



Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Estados financieros consolidados por el año terminado el 31
de diciembre de 2019 e Informe de los Auditores
Independientes del 27 de marzo de 2020

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Informe de los Auditores Independientes y estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2019

Contenido	Página
Informe de los auditores independientes	1 - 2
Estado consolidado de situación financiera	3
Estado consolidado de ganancia o pérdida	4
Estado consolidado de ganancia o pérdida y otro resultado integral	5
Estado consolidado de cambios en el patrimonio	6
Estado consolidado de flujos de efectivo	7 - 8
Notas a los estados financieros consolidados	9 - 142

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores
Accionista y Junta Directiva de
Grupo Financiero Ficohsa, S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de **Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias** (el "Grupo"), que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y el estado consolidado de ganancia o pérdida, el estado consolidado de ganancia o pérdida y otro resultado integral, el estado consolidado de cambios en el patrimonio y el estado consolidado de flujos de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las principales políticas contables y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera consolidada del Grupo al 31 de diciembre de 2019, y su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's).

Base para la Opinión

Llevamos a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de conformidad con esas normas se describen detalladamente en la sección de Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados de nuestro informe. Somos independientes del Grupo de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para los Contadores Profesionales (Código de Ética IESBA) y el Código de Ética Profesional para los Contadores Públicos Autorizados de Panamá (Capítulo V de la Ley 57 del 1 de septiembre de 1978), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética IESBA. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y los Encargados del Gobierno por los Estados Financieros Consolidados

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de acuerdo con las NIIF's, y del control interno que la Administración determine como necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados que no contengan errores importantes, ya sea debido a fraude o error.

Al preparar los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad del Grupo para continuar como negocio en marcha, revelar, según sea aplicable, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y usar la contabilización de situaciones de negocio en marcha a menos que la Administración pretenda liquidar el Grupo cesar las operaciones, o no tiene una alternativa más realista que hacerlo.



Los encargados del gobierno son responsables de supervisar el proceso de información financiera del Grupo.

Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados

Nuestros objetivos son obtener la seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto no tienen errores importantes, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluye nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría llevada a cabo de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará un error importante cuando éste exista. Los errores pueden surgir de fraude o error y se consideran importantes si, individualmente o de manera acumulada, puede esperarse que influyan en las decisiones económicas de los usuarios realizadas tomando en cuenta estos estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, ejercemos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error importante en los estados financieros consolidados, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error importante que resulte de fraude es mayor que uno que resulte de error, debido a que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones erróneas, o la violación del control interno.
- Obtenemos una comprensión del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Grupo.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado del uso por parte de la Administración de la contabilización de situaciones de negocio en marcha y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre importante en relación con eventos o condiciones que puedan dar lugar a una duda significativa acerca de la capacidad del Grupo para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre importante, se requiere que dirijamos la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modifiquemos nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida en la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los eventos o condiciones futuras pueden causar que el Grupo deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido generales de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que logren su presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y apropiada en relación con la información financiera de entidades o actividades de negocio dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría del Grupo. Somos responsables solamente de nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos a los encargados del gobierno sobre, entre otros asuntos, el alcance y oportunidad planeados de la auditoría y los hallazgos de auditoría significativos, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

DELOITTE.

27 de marzo de 2020
Panamá, Rep. de Panamá

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Estado consolidado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2019	2018
Activos			
Efectivo y equivalente al efectivo	7	805,726,905	808,891,616
Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados	8i	-	60,610,048
Activos financieros a valor razonable con cambio en otro resultado integral	8ii	461,549,270	366,398,867
Activos financieros a costo amortizado	9	193,688,690	174,984,797
Cartera de créditos	10	3,588,893,382	3,341,011,780
Primas por cobrar	11	34,191,432	43,786,549
Inversiones en otras entidades	12	11,391,608	10,857,761
Activos por impuestos diferidos	27	1,496,433	1,486,559
Propiedades de inversión	13	2,291,296	2,326,867
Propiedades, equipo y mejoras	14	101,816,286	102,379,405
Activos intangibles	15	62,544,191	65,537,785
Bienes recibidos en dación de pago	16	56,597,138	44,695,163
Activos por derecho de uso	17	36,062,476	-
Reservas a cargo de instituciones de reaseguros y fianzas	18	51,604,022	56,338,116
Otros activos	19	197,469,648	189,842,316
Total de activos		<u>5,605,322,777</u>	<u>5,269,147,629</u>
Pasivos			
Depósitos de bancos	20	160,023,160	105,069,965
Depósitos de clientes	21	3,177,761,673	3,058,110,562
Pasivos derivados mantenidos para la gestión de riesgos	22	2,937,255	1,165,857
Obligaciones financieras	23	1,483,206,789	1,368,707,778
Reservas técnicas y matemáticas	18	69,514,391	73,039,020
Obligaciones con instituciones de reaseguros y fianzas técnicas y reserva técnicas y matemáticas	24	13,652,840	18,558,510
Deuda subordinada a término	25	203,381,091	166,210,180
Impuesto sobre la renta por pagar	26	9,231,141	9,047,974
Beneficios a empleados	29	6,452,342	5,744,577
Pasivos por impuestos diferidos	27	5,716,061	5,207,369
Otros pasivos	28	155,559,581	149,989,705
Total de pasivos		<u>5,287,436,324</u>	<u>4,960,851,497</u>
Patrimonio			
Capital social - acciones comunes	42	216,000,000	216,000,000
Primas de emisión		20,681,896	20,681,896
Reserva legal		70,412,798	61,346,355
Reserva por desviaciones en siniestralidad / catastrofe		3,119,866	3,090,249
Utilidad acumulada		59,522,991	47,702,921
Otro resultado integral		(94,895,267)	(84,667,907)
Total patrimonio atribuible a los propietarios		<u>274,842,284</u>	<u>264,153,514</u>
Participación no controladora		<u>43,044,169</u>	<u>44,142,618</u>
Total de patrimonio		<u>317,886,453</u>	<u>308,296,132</u>
Total de pasivos y patrimonio		<u>5,605,322,777</u>	<u>5,269,147,629</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

**Estado consolidado de ganancia o pérdida
por el año terminado el 31 de diciembre de 2019**
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2019	2018
Ingresos financieros			
Ingresos por intereses	31	538,895,034	504,191,390
Gastos por intereses	32	(238,947,766)	(211,795,265)
Ingresos financieros netos		<u>299,947,268</u>	<u>292,396,125</u>
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	10	(90,746,054)	(74,811,534)
Ingresos financieros netos luego de reservas para pérdidas crediticias esperadas		<u>209,201,214</u>	<u>217,584,591</u>
Ingresos por comisiones	33	99,056,973	96,083,901
Gastos por comisiones	34	(46,854,601)	(29,396,321)
Utilidad neta por comisiones		<u>52,202,372</u>	<u>66,687,580</u>
(Pérdida) utilidad por instrumentos financieros a valor razonable con cambio en resultados		(306,425)	1,167,285
Utilidad por baja en cuentas de activos financieros a costo amortizado	35	3,094,464	1,454,797
Utilidad realizada por venta de activos financieros a valor razonable con cambio en otros resultados integrales		4,223,382	1,789,242
Ganancia en venta de bienes recibidos en dación de pago	16	5,381,571	1,423,743
Dividendos		430,074	235,468
Otros ingresos	36	51,271,800	50,571,335
Ganancia en otros ingresos y gastos		<u>64,094,866</u>	<u>56,641,870</u>
Ingresos por operaciones de seguros			
Primas suscritas	37	135,217,110	134,171,873
Comisiones de seguros (netas de reaseguro)	37	8,300,956	6,477,213
Primas cedidas a reaseguradoras y reafianzadoras	37	(79,698,244)	(77,487,903)
Ingresos por primas y comisiones		<u>63,819,822</u>	<u>63,161,183</u>
Resultado por reserva		1,752,624	(1,389,924)
Primas netas devengadas		<u>65,572,446</u>	<u>61,771,259</u>
Total de ingresos netos		<u>391,070,898</u>	<u>402,685,300</u>
Beneficios de póliza y siniestros, netos de recuperación			
Siniestros brutos	38	(54,768,474)	(68,893,022)
Recuperaciones de reaseguradores	38	32,931,451	48,415,220
Salvamentos y recuperaciones	38	2,589,860	2,162,021
Reserva de siniestros ocurridos no reportados	38	59,776	(925,283)
Primas contrato de exceso de pérdida	38	(2,043,951)	(1,263,145)
Costo total de los beneficios a asegurados		<u>(21,231,338)</u>	<u>(20,504,209)</u>
Otros gastos			
Gastos de personal	39	(99,068,092)	(95,224,587)
Otros gastos	40	(201,642,955)	(206,664,218)
Otros gastos		<u>(300,711,047)</u>	<u>(301,888,805)</u>
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		69,128,513	80,292,286
Impuesto sobre la renta	26	(27,667,145)	(30,975,108)
Utilidad neta del año		<u>41,461,368</u>	<u>49,317,178</u>
Utilidad neta del año atribuible a:			
Propietarios de la controladora		34,143,582	40,061,901
Participación no controladora		7,317,786	9,255,277
Utilidad neta del año consolidada		<u>41,461,368</u>	<u>49,317,178</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Estado consolidado de ganancia o pérdida y otro resultado integral por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

	2019	2018
Utilidad neta del año	41,461,368	49,317,178
Otros resultados integrales		
Partidas que no serán reclasificadas posteriormente al resultado del ejercicio		
Pérdida actuarial por planes de beneficios definidos	(744,763)	(1,543,298)
Impuesto sobre la renta relacionado con partidas que no serán reclasificadas posteriormente	193,485	597,788
	(551,278)	(945,510)
Partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente al resultado del ejercicio		
Diferencia en conversión de operaciones extranjeras	(7,200,704)	(15,619,717)
(Pérdida) neta en cobertura de flujos de efectivo	(1,773,964)	(1,705,372)
Cambios netos en valuación de activos financieros a VROUI	(2,135,848)	(1,986,074)
Valuación del riesgo de crédito	(530,210)	618,228
Impuesto sobre la renta relacionado con partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente	736,083	900,658
	(10,904,643)	(17,792,277)
	(11,455,921)	(18,737,787)
Total de resultado integral del año, neto de impuesto sobre la renta	30,005,447	30,579,391
Resultado integral del año atribuible a:		
Propietarios de la controladora	23,885,160	23,467,948
Participación no controladora	6,120,287	7,111,443
Total de resultado integral del año	30,005,447	30,579,391

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Estado consolidado de cambios en el patrimonio
por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Otro resultado integral												
	Capital social acciones comunes	Primas de emisión	Reserva legal	Reserva por desviaciones en siniestralidad / catástrofe	Utilidad acumulada	Ajustes por conversión de moneda	Pérdida por planes de beneficios definidos	Pérdida neta cobertura flujos de efectivo	Ganacia o pérdida por cambios en el valor razonable de inversiones	Total	Total de patrimonio atribuible a los propietarios	Participación no controladora	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2017	216,000,000	42,833,453	60,714,831	3,053,826	40,445,855	(63,631,361)	(3,419,723)	(662,219)	-	(67,713,303)	295,334,662	50,750,302	346,084,964
Ajustes de adopción NIIFs 9	-	-	(5,468,244)	-	(37,223,416)	-	-	-	917,567	917,567	(41,774,093)	(4,409,800)	(46,183,893)
Saldo al 01 de enero de 2018	216,000,000	42,833,453	55,246,587	3,053,826	3,222,439	(63,631,361)	(3,419,723)	(662,219)	917,567	(66,795,736)	253,560,569	46,340,502	299,901,071
Más utilidad integral compuesta por:													
Utilidad neta del año	-	-	-	-	40,061,901	-	-	-	-	-	40,061,901	9,255,277	49,317,178
Diferencia en conversión de operaciones extranjeras	-	-	-	-	-	(13,799,512)	-	-	-	(13,799,512)	(13,799,512)	(1,820,205)	(15,619,717)
(Pérdida) actuarial por planes de beneficios definidos	-	-	-	-	-	-	(951,582)	-	-	(951,582)	(951,582)	6,072	(945,510)
Pérdida por cambio en el valor razonable									(1,796,240)	(1,796,240)	(1,796,240)	(189,834)	(1,986,074)
Valuación del riesgo de crédito									618,228	618,228	618,228	-	618,228
Ganancia neta en cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	-	(664,847)		(664,847)	(664,847)	(139,867)	(804,714)
Sub-total	216,000,000	42,833,453	55,246,587	3,053,826	43,284,340	(77,430,873)	(4,371,305)	(1,327,066)	(260,445)	(83,389,689)	277,028,517	53,451,945	330,480,462
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,379,801)	(3,379,801)
Ajuste a reservas de seguros	-	-	-	36,423	-	-	-	-	-	-	36,423	-	36,423
Traslados	-	-	6,099,768	-	(6,099,768)	-	-	-	-	-	-	-	-
Compra / venta participaciones en subsidiarias que no implican pérdida de control	-	(22,151,557)	-	-	10,518,349	(1,229,084)	(35,522)	(13,612)	-	(1,278,218)	(12,911,426)	(5,929,526)	(18,840,952)
	-	(22,151,557)	6,099,768	36,423	4,418,581	(1,229,084)	(35,522)	(13,612)	-	(1,278,218)	(12,875,003)	(9,309,327)	(22,184,330)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	216,000,000	20,681,896	61,346,355	3,090,249	47,702,921	(78,659,957)	(4,406,827)	(1,340,678)	(260,445)	(84,667,907)	264,153,514	44,142,618	308,296,132
Más utilidad integral compuesta por:													
Utilidad neta del año	-	-	-	-	34,143,582	-	-	-	-	-	34,143,582	7,317,786	41,461,368
Diferencia en conversión de operaciones extranjeras	-	-	-	-	-	(6,572,532)	-	-	-	(6,572,532)	(6,572,532)	(628,172)	(7,200,704)
(Pérdida) actuarial por planes de beneficios definidos	-	-	-	-	-	-	(481,097)	-	-	(481,097)	(481,097)	(70,181)	(551,278)
Pérdida por cambio en el valor razonable	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,807,410)	(1,807,410)	(1,807,410)	(328,438)	(2,135,848)
Valuación del riesgo de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-	(530,210)	(530,210)	(530,210)	-	(530,210)
(Pérdida) neta en cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-	-	-	(867,173)		(867,173)	(867,173)	(170,708)	(1,037,881)
Sub-total	216,000,000	20,681,896	61,346,355	3,090,249	81,846,503	(85,232,489)	(4,887,924)	(2,207,851)	(2,598,065)	(94,926,329)	288,038,674	50,262,905	338,301,579
Dividendos decretados	-	-	-	-	(10,000,000)	-	-	-	-	-	(10,000,000)	(3,851,670)	(13,851,670)
Ajuste a reservas de seguros	-	-	-	29,617	-	-	-	-	-	-	29,617	-	29,617
Constitución de reserva legal	-	-	9,066,443	-	(9,066,443)	-	-	-	-	-	-	-	-
Compra de participaciones en subsidiarias que no implican pérdida de control	-	-	-	-	(3,257,069)	31,062	-	-	-	31,062	(3,226,007)	(3,367,066)	(6,593,073)
	-	-	9,066,443	29,617	(22,323,512)	31,062	-	-	-	31,062	(13,196,390)	(7,218,736)	(20,415,126)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	216,000,000	20,681,896	70,412,798	3,119,866	59,522,991	(85,201,427)	(4,887,924)	(2,207,851)	(2,598,065)	(94,895,267)	274,842,284	43,044,169	317,886,453

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Estado consolidado de flujos de efectivo
por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2019	2018
Actividades de operación			
Utilidad neta del año		41,461,368	49,317,178
Ajustes por:			
Impuesto sobre la renta corriente	26	26,237,591	24,675,778
Impuesto sobre la renta diferido	26	499,986	4,800,884
Ingresos por intereses	31	(538,895,034)	(504,191,390)
Gastos por intereses	32	238,947,766	211,795,265
Depreciación de propiedades de inversión y propiedades, equipo y mejoras		9,216,603	8,871,216
Depreciación activos por derecho de uso	17	9,694,044	-
Amortización de activos intangibles	15	10,937,515	9,013,528
Cargo del año en reserva para créditos dudosos	10	90,746,054	74,811,534
Cargo del periodo en reserva otros instrumentos de inversión		1,438,521	924,117
Gasto por deterioro intangibles	15	-	4,018,032
Reservas técnicas y matemáticas netas		(3,524,629)	2,665,205
Utilidad en venta de bienes recibidos en dación de pago	16	(5,381,571)	(1,423,743)
Utilidad por cambio en activos financieros a valor razonable con cambio en resultados		-	(1,167,285)
Amortización de primas y descuentos en activos financieros a valor razonable con cambio en OCI	8	(566,189)	79,389
Amortización de primas y descuentos en activos financieros a costo amortizado	8	(3,973,518)	(1,623,780)
		(123,161,493)	(117,434,072)
Movimientos en el capital de trabajo			
Adquisición de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados		-	(18,380,472)
Ventas y redenciones de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	8	4,410,000	-
Cartera de crédito		(340,239,559)	(332,903,890)
Primas por cobrar		9,595,117	(9,571,562)
Reservas a cargo de instituciones de reaseguros y fianzas		4,763,711	(6,327,113)
Otros activos		(33,885,740)	(58,242,990)
Depósitos de bancos		54,953,195	(205,916)
Depósitos de clientes		122,927,014	24,144,672
Obligaciones por fondos administrados en fideicomiso		-	(7,398,682)
Obligaciones con instituciones de reaseguros y fianzas		(4,905,670)	1,509,552
Otros pasivos		3,984,646	3,379,788
Sub-total		(301,558,779)	(521,430,685)
Intereses recibidos		533,970,783	497,579,863
Intereses pagados		(239,580,999)	(212,921,256)
Impuesto sobre la renta pagado		(26,054,424)	(17,310,831)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		(33,223,419)	(254,082,909)

(Continúa)

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Estado consolidado de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

		2019	2018
Actividades de inversión			
Adquisición de instrumentos de inversión de otras entidades		(787,969)	(1,013,744)
Venta de instrumentos de inversión de otras entidades		254,122	551,674
Adquisición de activos financieros a valor razonable con cambio en otros resultados integrales	8	(447,756,090)	(71,419,119)
Ventas y redenciones de activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	8	352,712,322	166,277,646
Adquisición de activos financieros a costo amortizado	8	(78,287,106)	(132,716,243)
Ventas y redenciones de activos financieros costo amortizado	9	117,851,281	45,720,955
Adquisición de propiedad, equipo y mejoras	14	(10,163,275)	(16,682,712)
Adquisiciones de activos intangibles	15	(8,047,405)	(8,211,359)
Bajas de propiedades, equipo y mejoras, activos intangibles y propiedades de inversión	14,15	1,050,363	2,083,961
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(73,173,757)</u>	<u>(15,408,941)</u>
Actividades de financiamiento:			
Emisión de instrumentos de deuda subordinada	25	39,695,000	905,000
Cancelación de instrumentos de deuda subordinada	25	(1,995,000)	(28,000,000)
Emisión de obligaciones financieras	26	786,209,297	936,869,995
Cancelación de obligaciones financieras	26	(703,033,196)	(646,867,301)
Pago de obligaciones financieras por arrendamientos	26	(7,932,410)	
Pasivos derivados		733,517	361,143
Compra de acciones de subsidiarias en poder de Interés no controlante		(6,593,073)	(18,840,952)
Dividendos pagados participación no controladora	42	(3,851,670)	(3,379,801)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>103,232,465</u>	<u>241,048,084</u>
Disminución neta en el efectivo y equivalentes de efectivo		(3,164,711)	(28,443,766)
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	7	<u>808,891,616</u>	<u>837,335,382</u>
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	7	<u>805,726,905</u>	<u>808,891,616</u>
Transacciones que no afectaron fondos			
Activos recibidos en cancelación de créditos		<u>21,083,146</u>	<u>22,306,294</u>
Aumento en activos por derecho de uso y obligaciones financieras		<u>37,987,364</u>	<u>-</u>
Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.			(Concluye)

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

1. Información general

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. (en adelante “**GFF**”) fue organizado bajo las leyes de la República de Panamá en febrero del 2006, como una sociedad anónima de capital fijo, con duración indefinida. Su dirección Calle Colombia y Vía España, Edificio Finisterre, planta baja, ciudad de Panamá, República de Panamá. Los estados financieros consolidados de Grupo Financiero Ficohsa, S. A. y subsidiarias (en adelante el Grupo) al 31 de diciembre de 2019, incluyen las cifras financieras de GFF y las de sus subsidiarias (en conjunto referidas como el “Grupo” e individualmente conocido como “Entidades del Grupo”), ver Nota 4.1.

Corporación Ficohsa, S.A. es 100% dueño de las acciones de Grupo Financiero Ficohsa, S.A. (GFF).

