciembre de 2024: 5.65%).

15. Depósitos de clientes

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

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Depósitos a la vista	115,439,078	119,936,063
Depósitos de ahorro	175,941,974	149,525,529
Depósitos a plazo fijo	786,496,127	737,235,855
Total	1,077,877,179	1,006,697,447

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

Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2025
(En balboas)

La tasa de interés anual promedio que devengaban los depósitos de clientes oscilaba entre 0.01% y 6.80% (2023: 0.01% y 6.90%).

16. Obligaciones bancarias y financieras

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Obligaciones bancarias	1,000,000	41,225,063
Intereses sobre obligaciones bancarias	8,742	277,635
Pasivo por arrendamientos	780,601	826,806
Total	1,789,343	42,329,504

a. *Resumen de obligaciones y colocaciones*

El siguiente cuadro, muestra el detalle de los financiamientos otorgados por bancos corresponsales al 31 de marzo de 2025:

Límite de la línea	Monto utilizado	Monto disponible	Fecha de inicio	Vencimiento	Tasa de mercado	Tasa actual
10,000,000.00	1,000,000.00	9,000,000.00	04/04/2013	Plazo Indefinido / Revisable cada año	SOFR + 1.75%	6.05191%
4,300,000.00	300,000.00	4,000,000.00	09/10/2013	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Varia por tipo de operacion cotizada	4.29000%
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	0.00000%
35,000,000.00	-	35,000,000.00	03/17/2023	Plazo Indefinido / Revisable cada año	SOFR + 1.25%	0.00000%
5,000,000.00	-	5,000,000.00	03/25/2018	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Varia por tipo de operacion cotizada	0.00000%
10,000,000.00	-	10,000,000.00	02/27/2024	Plazo Indefinido / Revisable cada año	SOFR + 1.50%	0.00000%
4,000,000.00	-	4,000,000.00	12/21/2023	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Libor 6M + 3.00%	0.00000%
3,000,000.00	-	3,000,000.00	04/30/2021	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Varia por tipo de operacion cotizada	0.00000%
5,000,000.00	-	5,000,000.00	05/26/2022	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Varia por tipo de operacion cotizada	0.00000%
50,000,000.00	-	50,000,000.00	06/17/2024	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Varia por tipo de operacion cotizada	0.00000%
100,000,000.00	-	100,000,000.00	06/28/2024	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Varia por tipo de operacion cotizada	0.00000%
20,000,000.00	-	20,000,000.00	10/14/2022	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Varia por tipo de operacion cotizada	0.00000%
50,000,000.00	-	50,000,000.00	06/04/2024	Plazo Indefinido / Revisable cada año	SOFR + 1.50%	0.00000%
10,000,000.00	-	10,000,000.00	11/18/2022	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Varia por tipo de operacion cotizada	0.00000%
35,000,000.00	-	35,000,000.00	12/15/2022	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Varia por tipo de operacion cotizada	0.00000%
6,000,000.00	-	6,000,000.00	05/15/2023	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Varia por tipo de operacion cotizada	0.00000%
6,500,000.00	-	6,500,000.00	05/30/2023	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Varia por tipo de operacion cotizada	0.00000%
356,800,000	3,770,000	353,030,000				

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

Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2025
(En balboas)

31 de diciembre 2024

Límite de la línea	Monto utilizado	Monto disponible	Fecha de inicio	Vencimiento	Tasa de mercado	Tasa actual
10,000,000	-	10,000,000	04/04/2013	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Varia por tipo de operacion cotizada	0.00%
4,300,000	300,000	4,000,000	09/10/2013	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Varia por tipo de operacion cotizada	4.44%
3,000,000	2,470,000	530,000	03/03/2016	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Varia por tipo de operacion cotizada	0.00%
35,000,000	-	35,000,000	03/17/2023	Plazo Indefinido / Revisable cada año	SOFR + 1.25%	0.00%
5,000,000	4,000,000	1,000,000	03/25/2018	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Varia por tipo de operacion cotizada	6.25%
10,000,000	5,000,000	5,000,000	02/27/2024	Plazo Indefinido / Revisable cada año	SOFR + 1.50%	6.20%
4,000,000	-	4,000,000	12/21/2023	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Libor 6M + 3.00%	0.00%
3,000,000	-	3,000,000	04/30/2021	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Varia por tipo de operacion cotizada	0.00%
5,000,000	-	5,000,000	05/26/2022	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Varia por tipo de operacion cotizada	0.00%
50,000,000	-	50,000,000	06/17/2024	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Varia por tipo de operacion cotizada	0.00%
100,000,000	23,725,063	76,274,937	06/28/2024	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Varia por tipo de operacion cotizada	5.50%
20,000,000	8,500,000	11,500,000	10/14/2022	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Varia por tipo de operacion cotizada	5.18%
50,000,000	-	50,000,000	06/04/2024	Plazo Indefinido / Revisable cada año	SOFR + 1.50%	0.00%
10,000,000	-	10,000,000	11/18/2022	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Varia por tipo de operacion cotizada	0.00%
35,000,000	-	35,000,000	12/15/2022	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Varia por tipo de operacion cotizada	0.00%
6,000,000	-	6,000,000	05/15/2023	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Varia por tipo de operacion cotizada	0.00%
6,500,000	-	6,500,000	05/30/2023	Plazo Indefinido / Revisable cada año	Varia por tipo de operacion cotizada	0.00%
356,800,000	43,995,063	312,804,937				

Al 31 de marzo de 2025, el Banco mantenía facilidades de crédito otorgadas por bancos corresponsales por B/.356,800,000 de los cuales se han utilizado B/.3,770,000, se detallan a continuación:

- Obligaciones financieras por B/.1,000,000. No se mantienen acuerdos de recompra (“REPOS”).
- Operaciones contingentes por B/.2,770,000 utilizados para operaciones de cartas de créditos.

Al 31 de diciembre de 2024, el Banco mantenía facilidades de crédito otorgadas por bancos corresponsales por B/.356,800,000 de los cuales se han utilizado B/.43,995,063, se detallan a continuación:

- Obligaciones financieras por B/.41,225,063 de este valor utilizado, B/.28,725,063 corresponden a acuerdos de recompra (“REPOS”) garantizado con inversiones a costo amortizado por la suma de B/.36,200,000 presentados en el estado de situación financiera.
- Operaciones contingentes por B/.2,770,000 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 2025	31 de diciembre de 2024
Saldo al inicio del año	41,225,063	58,272,702
Producto de obligaciones bancarias	1,000,000	222,437,922
Cancelación de obligaciones bancarias	(41,225,063)	(239,485,561)
Saldo al final del período	1,000,000	41,225,063

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2025
(En balboas)****b. Pasivos por arrendamientos**

El movimiento de los pasivos por arrendamientos se presenta a continuación:

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Saldo al inicio del año	826,806	2,421,262
Pagos realizados	(46,205)	(383,753)
Cancelaciones anticipadas de contratos	-	(1,210,703)
período	<u>780,601</u>	<u>826,806</u>

Al 31 de marzo de 2025, el Banco mantiene compromisos sobre activos por derecho de uso, los cuales vencen como se muestra a continuación:

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Hasta 1 año	191,723	188,941
Entre 1 y 5 años	<u>588,878</u>	<u>637,865</u>
Total	<u>780,601</u>	<u>826,806</u>

c. 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 2025, el Banco no mantiene emisiones VCNs.