Corporación Ficohsa, S.A. (en adelante **CF**), fue organizada bajo las leyes de la República de Panamá en diciembre de 2014 mediante Escritura Pública No.36066, como una sociedad anónima de capital fijo, con duración indefinida e inició operaciones el 25 de abril de 2017. Su dirección es Costa del Este vía Centenario, edificio Dream Plaza, piso 16, ciudad de Panamá, República de Panamá.

Las principales actividades del Grupo se describen en Nota 30.

2. Adopción de las nuevas y revisadas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's)

2.1 Normas e interpretaciones adoptadas con efectos sobre los estados financieros consolidados

En el ejercicio 2019 entraron en vigor las siguientes normas NIIF y de las interpretaciones de las mismas (en adelante, “CINIIF”), que han tenido un impacto en los estados financieros consolidados del Grupo.

NIIF 16 - “Arrendamientos”

La Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) 16 - “Arrendamientos”, es efectiva para el año que inició el 1 de enero de 2019, la NIIF 16 introdujo un modelo contable único en el estado consolidado de situación financiera para los arrendatarios. Como resultado, el Grupo, como arrendatario, ha reconocido activos con derecho de uso que representan sus derechos para usar los activos subyacentes y pasivos de arrendamiento que representan su obligación de hacer pagos de arrendamiento. La contabilidad del arrendador sigue siendo similar a las políticas contables anteriores.

La NIIF 16 elimina la clasificación de los arrendamientos, ya sea como arrendamientos operativos o arrendamientos financieros para el arrendatario. En su lugar, todos los arrendamientos son reconocidos de forma similar a los arrendamientos financieros bajo NIC 17. Los arrendamientos se miden al valor presente de los pagos futuros de arrendamiento y se presentan como activos arrendados (activos por derecho de uso).

El Grupo ha aplicado la NIIF 16 utilizando el enfoque retrospectivo modificado, en consecuencia, la información comparativa presentada para 2018 no se ha reexpresado, es decir, se ha presentado, como anteriormente fue reportada, según la NIC 17 e interpretaciones relacionadas. Los detalles de los cambios en las políticas contables se revelan a continuación:

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Definición de un contrato de arrendamiento

Anteriormente, el Grupo determinó al inicio del contrato si un acuerdo era o contenía un arrendamiento según el CINIIF 4 que determina si un Acuerdo contiene un Arrendamiento. El Grupo ahora evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento basado en la nueva definición de un arrendamiento. Según la NIIF 16, un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de su consideración.

En la transición a la NIIF 16, el Grupo eligió aplicar el expediente práctico sugerido por la Norma para evaluar qué transacciones son arrendamientos. Aplicó la NIIF 16 solo a los contratos que previamente se identificaron como arrendamientos. Los contratos que no se identificaron como arrendamientos según la NIC 17 y la CINIIF 4 no se reevaluaron. Por lo tanto, la definición de un arrendamiento según la NIIF 16 se ha aplicado solo a los contratos celebrados o modificados a partir del 1 de enero de 2019.

Al inicio o en la reevaluación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, el Grupo asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento y no arrendamiento sobre la base de sus precios independientes relativos.

Como arrendatario

El Grupo arrienda activos, incluyendo propiedades, oficinas y equipos de oficina e informática. Como arrendatario, el Grupo clasificó previamente los arrendamientos como operativos o financieros en función de su evaluación de si el arrendamiento transfirió sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad.

Bajo la NIIF 16, el Grupo reconoce los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamiento para la mayoría de los arrendamientos, es decir, estos arrendamientos están en el estado consolidado de situación financiera. Sin embargo, el Grupo ha optado por no reconocer los activos de derecho de uso y los pasivos de arrendamiento para algunos arrendamientos de activos de bajo. El Grupo reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

El Grupo reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por el derecho de uso se mide inicialmente al costo y, posteriormente, al costo menos cualquier depreciación acumulada y pérdidas por deterioro del valor, y se ajusta para ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento. Cuando un activo de derecho de uso cumple con la definición de propiedad de inversión, se presenta en propiedad de inversión. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, y posteriormente se mide al costo, de acuerdo con las políticas contables del Grupo.

El pasivo de arrendamiento, el cual se presenta dentro del rubro de obligaciones bancarias y colocaciones en el estado consolidado de situación financiera, se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de endeudamiento incremental del Grupo.

El pasivo por arrendamiento se incrementa posteriormente por el costo de intereses sobre el pasivo por arrendamiento y se reduce por el pago del arrendamiento realizado. Se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, un cambio en la estimación del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, o según corresponda, cambios en la evaluación de si una opción de compra o extensión es razonablemente segura de ser ejercitada o una opción de terminación es razonablemente segura de no ser ejercida.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

La NIIF 16 requiere que el Grupo reconozca como parte de los pasivos por arrendamiento únicamente el monto esperado a pagarse bajo una garantía de valor residual, a diferencia del monto máximo de la garantía requerido por la NIC 17. Este cambio no generó ningún impacto material en los estados financieros consolidados del Grupo.

El Grupo ha aplicado el juicio para determinar el plazo del arrendamiento para algunos contratos de arrendamiento en los que es un arrendatario que incluye opciones de renovación. La evaluación de si el Grupo está razonablemente seguro de ejercer tales opciones tiene un impacto en el plazo del arrendamiento, lo que afecta significativamente la cantidad de pasivos de arrendamiento y los activos de derecho de uso reconocidos.

Transición

Anteriormente, el Grupo clasificaba los arrendamientos de propiedades como arrendamientos operativos según la NIC 17. Los arrendamientos generalmente se ejecutan por un período de 1 a 10 años. Algunos contratos de arrendamiento incluyen una opción para renovar el contrato de arrendamiento por un período adicional después del final del período no cancelable. Los términos de arrendamiento se negocian de forma individual y contienen una amplia gama de términos y condiciones diferentes. Los contratos de arrendamiento no imponen covenants, pero los activos arrendados no pueden utilizarse como garantía para préstamos.

En la transición, para los arrendamientos clasificados como arrendamientos operativos según la NIC 17, los pasivos de arrendamiento se midieron al valor presente de los pagos de arrendamiento restantes, descontados a la tasa de endeudamiento incremental del Grupo al 1 de enero de 2019.

Los activos de derecho de uso se miden en por una cantidad igual al pasivo por arrendamiento, ajustada por el monto de cualquier pago de arrendamiento prepago o acumulado.

El Grupo utilizó los siguientes procedimientos prácticos al aplicar la NIIF 16 a los arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos según la NIC 17:

- Aplicó la exención de no reconocer los activos y pasivos del derecho de uso para arrendamientos con menos de 12 meses de vigencia.
- Se excluyeron los costos directos iniciales de la medición del activo por derecho de uso en la fecha de la solicitud inicial.
- Se usó retrospectiva al determinar el plazo del arrendamiento si el contrato contiene opciones para extender o rescindir el arrendamiento.

Como arrendador

Las políticas contables aplicables al Grupo como arrendador no son diferentes de las de la NIC 17. Sin embargo, cuando el Grupo es un arrendador intermedio, los arrendamientos se clasifican con referencia al activo por derecho de uso que surge del arrendamiento principal, no con referencia al activo subyacente.

El Grupo no está obligado a realizar ajustes en la transición a la NIIF 16 para los arrendamientos en los que actúa como arrendador.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Ajustes reconocidos en la adopción de la NIIF 16

Los activos de derecho de uso se midieron igual al monto del pasivo de arrendamiento, ajustado por el monto de cualquier pago prepagado o acumulado relacionado con ese arrendamiento reconocido en el balance al 31 de diciembre de 2018. No hubo contratos de arrendamiento onerosos que habría requerido un ajuste a los activos de derecho de uso en la fecha de la aplicación inicial.

El cambio en la política contable afectó las siguientes partidas del estado consolidado de situación financiera del 1 de enero de 2019, así como presentó los siguientes impactos en el estado consolidado de ganancia o pérdida al 31 de diciembre del 2019:

Impacto en el estado consolidado de situación financiera	31 de diciembre 2018 (NIC 17)	Impacto de adopción	1 de enero 2019 (NIIF 16)
Activos			
Activos por derecho de uso	-	37,987,364	37,987,364
Total de impacto	-	37,987,364	37,987,364
Pasivos			
Provisión gastos por desmantelamiento	-	1,390,540	1,390,540
Obligaciones financieras - pasivo por arrendamientos 1/	-	36,596,824	36,596,824
Total de impacto	-	37,987,364	37,987,364
Impacto en el estado consolidado de ganancia o pérdida:			31 de diciembre de 2019
Gasto por depreciación activos derecho de uso			9,694,044
Costo financiero por obligaciones sobre activos de derecho de uso			2,409,377

1/ Para los activos por derecho de uso y las obligaciones financieras derivadas de los contratos de arrendamiento el Grupo utilizó una tasa promedio de 7.38% para descontar sus flujos de efectivo futuros.

Las actividades de arrendamiento del Grupo y cómo se contabilizan.

Desde el 1 de enero de 2019, los arrendamientos se reconocen como un activo por derecho de uso y un pasivo correspondiente en la fecha en que el activo arrendado está disponible para su uso por el Grupo. Cada pago de arrendamiento se asigna entre el pasivo y el costo financiero. El costo financiero se carga al estado consolidado de ganancia o pérdida durante el período de arrendamiento a fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada período. El activo por derecho de uso se deprecia durante la vida útil del activo más corta y el plazo de arrendamiento en línea recta.

Los activos y pasivos que surgen de un arrendamiento se miden inicialmente sobre la base del valor presente. Los pasivos por arrendamiento incluyen el valor presente neto de los siguientes pagos de arrendamiento:

- Pagos fijos (incluidos los pagos fijos en sustancia), menos los incentivos por arrendamiento por cobrar,
- Pago de arrendamiento variable que se basa en un índice o una tasa,
- Montos que se espera que pague el arrendatario bajo garantías de valor residual,
- El precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esa opción, y

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

- Pagos de multas por rescisión del contrato de arrendamiento, si el plazo del mismo refleja el arrendatario que ejerce esa opción.

Los pagos de arrendamiento se descuentan la tasa de endeudamiento incremental del Grupo, que es la tasa que el Grupo tendría que pagar para pedir prestados los fondos necesarios para obtener un activo de valor similar en un entorno económico similar con términos y condiciones similares.

Los activos de derecho de uso se miden al costo que comprende lo siguiente:

- El importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento.
- Cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio menos cualquier incentivo de arrendamiento recibido,
- Cualquier costo directo inicial, y
- Costos de restauración

Los pagos asociados con arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen en línea recta como un gasto en resultados. Los arrendamientos a corto plazo son arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos. Los activos de bajo valor comprenden equipos informáticos, espacios pequeños para oficina y artículos pequeños de mobiliario de oficina.

2.2 Normas e interpretaciones adoptadas sin impacto significativo sobre los estados financieros consolidados

Las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) o Interpretaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF), efectivas para el año que inició el 1 de enero de 2019, no tuvieron un efecto significativo sobre los estados financieros consolidados.

Modificaciones a NIIF 9 - Características de prepago con compensación negativa

El Grupo adoptó las modificaciones a la NIIF 9 por primera vez en el periodo actual. Las modificaciones a la NIIF 9 aclaran que, con el propósito de evaluar si un prepago cumple con la condición de 'únicamente pagos de capital e intereses' ("SPPI", por sus siglas en inglés), la parte que ejerce la opción puede pagar o recibir una compensación razonable por el prepago independientemente de la razón de pago por adelantado. En otras palabras, los activos financieros con características de prepago con compensación negativa no necesariamente fallan la prueba de SPPI.

Modificaciones a NIC 28 - Participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos

El Grupo adoptó las modificaciones a la NIC 28 por primera vez en el periodo actual. La modificación clarifica que la NIIF 9, incluyendo sus requisitos por deterioro, aplica a otros instrumentos financieros en una asociada o negocio conjunto al cual no es aplicable el método de participación.

Esto incluye participaciones a largo plazo que, en sustancia, forman parte de las inversiones netas en una asociada o negocio conjunto. Al aplicar la NIIF 9, el Grupo no toma en cuenta ninguno de los ajustes del importe en libros de las participaciones a largo plazo requeridas por la NIC 28 (por ejemplo, ajustes al importe en libros de participaciones a largo plazo surgidas de la asignación de pérdidas de la entidad participada o la evaluación de deterioro conforme a NIC 28).

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015-2017

El Grupo ha adoptado las modificaciones incluidas en las mejoras anuales a las Normas NIIF del Ciclo 2015-2017 por primera vez en el periodo actual. Las mejoras anuales incluyen modificaciones en cuatro siguientes normas:

NIC 12 - Impuesto a las ganancias

Las modificaciones aclaran que se deben reconocer las consecuencias del impuesto a las ganancias sobre dividendos en el estado de ganancias o pérdidas, en otros resultados integrales o en capital conforme originalmente se reconocieron las transacciones que generaron las ganancias distribuibles. Esto aplica independientemente de si aplican distintas tasas impositivas a las ganancias distribuidas y no distribuidas.

NIC 23 - Costos por préstamos

Las modificaciones aclaran que, si cualquier préstamo específico se mantiene pendiente después de que el activo relacionado está listo para su uso previsto o venta, el préstamo es parte de los fondos tomados en préstamo al calcular la tasa de capitalización de los préstamos generales.

NIIF 3 - Combinaciones de negocios

Las modificaciones aclaran que cuando se obtiene el control de un negocio que es una operación conjunta, aplican los requisitos para una combinación de negocios en etapas, incluida la reevaluación de su participación previamente mantenida ("PHI" por sus siglas en inglés) en la operación conjunta a valor razonable. La participación previamente mantenida sujeta a remediación incluye los activos, pasivos y crédito mercantil no reconocidos relativos a la operación conjunta.

NIIF 11 - Acuerdos conjuntos

Las modificaciones aclaran que cuando una parte que participa en una operación conjunta no tenía el control conjunto, y obtiene el control conjunto, no se debe reevaluar la participación previamente mantenida en la operación conjunta.

Modificaciones a la NIC 19 - Modificación, reducción o liquidación del plan de beneficios a empleados.

Las modificaciones aclaran que el costo de servicio pasado (o de la ganancia o pérdida por liquidación) es calculada al medir el pasivo o activo por beneficios definidos, utilizando supuestos actuales y comparando los beneficios ofrecidos y los activos del plan antes y después de la modificación (reducción o liquidación) del plan, pero ignorando el efecto del techo del activo (que puede surgir cuando el plan de beneficios definidos está en una posición superavitaria). La NIC 19 ahora aclara que el cambio en el efecto del techo del activo que puede resultar de la modificación (reducción o liquidación) del plan se determina a través de un segundo paso y se reconoce de manera normal en otros resultados integrales.

Los párrafos relacionados con la medición del costo actual del servicio y el interés neto sobre el pasivo (activo) por beneficios definidos. Ahora se requerirá usar los supuestos actualizados de la remediación para determinar el costo actual del servicio y el interés neto después de la modificación (reducción o liquidación) del plan y por el resto del periodo de reporte. En el caso del interés neto, las modificaciones dejan en claro que para el periodo posterior a la modificación (reducción o liquidación) del plan, el interés neto se calcula multiplicando el pasivo (activo) por beneficios definidos revaluado según la NIC 19.99 con la tasa de descuento utilizada en la nueva remediación (teniendo en cuenta el efecto de las contribuciones y los pagos de beneficios en el pasivo (activo) por beneficios definidos neto).

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

CINIIF 23 Incertidumbre en el tratamiento de impuestos a las ganancias

CINIIF 23 establece como determinar la posición fiscal contable cuando hay incertidumbre respecto a los tratamientos sobre impuestos a las ganancias. La interpretación requiere:

- Determinar si las posiciones fiscales inciertas son evaluadas por separado o como grupo; y
- Evaluar si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento fiscal incierto utilizado, o propuesto a utilizarse, por una entidad en sus declaraciones de impuestos a las ganancias:
 - En caso afirmativo, se debe determinar la posición fiscal contable de manera consistente con el tratamiento fiscal utilizado en las declaraciones de impuesto sobre la renta.
 - En caso negativo, debe reflejarse el efecto de la incertidumbre en la determinación de la posición fiscal contable utilizando el monto más probable o el método del valor esperado.

2.3 NIIF's nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas a normas contables han sido publicadas, pero no son mandatorias para el año terminado el 31 de diciembre de 2019, y no han sido adoptadas anticipadamente por el Grupo. Los principales cambios de estas nuevas normas se presentan a continuación:

NIIF 10 - Estados financieros consolidados y NIC 28 - Inversiones en asociadas y negocios conjuntos: Transferencia o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto

La NIIF 10 requiere el reconocimiento completo de la utilidad o pérdida en la pérdida del control de la subsidiaria incluyendo la venta o contribución de la subsidiaria de negocio conjunto o asociada. Para abordar este conflicto, IASB ha emitido las enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28.

Enmienda a la NIIF 10 - Estados financieros consolidados

La enmienda a la NIIF 10 introduce una excepción a los requerimientos generales del reconocimiento pleno de la ganancia o pérdida en la pérdida del control sobre la subsidiaria. Si una controladora pierde el control de una subsidiaria que no contiene un negocio, como se define en la NIIF 3, como resultado de una transacción que involucra una asociada o un negocio conjunto que se contabiliza utilizando el método de la participación, la controladora determinará la ganancia o pérdida que procede de la transacción, incluyendo los importes anteriormente reconocidos en otro resultado integral, se reconocerá en el resultado del período de la controladora solo en la medida de las participaciones en esa asociada o negocio conjunto de otros inversores no relacionados con el inversor. La parte restante de la ganancia se eliminará contra el importe en libros de la inversión en esa asociada o negocio conjunto. Además, si la controladora conserva una inversión en la antigua subsidiaria y ésta es ahora una asociada o un negocio conjunto que se contabiliza utilizando el método de la participación, la controladora reconocerá la parte de la ganancia o pérdida que procede de la nueva medición a valor razonable de la inversión conservada en esa antigua subsidiaria en su resultado del período solo en la medida de las participaciones en la nueva asociada o negocio conjunto de otros inversores no relacionados con el inversor. La parte restante de esa ganancia se eliminará contra el importe en libros de la inversión conservada en la antigua subsidiaria.

Si la controladora conserva una inversión en la antigua subsidiaria que se contabiliza ahora de acuerdo con la NIIF 9, la parte de la ganancia o pérdida que procede de la nueva medición a valor razonable de la inversión conservada en la antigua subsidiaria se reconocerá en su totalidad en el resultado del período de la controladora.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Enmienda a la NIC 28 - Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos

Las ganancias o pérdidas procedentes de transacciones “ascendentes” y “descendentes” que involucran activos que no constituyen un negocio, como se define en la NIIF 3, entre una entidad (incluyendo sus subsidiarias consolidadas) y su asociada o negocio conjunto, se reconocerán en los estados financieros consolidados de la entidad sólo en la medida de las participaciones en la asociada o negocio conjunto de otros inversores no relacionados con el inversor. Son transacciones “ascendentes”, por ejemplo, las ventas de activos de la asociada o negocio conjunto al inversor. Son transacciones “descendentes”, por ejemplo, las ventas o aportaciones de activos del inversor a su asociada o negocio conjunto. Cuando las transacciones descendentes proporcionen evidencia de una reducción en el valor neto realizable de los activos a ser vendidos o aportados, o de un deterioro de valor de esos activos, las pérdidas se reconocerán totalmente por el inversor. Cuando las transacciones ascendentes proporcionen evidencia de una reducción en el valor neto realizable de los activos a ser comprados o de un deterioro de valor de esos activos, el inversor reconocerá su participación en esas pérdidas.

La fecha efectiva de aplicación de dichas enmiendas, aún no ha sido establecida por el IASB.

NIIF 17 - Seguros

En mayo de 2016, el IASB emitió la NIIF 17 para reemplazar la NIIF 4. La contabilidad de los contratos de seguros requiere que las entidades separen los derivados implícitos especificados, se distingan componentes de inversión y las obligaciones de desempeño de los contratos de seguros para reconocer, presentar y revelar por separado los ingresos por seguros, los gastos de los servicios de seguros y los ingresos o gastos financieros de seguros. Sin embargo, se permite un método de medición simplificado para medir la cantidad relacionada con el servicio restante mediante la asignación de la prima durante el período de cobertura.

Esta NIIF es de aplicación obligatoria para los períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2021. Se permite la aplicación anticipada. La Administración está en proceso de evaluar el impacto de la adopción de la NIIF 17 en los estados financieros consolidados y las revelaciones del Grupo.

Modificaciones a NIIF 3 - Definición de un negocio

Las modificaciones aclaran que, mientras los negocios usualmente tienen salidas (outputs), las salidas no son requeridas para que una serie de actividades y activos integrados califiquen como un negocio. Para ser considerado como un negocio, una serie de actividades y activos adquiridos deben incluir, como mínimo, una entrada y un proceso sustancial que juntos contribuyan significativamente a la capacidad de generar salidas.