17. Deuda subordinada

El cuadro a continuación presenta las emisiones autorizadas al 31 de marzo de 2025

Fecha de aprobación	Aprobación	Capital autorizado	Valores emitidos	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa de interés fija
11/21/2019	Junta Directiva	5,000,000	-	11/30/2019	11/30/2026	8.0000%
12/17/2020	Junta Directiva	2,000,000	2,000,000	12/30/2020	12/30/2027	8.0000%
12/17/2020	Junta Directiva	500,000	500,000	01/30/2021	12/30/2027	8.0000%
12/12/2021	Junta Directiva	10,000,000	10,000,000	08/15/2022	08/15/2029	8.0000%
05/25/2023	Junta Directiva	<u>10,000,000</u>	<u>10,000,000</u>	06/13/2023	9/15/2030	8.5000%
		<u>27,500,000</u>	<u>22,500,000</u>			

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2025
(En balboas)**

A continuación se detalla la cartera de deuda subordinada comparativa:

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Capital	22,500,000	27,500,000
Intereses	602,861	581,250
Total	23,102,861	28,081,250

Mediante Nota No.SBP-2025-00961 recibida el 3 de febrero de 2025, fue autorizada la redención anticipada de la emisión de Bonos Subordinados del año 2019 por la suma de B/.5,000,000.00 y notificado a los clientes de acuerdo a nuestros lineamientos con un plazo de no menor de 30 días y no mayor de 60 días para su aplicación. Dicha rendicion fue efectiva a partir del 06 de marzo de 2025.

18. Otros pasivos

El detalle de otros pasivos se resume a continuación:

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Cuentas por pagar operaciones por liquidar	7,725,257	4,384,736
Prestaciones laborales	1,576,933	1,576,792
Otros contratos por pagar	1,575,644	528,046
Gastos acumulados por pagar	1,401,928	972,101
Cuentas por pagar compañías relacionadas	506,442	387,611
Cheques en circulación	205,595	342,183
Provisión operaciones contingentes	101,617	141,190
Membresías	726	-
Total	13,094,142	8,332,659

19. Ingresos por intereses

	Por los tres meses terminados el 31 de marzo de	
	2025	2024
Sobre cartera de créditos	13,993,539	13,705,453
Sobre inversiones en valores	4,954,021	2,491,332
Sobre depósitos en bancos	1,032,153	1,066,743
Total	19,979,713	17,263,528

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2025**
(En balboas)**20. Gastos por intereses**

	Por los tres meses terminados el 31 de marzo de	
	2025	2024
Sobre depósitos de clientes	12,102,937	9,187,130
Sobre deuda subordinada	535,833	559,714
Sobre obligaciones y colocaciones	89,070	665,944
Sobre pasivo por arrendamientos	11,891	38,304
Total	12,739,731	10,451,092

21. Ingresos neto por comisiones

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

	Por los tres meses terminados el 31 de marzo de	
	2025	2024
Ingresos de comisiones por:		
Préstamos y descuentos	577,278	336,960
Transferencias, giros, telex y legales	347,679	270,850
Tarjetas de crédito	316,398	720,157
Cartas de crédito y cobranzas documentarias	143,656	39,698
Garantías y avales	37,165	514,296
Otras comisiones	113,212	117,944
	1,535,388	1,999,905
Gastos de comisiones por:		
Tarjetas de crédito	349,735	500,306
Bancos corresponsales	67,830	63,816
Administrativos	1,326	4,570
Otras	6,017	4,799
	424,908	573,491
Ingresos neto de comisiones	1,110,480	1,426,414

22. Otros ingresos

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

	Por los tres meses terminados el 31 de marzo de	
	2025	2024
Servicios administrativos afiliada	300,723	324,203
Ganancia conversión de divisas	361,927	114,496
Otros ingresos	3,666	3,269
Total	666,316	441,968

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2025**
(En balboas)**23. Gastos de personal**

El gasto de personal se detalla a continuación:

	Por los tres meses terminados el 31 de marzo de	
	2025	2024
Salarios y otras remuneraciones	2,392,935	2,037,645
Prestaciones laborales	272,503	250,552
Prima de antigüedad	42,439	36,442
Otros	345,524	277,369
Total	3,053,401	2,602,008

24. Gastos administrativos y otros gastos

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

	Por los tres meses terminados el 31 de marzo de	
	2025	2024
Reparación y mantenimiento	470,081	418,714
Depreciación y amortización	314,263	324,156
Impuestos bancarios	340,257	338,821
Honorarios profesionales	303,582	285,642
Servicios administrativos	218,369	231,600
Suplementos de oficina y servicios	166,724	153,671
Depreciación de activos por derecho de uso	52,774	139,232
Publicidad y mercadeo	44,123	105,103
Servicio de atención telefónica	76,851	81,291
Dietas y gastos de directores	75,000	73,000
Seguros	55,590	39,974
Cuotas y suscripciones	56,019	24,715
Alquileres	23,297	12,406
Pérdidas de riesgo operativo	895	1,133
Otros gastos	232,040	176,334
Total	2,429,865	2,405,792

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2025**
(En balboas)

25. Capital social

Al 31 de marzo de 2025, 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, (31 de diciembre de 2024: B/.57,000,000 de cincuenta y siete millones de dólares autorizados y emitidos B/.50,220,000 cincuenta millones doscientos veinte mil dólares) en moneda local, divididos de la siguiente manera:

a. Acciones comunes

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Tres mil setecientas (3,700) acciones ordinarias emitidas y en circulación con un valor nominal de diez mil dólares (B/.10,000.00) cada una en moneda local (31 de diciembre de 2024: 3,700).	37,000,000	37,000,000

Mediante acta de Junta de Accionistas celebrada el 29 de agosto de 2024, la Junta Directiva resuelve recomendar a la Junta de Accionistas, la planificación de distribuir la cantidad de hasta dos millones doscientos mil dólares con 00/100 (B/.2,200,000) a los tenedores de las acciones comunes en proporción a su participación accionaria, los cuales causaron impuestos por la suma de B/.110,000; dichos impuestos fueron correspondidos de la siguiente forma: B/.66,000.00 con impacto en utilidades de períodos anteriores en el rubro de capital y B/.44,000.00 causados del adelanto de impuesto complementario pagado por anticipado causado en el rubro del balance.

b. Acciones preferidas

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
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 2025 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.	13,220,000	13,220,000

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 (B/.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.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2025 (En balboas)

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 2025, no se han pagado dividendos sobre acciones preferidas. (31 de diciembre de 2024: B/.1,018,411. De este total B/.925,828 corresponden a dividendos pagados a accionistas y B/.92,583 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:

31 de marzo de 2025	0-1 Año	1-5 Año	Total
Cartas de crédito y créditos documentados	8,695,365	-	8,695,365
Garantías bancarias	40,284,036	-	40,284,036
Líneas de crédito por desembolsar clientes	197,102,521	10,080,183	207,182,704
Total	246,081,922	10,080,183	256,162,105

31 de diciembre de 2024	0-1 Año	1-5 Año	Total
Cartas de crédito y créditos documentados	11,248,122	-	11,248,122
Garantías bancarias	37,418,765	2,797,755	40,216,520
Líneas de crédito por desembolsar clientes	195,138,978	10,275,993	205,414,971
Total	243,805,865	13,073,748	256,879,613

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 diciembre de 2024, de acuerdo a regulaciones fiscales vigentes.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2025
(En balboas)**

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

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

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

28. Saldos y transacciones entre partes relacionadas

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

31 de marzo de 2025	Directores y personal gerencial	Compañías relacionadas	Compañías afiliadas	Casa Matriz	Total
Activos					
Depósitos en bancos	-	-	3,033,355	-	3,033,355
Cartera de créditos	3,212,117	20,005,882	-	-	23,217,999
Otros activos	-	23,743,245	680,923	-	24,424,168
Total de activos	3,212,117	43,749,127	3,714,278	-	50,675,522
Pasivos					
Depósitos de bancos	-	-	11,252,680	3,103,561	14,356,241
Depósitos de clientes	837,941	33,088,124	5,895,880	-	39,821,945
Deuda subordinada	503,333	2,516,667	-	-	3,020,000
Otros pasivos	-	385,303	121,139	-	506,442
Total de pasivos	1,341,274	35,990,094	17,269,699	3,103,561	57,704,628
Ingresos					
Ingresos por intereses	81,214	323,653	26,735	-	431,602
Ingresos por comisiones	1,986	1,380	17,255	1,030	21,651
Otros ingresos	-	300,723	-	-	300,723
Total de ingresos	83,200	625,756	43,990	1,030	753,976
Gastos					
Gastos por intereses	41,425	428,660	137,889	-	607,974
Gastos por comisiones	-	1,326	-	-	1,326
Gastos de personal y administrativos	470,392	-	-	-	470,392
Otros gastos	-	77,469	250,208	-	327,677
Total de gastos	511,817	507,455	388,097	-	1,407,369