Se provee de guía adicional que ayuda a determinar si un proceso sustancial ha sido adquirido.

Las modificaciones introducen una prueba opcional para identificar la concentración de valor razonable, que permite una evaluación simplificada de si una serie de actividades y activos adquiridos no es un negocio si sustancialmente todo el valor razonable de los activos brutos adquiridos se concentra en un activo identificable único o un grupo de activos similares.

Las modificaciones se aplican prospectivamente a todas las combinaciones de negocios y adquisiciones de activos cuya fecha de adquisición sea en o después del primer período de reporte comenzado en o después del 1 de enero de 2020, con adopción anticipada permitida. La administración del Grupo no prevé que la aplicación de las enmiendas en el futuro tenga un impacto en los estados financieros consolidados.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Modificaciones NIC 1 y NIC 8- Definición de materialidad

Las modificaciones tienen el objetivo de simplificar la definición de materialidad contenida en la NIC 1, haciéndola más fácil de entender y no tienen por objetivo alterar el concepto subyacente de materialidad en las Normas NIIFs. El concepto de oscurecer información material con información inmaterial se ha incluido en la nueva definición.

El límite para la materialidad influyente para los usuarios se ha cambiado de “podrían influir” a “podría esperarse razonablemente que influyan”.

La definición de materialidad en la NIC 8 ha sido reemplazada por una referencia a la definición de materialidad en la NIC 1. Además, el IASB modificó otras normas y el Marco Conceptual que contenían una definición de materialidad o referencia al término materialidad para garantizar la consistencia.

La modificación se aplicará prospectivamente para periodos de reporte que comiencen en o después del 1 de enero de 2020, con aplicación anticipada permitida. La Administración del Grupo no prevé que la aplicación de las enmiendas en el futuro tenga un impacto en los estados financieros consolidados.

Marco conceptual de las Normas NIIFs

Junto con el Marco Conceptual revisado, que entró en vigor en su publicación el 29 de marzo de 2018, el IASB también emitió las modificaciones a las referencias al Marco Conceptual de las Normas NIIFs. El documento contiene modificaciones para las NIIFs 2, 3, 6, 14, IAS 1, 8, 34, 37, 38, CINIF 12, 19, 20, 22 y SIC 32.

Sin embargo, no todas las modificaciones actualizan a los pronunciamientos respecto a las referencias al marco conceptual de manera que se refieran al Marco Conceptual revisado. Algunos pronunciamientos solo se actualizan para indicar a cuál versión se refieren (al Marco IASB adoptado por el IASB en 2001, el Marco IASB de 2010 o el Marco revisado del 2018) o para indicar que las definiciones en la Norma no se han actualizado con nuevas definiciones desarrolladas en el Marco Conceptual revisado.

Las modificaciones, que en realidad son actualizaciones, son efectivas para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2020, con adopción anticipada permitida. La Administración del Grupo no prevé que la aplicación de las enmiendas en el futuro tenga un impacto en los estados financieros consolidados.

3. Bases de presentación

3.1 Base de presentación

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

La preparación de estados financieros consolidados de acuerdo a NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos, también requiere que la Administración del Grupo ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables del Grupo.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

La información contenida en estos estados financieros consolidados es responsabilidad de la Administración del Grupo, la cual expresamente confirma que en su preparación se ha aplicado todos los principios y criterios contemplados en las NIIF.

3.2 Base de medición

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por los siguientes instrumentos:

- Los instrumentos financieros derivados que son medidos al valor razonable.
- Los instrumentos financieros a valor razonable con cambio en resultados y en otro resultados integrales que son medidos al valor razonable.
- Los instrumentos financieros cuyo objetivo es mantenerlos para cobrar flujos de efectivo contractuales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.
- Los bienes recibidos en dación de pago que son medidos al menor del valor en libros versus el valor de mercado menos costos.
- El pasivo por obligaciones por beneficios definidos se reconoce como el cálculo del monto del beneficio futuro descontado a una tasa de rendimiento para obtener el valor presente.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o pagado 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 Grupo 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. La medición del valor razonable y para propósitos de revelación en estos estados financieros consolidados están determinados sobre esta base, excepto por las transacciones de pagos basados en acciones que están dentro del alcance de la NIIF 2 y transacciones de arrendamientos que están en el alcance de la NIIF 16.

3.3 Moneda de presentación y funcional

La moneda funcional y de presentación de los estados financieros consolidados es el Dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

La moneda funcional de las subsidiarias son:

- Para Honduras el Lempira.
- Para Guatemala el Quetzal
- Para Nicaragua el Córdoba
- Para Panamá, Barbados e Islas Vírgenes el Dólar de Estados Unidos de Norteamérica.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

4. Políticas contables más significativas

Las políticas contables que a continuación se describen han sido aplicadas consistentemente por las entidades del Grupo durante los períodos presentados en estos estados financieros consolidados, a excepción de los cambios por adopción de la NIIF 16 - “Arrendamientos” en las política 4.11.

4.1 Bases de consolidación

4.1.1 Subsidiarias

Las subsidiarias o entidades dependientes son entidades controladas por GFF. El control se logra cuando la compañía:

- Tiene poder sobre una participada;
- Está expuesta a, o tiene derechos sobre, rendimientos variables provenientes de su relación con la participada, y
- Tiene la habilidad de usar su poder sobre la participada y ejercer influencia sobre el monto de los rendimientos del inversionista.

El Grupo reevalúa si controla o no una participada, si los hechos y circunstancias indican que hay cambios a uno o más de los tres elementos de control antes mencionados.

Cuando el Grupo tiene menos de una mayoría de derechos de voto de una participada, tiene poder sobre la participada cuando los derechos de voto son suficientes para darle la habilidad práctica de dirigir las actividades relevantes de la participada de manera unilateral. El Grupo considera todos los hechos y circunstancias relevantes al evaluar si los derechos de voto del Grupo en una participada son o no suficientes para darle el poder, incluyendo:

- El tamaño del porcentaje de derechos de voto del Grupo relativo al tamaño y dispersión de los porcentajes de otros poseedores de voto;
- Derechos de voto potenciales mantenidos por el Grupo, otros accionistas u otras partes;
- Derechos derivados de los acuerdos contractuales; y
- Cualesquiera hechos o circunstancias adicionales que indiquen que el Grupo tiene, o no tiene, la habilidad actual para dirigir las actividades relevantes al momento que se necesite tomar decisiones, incluyendo patrones de voto en asambleas de accionistas previas.

La consolidación de una subsidiaria comienza cuando el Grupo obtiene control sobre la subsidiaria y termina cuando el Grupo pierde control de la subsidiaria. Específicamente, los ingresos y gastos de una subsidiaria adquirida o vendida durante el año se incluyen en el estado consolidado de ganancia o pérdida desde la fecha que el Grupo obtiene el control hasta la fecha en que el Grupo deja de controlar la subsidiaria.

Las ganancias o pérdidas de cada componente de otro ingreso integral se atribuyen a los propietarios del Grupo y a las participaciones no controladoras. El resultado integral total de las subsidiarias se atribuye a los propietarios del Grupo y a las participaciones no controladoras aún si los resultados en las participaciones no controladoras tienen un saldo negativo.

En caso de ser necesario, se efectúan ajustes a los estados financieros de las subsidiarias para adaptar sus políticas contables a aquellas utilizadas por otros miembros del Grupo.

Todas las transacciones, saldos, ingresos y gastos entre compañías son eliminados en la consolidación.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

4.1.1.1 Cambios en las participaciones de propiedad del Grupo en una subsidiaria

Los cambios en las participaciones de propiedad del Grupo en una subsidiaria que no den lugar a la pérdida de control se contabilizan como transacciones de patrimonio. El importe en libros de las participaciones del Grupo y de las participaciones no controladoras se ajustan para reflejar los cambios en su participación relativa en la subsidiaria. Cualquier diferencia entre el monto por el cual se ajustaron las participaciones no controladoras y el valor razonable de la contraprestación pagada o recibida se reconoce directamente en el patrimonio y es atribuida a los propietarios de la controladora.

Cuando el Grupo pierde el control de una subsidiaria, la ganancia o pérdida se reconoce en los resultados y se calcula como la diferencia entre (i) el agregado del valor razonable de la contraprestación recibida y el valor razonable de la participación retenida y (ii) el importe en libros previo de los activos (incluyendo la plusvalía), y los pasivos de la subsidiaria y cualesquiera participaciones no controladoras. Los importes previamente reconocidos en otro resultado integral en relación con esa subsidiaria son registrados como si el Grupo hubiese vendido directamente los activos pertinentes (es decir, reclasificado a ganancia o pérdidas o transferido a otra categoría de patrimonio como lo especifican/permiten las NIIF aplicables). El valor razonable de la inversión retenida en la antigua subsidiaria, en la fecha en que se perdió el control, deberá considerarse como el valor razonable a efectos del reconocimiento inicial de un activo financiero de acuerdo con la NIIF 9 o, cuando proceda, el costo del reconocimiento inicial de una inversión en una asociada o negocio conjunto.

Al 31 de diciembre, las subsidiarias incluidas en los estados financieros consolidados del Grupo y los porcentajes de participación del Grupo en las mismas, se detallan como sigue:

Nombre de la sociedad	Domicilio legal	Participación	
		2019	2018
Banco Financiera Comercial Hondureña, S.A. y subsidiarias	Honduras	86.09%	86.09%
Casa de Bolsa Promotora Bursátil, S.A.	Honduras	95%	95%
Interamericana Holding Group, S.A. y subsidiaria.	Panamá	100%	100%
Banco Ficohsa (Panamá), S.A.	Panamá	100%	100%
Banco Ficohsa (Guatemala), S.A. 1/	Guatemala	91.70%	81.51%
Alcance Holding, S.A. 2/	Panamá	100%	100%
Servicios Corporativos Regionales, S.A. y subsidiaria	Panamá	100%	100%
Global Proteccion Holding Corp. y subsidiaria	Islas Vírgenes	100%	100%
Administradora de Fondos de Pensiones Ficohsa, S.A.	Honduras	100%	100%
Banco Ficohsa Nicaragua, S.A.	Nicaragua	100%	100%
Ficohsa Tarjetas Nicaragua, S.A.	Nicaragua	100%	100%

1/ Al 31 de diciembre de 2019, el Grupo adquirió participación que estaba en poder de la participación no controladora, los efectos de esta transacción se reflejan en el estado consolidado de cambios en el patrimonio en la línea “compra de participaciones en subsidiarias”.

2/ Al 31 de diciembre de 2019 la sociedad Alcance Holding, S.A. se encuentra sin operaciones.

4.1.2 Sociedades de inversión y vehículos separados

El Grupo maneja y administra activos mantenidos en fideicomisos y otros vehículos de inversión en respaldo de los inversores. Los estados financieros de estas entidades no son parte de estos estados financieros consolidados, excepto cuando el Grupo tiene control sobre la entidad.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

4.1.3 Entidades estructuradas

Una entidad estructurada, es una entidad que ha sido diseñada de forma que los derechos de voto o similares no sean el factor determinante para decidir quién controla la entidad, tal como cuando los derechos de voto se relacionan solo con las tareas administrativas y las actividades relevantes se dirigen por medio de acuerdos contractuales. Para determinar si se tiene control y por consiguiente determinar si se consolida la entidad estructurada, se evalúan factores de la participada tales como su propósito y diseño; su capacidad presente de dirigir las actividades relevantes; la naturaleza de su relación con otras partes; y la exposición a los rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada. Los estados financieros de las entidades estructuradas no son parte de estos estados financieros consolidados, excepto cuando el Grupo tiene control.

Inversiones en otras entidades

Es una entidad sobre la que el Grupo tiene influencia significativa, pero no tiene control o control conjunto, sobre las políticas financieras u operativas. Las inversiones en otras entidades son contabilizadas utilizando el método de participación y son reconocidas inicialmente al costo. El costo de la inversión incluye los costos de transacción.

Los estados financieros consolidados incluyen la participación sobre la ganancia o pérdida y otro resultado integral bajo el método de participación patrimonial, después de ajustes para presentarlas de manera uniforme con las políticas contables, desde la fecha en que comenzó la influencia significativa hasta la fecha en que la mismo cese.

Cuando la participación en las pérdidas de una asociada iguala o excede su participación en ésta, se deja de reconocer su participación en las pérdidas adicionales. El valor en libros de la inversión, junto con cualquier participación a largo plazo que, en esencia, forme parte de la inversión neta de la participada, es reducido a cero, con excepción si el Grupo tiene una obligación o pagos que realizar en nombre de la participada.

4.2 *Medición del valor razonable*

El valor razonable corresponde al monto por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo entre un comprador y un vendedor debidamente informado, en condiciones de independencia mutua.

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero, al proceder a reconocerlo inicialmente, es el precio de la transacción, es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida. Cuando el precio de la transacción entrega la mejor evidencia de valor razonable en el reconocimiento inicial, el instrumento financiero es valorizado inicialmente al precio de la transacción y cualquier diferencia entre este precio y el valor obtenido inicialmente del modelo de valoración es reconocida posteriormente en resultado dependiendo de los hechos y circunstancias individuales de la transacción, pero no después de que la valoración esté completamente respaldada por los datos de mercados observables o que la transacción sea terminada.

Cuando está disponible, el Grupo estima el valor razonable de un instrumento financiero usando precios cotizados en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado como activo si los precios cotizados se encuentran fácil y regularmente disponibles y representan transacciones reales y que ocurren regularmente sobre una base independiente.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, el Grupo determinará el valor razonable utilizando una técnica de valoración estableciendo una jerarquía de valor razonable, que clasifica en tres niveles, con el propósito de incrementar la coherencia y comparabilidad de las mediciones del valor razonable e información relacionada a revelar.

4.3 Combinación de negocio

Una combinación de negocios debe contabilizarse mediante la aplicación del método de adquisición. La contraprestación para cada adquisición se mide al valor razonable, el cual se calcula como la suma del valor razonable a la fecha de adquisición de los activos cedidos, pasivos incurridos o asumidos y los instrumentos de patrimonio emitidos por el Grupo a cambio del control de la adquirida. Los costos relacionados con la adquisición se reconocen en ganancias o pérdidas al ser incurridos.

Los activos identificables adquiridos y pasivos asumidos se reconocen a su valor razonable a la fecha de adquisición, excepto que:

- Los activos o pasivos por impuesto diferido y los pasivos o activos relacionados con los acuerdos de beneficios a los empleados sean reconocidos y medidos de conformidad con la NIC 12 - Impuesto a las ganancias y NIC 19, respectivamente.
- Los pasivos o instrumentos de patrimonio relacionados con los acuerdos de pago con base en acciones de la adquirida o acuerdos de pago con base en acciones del Grupo realizados como remplazo de los acuerdos con pago basado en acciones de la adquirida se midan de conformidad con la NIIF 2 a la fecha de adquisición; y
- Los activos (o grupo de activos para su disposición) que son clasificados como mantenidos para la venta de conformidad con la NIIF 5 - Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas se midan de conformidad con dicha Norma.
- La plusvalía se mide como el exceso de la suma de la contraprestación transferida, el monto de cualquier participación no controladora en la adquirida, y el valor razonable de la participación en el patrimonio previamente mantenido por el adquirente en la adquirida (si hubiese) sobre los importes netos a la fecha de adquisición de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos. Si, luego de la reevaluación, los montos netos a la fecha de adquisición de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos exceden la suma de la contraprestación transferida, el importe de cualquier participación no controladora en la adquirida y el valor razonable de la participación previamente mantenida por el adquirente en la adquirida (si hubiese), el exceso se reconoce de inmediato en ganancias o pérdidas como ganancia por compra por valor inferior al precio de mercado.

Cuando la contraprestación transferida por el Grupo en una combinación de negocios incluye activos o pasivos que resultan de un acuerdo de contraprestación contingente, la contraprestación contingente se mide al valor razonable a la fecha de adquisición y es incluida como parte de la contraprestación transferida en una combinación de negocios. Los cambios en el valor razonable de la contraprestación contingente que califican como ajustes al período de medición son ajustados de manera retrospectiva, con los ajustes correspondientes contra la plusvalía. Los ajustes del período de medición son ajustes que surgen de la información adicional obtenida durante el período de medición (el cual no puede exceder de un año a partir de la fecha de adquisición) sobre hechos y circunstancias que existían a la fecha de adquisición.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

El registro subsecuente de cambios en el valor razonable de la contraprestación contingente que no califican como ajustes del período de medición depende de cómo se clasifique la contraprestación contingente. La contraprestación contingente que es clasificada como patrimonio no es remediada a las fechas de reporte subsecuentes y su cancelación subsecuente se registra dentro del patrimonio. La contraprestación contingente que es clasificada como un activo o pasivo se remide a su fecha de reporte de conformidad con la NIIF 9, o NIC 37 - Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes cuando sea apropiado, siendo la ganancia o pérdida correspondiente reconocida en ganancias o pérdidas.

En los casos de combinaciones de negocios realizadas en etapas, la participación del Grupo en la adquirida es remediada a su valor razonable a la fecha de adquisición (es decir, la fecha en que el Grupo obtuvo el control) y la ganancia o pérdida resultante, si hubiese, se reconoce en ganancias o pérdidas. Los montos resultantes de la participación en la adquirida anteriores a la fecha de adquisición que habían sido previamente reconocidos en otro resultado integral se reclasifican en ganancias o pérdidas, siempre y cuando dicho tratamiento fuera apropiado, en caso de que se vendiera dicha participación.

Si la contabilización inicial de una combinación de negocios no está finalizada al final del período financiero en que la combinación ocurre, el Grupo reporta los importes provisionales de las partidas para los que la contabilización está incompleta. Durante el período de medición, la adquirente reconoce ajustes a los importes provisionales (ver arriba) o reconoce activos o pasivos adicionales necesarios para reflejar la información nueva obtenida sobre hechos y circunstancias que existían en la fecha de adquisición y, que de conocerse, habrían afectado la medición de los importes reconocidos en esa fecha.

4.4 Moneda extranjera

4.4.1 Transacciones en moneda extranjera

Los registros de contabilidad de GFF y los de sus subsidiarias domiciliadas en Honduras, Guatemala, y Nicaragua se mantienen en las monedas locales de cada uno de esos países. En aquellas entidades del Grupo, donde su moneda funcional es la moneda local, las transacciones en moneda extranjera son traducidas a su moneda funcional utilizando el tipo de cambio entre ambas monedas, vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera a la fecha de reporte, son traducidos a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio de compra y venta, respectivamente, vigente a esa fecha.

Las ganancias o pérdidas en moneda extranjera procedentes de partidas monetarias se reconocen en los resultados.

4.4.2 Operaciones en el extranjero

Las diferencias de cambio originadas por la conversión de los estados financieros consolidados de las operaciones extranjeras del Grupo, a la respectiva moneda de presentación, para fines de consolidación, son reconocidas como un componente separado en el estado consolidado de ganancia o pérdida y otro resultado integral de cada año en la cuenta diferencias en conversión de operaciones extranjeras.

Para propósitos de consolidación, los estados financieros de las subsidiarias extranjeras del Grupo que operan en Honduras, Guatemala y Nicaragua cuya moneda funcional son sus monedas locales han sido convertidos a la moneda de presentación de la siguiente forma:

- Activos y pasivos a las tasas de cambio de referencia de compra del Dólar en esos países, vigente a la fecha de cierre.
- Los ingresos y gastos al tipo de cambio promedio vigente durante el año; y
- El patrimonio a los tipos de cambios históricos.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

4.5 Ingresos y gastos

Intereses: Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado consolidado de ganancia o pérdida bajo el método de interés efectivo para todos los instrumentos financieros que generan intereses. El método de tasa de interés efectiva es el método utilizado para calcular el costo amortizado de un activo o pasivo financiero y de distribuir el ingreso o gasto por intereses sobre un período de tiempo. La tasa de interés efectiva es la tasa que exactamente descuenta los flujos de efectivo estimados a través de la vida estimada de un instrumento financiero, o cuando sea apropiado en un período más corto, a su valor neto en libros. Al calcular la tasa de interés efectiva, se estiman los flujos de efectivo considerando los términos contractuales del instrumento financiero, sin embargo, no considera las pérdidas futuras por créditos.

El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye los costos de transacción, los honorarios y comisiones pagadas o recibidos que son parte integral de la tasa de interés efectiva. Los costos de transacción incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o un pasivo financiero.

Ingresos y gastos por comisiones y otros servicios: Los ingresos por comisiones y otros servicios varios provenientes del manejo de cuentas, recaudaciones fiscales, giros y transferencias, garantía y avales, compra venta de divisas, cobranzas por cuenta ajena, fideicomisos y administraciones y otros se reconocen en resultados a medida que se presten los servicios. Generalmente las comisiones por otros servicios bancarios vinculados a activos financieros, se reconocen como ingreso al momento en el que se origina.

Los honorarios, los ingresos y gastos por comisiones que son parte integral de la tasa de interés efectiva de un activo o pasivo financiero se incluyen en la medición de la tasa de interés efectiva.

Las comisiones sobre préstamos y otras transacciones a mediano y largo plazo, neto de algunos costos directos de otorgar los mismos, son diferidas y amortizadas durante la vida de las mismas.

Otros gastos por honorarios y comisiones se relacionan principalmente con honorarios por transacciones y servicios, los que son registrados como gastos a medida que se reciben los servicios, a excepción de los costos sobre colocación de productos de tarjetas de crédito que se difieren en la vigencia del producto.

Ingresos por dividendos: Los ingresos provenientes de dividendos son reconocidos cuando el Grupo en su calidad de tenedor de acciones recibe el derecho a recibir el pago es decir en la fecha de declaración de dividendos.

Ingresos por comisión de reaseguros: Las comisiones recibidas por contratos de reaseguros externos son registrados como ingreso a medida que se devengan las primas.

Gastos por comisiones en venta de seguros: Las comisiones otorgadas por contratos de seguros a corredores o sociedades de corretaje son registrados como gasto a medida que se devengan las primas.

Ingresos y costos por primas: Los ingresos por primas y costos de producción relacionados (comisiones pagadas, reaseguro cedido y comisiones ganadas de reaseguro cedido), son reconocidos bajo el mismo método de prorrata temporis. Las primas no devengadas son diferidas con base al método de prorrata temporis aplicable a la producción del período y a las pólizas vigentes a la fecha del reporte.

Costos de adquisición- Los costos de adquirir nuevos negocios de seguros y de renovación de estos contratos, que están primordialmente relacionados con la producción de estos negocios, se difieren de acuerdo a la vigencia del seguro.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Ingresos y gastos no financieros: Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio del devengo.

4.6 Gastos por impuestos sobre la renta

El gasto por impuesto está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos y son reconocidos en resultados en tanto que no estén relacionados con partidas reconocidas directamente en el patrimonio en otro resultado integral.

El impuesto sobre la renta ha sido calculado sobre la base imponible de cada compañía, de acuerdo con las disposiciones tributarias y legales de cada país. Los créditos fiscales han sido reconocidos como una reducción al impuesto causado. El gasto por el impuesto sobre las ganancias es el importe total que, por este concepto, se incluye al determinar la ganancia neta del período, conteniendo el impuesto corriente. El impuesto corriente es la cantidad a pagar por el impuesto sobre las ganancias relativa a la ganancia fiscal del período.

El impuesto de renta diferido se establece utilizando el método pasivo del estado consolidado de situación financiera contemplado en la Norma Internacional de Contabilidad No.12 ("Impuesto sobre las Ganancias"). Este método se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma, las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

El activo por impuesto diferido se reconoce en la medida en que es probable que existan utilidades gravables disponibles en el futuro, contra las cuales las diferencias temporales pueden ser utilizadas. Los activos por impuesto diferido se revisan en cada fecha de reporte y se reducen en la medida en que no será probable que el beneficio fiscal respectivo se realice.

4.7 Instrumentos financieros

4.7.1 Activos financieros

Todos los activos financieros reconocidos que estén dentro del alcance de la NIIF 9 son medidos posteriormente al reconocimiento inicial a costo amortizado o a valor razonable con base en el modelo de negocios del Grupo para la administración de los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales de los instrumentos financieros.

Específicamente:

- Los activos financieros que estén dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea recaudar los flujos de efectivo contractuales y que tengan flujos de efectivo contractuales que sean solamente pagos del principal e intereses sobre la cantidad principal pendiente (SPPI, por su acrónimo en inglés), posteriormente son medidos a costo amortizado.
- Los activos financieros que estén dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea tanto recaudar los flujos de efectivo contractuales y vender los instrumentos de deuda, y que tengan flujos de efectivo contractuales que sean SPPI, posteriormente son medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.
- Todos los otros activos financieros posteriormente son medidos a valor razonable con cambios en resultados o P&L.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Sin embargo, el Grupo puede hacer la siguiente elección irrevocable en el reconocimiento inicial de un activo financiero sobre una base de activo por activo:

- El Grupo puede irrevocablemente elegir presentar los cambios subsiguientes en valor razonable de una inversión en instrumento de patrimonio que no sea clasificada ni para negociación, ni consideración contingente reconocida en una combinación de negocios a la cual aplique la NIIF 3, en otros resultados integrales; y
- El Grupo puede irrevocablemente designar un activo financiero que satisfaga los criterios del costo amortizado o de VROUI como medidos a VROR si hacerlo elimina o de manera importante reduce un desajuste contable.

El Grupo define criterios para determinar la frecuencia aceptable y los motivos de las ventas para que el instrumento pueda permanecer en la categoría de mantenidos para recibir los flujos contractuales.

Independientemente de la frecuencia y la importancia de las ventas, ciertos tipos de ventas no son incompatibles con la categoría de mantenidos para recibir los flujos contractuales: como son ventas por disminución de la calidad crediticia; ventas cercanas al vencimiento de las operaciones de forma que las variaciones en los precios de mercado no tendrían un efecto significativo en los flujos de efectivo del activo financiero; ventas en respuesta a un cambio en la regulación o en la tributación; ventas en respuesta a una reestructuración interna o combinación de negocios significativa; ventas derivadas de la ejecución de un plan de crisis de liquidez cuando el evento de crisis no se espera de forma razonable.

El Grupo ha segmentado la cartera de instrumentos a los efectos de efectuar la prueba de SPPI diferenciando aquellos productos con contratos estándar (todos los instrumentos tienen características contractuales similares y se utilizan de manera masiva en la contratación) para los cuales el Grupo ha realizado la prueba de SPPI mediante la revisión de dichos contratos marco. Aquellos productos que presentando características homogéneas, pero no similares, se ha procedido a evaluar su cumplimiento mediante un ejercicio de muestreo representativo de los contratos. Por último aquellos instrumentos financieros con características contractuales específicas han sido analizados de forma individualizada. Como consecuencia de los análisis efectuados tanto sobre el modelo de negocio como las características contractuales, se han realizado determinadas reclasificaciones contables que afectan los activos financieros. En general, existe un mayor volumen de activos valorados a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

Instrumentos de deuda a costo amortizado o a VROUI - El Grupo valora la clasificación y medición de un activo financiero con base en las características de los flujos de efectivo contractuales del instrumento y el modelo de negocios del Grupo para la administración de los activos.

Para que un activo sea clasificado y medido a costo amortizado o a VROUI, sus términos contractuales deben dar origen a flujos de efectivo que solamente sean pagos del principal e intereses sobre el principal pendiente (SPPI).

Para el propósito de la prueba de SPPI, el principal es el valor razonable del activo financiero en el reconocimiento inicial. Esa cantidad principal puede cambiar durante la vida del activo financiero (ejemplo: si hay reembolsos del principal). Los intereses consisten en la consideración del valor del dinero en el tiempo, por el riesgo de crédito asociado con la cantidad principal pendiente durante un período particular de tiempo y por otros riesgos y costos básicos del activo, así como también un margen de utilidad. La valoración de SPPI se hace en la moneda en la cual el activo financiero está denominado. Los flujos de efectivo contractuales que sean SPPI son consistentes con un acuerdo básico de préstamo. Los términos contractuales que introduzcan exposición ante riesgos o volatilidad en los flujos de efectivo contractuales que no estén relacionados con el acuerdo básico de préstamo, tales como exposición ante cambios en precios de patrimonio o precios de materias primas básicas, no dan origen a flujos de efectivo contractuales que sean SPPI. Un activo financiero originado o adquirido puede ser un acuerdo básico de préstamo independiente de si es un préstamo en su forma legal.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

La valoración de los modelos de negocio para la administración de activos financieros es fundamental para la clasificación del activo financiero. El Grupo determina los modelos de negocio a un nivel que refleje cómo los grupos de activos financieros son administrados juntos para lograr un objetivo particular de negocios. El modelo de negocios del Grupo no depende de las intenciones de la administración para un instrumento particular, por consiguiente, la valoración del modelo de negocios es realizada en un nivel más alto de agregación más que sobre una base de instrumento-por-instrumento.

El Grupo tiene más de un modelo de negocio para administrar sus instrumentos financieros, lo cual refleja cómo el Grupo administra activos financieros en orden a generar flujos de efectivo. El modelo de negocios del Grupo determina si los flujos de efectivo resultarán de recaudar los flujos de efectivo contractuales, vender activos financieros o ambos.

El Grupo considera toda la información relevante disponible cuando realiza la valoración del modelo de negocio. Sin embargo, esta valoración no es realizada con base en escenarios que Grupo razonablemente no espere que ocurran, tales como los escenarios denominados 'peor caso' o 'caso de estrés.' El Grupo tiene en cuenta toda la evidencia relevante disponible tal como:

- Cómo el desempeño del modelo de negocio y los activos financieros dentro de ese modelo de negocio son evaluados y reportados al personal clave de administración de la entidad.
- Los riesgos que afectan el desempeño del modelo de negocio (y los activos financieros dentro de ese modelo de negocio) y, en particular, la manera como esos riesgos son administrados; y
- Cómo los administradores del negocio son compensados (ejemplo: si la compensación se basa en el valor razonable de los activos administrados o en los flujos de efectivo contractuales recaudados).

En el reconocimiento inicial de un activo financiero, el Grupo determina si los activos financieros recientemente reconocidos son parte de un modelo de negocio existente o si reflejan el comienzo de un nuevo modelo de negocio. El Grupo revisa sus modelos de negocio en cada período de presentación de estados financieros consolidados para determinar si el modelo de negocios ha cambiado desde el período precedente.

Cuando un activo financiero medido a VROUI es dado de baja, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en OUI es reclasificada desde patrimonio hacia el estado consolidado de ganancia o pérdida. En contraste, para una inversión en instrumento de patrimonio designada como medido a VROUI, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en OUI no es posteriormente reclasificada hacia el estado consolidado de ganancia o pérdida, pero sí es transferida dentro del patrimonio específicamente a las utilidades acumuladas.

Los activos financieros que posteriormente son medidos a costo amortizado o a VROUI están sujetos a deterioro.

Activos financieros a VRCCR - Los activos financieros a VRCCR son:

- Activos con flujos de efectivo contractuales que no son SPPI; y/o
- Activos que son tenidos en un modelo de negocio diferente a tenido para recaudar flujos de efectivo contractuales o tenidos para recaudar y vender; o
- Activos designados como a VRCCR usando la opción del valor razonable.

Esos activos son medidos a valor razonable, las ganancias o pérdidas que surjan en la determinación del valor razonable son reconocidas en el estado consolidado de ganancia o pérdida.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Reclasificaciones - Si el modelo de negocio según el cual el Grupo tiene los activos financieros cambia, los activos financieros afectados son reclasificados. Los requerimientos de clasificación y medición relacionados con la nueva categoría aplican prospectivamente a partir del primer día del primer período de presentación de estados financieros consolidados luego del cambio en el modelo de negocio que resulte en reclasificación de activos financieros del Grupo.

4.7.2 Deterioro

El Grupo reconoce provisión por deterioro mediante la aplicación del modelo de pérdida de crédito esperada en los siguientes instrumentos financieros que no sean medidos a VRCCR:

- Cartera de créditos y compromisos fuera de balance.
- Activos financieros a costo amortizado y a VROUI.

No se reconoce pérdida por deterioro en las inversiones en instrumentos de patrimonio.

Con excepción de los activos financieros activos financieros con incremento significativo de riesgo de crédito (los cuales son considerados por separado adelante), las PCE es requerido sean medidas mediante una provisión por pérdida a una cantidad igual a:

- PCE a 12 meses : son las pérdidas de crédito esperadas que resulten de posibles eventos de incumplimiento dentro de 12 meses posteriores a la fecha de presentación de estados financieros, (referidas como Bucket 1); o
- Full PCE durante el tiempo de vida: son las pérdidas de crédito esperadas que resulten de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada del activo financiero, (referidas como Bucket 2 y Bucket 3).

La provisión por pérdida por todas las PCE durante el tiempo de vida es requerida para un activo financiero si el riesgo de crédito en ese activo financiero se ha incrementado de manera importante desde el reconocimiento inicial. Para todos los otros instrumentos financieros, las PCE son medidas a una cantidad igual a las PCE de 12 meses.

El Grupo mide las PCE sobre una base individual, o sobre una base colectiva para los portafolios de préstamos que comparan similares características de riesgo económico. La medición de la provisión por pérdida se basa en el valor presente de los flujos de efectivo esperados del activo, usando la tasa de interés efectiva (TIE, por su acrónimo en inglés) original del activo, independiente de si es medido sobre una base individual o una base colectiva.

Todo ello requiere un juicio considerable, tanto en la modelización para la estimación de las pérdidas esperadas como en las previsiones, sobre cómo los factores económicos afectan a dichas pérdidas, que se deben realizar sobre una base ponderada por su probabilidad.

Activos financieros con incremento en el riesgo de crédito- Un activo financiero tiene un incremento significativo en su riesgo de crédito cuando haya ocurrido uno o más eventos que tenga un efecto perjudicial en los flujos de efectivo estimados futuros del activo financiero. Los activos financieros con incremento significativo en el riesgo de crédito son referidos como activos del Bucket 3. La evidencia de deterioro del crédito incluye datos observables acerca de los siguientes eventos:

- Dificultad financiera importante del prestatario o emisor;
- Incumplimiento de las clportante del prestatario o emisor; impago o un suceso de mora.
- Concesiones o ventajas que el prestamista, por razones económicas o contractuales relacionadas con dificultades financieras del prestatario, le ha otorgado a éste, que no le habría facilitado en otras circunstancias.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

- Probabilidad cada vez mayor de que el prestatario entre en quiebra o en otra situación de reestructuración financiera.
- La desaparición de un mercado activo desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras; o
- La compra de un activo financiero con un gran descuento que refleje las pérdidas de crédito incurridas.

Puede que no sea posible identificar un único suceso concreto sino que, por el contrario, el efecto combinado de varios sucesos pueda haber causado que el activo financiero pase a presentar un deterioro crediticio. El Grupo valora si los instrumentos de deuda que sean activos financieros medidos a costo amortizado o a VROUI han tenido un incremento significativo en su riesgo de crédito en cada fecha de presentación de estados financieros consolidados. Para valorar si instrumentos de deuda soberana y corporativa tienen incremento significativo en el riesgo de crédito, el Grupo considera factores tales como rendimientos del bono, calificaciones del crédito y la capacidad del prestatario para obtener fondos.

Un préstamo es considerado con incremento significativo en el riesgo de crédito cuando una concesión es otorgada al prestatario debido a un deterioro en la condición financiera del prestatario, a menos que haya evidencia de que como resultado del otorgamiento de la concesión el riesgo de no recibir los flujos de efectivo contractuales ha sido reducido de manera importante y no hay otros indicadores. Para los activos financieros donde están contempladas concesiones, pero no han sido otorgadas el activo se considera con incremento en el riesgo de crédito cuando haya evidencia observable de deterioro del crédito, incluyendo satisfacer la definición de incumplimiento. La definición de incumplimiento incluye la improbabilidad de indicadores de pago e interrupción del respaldo si las cantidades tienen 90 o más días de vencidas.

Activos financieros comprados con incremento en el riesgo de crédito - Los activos financieros comprados con incremento en el riesgo de crédito, son tratados de manera diferente a causa de que el activo tiene un incremento en el riesgo de crédito en el reconocimiento inicial. Para esos activos, el Grupo reconoce todos los cambios en PCE durante el tiempo de vida desde el reconocimiento inicial como una provisión por pérdida con cualesquiera cambios reconocidos en el estado consolidado de ganancias y pérdidas. El cambio favorable para tales activos crea una ganancia por deterioro.

Definición de incumplimiento - Factor crítico para la determinación de las PCE es la definición de incumplimiento. La definición de incumplimiento es usada en la medición de la cantidad de las PCE y en la determinación de si la provisión por pérdida se basa en 12 meses o en las PCE durante el tiempo de vida, dado que el incumplimiento es un componente de la probabilidad incumplimiento (PI) que afecta tanto la medición de las PCE y la identificación de un incremento importante en el riesgo de crédito.

El Grupo considera que lo siguiente constituye un evento de incumplimiento:

- El prestatario tiene mora de más de 90 días en cualquier obligación de crédito material para el Grupo.
- Existen dudas razonables sobre el reembolso total del instrumento.

De acuerdo con la NIIF 9, el incumplimiento de los 90 días es una presunción que puede refutarse en aquellos casos en los que la entidad considere, en base a información razonable y documentada, que es apropiado utilizar un plazo más largo. Al 31 de diciembre de 2019, el Grupo no ha utilizado plazos superiores a 90 días para ninguna de las carteras significativas.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Incremento significativo en el riesgo de crédito - El Grupo monitorea todos los activos financieros, compromisos de préstamo emitidos y contratos de garantía financiera que estén sujetos a requerimientos de deterioro para valorar si ha habido un incremento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. Si ha habido un incremento significativo en el riesgo de crédito el Grupo medirá la provisión por pérdida con base en el tiempo de vida más que 12 meses de las PCE. La política del Grupo es no usar el procedimiento práctico de que los activos financieros con riesgo de crédito 'bajo' a la fecha de presentación de estados financieros consolidados se considere que no han tenido un incremento importante en el riesgo de crédito. Como resultado, el Grupo monitorea todos los activos financieros, compromisos de préstamo emitidos y contratos de garantía financiera que estén sujetos a deterioro, por el incremento significativo en el riesgo de crédito.

Al valorar si el riesgo de crédito en un instrumento financiero se ha incrementado de manera significativa desde el reconocimiento inicial, el Grupo compara el riesgo de incumplimiento que ocurra en el instrumento financiero a la fecha de presentación de estados financieros consolidados basado en la madurez restante del instrumento con el riesgo de que ocurra un incumplimiento que fue anticipado por la madurez restante a la fecha corriente fecha de presentación de estados financieros consolidados cuando el instrumento financiero fue reconocido primero. Al hacer esta valoración, el Grupo considera información tanto cuantitativa como cualitativa que sea razonable y tenga respaldo, incluyendo experiencia histórica e información prospectiva que esté disponible sin costo o esfuerzo indebido, basada en la experiencia histórica del Grupo y la valoración experta del crédito incluyendo información prospectiva.

Múltiples escenarios económicos forman la base para la determinación de la probabilidad de incumplimiento en el reconocimiento inicial y en la subsiguiente fecha de presentación de estados financieros consolidados. Diferentes escenarios económicos llevarán a una diferente probabilidad de incumplimiento. Es la ponderación de esos diferentes escenarios la que forma la base de la probabilidad ponderada de incumplimiento que es usada para determinar si el riesgo de crédito se ha incrementado de manera significativa.

Para los préstamos corporativos, la información prospectiva incluye los prospectos futuros de las industrias en las cuales operan las contrapartes del Grupo, obtenida de reportes de expertos económicos, analistas financieros, cuerpos del gobierno, centros de pensamiento relevantes y otras organizaciones similares, así como también la consideración de varias fuentes internas y externas de información económica actual y proyectada. Para los pequeños deudores, la información prospectiva sobre los préstamos incluye los mismos pronósticos económicos que para los préstamos corporativos con pronósticos adicionales de indicadores económicos locales, particularmente para las regiones con concentración de ciertas industrias, así como también información generada internamente sobre el comportamiento de pago del cliente. El Grupo asigna sus contrapartes al grado interno relevante del riesgo de crédito dependiendo de la calidad de su crédito. La información cuantitativa es un indicador primario de incremento importante en el riesgo de crédito y se basa en el cambio en el PI durante el tiempo de vida mediante comparar:

- El PI del tiempo de vida restante a la fecha de presentación de reporte; con
- El PI del tiempo de vida restante para este punto en el tiempo en que fue estimado con base en los hechos y circunstancias en el momento del reconocimiento inicial de la exposición.

Los PI usados son prospectivos y el Grupo usa las mismas metodologías y los mismos datos usados para medir la provisión por pérdida por las PCE.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Los factores cualitativos que señalan incremento significativo en el riesgo de crédito son reflejados en los modelos de PI sobre una base oportuna. Sin embargo, el Grupo todavía considerará por separado algunos factores cualitativos para valorar si el riesgo de crédito se ha incrementado de manera importante. Para los préstamos corporativos hay un particular centro de atención puesto en los activos que se incluyen en la 'lista de observación' dado que la exposición está en la lista de observación una vez que haya una preocupación de que la capacidad de pago de la contraparte específica se ha deteriorado.