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2025
(En balboas)**

	Directores y personal gerencial	Compañías relacionadas	Compañías afiliadas	Casa Matriz	Total
31 de diciembre de 2024					
Activos					
Depósitos en bancos	-	-	1,739,414	-	1,739,414
Cartera de créditos	3,937,756	19,556,125	-	-	23,493,881
Otros activos	-	23,454,915	358,339	-	23,813,254
Total de activos	3,937,756	43,011,040	2,097,753	-	49,046,549
Pasivos					
Depósitos de bancos	-	-	15,026,089	1,970,261	16,996,350
Depósitos de clientes	807,334	29,999,627	5,484,980	-	36,291,941
Deuda subordinada	515,000	2,575,000	-	-	3,090,000
Otros pasivos	-	258,289	129,322	-	387,611
Total de pasivos	1,322,334	32,832,916	20,640,391	1,970,261	56,765,902
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

Al 31 de marzo de 2025, los depósitos a plazo pasivos de parte relacionada devengan una tasa de interés promedio anual de 5.14% (31 de diciembre de 2024: 5.04%).

Los préstamos otorgados a directores y personal clave de la administración tienen vencimientos varios que van de abril 2025 hasta febrero 2030, (31 de diciembre de 2024: febrero 2025 hasta noviembre 2028) y devengan una tasa de interés anual que oscila entre 5.00% y 17.99% (31 de diciembre de 2024: 5.00% 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 de ganancia o pérdida y otro resultado integral. Se detallan a continuación:

El Banco mantiene un acuerdo de reconocimiento de deuda entre Alcance International (Panamá), S.A. (relacionada local), bajo una base estimada de B/.11,241,000 a una tasa del 4%; 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 interinos condensados por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2025 (En balboas)

Al 31 de marzo de 2025, el saldo adeudado por la compañía relacionada es B/.9,326,473 de los cuales B/.9,214,063 corresponden a capital y B/.112,410 a intereses (31 de diciembre de 2024: B/.9,209,966 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 2025, se mantiene adenda al acuerdo de reconocimiento de deuda entre Assets Business International, S.A. (relacionada local) y el Banco a una tasa de interés de 4.0%; este monto es reconocido 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/.15,370,893 de los cuales B/.14,685,234 corresponden a capital, B/.146,852 a intereses y B/.538,806 a otros gastos administrativos (31 de diciembre de 2024: B/.15,224,538 de los cuales B/.14,685,234 corresponden a capital y B/.539,304 a otros gastos administrativos). El Banco ha reconocido una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre esta cuenta por cobrar por B/.747,012.

29. Segmento de operaciones

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

30. Principales leyes y regulaciones aplicables

a. 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.

b. Índice de liquidez

Al 31 de marzo de 2025, 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 70.93% (31 de diciembre de 2024: 63.22%).

c. 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 8.5% del total de sus activos y operaciones fuera de balance que representen una contingencia, ponderados en función a sus riesgos.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2025 (En balboas)

Mediante el Acuerdo No. 5-2023, del 10 de octubre de 2023 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, se establecen las normas y plazo de adecuación para la constitución del colchón de conservación de capital de forma escalonada a partir del 1 de julio de 2024 con 50 bps; luego en julio de 2025 con 75 bps adicionales y finalmente en julio de 2026, con 125 bps incrementales; hasta constituir un colchón adicional total de 250 bps.