El modelo desarrollado por el Grupo para la evaluación del aumento significativo del riesgo de crédito cuenta con un doble enfoque que se aplica de forma global:

- Criterio cuantitativo: el Grupo utiliza un análisis cuantitativo basado en la comparación de la probabilidad esperada de incumplimiento actual a lo largo de la vida de la operación con la probabilidad esperada de incumplimiento original ajustada, de forma que ambos valores resulten comparables en términos de probabilidad esperada de incumplimiento para la vida residual. Los umbrales utilizados para considerar un incremento de riesgo significativo tienen en cuenta las singularidades según geografías y carteras. Considerando la antigüedad de las operaciones vigentes, en el momento de entrada en vigor de la norma se ha realizado alguna simplificación para la comparación de probabilidades de incumplimiento entre el momento actual y el original, en función de la mejor información disponible en ese momento.
- Criterio cualitativo: la mayoría de los indicadores para la detección del incremento de riesgo significativo están recogidos en los sistemas del Grupo vía los sistemas de rating/scoring o los escenarios macroeconómicos, por lo que el análisis cuantitativo recoge la mayoría de las circunstancias. Ahora bien, el Grupo tiene previsto utilizar criterios cualitativos adicionales cuando se considere necesario para recoger circunstancias que pudieran no estar recogidas en los sistemas rating/scoring o en los escenarios macroeconómicos utilizados.

Adicionalmente, se consideran Bucket 2 los instrumentos en los que concurra alguna de las siguientes circunstancias:

- Impago de más de 30 días: de acuerdo con la NIIF 9, el incumplimiento de más de 30 días es una presunción que puede refutarse en aquellos casos en los que la entidad considere, en base a información razonable y documentada, que tal impago no representa un incremento significativo del riesgo.
- En seguimiento especial ("watch list"): están sometidos a una vigilancia especial por parte de las unidades de Riesgos debido a que muestran señales negativas en su calidad crediticia, aunque no existe evidencia objetiva de deterioro.
- Refinanciaciones o reestructuraciones que no muestran evidencia de deterioro.

Aunque la norma introduce una serie de simplificaciones operativas/soluciones prácticas para el análisis del incremento de riesgo significativo, el Grupo no espera utilizarlas como regla general. No obstante, para activos de alta calidad, principalmente relacionados con determinadas instituciones u organismos de carácter público, sí que se prevé utilizar la posibilidad que prevé la norma de considerar directamente que su riesgo de crédito no ha aumentado significativamente porque tienen un bajo riesgo crediticio en la fecha de presentación.

Por tanto, la clasificación de los instrumentos financieros sujetos a deterioro con la nueva NIIF 9 es la siguiente:

Bucket-1 Sin incremento significativo de riesgo - La corrección de valor por pérdidas de esos instrumentos financieros se calcula como las pérdidas crediticias esperadas en los siguientes doce meses.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Bucket-2 Incremento significativo de riesgo - Cuando el riesgo de crédito de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la corrección de valor por pérdidas de ese instrumento financiero se calcula como la pérdida crediticia esperada durante toda la vida del activo.

Bucket-3 Deteriorados - Cuando hay evidencia objetiva de que el activo financiero está deteriorado, éste se transfiere a esta categoría en el cual la corrección de valor por pérdidas de ese instrumento financiero se calcula como la pérdida crediticia esperada durante toda la vida del activo.

4.7.3 Castigo

Los préstamos y los instrumentos de deuda son castigados cuando el Grupo no tenga expectativas razonables de recuperar el activo financiero (ya sea en su totalidad o una porción de él). Este es el caso cuando el Grupo determina que el prestatario o emisor no tiene activos o fuentes de ingresos que pudieran generar suficientes flujos de efectivo para reembolsar las cantidades sujetas al castigo. Un castigo constituye un evento de baja. El Grupo puede aplicar actividades que hacen forzoso el cumplimiento a los activos financieros castigados. Las recuperaciones resultantes de las actividades del Grupo que hacen forzoso el cumplimiento resultarán en ganancias por deterioro.

4.7.4 Presentación de la provisión por PCE en el estado consolidado de situación financiera

La provisión por pérdidas por PCE es presentada en el estado consolidado de situación financiera tal y como sigue:

- Para los activos financieros medidos a costo amortizado: como una deducción del valor en libros bruto de los activos;
- Para los compromisos de préstamo: como una provisión.
- Para los activos financieros medidos a VROUI: no se reconoce ninguna pérdida en el estado consolidado de situación financiera debido a que el valor en libros de estos activos es su valor razonable. Sin embargo, el ajuste por pérdida se revela y se reconoce como parte del valor razonable.

4.7.5 Fuentes clave de incertidumbre de la estimación

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

- Establecimiento del número y los pesos relativos de los escenarios prospectivos para cada tipo de producto y determinación de la información prospectiva relevante para cada escenario: Cuando se mide las PCE el Grupo usa información prospectiva razonable y con soportes, que se base en supuestos para el movimiento futuro de los diferentes orientadores económicos y cómo esos orientadores se afectarán unos con otros.
- Probabilidad de incumplimiento: PI constituye un input clave en la medición de las PCE. 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 (LDI, por su acrónimo en inglés): es un estimado de la pérdida que surge en el incumplimiento. Se basa en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales debidos y las que el prestador esperaría recibir, teniendo en cuenta los flujos de efectivo provenientes del colateral y de los mejoramientos integrales del crédito.
- Medición del valor razonable y proceso de valuación: En la estimación del valor razonable de un activo financiero o de un pasivo financiero, el Grupo usa datos observables del mercado en la extensión en que estén disponibles. Cuando tales inputs del Nivel 1 no están disponibles el Grupo usa modelos de valuación para determinar el valor razonable de sus instrumentos financieros.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

4.7.6 Incorporación de información prospectiva

El Grupo usa la información prospectiva que esté disponible sin costo o esfuerzo indebido en su valoración del incremento importante del riesgo de crédito, así como también en su medición de las PCE. El Grupo usa información externa e interna para generar un escenario base del pronóstico futuro de variables económicas relevantes junto con un rango representativo de otros posibles escenarios proyectados. La información externa usada incluye datos económicos y pronósticos publicados por agencias gubernamentales y autoridades monetarias.

El Grupo aplica probabilidades a los escenarios pronosticados identificados. El escenario base es el resultado individual más probable y consta de información usada por el Grupo para planeación estratégica y presupuesto. El Grupo ha identificado y documentado los orientadores clave del riesgo de crédito y de las pérdidas de crédito para cada portafolio de instrumentos financieros y, usando el análisis estadístico de datos históricos, ha estimado las relaciones entre las variables macroeconómicas y el riesgo de crédito y las pérdidas de crédito.

Modelos Forward looking - La NIIF 9 establece en su capítulo 5 párrafo 5.17 que una entidad medirá las pérdidas crediticias esperadas de un instrumento financiero de forma que refleje:

- Un importe de probabilidad ponderada no sesgado que se determina mediante la evaluación de un rango de resultados posibles.
- El valor temporal del dinero.
- La información razonable y sustentable que está disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado en la fecha de presentación sobre sucesos pasados, condiciones actuales y pronósticos de condiciones económicas futuras.

El modelo de Forward looking se construye a partir de la vinculación de series de variables regresores, cuya combinación permita replicar el comportamiento de la variable a explicar.

La correcta especificación del modelo forward looking comienza por la identificación de las series de las variables del modelo:

- A explicar: Serie de variable de morosidad del sistema financiero.
- Explicativas: Series de variables macroeconómicas.

El objetivo de esta metodología, es poder identificar qué variables económicas predicen con mayor grado de confianza, el comportamiento de la tasa de morosidad del sector de forma tal de poder ajustar las expectativas del año en curso al entorno económico esperado.

4.7.7 Medición de las PCE

De acuerdo a la NIIF 9, la estimación de las PCE debe reflejar:

- Un importe ponderado y no sesgado, determinado mediante la evaluación de una serie de resultados posibles.
- El valor del dinero en el tiempo.
- Información razonable y soportable que esté disponible sin un esfuerzo o costo excesivo y que refleje tanto condiciones actuales como predicciones sobre condiciones futuras.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Para la estimación colectiva de las pérdidas esperadas los instrumentos se distribuyen en grupos de activos en base a sus características de riesgo. Las exposiciones dentro de cada grupo se segmentan en función de características similares del riesgo de crédito, indicativas de la capacidad de pago del acreditado de acuerdo con sus condiciones contractuales. Estas características de riesgo tienen que ser relevantes en la estimación de los flujos futuros de cada grupo. Las características de riesgo de crédito pueden considerar, entre otros, los siguientes factores:

- Tipo de operación.
- Herramientas de rating o scoring.
- Puntuación o calificaciones de riesgo de crédito.
- Tipo de garantía.
- Tiempo en mora para las operaciones en bucket 3.
- Segmento.
- Criterios cualitativos que puedan incidir en el incremento significativo del riesgo.
- Valor de la garantía si tiene impacto sobre la probabilidad de que ocurra un evento de deterioro.

Los inputs clave usados para la medición de las PCE son:

- Probabilidad de incumplimiento (PI).
- Pérdida dado incumplimiento (LDI).
- Exposición al incumplimiento (EI).

Estas cifras generalmente son derivadas de modelos estadísticos desarrollados internamente y otros datos históricos, y son ajustados para reflejar la información prospectiva de probabilidad ponderada.

PI es un estimado de la probabilidad de incumplimiento durante un horizonte de tiempo dado. Es estimado en un punto del tiempo. El cálculo se basa en modelos estadísticos de clasificación, y valorado usando herramientas de clasificación personalizados para las diversas categorías de contrapartes y exposiciones. Esos modelos estadísticos están basados en datos del mercado (cuando estén disponibles), así como también en datos internos que comprenden factores tanto cuantitativos como cualitativos. Las PI son estimadas considerando las maduraciones contractuales de las exposiciones y de las tasas estimadas de pago anticipado. La estimación se basa en condiciones corrientes, ajustada para tener en cuenta las condiciones futuras que impactarán la PI.

PDI es un estimado de la pérdida que surge en el incumplimiento. Se basa en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales debidos y los que el prestador esperaría recibir, teniendo en cuenta los flujos de efectivo provenientes de cualquier garantía. Los modelos de PDI para activos con garantía consideran los pronósticos de la valuación futura de la garantía teniendo en cuenta la venta con descuento, tiempo para la realización de la venta, garantía cruzada y antigüedad del crédito, costo de la realización de la garantía y tasas de saneamiento (ejemplo: salida de la condición de no-desempeño). Los modelos de PDI para los activos sin garantía consideran el tiempo de recuperación, tasas de recuperación y antigüedad de los créditos. El cálculo se basa en los flujos de efectivo descontados, donde los flujos de efectivo son descontados por la EIR original del préstamo.

EI es un estimado de la exposición a una fecha futura de incumplimiento, teniendo en cuenta los cambios esperados en la exposición después de la fecha de presentación de estados financieros, incluyendo reembolsos de principal e intereses, y reducciones esperadas en las facilidades comprometidas. El enfoque de modelación del Grupo para EI refleja los cambios esperados en el saldo pendiente durante el tiempo de vida de la exposición del préstamo que sea permitida por los términos contractuales corrientes, tales como perfiles de amortización, reembolso o sobre-reembolso temprano, cambios en la utilización de compromisos suscritos y acciones de mitigación del crédito tomadas antes del incumplimiento. El Grupo usa modelos de EI que reflejan las características de los portafolios.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

El Grupo mide las PCE considerando el riesgo de incumplimiento durante el período contractual máximo (incluyendo las opciones de extensión) durante el cual el cliente está expuesta al riesgo de crédito y no a un período más largo, incluso si la extensión o renovación del contrato es práctica común de negocios. Sin embargo, para instrumentos financieros tales como tarjetas de crédito, facilidades de renovación de crédito y facilidades de sobregiro que incluyan tanto un compromiso de préstamo como un compromiso de suscripción, la capacidad contractual del Grupo para demandar el reembolso y cancelar el compromiso suscrito no limita la exposición del grupo ante pérdidas de crédito para el período contractual de notificación. Para tales instrumentos financieros el Grupo mide las PCE durante el período en que esté expuesta al riesgo de crédito y las PCE no serían mitigadas por acciones de administración del riesgo de crédito, incluso si ese período se extiende más allá del período contractual máximo. Esos instrumentos financieros no tienen un término fijo o una estructura de reembolso y tienen un período corto de cancelación contractual. Sin embargo, el Grupo no hace obligatorio el cumplimiento de la administración normal en el día a día para el derecho contractual para cancelar instrumentos financieros. Esto porque esos instrumentos financieros son administrados sobre una base colectiva y son cancelados solo cuando el Grupo es consciente de un incremento en el riesgo de crédito a nivel de la facilidad. Este período más largo es estimado teniendo en cuenta las acciones de la administración del riesgo de crédito que el Grupo espere realizar para mitigar las PCE, ejemplo: reducción en los límites o cancelación del compromiso de préstamo.

La medición de las PCE se basa en la probabilidad ponderada de la pérdida de crédito. Como resultado, la medición de la provisión por pérdida debe ser la misma independiente de si es medida sobre una base individual o una base colectiva (si bien la medición sobre una base colectiva es más práctica para los portafolios grandes de elementos). En relación con la valoración de si ha habido un incremento importante en el riesgo de crédito puede ser necesario realizar la valoración sobre una base colectiva.

4.8 Instrumentos financieros derivados

Los derivados mantenidos para propósitos de administración de riesgo son medidos al valor razonable en el estado consolidado de situación financiera. Al cierre de cada ejercicio se mide nuevamente su valor razonable y se ajusta en el estado consolidado de situación financiera. La ganancia o pérdida resultante se reconoce en patrimonio o en los resultados del ejercicio, según el tipo de cobertura que se trate.

Una partida cubierta es un activo, un pasivo, un compromiso en firme, una transacción prevista altamente probable o una inversión neta en un negocio en el extranjero que expone a la entidad al riesgo de cambio en el valor razonable o en los flujos de efectivo futuros. La designación de la “partida cubierta” o también llamada “posición primaria” se hace en la documentación de cobertura.

Al inicio de la relación de cobertura el Grupo documenta la relación entre el instrumento de cobertura y la partida cubierta, así como, los objetivos de administración de riesgo y las estrategias que el Grupo ha adoptado con respecto a la cobertura junto con el método que será utilizado para evaluar la efectividad de tal relación.

El método de medición de efectividad que utiliza el Grupo es “Dollar Offset” que consiste en comparar los cambios en el valor razonable de la partida cubierta con respecto al instrumento de cobertura.

Para una cobertura perfecta, los cambios en el valor del instrumento de cobertura compensan exactamente los cambios en el valor de la partida cubierta.

La efectividad de la cobertura es el grado en el que los cambios en el valor razonable del instrumento de cobertura compensan los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo de la partida cubierta, directamente atribuibles al riesgo cubierto.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

La contabilidad de coberturas es interrumpida cuando el Grupo revoca la relación de cobertura, cuando el instrumento de cobertura vence, cuando es vendido o cuando ya no califica para la contabilidad de coberturas.

4.9 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye efectivo disponible en caja, documentos equivalentes que incluyen cheques y valores a cobro y pendientes de compensación altamente líquidos con vencimientos originales menores a 90 días, saldos disponibles mantenidos con bancos centrales y con otras instituciones financieras nacionales y extranjeras, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable.

El efectivo y equivalentes al efectivo se reconoce en el estado consolidado de situación financiera al costo amortizado.

4.10 Cartera de créditos

Los préstamos son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables distintos de los instrumentos de inversión que no son cotizados en un mercado activo y que el Grupo no tiene la intención de vender inmediatamente o en el corto plazo y que no son mantenidos para negociación. Los préstamos son reconocidos al valor razonable y posteriormente son medidos al costo amortizado usando el método de interés efectivo menos cualquier deterioro.

Cuando el Grupo adquiere un activo financiero y simultáneamente participa en un acuerdo de reventa del activo a un precio fijo en una fecha futura, el acuerdo es contabilizado como un préstamo, y el activo subyacente no es reconocido en los estados financieros consolidados del Grupo.

Los intereses sobre los préstamos se calculan con base en el valor principal pendiente de cobro y las tasas de intereses pactadas, y se contabilizan como ingresos bajo el método de acumulación.

Los intereses descontados no devengados se reconocen como ingresos durante la vida del préstamo bajo metodología similar a la tasa de interés efectiva asociado a los pagos de capital.

4.11 Arrendamientos

Vigente a partir del 01 de enero del 2019

El Grupo como arrendador

Los arrendamientos en los que el Grupo funge como arrendador son clasificados como arrendamientos financieros o arrendamientos operativos. Cuando los términos del contrato transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad al arrendatario, el contrato se clasifica como un arrendamiento financiero. Todos los demás contratos se clasifican como contratos operativos.

El Grupo entra en contratos de arrendamiento como arrendador respecto a algunas de las propiedades de inversión. Los arrendamientos financieros consisten principalmente en contratos de arrendamiento de equipo y equipo rodante, los cuales son reportados como parte de la cartera de préstamos por el valor presente del arrendamiento.

Cuando el Grupo es un arrendador intermedio, contabiliza el arrendamiento principal y el subarrendamiento como dos contratos separados. El subarrendamiento se clasifica como arrendamiento financiero o arrendamiento operativo en referencia al activo por derechos de uso originado del arrendamiento principal.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

El ingreso por rentas proveniente de arrendamientos operativos se reconoce bajo línea recta a través del plazo del arrendamiento relevante-. Los costos iniciales directos incurridos en la negociación y arreglo del arrendamiento operativo son agregados al valor en libros del activo arrendado y son reconocidos bajo línea recta a través del plazo del arrendamiento.

Los montos pendientes de arrendamientos financieros son reconocidos como arrendamientos por cobrar por el monto de la inversión neta en los arrendamientos. Los ingresos por arrendamientos financieros se asignan a los periodos contables de manera que refleje una tasa de retorno periódica constante sobre la inversión neta insoluta respecto de los arrendamientos.

Cuando un contrato incluye componentes de arrendamiento y de no arrendamiento, el Grupo aplica la NIIF 15 para asignar la contraprestación correspondiente a cada componente bajo el contrato.

El Grupo como arrendatario

El Grupo evalúa si un contrato contiene un arrendamiento en su origen. El Grupo reconoce un activo por derechos de uso y un pasivo por arrendamiento correspondiente respecto a todos los contratos de arrendamiento en los que sea arrendatario, exceptuando los arrendamientos de corto plazo (plazo de 12 meses o menos) y los de activos de bajo valor (equipos informáticos, espacios pequeños para oficina y artículos pequeños de mobiliario de oficina). Para estos arrendamientos, el Grupo reconoce los pagos de renta como un gasto operativo bajo el método de línea recta a través del periodo de vigencia del arrendamiento, a menos que otro método sea más representativo del patrón del tiempo en que los beneficios económicos proveniente del consumo de los activos arrendados.

El pasivo por arrendamiento es medido inicialmente al valor presente de los pagos de renta que no sean pagados en la fecha de inicio, descontado por la tasa de endeudamiento incremental del Grupo.

Los pagos de renta incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento consisten en:

- Pagos de renta fijos (incluyendo pagos fijos en sustancia), menos cualquier incentivo por arrendamiento recibido;
- Pagos de renta variables que dependen de un índice o tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de inicio;
- El monto esperado a pagarse por el arrendatario bajo garantías de valor residual;
- El precio de ejercicio de opciones de compra, si el Grupo está razonablemente certero de ejercitar las opciones; y
- Pagos por penalizaciones resultantes de la terminación del arrendamiento, si el periodo del arrendamiento refleja el ejercicio de una opción de terminación del arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se presenta como parte del rubro de obligaciones bancarias en el estado consolidado de situación financiera.

El pasivo por arrendamiento es medido subsecuentemente con el aumento del valor en libros para reflejar los intereses devengados por el pasivo por arrendamiento (usando el método de interés efectivo) y reduciendo el valor en libros para reflejar los pagos de renta realizados.

El Grupo revalúa el pasivo por arrendamiento (y realiza el ajuste correspondiente al activo por derechos de uso relacionado) siempre que:

- El plazo del arrendamiento es modificado o hay un evento o cambio significativo en las circunstancias del arrendamiento resultando en un cambio en la evaluación del ejercicio de opción de compra, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es medido descontando los pagos de renta actualizados usando una tasa de descuento actualizada.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

- Los pagos de renta se modifican como consecuencia de cambios en índices o tasa o un cambio en el pago esperado bajo un valor residual garantizado, en cuyos casos el pasivo por arrendamiento se revalúa descontando los pagos de renta actualizados utilizando la misma tasa de descuento (a menos que el cambio en los pagos de renta se deba a un cambio en una tasa de interés variable, en cuyo caso se usa una tasa de descuento actualizada).
- Un contrato de arrendamiento se modifique y la modificación del arrendamiento no se contabilice como un arrendamiento separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se revalúa basándose en el plazo del arrendamiento del arrendamiento modificado, descontando los pagos de renta actualizados usando una tasa de descuento actualizada a la fecha de entrada en vigor de la modificación.

Al 31 de diciembre del 2019, el Grupo no realizó ninguno de los ajustes anteriormente mencionados.

Los activos por derechos de uso consisten en la medición inicial del pasivo por arrendamiento correspondiente, los pagos de renta realizados en o antes de la fecha de inicio, menos cualquier incentivo por arrendamiento recibido y cualquier costo inicial directo. La valuación subsecuente es el costo menos la depreciación acumulado y pérdidas por deterioro.

Si el Grupo incurre en una obligación surgida de costos de dismantelar y remover un activo arrendado, restaurar el lugar en el cual está localizado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento, se debe reconocer una provisión medida conforme a la IAS 37. En la medida en que los costos se relacionen a un activo por derechos de uso, los costos son incluidos en el activo por derechos de uso relacionado.

Los activos por derechos de uso se deprecian sobre el periodo que resulte más corto entre el periodo del arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Si un arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente o el costo del activo por derechos de uso refleja que el Grupo planea ejercer una opción de compra, el activo por derechos de uso se depreciará sobre la vida útil. La depreciación comienza en la fecha de inicio del arrendamiento.

Los activos por derechos de uso son presentados como un concepto separado en el estado consolidado de situación financiera.

El Grupo aplica la NIC 36 para determinar si un activo por derechos de uso está deteriorado y contabiliza cualquier pérdida por deterioro identificada como se describe en la política de "Deterioro de activos no financieros".

Los arrendamientos con rentas variables que no dependen de un índice o tasa, no son incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento y del activo por derechos de uso. Los pagos relacionados son reconocidos como un gasto en el periodo en el que sucede el evento o condición que desencadena los pagos y son incluidos en el concepto de "Otros gastos" en el estado consolidado de resultados.

Como expediente práctico, la NIIF 16 permite no separar los componentes de no arrendamiento y en su lugar contabilizar cualquier arrendamiento y sus componentes de no arrendamientos asociados como un solo acuerdo. El Grupo utilizó este expediente práctico.

Vigente a hasta del 31 de diciembre del 2018

Los arrendamientos se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

El Grupo como arrendatario

En las operaciones de arrendamientos operativos, la propiedad del bien arrendado y sustancialmente todos los riesgos y ventajas que recaen sobre el bien, permanecen en el arrendador.

Los pagos de arrendamientos operativos se reconocen como un gasto empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento, salvo que resulte más representativa otra base sistemática de reparto por reflejar más adecuadamente el patrón temporal de los beneficios del arrendamiento para el usuario. Las cuotas contingentes por arrendamiento se reconocen como gastos en los períodos en los que sean incurridos.

En caso de que se reciban incentivos por arrendamientos operativos, dichos incentivos se reconocerán como pasivos. El beneficio agregado de los incentivos se reconoce como una reducción del gasto por concepto de alquiler de forma lineal, salvo que resulte más representativa otra base sistemática de reparto por reflejar más adecuadamente el patrón temporal de los beneficios del arrendamiento para el usuario.

4.12 Propiedades, equipos y mejoras

4.12.1 Reconocimiento y valoración

Las partidas de propiedades y equipo son valoradas al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro, las mejoras y erogaciones que prolongan la vida útil de los bienes son capitalizadas y las reparaciones menores y el mantenimiento son cargados a resultados.

El costo incluye aquellos desembolsos atribuibles directamente a la adquisición del activo. El costo de activos construidos incluye el costo de materiales y mano de obra, así como cualquier otro costo directamente atribuible al hecho de colocar el activo en condiciones de uso, y los costos de dismantelar y remover activos y acondicionar el sitio en el cual el activo será ubicado.

Cuando partes de un elemento (componentes importantes) de propiedades y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas de la propiedad y equipo.

La ganancia o pérdida en venta de un elemento de propiedades y equipo se determinan por la diferencia entre el importe obtenido en la venta y el importe en libros del activo enajenado, y son reconocidas dentro de otros ingresos o gastos no operacionales del estado consolidado de ganancia o pérdida.

4.12.2 Costos posteriores

Los costos de reemplazo de parte de un elemento de los activos productivos se reconocen en el valor en libros de una partida de propiedades y equipo, siempre que sea probable que el Grupo obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser medido de manera fiable. El valor en libros de la partida de propiedades y equipo reemplazada se excluye de los estados financieros consolidados con cargo a los resultados.

4.12.3 Depreciación

La depreciación de los activos depreciables, se calcula por el método de línea recta, con base en la vida útil estimada de los activos y es reconocida en los resultados puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Los terrenos tienen una vida ilimitada por lo tanto no serán objeto de depreciación, si el terreno en el que se asienta un edificio aumenta de valor, no afectara a la determinación del importe depreciable del edificio.

La depreciación comenzará en el momento que el activo este en el lugar y en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la gerencia y finalizará cuando sea dado de baja en cuentas, sea esta por la reclasificación como activo mantenido para la venta o cuando se disponga de él ya sea por venta, donación o simple descargo.

Las vidas útiles estimadas de las partidas de propiedades y equipo, son las siguientes:

	Años
Edificios	20 a 60
Instalaciones	5 a 10
Mobiliario y equipo de oficina	3 a 15
Equipo de cómputo	2 a 10
Vehículos	5 a 10
Mejoras en las áreas arrendadas	2 a 10

4.13 Deterioro de activos no financieros

A la fecha de cierre de los estados financieros consolidados, las entidades consolidadas del Grupo analizan si existen indicios de que el valor neto de los elementos de la propiedad y equipo excede de su correspondiente importe recuperable, en cuyo caso, reducen el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros en concepto de depreciación en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en el caso de ser necesaria una reestimación de la misma.

De forma similar, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un activo de propiedad y equipo, las entidades consolidadas del Grupo registran la reversión de la pérdida por deterioro contabilizada en periodos anteriores y ajustan en consecuencia los cargos futuros en concepto de su depreciación. En ningún caso la reversión de la pérdida por deterioro de un activo puede suponer el incremento de su valor en libros por encima de aquél que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.

Asimismo, al menos al final del ejercicio, se procede a revisar la vida útil estimada de los elementos de la propiedad y equipo de uso propio, de cara a detectar cambios significativos en las mismas que, de producirse, se ajustarán mediante la correspondiente corrección del cargo a la cuentas del estado consolidado de ganancia o pérdida integral de ejercicios futuros de la dotación a su depreciación en virtud de las nuevas vidas útiles.

Al 31 de diciembre de 2019, la Administración no ha identificado deterioro de los activos no financieros.

4.14 Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son inmuebles mantenidos con la finalidad de obtener rentas por arrendamiento pero no para la venta en el curso normal del negocio. Las propiedades de inversión son valorizadas al costo.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

La depreciación se calcula por el método de línea recta, con base a los años estimados de vida útil del activo, que generalmente se estima entre 20 a 40 años.

Una propiedad de inversión se da de baja en su enajenación o cuando la propiedad de inversión queda permanentemente retirada de uso y no se espera ningún beneficio económico futuro de su enajenación. Cualquier ganancia o pérdida que surja al dar de baja la propiedad (calculada como la diferencia entre los ingresos netos y el valor en libros del activo) se incluye en la utilidad o pérdida en el período en el que la propiedad se da de baja.

4.15 Activos intangibles

Son activos no monetarios identificables (susceptibles de ser separados de otros activos), aunque sin apariencia física, que surgen como consecuencia de un negocio jurídico o han sido desarrollados por las entidades consolidadas del Grupo. Sólo se reconocen contablemente aquéllos cuyo costo puede estimarse de manera fiable y de los que las entidades consolidadas del Grupo estiman probable obtener en el futuro beneficios económicos.

Los activos intangibles se reconocen inicialmente por su costo de adquisición o producción y, posteriormente, se valoran a su costo menos, según proceda, su correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que hayan experimentado.

Este rubro incluye el importe de los activos intangibles identificables, entre otros conceptos, los programas y licencias informáticos, plusvalía (Goodwill) y las listas de clientes adquiridas.

Pueden ser de vida útil indefinida (cuando, sobre la base de los análisis realizados de todos los factores relevantes, se concluye que no existe un límite previsible del período durante el cual se espera que generaran flujos de efectivo netos a favor de las entidades consolidadas) o de vida útil definida (en los restantes casos).

Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, si bien, con ocasión de cada cierre contable o siempre que existan indicios de deterioro, las entidades consolidadas revisan sus respectivas vidas útiles remanentes con objeto de asegurarse de que éstas siguen siendo indefinidas o, en caso contrario, proceder en consecuencia.

Los activos intangibles con vida definida se amortizan en función de la misma, aplicándose criterios similares a los adoptados para la amortización de la propiedad, planta y equipo.

Las vidas útiles estimadas de los activos intangibles de vida definida son las siguientes:

	Años
Software adquirido	4 a 15
Software desarrollado	4 a 15
Licencias	1 a 15
Cartera de clientes	5 a 10

En ambos casos, las entidades consolidadas reconocen contablemente cualquier pérdida que haya podido producirse en el valor registrado de estos activos con origen en su deterioro, utilizándose como contrapartida la cuenta de pérdidas por deterioro del resto de activos del estado consolidado de ganancia o pérdida. Los criterios para el reconocimiento de las pérdidas por deterioro de estos activos y, en su caso, de las recuperaciones de las pérdidas por deterioro registradas en ejercicios anteriores son similares a los aplicados para los activos materiales.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Los programas informáticos desarrollados internamente se reconocen como activos intangibles cuando, entre otros requisitos, dichos activos pueden ser identificados y puede demostrarse su capacidad de generar beneficios económicos en el futuro.

Los gastos incurridos durante la fase de investigación se reconocen directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio en que se incurren, no pudiéndose incorporar posteriormente al valor en libros del activo intangible.

Plusvalía (Goodwill)- La plusvalía generada en la adquisición de una subsidiaria representa el exceso del valor de adquisición sobre la participación del Grupo en el valor razonable de los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables de la entidad adquirida reconocidos en la fecha de adquisición. La plusvalía comprada se reconoce inicialmente como un activo al costo y posteriormente es medida al costo menos cualquier pérdida por deterioro, en el caso de existir.

Para propósitos de probar el deterioro, la plusvalía es asignada a cada una de las Unidades Generadoras de Efectivo del Grupo que se espera se beneficien de las sinergias de la combinación. El Grupo somete a prueba de deterioro los activos intangibles con vida útil indefinida en forma anual y cada vez que exista un indicio de que el activo pueda estar deteriorado, de acuerdo a lo definido en NIC 36. Si el monto recuperable de las Unidades Generadoras de Efectivo es menor que el valor en libros de la unidad, la pérdida por deterioro es asignada, en primer lugar, a disminuir el valor en libros de cualquier Goodwill asignado a la unidad y luego a los otros activos de la unidad prorratados sobre la base del valor en libros de cada activo en la unidad. Las pérdidas por deterioro reconocidas en el Goodwill no son reversadas en períodos posteriores.

4.16 Bienes recibidos en dación de pago

Los activos inmobiliarios u otros no corrientes recibidos por las subsidiarias del Grupo para la satisfacción, total o parcial, de las obligaciones de pago de sus deudores se consideran activos recibidos en dación de pago, salvo que las subsidiarias hayan decidido hacer un uso continuado de esos activos, y son reconocidos, por el valor más bajo entre el valor en libros de los préstamos no cancelados o su valor razonable de mercado menos los costos de venta.

Los bienes adjudicados para la venta se presentan al valor más bajo entre el valor en libros de los préstamos no cancelados o su valor razonable de mercado menos los costos de venta.

4.17 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando el Grupo tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, y es probable que el Grupo tenga que utilizar recursos para liquidar la obligación y el monto de la obligación puede ser estimado en forma confiable. El monto reconocido como provisión representa la mejor estimación de los pagos necesarios para liquidar la obligación presente a la fecha de cierre de los estados financieros consolidados, teniendo en consideración los riesgos e incertidumbre en torno a la obligación. Cuando una provisión es determinada usando los flujos de caja estimados para liquidar la obligación presente, su valor en libros es el valor presente de dichos flujos de efectivo.

Cuando se espera recuperar, parte o la totalidad de los beneficios económicos requeridos para liquidar una provisión desde un tercero, el monto por cobrar se reconoce como un activo, si es prácticamente cierto que el reembolso será recibido, y el monto por cobrar puede ser medido de manera confiable.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Pasivos contingentes: son obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurra, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de las entidades consolidadas del Grupo, incluyen las obligaciones actuales de las entidades consolidadas del Grupo, cuya cancelación no sea probable que origine una disminución de recursos que incorporan beneficios económicos.

Activos contingentes: activos posibles, surgidos como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia está condicionada y debe confirmarse cuando ocurran, o no, eventos que están fuera de control del Grupo. Los activos contingentes no se reconocen en el estado consolidado de situación financiera ni en el estado consolidado de ganancia o pérdida y estado consolidado de ganancia o pérdida y otro resultado integral pero se informa de ellos en la Nota 48 siempre y cuando sea probable el aumento de recursos que incorporen beneficios económicos por esta causa.

Los estados financieros consolidados del Grupo recogen todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario.

4.18 Garantías financieras

Se consideran garantías financieras los contratos por los que una entidad se obliga a pagar cantidades concretas por cuenta de un tercero, en el supuesto de no hacerlo éste; independientemente de la forma en que esté instrumentada la obligación: fianza, aval financiero, contrato de seguro o derivado de crédito. En el momento de su registro inicial, el Grupo contabiliza las garantías financieras prestadas en el pasivo del estado consolidado de situación financiera por su valor razonable, el cual, con carácter general, equivale al valor actual de las comisiones y rendimientos a percibir por dichos contratos a lo largo de su duración.

Las garantías financieras, cualquiera que sea su titular, instrumentación u otras circunstancias, se analizan periódicamente con objeto de determinar el riesgo de crédito al que están expuestas y, en su caso, estimar las necesidades de constituir provisión por ellas, que se determina por aplicación de criterios similares a los establecidos para cuantificar las pérdidas por deterioro experimentadas en la cartera de crédito.

Las comisiones cobradas por garantías financieras son amortizadas durante la vida de la garantía financiera.

4.19 Obligaciones bancarias y colocaciones

Las obligaciones bancarias, la deuda emitida y la deuda subordinada son reconocidas inicialmente al costo que corresponde, al valor razonable de la contraprestación recibida, posteriormente son medidos al costo amortizado.

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base de acumulación y se calculan en función del capital pendiente de pago y el tipo de interés efectivo aplicable, que es la tasa que descuenta exactamente los pagos futuros de efectivo a través de la vida esperada de la obligación.

Los valores vendidos bajo acuerdos de recompra son transacciones de financiamiento a corto plazo con garantía de valores, en las cuales se tiene la obligación de recomprar los valores vendidos en una fecha futura y a un precio determinado. La diferencia entre el precio de venta y el valor de compra futura se reconoce como gasto por intereses bajo el método de tasa de interés efectiva.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Los valores estregados como colaterales seguirán contabilizados en el estado financiero consolidado ya que la contraparte no tiene derecho de propiedad de los mismos a menos que haya un incumplimiento del contrato por parte del Grupo.

4.20 Beneficios a los empleados

4.20.1 Planes de beneficios definidos

Un plan de beneficios definidos es un plan post-empleo distinto del plan de contribuciones definidas.

La obligación del Grupo relacionada con los planes de beneficios definidos se obtiene calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han ganado a cambio de sus servicios en el período actual y en los anteriores; y descontando ese beneficio para determinar su valor presente.

Las tasas subyacentes a contratos de renta vitalicia e inversiones de alta calidad a largo plazo en renta fija se consideran como las correspondientes directrices sobre las que se basa la hipótesis de descuento.

El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de la unidad de crédito proyectado, bajo este método la obligación por beneficios definidos es el valor presente de los beneficios actuales proyectados a la fecha a la que se asume que el activo reciba el beneficio.

Para determinar el monto neto en el estado consolidado de situación financiera, toda ganancia o pérdida actuarial no reconocida es agregada o deducida del resultado y es presentado en otro resultado integral en la cuenta “ganancia/pérdida actuariales por planes de beneficios definidos”.

4.20.2 Planes de aportación definidas

Un plan de contribución definido es un plan de beneficio post-empleo, mediante el cual el Grupo realiza contribuciones fijas a una entidad separada, y sobre los cuales el Grupo no tiene una obligación legal de pagar montos adicionales. Esas obligaciones por pagos a un plan definido de contribuciones se reconocen como gastos en personal, en el estado consolidado de ganancia o pérdida.

Para las instituciones hondureñas existe un plan de pensiones y cesantía (Ficopen) constituido a favor de los empleados permanentes al servicio de las instituciones, los fondos están formados por las contribuciones del patrono (5%) y/o de los empleados (5%) sobre el salario, para financiar parte o la totalidad de los beneficios establecidos en el plan, más los rendimientos derivados de la inversión y reinversión de los recursos del fondo, menos las pérdidas por inversiones y los cargos que conforme al plan correspondan, en este fondo participan todos los colaboradores con contrato permanente a partir de la fecha de su ingreso.

4.21 Políticas aplicables a seguros

4.21.1 Clasificación del producto

Los contratos de seguros son contratos por medio del cual el Grupo (la aseguradora) ha aceptado el riesgo significativo de seguro de la contraparte (los asegurados), acordando compensar a los asegurados u otros beneficiarios si un evento futuro incierto (el evento asegurado) afecta adversamente a los asegurados.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

4.21.2 Gastos diferidos

Los costos directos e indirectos incurridos durante el ejercicio económico derivado de la suscripción o la renovación de los contratos de seguros (Adquisición de contratos diferidos- DAC) y reaseguros, se difieren de acuerdo a la vigencia del seguro. Los DAC de seguro son calculados y amortizados en forma lineal.

4.21.3 Reaseguro

En el curso normal de sus operaciones, el Grupo ha suscrito contratos de reaseguro con otras compañías de seguros locales o extranjeras con licencia de reaseguros y con empresas reaseguradoras propiamente. El reaseguro cedido se contrata con el propósito fundamental de recuperar una porción de las pérdidas directas que se pudiesen generar por eventos o catástrofes. Los importes que se esperan recuperar de los reaseguradores se reconocen de conformidad con las cláusulas contenidas en los contratos suscritos por ambas partes.

Activos por reaseguros son revisados por deterioro en cada fecha del estado consolidado de situación financiera, o más frecuentemente, cuando un indicio de deterioro se presenta durante el año de referencia. Deterioro ocurre cuando existe una evidencia objetiva, como resultado de un evento que ocurrió después del reconocimiento inicial del activo de reaseguro que el Grupo no puede recibir todos los montos adeudados pendientes en virtud de los términos del contrato y el evento tiene un efecto medible confiablemente sobre los importes que el Grupo recibe del reasegurador. Las pérdidas por deterioro se registran en el estado consolidado de ganancia o pérdida.

Contratos de reaseguro cedido no eximen al Grupo de sus obligaciones con los asegurados. Asimismo, el Grupo asume el riesgo de reaseguro en el curso normal de los negocios de seguros de vida y no vida. Las primas e indemnizaciones de reaseguro aceptado se reconocen como ingresos o gastos de la misma manera como lo serían si el reaseguro se considera seguro directo, teniendo en cuenta la clasificación de productos de la empresa. Los pasivos a cargo de reaseguradores representan saldos adeudados a las empresas de reaseguros. Las cantidades a pagar se calculan de una manera consistente con el contrato de reaseguros vinculada.

Las primas y las reclamaciones se presentan en términos brutos, tanto para el reaseguro cedido y asumido.

Activos por reaseguros o pasivos son dados de baja cuando los derechos se extinguen o expiran o cuando el contrato se transfiere a un tercero.

4.21.4 Primas

Las primas emitidas del negocio en general están compuestas por las primas de los contratos que se han acordado durante el año, sin importar si se relacionan totalmente o en parte con un período contable posterior. La porción ganada de las primas suscritas, se reconoce como ingresos. Las primas son devengadas desde la fecha de la fijación del riesgo, sobre el período de vigencia del contrato. Las primas cedidas en reaseguros son reconocidas como gastos de acuerdo con el patrón del servicio del reaseguro recibido.

Las primas asumidas de reaseguros son reconocidas como ingresos, tomando en consideración la clasificación del producto del negocio reasegurado.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

4.21.5 Pasivos por contratos de seguros

Pasivos por contratos de seguros se reconocen cuando los contratos son celebrados y las primas están cargadas. Estos pasivos se midieron utilizando el método de la prima neta.

En cada fecha de reporte, se realiza una evaluación de si los pasivos de seguros reconocidos son adecuados, mediante el uso de la prueba de adecuación de pasivos existente. El valor del pasivo se ajusta en la medida en que es insuficiente para satisfacer los riesgos asociados. En la realización de la prueba de adecuación de pasivos se analiza si la tarifa que cobra en la venta de los seguros es suficiente para hacerle frente a las reclamaciones, los CAD (Costos de adquisición diferidos) y el gasto de administración.

Las pérdidas por deterioro resultante de las pruebas de suficiencia, pueden ser revertidas en los próximos años si el deterioro ya no existe.