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 5% 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 interinos condensados
por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2025
(En balboas)**

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Capital primario (pilar 1)		
Acciones comunes	37,000,000	37,000,000
Utilidades retenidas	12,728,138	13,777,934
Otras partidas del resultado integral	(1,505,513)	(3,787,138)
Total capital primario ordinario	48,222,625	46,990,796
Menos: ajustes regulatorios al cálculo del capital primario ordinario:		
Otros activos intangibles	(1,404,803)	(1,477,935)
Total capital primario (neto)	46,817,822	45,512,861
Provisión dinámica	13,285,915	12,035,599
Total pilar 1	60,103,737	57,548,460
Acciones preferidas	13,220,000	13,220,000
Capital secundario (pilar 2)		
Deuda subordinada	19,000,000	20,000,000
Total capital regulatorio	92,323,737	90,768,460
Total de activos ponderados en base a riesgo	695,413,057	703,591,180
Índice de adecuación		
Total de capital regulatorio expresado en porcentaje sobre el activo ponderado en base a riesgo	13.28%	12.90%
Total de capital primario expresado en % sobre el activo ponderado en base a riesgo	8.63%	8.35%
Total de capital primario ordinario expresado en % sobre el activo ponderado en base a riesgo	6.73%	6.47%

d. Reserva legal

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 interinos condensados
por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2025**
(En balboas)

La reserva legal se detalla a continuación:

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Reserva dinámica	13,285,915	12,035,599
Reserva específica regulatoria Acuerdo No.4-2013	<u>3,399,662</u>	<u>529,744</u>
Total	<u>16,685,577</u>	<u>12,565,343</u>

Préstamos y reservas de préstamos

Provisiones específicas

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

Categorías de préstamos	Porcentajes mínimos
Normal	0%
Mención especial	2% hasta 14.9%
Subnormal	15% hasta 49.9%
Dudoso	50% hasta 99.9%
Irrecuperable	100%

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2025
(En balboas)**

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

31 de marzo de 2025	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Comercio	666,710,797	8,053,462	13,438,651	-	597,890	688,800,800
Consumo	33,812,029	567,089	166,847	252,493	848,117	35,646,575
Vivienda	295,166	-	-	-	-	295,166
Total	700,817,992	8,620,551	13,605,498	252,493	1,446,007	724,742,541
Intereses por cobrar	3,948,252	666,532	418,563	6,607	59,251	5,099,205
Comisiones descontadas no ganadas	(785,182)	-	-	-	-	(785,182)
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos modificados	-	-	-	-	-	(63,373)
Reserva específica	-	1,563,654	4,538,392	201,758	1,435,481	7,739,285
Reserva según NIIF	3,273,240	601,074	1,682,201	187,070	1,186,949	6,930,534

31 de diciembre de 2024	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Comercio	675,490,593	2,416,884	13,462,556	114,318	484,257	691,968,608
Consumo	34,482,493	438,501	448,928	419,909	927,548	36,717,379
Vivienda	302,033	-	-	-	-	302,033
Total	710,275,119	2,855,385	13,911,484	534,227	1,411,805	728,988,020
Intereses por cobrar	3,823,566	61,772	382,131	10,203	53,473	4,331,145
Comisiones descontadas no ganadas	(1,206,996)	-	-	-	-	(1,206,996)
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos modificados	-	-	-	-	-	(67,079)
Reserva específica	-	567,286	4,538,278	425,148	1,398,146	6,928,858

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 interinos condensados
por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2025**
(En balboas)

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 2025	Vigente	Morosos	Vencidos	Total
Corporativos	684,683,582	3,632,961	484,257	688,800,800
Consumo	34,050,662	653,695	1,237,384	35,941,741
Total	718,734,244	4,286,656	1,721,641	724,742,541
Intereses por cobrar	4,902,590	140,160	56,455	5,099,205
Comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(785,182)
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos modificados	-	-	-	(63,373)
Provisión por pérdida esperada	(5,231,054)	(331,630)	(1,367,850)	(6,930,534)
Total	718,405,780	4,095,186	410,246	722,062,657
31 de diciembre de 2024	Vigente	Morosos	Vencidos	Total
Corporativos	688,953,149	2,416,884	598,575	691,968,608
Consumo	34,687,912	714,021	1,617,479	37,019,412
Total	723,641,061	3,130,905	2,216,054	728,988,020
Intereses por cobrar	4,189,859	71,711	69,575	4,331,145
Comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(1,206,996)
Reverso (pérdida) por cartera de préstamos modificados	-	-	-	(67,079)
Provisión por pérdida esperada	(4,975,123)	(100,176)	(1,354,254)	(6,429,553)
Total	722,855,797	3,102,440	931,375	725,615,537

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 2025, el total de préstamos en estado de no acumulación asciende a B/.3,982,884 (31 de diciembre de 2024: B/.2,208,87) y los intereses en estado de no acumulación totalizan B/.149,653 (31 de diciembre de 2024: B/.175,518).

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2025 (En balboas)

Provisión dinámica

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

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

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

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

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.

Tratamiento contable

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

Al 31 de marzo de 2025, el monto de la provisión dinámica es de B/.13,285,915 (31 de diciembre de 2024: B/.12,035,599).

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2025
(En balboas)**

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

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Componente 1		
Activos ponderados por riesgo (facilidades crediticias- categoría normal)	590,485,125	597,352,263
Por coeficiente Alfa (1.50%)	8,857,277	8,960,284
Componente 2		
Variación trimestral por coeficiente Beta (5.00%)	-	1,065,847
Componente 3		
Variación trimestral de reservas específicas	(810,428)	2,009,469
Total de provisión dinámica	8,046,849	12,035,600
Restricciones:		
Total de provisión dinámica:		
Mínima (1.25% de los activos ponderados por riesgo - de categoría a normal)	10,333,490	10,453,665
Máxima (2.50% de los activos ponderados por riesgo - categoría a normal)	14,762,128	14,933,807

Mediante la Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-R-2023-01125 del 6 de junio de 2023, la Superintendencia de Bancos de Panamá derogó la Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0007-2020 del 16 de julio de 2020, y estableció los lineamientos y parámetros para el restablecimiento de la constitución de la provisión dinámica que dispone el Acuerdo No.4-2013. Esta Resolución entró en vigor a partir de su promulgación.

La Resolución establece un período de adecuación gradual para el restablecimiento de la provisión dinámica como se detalla a continuación:

- Las entidades bancarias que mantengan porcentajes de provisión dinámica menor del 1.25%, podrán acogerse a un período de adecuación hasta el 31 de marzo de 2024.
- Las entidades bancarias cuyo porcentaje sea mayor del 2.50% podrán llevar a cabo la devolución a utilidades no distribuidas de todo excedente hasta el porcentaje de 2.50%.

Tabla de Adecuación Gradual

Trimestre	Porcentaje aplicable
Trimestre al 30 de junio de 2024	1.50%
Trimestre al 30 de septiembre de 2024	1.75%
Trimestre al 31 de diciembre de 2024	2.00%
Trimestre al 31 de marzo de 2025	2.25%
Trimestre al 30 de junio de 2025	2.50%

Al cierre del 31 de marzo de 2025, el Banco ha constituido el 2.25% de incremento.

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.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2025**
(En balboas)

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%

Al 31 de marzo de 2025, el Banco no mantiene bienes adjudicados para la venta.

e. **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:

	2024	2023
Cartas de crédito	11,248,122	14,118,767
Garantías bancarias	40,216,520	26,719,365
Líneas de crédito por desembolsar clientes	205,414,971	157,003,251
Total	256,879,613	197,841,383

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.

31. Eventos posteriores

El Banco ha evaluado los eventos posteriores al 31 de marzo de 2025, para valorar la necesidad de posible reconocimiento o revelación en los estados financieros adjuntos. Tales eventos fueron evaluados hasta el 30 de abril de 2025 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 interinos condensados

Los estados financieros interinos condensados al 31 de marzo de 2025, han sido revisados por la administración y autorizados para su emisión el 30 de abril de 2025.