Los pasivos por contratos de seguros incluyen la provisión para prestaciones pendientes, la provisión para prima no devengadas y la provisión por insuficiencia de primas. La provisión para prestaciones pendientes se basa en los costos estimados finales de todos los siniestros ocurridos pero no resuelto en la fecha de presentación, si se informó o no, junto con los costos relacionados con el manejo de reclamaciones sin considerar la reducción del valor esperado de salvamento y otras recuperaciones.

La provisión para primas no devengadas se compone de la proporción de las primas brutas emitidas que se estima se ganará en los períodos financieros subsecuentes, computada separadamente para los contratos de seguros utilizando el método de pro-rata diaria.

Cuando se considera necesario, pero no más de un año, el Grupo revisa su riesgo no vencido y una prueba de adecuación de los pasivos que se realiza para determinar si hay cualquier exceso global de las reclamaciones esperadas y costos de adquisición diferidos sobre primas no consumidas. Si las estimaciones muestran que el valor en libros de las primas no consumidas o devengadas (menos costos diferidos relacionados con adquisiciones) es inadecuado, el importe se reconoce en el estado consolidado de ganancia o pérdida mediante la creación de una provisión por insuficiencia de primas.

4.21.6 Reconocimiento de ingresos

Primas brutas

Las primas de seguros comprenden todas las primas suscritas como resultado de los contratos celebrados durante el período contable. Se reconocen en la fecha en que la póliza se suscribe.

Las primas no devengadas son las proporciones de las primas emitidas en un año, que se difieren a períodos de riesgo posteriores a la fecha de cierre de los estados financieros consolidados.

Primas de reaseguros

Las primas brutas de reaseguros comprenden las primas emitidas por toda la cobertura proporcionada por los contratos celebrados en el período y se registran en la fecha en que la póliza se reasegura.

Las primas incluyen ajustes que surgen durante el período contable en relación con los contratos de reaseguro suscritos en períodos contables anteriores.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Las primas de reaseguros no devengadas, son las proporciones de primas de reaseguro emitidas en un año que se refieren a los períodos de riesgo posteriores a la fecha de cierre de los estados financieros consolidados. Las primas de reaseguro no devengadas, se difieren durante la vigencia subyacente las pólizas de seguro que fijan los contratos y durante la vigencia del contrato de reaseguro.

Ingresos por comisiones

Los ingresos por comisiones de reaseguros se reconocen de acuerdo a la vigencia de la póliza, bajo el método lineal.

4.21.7 Beneficios, reclamos y gastos de reconocimiento

Beneficios brutos y reclamaciones

Los beneficios brutos y reclamaciones incluyen todos los siniestros ocurridos durante el año, ya sean reportados o no, costos relacionados con el manejo interno y externo, costos que están directamente relacionados con la gestión y tramitación de los créditos, una reducción del valor de rescate y otras recuperaciones, y los ajustes a las reclamaciones pendientes de años anteriores.

Las reclamaciones por muerte se registran en la base de las notificaciones recibidas.

Reclamaciones de reaseguros

Reclamaciones de reaseguro se reconocen cuando el reclamo bruto de seguros relacionado se reconoce de acuerdo con los términos del contrato respectivo.

4.22 Pasivos de contratos de seguros

4.22.1 Contratos de seguro de vida

Reserva matemática: La reserva matemática de los seguros vigentes a la fecha es calculada de acuerdo a las tablas actuariales con que se fueron emitidas las mismas. Esta reserva es revisada al cierre de cada año por actuario independiente y ajustada de acuerdo con los requerimientos de cada uno de los planes.

Los planes vigentes a la fecha son:

4.22.1.1 Seguros de vida entera

En este caso el asegurado siempre estará asegurado y cuando ocurra su muerte, el beneficiario a de recibir la suma asegurada. Este solo es efectivo al morir el asegurado. Entre estos tenemos: ordinarios de vida, vida - pagos limitados (15, 20 o 25 pagos, vida a pagos hasta los 60 años).

4.22.1.2 Seguros dotales

Son aquellos en los que además de la cobertura de seguro de vida tienen como objetivo un ahorro garantizado durante un período determinado de tiempo, es decir está integrado por un componente de fallecimiento y por uno de ahorro la prima por este tipo de seguros no representa más del 0.01%. Entre estos tenemos: dotal con plazo de 10, 15, 20 o 25 años y dotal con plazo máximo de 60 años.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

4.22.1.3 Seguros temporales

Estos seguros lo que dan es protección al igual que los de vida entera (fallecimiento del asegurado) pero la protección es solo para un número determinado de años. Estos a su vez se dividen en dos: seguros a un año (seguro de grupo) y períodos de 5, 10, 15 y 20 años.

4.22.1.4 Seguros de término fijo

El Grupo se compromete a pagar el valor asegurado al final de un período fijo de años, el cual puede ser 10, 15, 20 o 25 años, ni antes ni después, la compañía entregará determinada cantidad.

4.22.2 Contratos de ramos generales, salud y fianza

Reserva técnica sobre primas: La reserva técnica sobre primas sobre todos los ramos excepto las pólizas del ramo de vida que generan reserva matemática es registrada cuando los contratos de seguros entran en vigor y las primas son reconocidas. Se determina utilizando el método de pro-rata Temporis sobre la base de inicio y fin de vigencia de las pólizas, se analiza la producción del año y la producción vigente al cierre de cada período. El pasivo es dado de baja cuando el contrato expira o es cancelado.

La reserva se calcula por separado; por una parte la obligación de la compañía como ente responsable ante al asegurado y la responsabilidad del reasegurador, en ningún momento se salda.

Reserva para siniestros: La reserva de siniestros es registrada con base al costo esperado de los reclamos presentados a la fecha del estado consolidado de situación financiera y por los costos estimados de los siniestros incurridos pero no reportados. Los reclamos en trámite se componen de la acumulación de los costos finales para liquidar todos los reclamos reportados e incurridos a la fecha del estado consolidado de situación financiera y los mismos son analizados sobre bases individuales y mediante provisiones para los reclamos incurridos, pero aún no reportados. Los siniestros pueden o no tomar un período significativo de tiempo antes de que se establezca con certeza su costo definitivo y para ciertas pólizas los siniestros incurridos no reportados representa la mayor parte de sus pasivos presentados en el estado consolidado de situación financiera.

El método utilizado para el cálculo de los siniestros incurridos no reportados es el Chain Ladder generado con base a los pagos.

Los ajustes a las reserva son registrados cada año en el estado consolidado de situación financiera y estado consolidado de ganancia o pérdida. La reserva se presenta por separada tanto la obligación de la compañía y la participación de los reaseguradores en el evento.

4.23 **Primas de emisión**

Se incluye la venta de acciones de BFH, por un precio mayor al nominal, adicionalmente esta prima se ve afectada asignando cualquier sobreprecio en compra de acciones de BFH que tengan estrictamente relación a esta prima pagada.

4.24 **Información por segmentos**

Un segmento de negocio es un componente del Grupo que participa en actividades de negocio en las que puede obtener ingresos e incurrir en gastos, incluyendo los ingresos y gastos que se relacionan con transacciones con los otros componentes del Grupo, cuyos resultados operativos son revisados regularmente por la Junta Directiva del Grupo, para la toma de decisiones acerca de los recursos que serán asignados al segmento y evaluar así su desempeño, y para el cual se tiene disponible información financiera para este propósito.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

**Notas a los estados financieros consolidados
por el año terminado el 31 de diciembre de 2019**
(En dólares de los Estados Unidos de América)

4.25 Participación no controladora

La participación no controladora representa la participación de los accionistas minoritarios en subsidiarias consolidadas y recoge el importe del patrimonio neto incluida la parte que se les haya atribuido del resultado del ejercicio. Cuando las pérdidas atribuibles a la participación no controladora, exceden el valor de su participación en el patrimonio de la entidad correspondiente, tal exceso es asignado a la participación controladora aún si esto diera lugar a un saldo deficitario. Si con posterioridad, esa subsidiaria obtuviera ganancias de operación, éstas se asignarán a la participación controladora hasta recuperar el importe de la participación no controladora en las pérdidas que fueron previamente absorbidas en su calidad de mayoritarios.

4.26 Juicios críticos de contabilidad y principios claves de incertidumbre en las estimaciones

La preparación de los estados financieros consolidados de conformidad con las NIIF requiere que la Administración del Grupo realice juicios, estimaciones y suposiciones que afectan a la aplicación de políticas contables y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos.

Las estimaciones y suposiciones subyacentes se revisan de forma continua y son reconocidas en el período de revisión y en todos los períodos afectados, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones significativas relacionadas con los estados, se relacionan con la estimación del valor razonable de los títulos de deuda clasificados en nivel 3, la reserva de cartera, valuación y estimación de la efectividad de los instrumentos derivados mantenidos para administración de riesgo, valuación de plusvalía en combinación de negocio, vida útil de las propiedades y equipo e intangibles e hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y compromisos por retribuciones post- empleo y valor razonable de los instrumentos financieros.

4.26.1 Principios claves de incertidumbre en las estimaciones

Los siguientes son los supuestos clave, acerca del futuro, y otras fuentes clave de incertidumbre en la estimación, al final del período de referencia, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los valores en libros de los activos y pasivos en el próximo ejercicio.

4.26.1.1 Pérdidas crediticias esperadas

El Grupo 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 Grupo 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.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Las siguientes son estimaciones clave que la Administración ha usado en el proceso de aplicación de las políticas contables del Grupo 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 Grupo esperaría recibir, teniendo en cuenta los flujos de efectivo provenientes del colateral y de los mejoramientos integrales del crédito.
- Incorporación de información prospectiva ("forward looking"): Cuando el Grupo mide las PCE usa información prospectiva razonable y con soportes, que se basa en supuestos para el movimiento futuro de los diferentes orientadores económicos y cómo esos orientadores se afectarán unos con otros.
- Incremento importante 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 importante desde el reconocimiento inicial. La NIIF 9 no define qué constituye un incremento importante en el riesgo de crédito. Al valorar si el riesgo de crédito de un activo se ha incrementado de manera importante, el Grupo tiene en cuenta información prospectiva razonable y soportada, tanto cualitativa como cuantitativa.

4.26.1.2 Deterioro de la plusvalía

Determinar si la plusvalía se ha deteriorado requiere de una estimación del valor de uso de las unidades generadoras de efectivo a las que se ha distribuido la plusvalía. El cálculo del valor en uso requiere que los directores estimen los flujos de efectivo futuros que se espera que surjan de la unidad generadora de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor actual.

4.26.1.3 Valor razonable de inversiones en valores que no tienen precio de mercado activo.

El valor razonable de las inversiones que no tienen precio de mercado activo es determinado usando técnicas de valuación. En estos casos, el valor razonable es estimado utilizando datos observables con respecto a instrumentos financieros similares o modelos de valuación. Cuando no se pueda obtener datos observables de mercado para la valuación, la estimación es efectuada sobre supuestos claves y aplicando modelos de valuación que están acordes al modelo de negocio del Grupo.

Todos los modelos son aprobados por el ALCO antes de ser usados y son calibrados para asegurar que los valores de salida estiman de manera adecuada el valor razonable. Algunos activos o pasivos son medidos al valor razonable para propósitos de reporte financiero. La Junta Directiva ha asignado al Comité de Inversiones, la responsabilidad de determinar las técnicas de valuación y los datos de entrada para la medición del valor razonable apropiado.

Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, se utilizan los datos de mercado observables en la medida en que esté disponible.

Cuando los "insumos" de nivel 1 no están disponibles y se requiere determinar el valor razonable mediante un modelo de valuación, el Grupo se apoya en entidades dedicadas a la valoración de instrumentos bursátiles. La tesorería del Grupo establecen las técnicas y los insumos apropiados para el modelo de valoración.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Mensualmente se reportan los hallazgos de las valoraciones al Comité de Riesgos, donde a su vez, se analizan las fluctuaciones del valor razonable del activo o pasivo que se trate.

Técnicas de valoración utilizados para determinar los valores razonables de nivel 2

Nivel 2: Precios cotizados en mercados activos para instrumentos financieros similares o utilización de una técnica de valuación donde todas las variables son obtenidas de información observable del mercado para los activos o pasivos ya sea directa o indirectamente.

En algunos casos, el Grupo emplea información de referencia de mercados activos para instrumentos similares, comparando curvas de rendimiento que coincida en plazo, riesgo e industria y en otros, emplea técnicas de flujos de efectivo descontados basado en la tasa de descuento que refleja el riesgo de crédito del emisor.

Técnicas de valoración utilizados para determinar los valores razonables de nivel 3

Cuando los “insumos” no están disponibles y se requiere determinar el valor razonable mediante un modelo de valuación, el Grupo se apoya en entidades dedicadas a la valoración de instrumentos bursátiles o bien de las propias entidades administradoras del activo o pasivo que se trate. Los modelos empleados para determinar el valor razonable normalmente son a través de descuento de flujos o bien valuaciones que emplean observaciones históricas de mercado.

5. Administración de riesgos

Marco de trabajo de la administración de riesgos

La Junta Directiva del Grupo es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo del Grupo. La Junta Directiva ha creado los comités de Gobierno Corporativo, de Activos y Pasivos del Grupo (ALCO), de Gestión de Riesgo de Crédito y de Inversiones, quienes son los responsables por el desarrollo y el monitoreo de las políticas de administración de riesgo del Grupo en sus área específicas. Todos los comités están integrados por miembros ejecutivos y no ejecutivos e informan regularmente a la Junta Directiva acerca de sus actividades.

Las políticas de administración de riesgo del Grupo son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por el Grupo, fijar límites y controles de riesgo adecuados y monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado, productos y servicios ofrecidos. El Grupo, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

El Comité de Auditoría del Grupo supervisa la manera en que la Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo del Grupo y revisa si el marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos enfrentados por el Grupo. Este comité es asistido por Auditoría Interna en su rol de supervisión. Auditoría Interna realiza revisiones regulares y ad hoc de los controles y procedimientos de administración de riesgo, cuyos resultados son reportados al Comité de Auditoría del Grupo.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

**Notas a los estados financieros consolidados
por el año terminado el 31 de diciembre de 2019**
(En dólares de los Estados Unidos de América)

5.1 Riesgos de servicios financieros

El Grupo está expuesto a los siguientes riesgos, provenientes de los instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo operativo

5.1.1 Riesgo de crédito

Es el riesgo de que una contraparte de una pérdida financiera que enfrenta el Grupo si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple sus obligaciones contractuales en la liquidación de una obligación con el Grupo, y surge principalmente de los préstamos y de los instrumentos de inversión del Grupo. El riesgo de crédito es el riesgo más importante para el negocio del Grupo; por lo tanto la Administración, gestiona cuidadosamente su exposición al mismo.

El Grupo tiene una política estricta para la administración del riesgo de crédito. Se han establecido límites por actividad y grupo económico. Adicionalmente, el Comité de Crédito revisa y aprueba cada solicitud de préstamo nuevo con características particulares y se efectúa un seguimiento permanente de las garantías y condición económica y financiera del cliente. Cuando se observan debilidades en la condición económica y financiera de algún cliente se le solicitan más garantías y se pone en un estado de seguimiento especial.

Riesgo de liquidación

Las actividades del Grupo pueden generar un riesgo al momento de la liquidación de transacciones y negociaciones. El riesgo de liquidación es el riesgo de pérdida debido al incumplimiento de una entidad de su obligación de entregar efectivo, valores u otros activos según lo acordado por contrato.

Para ciertos tipos de transacciones, el Grupo mitiga el riesgo realizando liquidaciones a través de un agente de liquidación para asegurar que una negociación se liquida sólo cuando ambas partes han cumplido con sus obligaciones contractuales de liquidación. Los límites de liquidación forman parte del proceso de monitoreo de límites/aprobaciones de créditos descritos anteriormente. La aceptación del riesgo de liquidez en negociaciones libres de liquidaciones requiere aprobaciones específicas de transacciones o específicas de contrapartes del Grupo.

Administración del riesgo de crédito

La Junta Directiva del Grupo ha delegado la responsabilidad de la administración del riesgo de crédito al Comité de Crédito y al Comité de Gestión de Riesgos. Estas unidades se encargan en conjunto de desarrollar las siguientes actividades:

- Formular las políticas de crédito en forma conjunta con las unidades de negocio, en relación a los criterios de aceptación, calificación y reporte crediticio, aspectos legales, documentación requerida y cumplimiento de los aspectos regulatorios.
- Desarrollar y actualizar el modelo interno para categorizar las exposiciones de acuerdo al riesgo financiero. Los sistemas de clasificación se centralizan en la proyección de calidad de crédito desde el origen del crédito y es asignada a cada una de las cinco categorías de calificación interna.
- Proponer límites de concentraciones en contrapartes, industrias, región geográfica, país.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

En adición a las actividades anteriormente detalladas, estas unidades realizan actividades individuales para asegurar la adecuada administración de riesgos:

Comité de Crédito:

- Revisa y determina del riesgo de crédito por facilidad crediticia. Previo a la aprobación de alguna facilidad crediticia, cada deudor es analizado para determinar si este cuenta con capacidad de repago sobre la facilidad objeto de análisis, este proceso aplica para nuevas solicitudes y renovaciones. Así mismo para los clientes más significativos (Exposiciones mayores a US\$1MM) se realizan revisiones anuales.
- Provee asesoramiento y guía a través de su conocimiento especializado a las unidades de negocio para promover la adecuada administración del riesgo de crédito.

Comité de Gestión de Riesgos:

- Monitorea el grado de concentración de las exposiciones por grupo económico, actividad económica, zona geográfica, partes relacionadas y deudor, entre otras para asegurar que estas se encuentren dentro de los límites establecidos.
- Determina los requerimientos de reserva desde la óptica regulatoria y con el modelo interno para cubrir las posibles pérdidas derivadas del riesgo de crédito.

Así mismo, las juntas directivas de las entidades consolidadas expuestas a este riesgo, han establecido una estructura de autorizaciones de acuerdo a diferentes límites discrecionales de exposición, involucrándose de esta manera cada una de las juntas directivas sobre estas aprobaciones cuando se considera apropiado. (Para grandes operaciones).

El Grupo administra, limita y controla las concentraciones de riesgo de crédito donde son identificados, en particular, a contrapartes individuales y grupos económicos, así como a las industrias y países.

El Grupo estructura los niveles de riesgo de crédito que asume estableciendo límites en el monto del riesgo aceptado en relación con un prestatario o grupos de prestatarios, y segmentos industriales y geográficos. Tales riesgos son monitoreados sobre una base de rotación y sujeto a revisiones anuales o más frecuentes, según sea necesario.

La exposición al riesgo de crédito es administrado también a través del análisis periódico de la capacidad de pago de los prestatarios y los prestatarios potenciales para satisfacer las obligaciones de repago de los intereses y capital y cambiando estos límites de préstamo donde sean apropiados.

Otra medida de control y mitigación específica se describe a continuación:

a) Garantía

El Grupo aplica directrices para la aceptabilidad de determinadas clases de garantías o de mitigación de los riesgos de créditos. Los principales tipos de garantía de préstamos son los siguientes:

- Los colaterales financieros (depósitos a plazo);
- Las prendas sobre los activos de la empresa: locales, inventario, mobiliario y equipo;
- Las prendas sobre instrumentos financieros como los títulos de deuda y acciones;
- Las garantías hipotecarias sobre bienes inmuebles.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Los financiamientos y los préstamos a largo plazo a entidades corporativas son generalmente garantizados; las facilidades de crédito rotatorios individuales generalmente no son garantizados. Además, con el fin de minimizar la pérdida de crédito, el Grupo gestiona garantías adicionales de la contraparte, tan pronto como se observen indicios de deterioro relacionados con los préstamos.

Los colaterales mantenidos como garantía para los activos financieros, además de los préstamos y adelantos, están determinados por la naturaleza del instrumento. Los títulos de deuda y las letras del tesoro generalmente no están garantizados, con la excepción de los títulos e instrumentos similares respaldados por activos, que están garantizados por carteras de instrumentos financieros.

b) Compromisos relacionados con crédito

El principal objetivo de estos instrumentos es asegurar que se dispone de fondos para un cliente, cuando este lo requiera. Las garantías y las cartas de crédito “Stand by” tienen el mismo riesgo de crédito que los préstamos. Las cartas de crédito documentarias y comerciales, que son compromisos por escrito del Grupo en nombre de un cliente autorizando a una tercera parte para sacar un giro en el Grupo hasta por un monto estipulado bajo términos y condiciones específicas, están garantizados por los envíos de bienes al cual se relaciona y, por lo tanto, representa menos riesgo que un préstamo directo.

Compromisos para ampliar el crédito representan porciones no utilizadas de las autorizaciones en la forma de préstamos, garantías o cartas de crédito. Sin embargo, la probable cuantía de la pérdida es inferior al total de los compromisos no utilizados, como la mayoría de los compromisos para ampliar el crédito son contingente sobre los clientes que mantienen las normas específicas de crédito.

c) Políticas de deterioro y provisión

Los sistemas internos y externos de clasificación se centralizan en la proyección de calidad del crédito desde el inicio del préstamo y de las actividades de inversión. Las provisiones de deterioro son reconocidas para propósitos de reporte financiero para las pérdidas que han sido incurridas a la fecha del estado consolidado de situación financiera cuando existe evidencia objetiva de deterioro.

La reserva para créditos dudosos mostrada en el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre es derivada de cada una de las categorías de calificación interna.

Medición de la pérdida de crédito estimada

Las entradas claves usadas para medir la pérdida de crédito estimada son:

- Probabilidad de incumplimiento (PI).
- Pérdida dada por defecto (PDI); y

Como se explicó anteriormente, estas cifras generalmente se derivan de modelos estadísticos desarrollados internamente y otros datos históricos y se ajustan para reflejar la información prospectiva ponderada por la probabilidad.

La PI es una estimación de la probabilidad de incumplimiento en un horizonte temporal dado. Se estima como en un punto en el tiempo. El cálculo se basa en modelos de calificación estadística, utilizando herramientas de calificación adaptadas a las diversas categorías de contrapartes y exposiciones. Estos modelos estadísticos se basan en datos de mercado (cuando estén disponibles), así como en datos internos que comprenden tanto datos cuantitativos como factores cualitativos. Las PI se estiman considerando los vencimientos contractuales de las exposiciones y las tasas estimadas de pago. La estimación se basa en las condiciones actuales, ajustadas para tener en cuenta las estimaciones de las condiciones futuras que afectarán la PI.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

La PDI es una estimación de la pérdida que surge por defecto. Se basa en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales en balance y aquellos que el Grupo esperaría recibir, teniendo en cuenta los flujos de efectivo de cualquier garantía. Los modelos PDI para asegurar los activos consideran las proyecciones de la valoración colateral futura teniendo en cuenta los descuentos de venta, el tiempo hasta la realización de las garantías, antigüedad de la reclamación, costo de realización de garantías y tasas de curación (es decir, salida del estado de incumplimiento). La PDI modelos para activos no garantizados consideran el tiempo de recuperación, las tasas de recuperación y la antigüedad de las reclamaciones. El cálculo está en un descuento base de flujo de efectivo, donde los flujos de efectivo son descontados por la tasa efectiva original del préstamo.

La medición de la pérdida de crédito esperada se basa en la pérdida crediticia promedio ponderada por probabilidad. Como resultado, la medición de la asignación por pérdida debe ser el mismo independientemente de si se mide de forma individual o colectiva (aunque la medición en la base colectiva es más práctica para grandes carteras de créditos). En relación con la evaluación de si ha habido un aumento en el riesgo de crédito puede ser necesario realizar la evaluación de forma individual.

Cuando la pérdida de crédito esperada son medidas sobre una base colectiva, los instrumentos financieros son agrupados con base en las características de riesgo similares, tales como:

- Tipo de instrumento.
- Grado del riesgo de crédito.
- Tipo de colateral.
- Fecha de reconocimiento inicial.
- Término restante hasta la maduración.
- Industria.
- Localización geográfica del prestatario.
- Rango de ingresos del prestatario.
- El valor del colateral en relación con el activo financiero, si ello tiene un impacto en la probabilidad de que ocurra un incumplimiento (ratios préstamo-a-valor (LTV = loan-to-value) ratios).

Incremento importante en el riesgo de crédito

El Grupo monitorea todos los activos financieros, compromisos de préstamo emitidos y contratos de garantía financiera que estén sujetos a requerimientos de deterioro para valorar si ha habido un incremento importante en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. Si ha habido un incremento importante en el riesgo de crédito, el Grupo medirá la provisión por pérdida con base en el tiempo de vida, en lugar de medir la pérdida esperada de solo los próximos 12 meses. La política de contabilidad del Grupo es no usar el expediente práctico de que los activos financieros con riesgo de crédito bajo a la fecha de presentación de reporte se considere que no han tenido un incremento importante en el riesgo de crédito. Como resultado, el Grupo monitorea todos los activos financieros, compromisos de préstamos emitidos y contratos de garantía financiera que estén sujetos a deterioro, por el incremento importante en el riesgo de crédito.

Al valorar si el riesgo de crédito en un instrumento financiero se ha incrementado de manera importante desde el reconocimiento inicial, el Grupo compara el riesgo de incumplimiento que ocurra en el instrumento financiero a la fecha de presentación de reporte basado en la madurez restante del instrumento con el riesgo de que ocurra un incumplimiento que fue anticipado por la madurez restante a la fecha corriente de presentación de reporte cuando el instrumento financiero fue primero reconocido. Al hacer esta valoración, el Grupo considera información tanto cuantitativa como cualitativa que sea razonable y tenga respaldo, incluyendo experiencia histórica e información prospectiva que esté disponible sin costo o esfuerzo indebido, basada en la experiencia histórica del Grupo y la valoración experta del crédito incluyendo información prospectiva.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Análisis de calidad de crédito

El Grupo monitorea el riesgo de crédito por clase de instrumento financiero.

La tabla siguiente resume el escenario más crítico de exposición al riesgo de crédito del Grupo a la fecha de los estados financieros consolidados, sin considerar las garantías de los créditos.

	2019	2018
Exposición de riesgo de crédito relacionado a operaciones dentro de balance:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	805,726,905	808,891,616
Cartera de créditos 1/	3,691,287,454	3,441,650,150
Primas por cobrar	34,931,516	44,800,085
Activos financieros a valor razonable con cambio en P&L	-	60,610,048
Activos financieros a valor razonable con cambio en OCI	461,549,270	366,398,867
Activos financieros a costo amortizado	193,810,926	175,290,685
	<u>5,187,306,071</u>	<u>4,897,641,451</u>
Exposición de riesgo de crédito relacionado a operaciones fuera de balance:		
Garantías compromisos de préstamos	195,172,973	214,596,539
Cartas de crédito y créditos documentados	88,345,810	89,855,933
	<u>283,518,783</u>	<u>304,452,472</u>
Total	<u>5,470,824,854</u>	<u>5,202,093,923</u>

1/ Los saldos de la cartera de crédito incluyen el saldo de capital e intereses pendientes de cobro sobre los préstamos.

El efectivo y equivalentes de efectivo se ha incluido como parte de este resumen, en la medida en que se tiene un riesgo de contraparte y representa el máximo riesgo asumido por el Grupo en estas cuentas. El efectivo y equivalente de efectivo se encuentra depositado en un 68.24% (2018: 70.23%) en bancos centrales de los países donde operan las entidades del Grupo cuya calificación son otorgadas por calificadoros de riesgos reconocidas como Moody's, Fitch y Standard and Poor's.

Garantías para reducir el riesgo de crédito y su efecto financiero

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

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

	% de exposición que está sujeto a requerimientos de garantías		Tipo de garantía
	2019	2018	
Préstamos	49%	54%	Efectivo, propiedades, equipos y otras

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

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.

	2019	2018
Préstamos hipotecarios residenciales:		
Menos de 50%	9,754,158	13,059,793
51% - 70%	9,725,007	8,756,273
71% - 90%	15,560,757	4,377,050
Más de 90%	<u>363,158,030</u>	<u>341,249,477</u>
Total	<u>398,197,952</u>	<u>367,442,593</u>

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

	2019			2018		
	Monto Bruto	Provisión por pérdida	Valor en libros	Monto Bruto	Provisión por pérdida	Valor en libros
Préstamos hipotecarios residenciales:						
Menos de 50%	474,701	(236,926)	237,775	164,517	(112,822)	51,695
51% - 70%	435,792	(146,653)	289,139	232,694	(76,174)	156,520
71% - 90%	870,147	(471,347)	398,800	511,133	(161,197)	349,936
Más de 90%	<u>10,906,866</u>	<u>(4,221,609)</u>	<u>6,685,257</u>	<u>9,760,497</u>	<u>(3,602,936)</u>	<u>6,157,561</u>
Total	<u>12,687,506</u>	<u>(5,076,535)</u>	<u>7,610,971</u>	<u>10,668,841</u>	<u>(3,953,129)</u>	<u>6,715,712</u>

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

El siguiente cuadro analiza la calidad crediticia de los activos financieros y las reservas por deterioro mantenidas por el Grupo para estos activos al 31 de diciembre de 2019:

	2019			Total
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	
Rango 1 - Normal	3,224,776,843	252,402,503	64,906,910	3,542,086,256
Rango 2 - Mención especial	4,075,362	40,194,305	4,850,363	49,120,030
Rango 3 - Sub-normal	241,926	3,683,049	14,403,691	18,328,666
Rango 4 - Dudoso	234,285	14,424	18,400,264	18,648,973
Rango 5 - Irrecuperable	29,696	8,087	18,537,105	18,574,888
Monto bruto	3,229,358,112	296,302,368	121,098,333	3,646,758,813
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(39,152,621)	(14,415,874)	(41,976,196)	(95,544,691)
Valor en libros, neto	3,190,205,491	281,886,494	79,122,137	3,551,214,122
Intereses y comisiones no ganadas				(6,849,381)
Intereses por cobrar				44,528,641
Total valor en libros				3,588,893,382
Préstamos renegociados y reestructurados				
Monto bruto	7,229,290	4,267,289	526,765	12,023,344
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(401,505)	(1,383,957)	(276,963)	(2,062,425)
Valor en libros	6,827,785	2,883,332	249,802	9,960,919
	2018			Total
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	
Rango 1 - Normal	3,146,672,581	146,527,305	14,018,407	3,307,218,293
Rango 2 - Mención especial	2,960,604	34,308,512	3,494,356	40,763,472
Rango 3 - Sub-normal	1,764,294	2,849,841	15,277,996	19,892,131
Rango 4 - Dudoso	546,413	87,332	14,374,307	15,008,052
Rango 5 - Irrecuperable	3,315,147	12,330	17,453,925	20,781,402
Monto bruto	3,155,259,039	183,785,320	64,618,991	3,403,663,350
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(44,210,816)	(15,439,502)	(35,012,590)	(94,662,908)
Valor en libros, neto	3,111,048,223	168,345,818	29,606,401	3,309,000,442
Intereses y comisiones no ganadas				(5,975,462)
Intereses por cobrar				37,986,800
Total valor en libros				3,341,011,780
Préstamos renegociados y reestructurados				
Monto bruto	12,751,451	108,046	3,296,640	16,156,137
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(252,830)	(16,964)	(1,483,461)	(1,753,255)
Valor en libros	12,498,621	91,082	1,813,179	14,402,882

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Créditos analizados por buckets de mora

Las reservas deben contemplar aquellas pérdidas en las que la entidad ya haya incurrido, esto incluye pérdidas de las que, si bien puede no tenerse información fehaciente o probatoria respecto de su ocurrencia, a través de un análisis estadístico de la historia de dichas pérdidas puede concluirse que las mismas ya han ocurrido.

El Grupo ha clasificado la cartera de créditos en rangos de atraso mostrados a continuación. Dicha clasificación se relaciona con la determinación de la provisión para deterioro por pérdidas incurridas.

	2019			
	Comercio	Consumo 1/	Vivienda	Total
Bucket 1	2,063,924,886	797,960,648	367,472,576	3,229,358,110
Bucket 2	241,647,256	36,617,240	18,037,874	296,302,370
Bucket 3	69,085,029	39,325,798	12,687,506	121,098,333
Total	2,374,657,171	873,903,686	398,197,956	3,646,758,813

	2018			
	Comercio	Consumo 1/	Vivienda	Total
Bucket 1	2,042,261,288	775,880,812	337,116,939	3,155,259,039
Bucket 2	112,743,509	51,384,998	19,656,813	183,785,320
Bucket 3	16,752,648	37,197,503	10,668,840	64,618,991
Total	2,171,757,445	864,463,313	367,442,592	3,403,663,350

Al 31 de diciembre, el saldo incluye únicamente saldos de capital.

1/ Incluye tarjeta de crédito

Política de castigos - Los préstamos son cargados a pérdidas cuando se determina que los mismos son incobrables. Esta determinación se toma después de considerar una serie de factores como: la incapacidad de pago del deudor, cuando la garantía es insuficiente o no está debidamente constituida, o se establece que se agotaron todos los recursos para la recuperación del crédito en la gestión de cobros realizada.

Créditos refinanciados

Un crédito refinanciado, es un crédito que sufre variaciones en sus condiciones principales (plazo, monto o tasa).

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Un crédito refinanciado o reestructurado, es un crédito en el cual las nuevas condiciones del refinanciamiento son más favorables que las anteriores, tales como monto, tasa y plazo, siendo un factor fundamental que la tasa reestructurada sean relativamente inferior a la original.

El Grupo constituye provisiones sobre los créditos reestructurados o refinanciados en función a la evaluación de cada crédito de acuerdo a la categoría de clasificación que se encuentre, así mismo se establece que las provisiones por incobrabilidad de créditos se determinaran en función del reconocimiento de la posible recuperación de los activos.

El siguiente cuadro muestra un análisis de la calidad crediticia de la máxima exposición a riesgo de crédito de la cartera de inversiones del Grupo, cuando corresponda, con base en la calificación de una agencia calificadora:

	Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados		Activos financieros a costo amortizado		Activos financieros a valor razonable con cambio en otro resultado integral	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Máxima exposición						
Valor en libros - saldo capital	-	59,080,180	191,571,302	172,833,819	454,985,923	361,582,956
Grado de inversión	-	-	28,848,730	40,349,272	35,416,317	359,698,239
Monitoreo estándar	-	4,410,000	162,722,572	132,165,290	419,569,606	1,884,717
Sin grado de inversión	-	54,670,180	-	319,257	-	-
Total	-	59,080,180	191,571,302	172,833,819	454,985,923	361,582,956

La Administración del Grupo efectúa un análisis de su portafolio de inversiones. El análisis se efectúa considerando aspectos cuantitativos y cualitativos y condiciones propias del emisor proporcionadas por Bloomberg. En caso de que la empresa no posea un perfil público se realiza un análisis revisando lo expresado por las diferentes instituciones calificadoras de riesgo, lo anterior orientado a minimizar el riesgo implícito.

El análisis de las exposiciones de riesgo de crédito de la cartera de inversiones del Grupo, es realizado considerando las calificaciones mínimas otorgadas a los emisores de los instrumentos financieros por las agencias calificadoras de riesgo Fitch Ratings, Standard & Poor's y Moody's.

El cuadro anterior ha sido elaborado utilizando la simbología de Fitch Ratings y Standard & Poor's, como se muestra a continuación:

Grado de calificación

Grado de inversión
Monitoreo estándar
Monitoreo especial

Calificación externa

AAA, AA+, AA-, A+, A-, BBB+, BBB, BBB-
BB+, BB, BB-, B+, B, B-
CCC a C

Los saldos clasificados en la categoría de "sin grado de inversión", corresponden a emisores que no son evaluados por las agencias calificadoras de riesgo antes mencionadas.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Concentración de riesgo

El Grupo monitorea la concentración del riesgo de crédito por tipo de garantía, por sector y por ubicación geográfica de los activos expuestos a este riesgo.

Concentración por tipo de garantía

El Grupo mantiene garantías sobre los préstamos otorgados principalmente sobre hipotecas, fianzas personales y corporativas. El siguiente cuadro muestra la exposición del Grupo a este riesgo por tipo de garantía:

	2019	2018
Tipo de garantía		
Fiduciaria	1,856,313,537	1,753,857,559
Hipotecarios y prendarios sobre bienes inmuebles	468,141,342	442,853,743
Hipotecarios y prendarios sobre bienes muebles	690,554,195	582,881,705
Hipoteca y prenda mercantil	471,158,467	478,978,656
Certificado de depósito	135,967,247	143,748,701
Bonos de prenda	253,766	1,342,986
Otros	24,370,259	-
Total capital	3,646,758,813	3,403,663,350
Intereses y comisiones no ganadas	(6,849,381)	(5,975,462)
Intereses por cobrar	44,528,641	37,986,800
Reserva por pérdida esperada	(95,544,691)	(94,662,908)
Total cartera de crédito	3,588,893,382	3,341,011,780

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Concentración de riesgo por sector

Al 31 de diciembre, el saldo de cartera de créditos clasificado por sector económico se detalla a continuación:

	2019	2018
Consumo	879,978,086	864,463,313
Servicios	548,374,118	583,797,087
Comercio	636,734,600	602,813,593
Bienes raíces	523,927,114	469,820,208
Industria	526,068,264	412,279,358
Agricultura	205,102,026	187,488,367
Gobierno local	132,690,077	93,597,776
Instituciones descentralizadas	56,286,485	76,880,934
Importación y exportación de minas y canteras	72,719,776	57,631,279
Transporte y comunicaciones	22,971,066	28,108,463
Financiamiento de exportación	34,196,398	14,055,317
Avicultura	6,111,378	7,767,798
Pesca	1,318,371	4,769,940
Otros	281,054	189,917
Total capital	3,646,758,813	3,403,663,350
Intereses y comisiones no ganadas	(6,849,381)	(5,975,462)
Intereses por cobrar	44,528,641	37,986,800
Reserva por pérdida esperada	(95,544,691)	(94,662,908)
Total cartera de crédito	3,588,893,382	3,341,011,780

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Concentración de riesgo por ubicación geográfica

Los siguientes cuadros muestran la exposición del Grupo de acuerdo a la ubicación geográfica de los principales activos financieros expuestos a este riesgo, tales como depósitos en bancos, cartera de crédito e inversiones a valor razonable y a costo amortizado.

	Efectivo y equivalentes de efectivo		Cartera de créditos	
	2019	2018	2019	2018
Alemania	3,784,990	2,715,694	-	-
Belice	-	-	-	-
Colombia	-	-	8,625,947	70,203
Costa Rica	-	-	35,642,686	37,461,647
El Salvador	808,957	-	26,330,279	23,470,693
Estados Unidos de América y Canadá	109,573,324	125,785,024	2,294,063	2,832,016
Guatemala	490,477	62,575,639	311,187,882	265,777,558
Honduras	592,098,359	563,722,353	2,834,222,669	2,633,830,440
Inglaterra	876,448	1,290,597	-	-
Nicaragua	86,935,948	40,430,590	261,124,044	300,038,488
México	-	-	1,815,452	1,527,028
República Dominicana	-	-	-	-
Perú	-	-	2,487,064	3,506,466
Panamá	11,158,402	12,371,719	163,028,727	135,148,811
Total	805,726,905	808,891,616	3,646,758,813	3,403,663,350

	Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados		Activos financieros a costo amortizado		Activos financieros a valor razonable con cambio en otro resultado integral	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Estados Unidos	-	-	-	-	2,903,746	2,542,286
Francia	-	4,410,000	-	-	-	-
Guatemala	-	54,670,180	63,535,114	3,460,197	-	-
Honduras	-	-	128,036,188	169,373,622	352,694,064	268,665,270
Nicaragua	-	-	-	-	66,875,542	58,414,996
México	-	-	-	-	-	1,884,717
Panamá	-	-	-	-	32,512,571	30,075,687
Total	-	59,080,180	191,571,302	172,833,819	454,985,923	361,582,956

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

La exposición del Grupo 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.

	2019			
	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Total
Corporativo				
CRC1-4+ Riesgo bajo a razonable	343,545,199	10,096,528	2,349,206	355,990,933
CRC 5-6 Monitoreo	1,466,292,678	222,741,613	48,553,007	1,737,587,298
CRC 7+ 7 Subestandar	-	-	1,952,231	1,952,231
CRC 7- Dudoso	-	-	2,502,701	2,502,701
CRC 7- Dudoso	-	-	609,643	609,643
Valor en libros bruto	1,809,837,877	232,838,141	55,966,788	2,098,642,806
Provisión por PCE	(6,591,472)	(4,009,852)	(5,464,262)	(16,065,586)
Valor en libros	1,803,246,405	228,828,289	50,502,526	2,082,577,220
Comercio -colectivo				
Corriente	235,794,243	-	-	235,794,243
1-30 días de atraso	18,292,772	2,634,772	-	20,927,544
31-60 días de atraso	-	3,909,502	-	3,909,502
61-90 días de atraso	-	2,264,841	-	2,264,841
> 90 días de atraso	-	-	13,118,242	13,118,242
Valor en libros bruto	254,087,015	8,809,115	13,118,242	276,014,372
Provisión por PCE	(6,691,941)	(1,694,165)	(5,690,916)	(14,077,022)
Valor en libros	247,395,074	7,114,950	7,427,326	261,937,350
Consumo				
Corriente	293,247,670	-	-	293,247,670
1-30 días de atraso	26,604,038	-	-	26,604,038
31-60 días de atraso	-	8,963,193	-	8,963,193
61-90 días de atraso	-	5,886,968	-	5,886,968
> 90 días de atraso	-	-	13,159,254	13,159,254
Valor en libros bruto	319,851,708	14,850,161	13,159,254	347,861,123
Provisión por PCE	(9,527,237)	(4,820,574)	(9,881,287)	(24,229,098)
Valor en libros	310,324,471	10,029,587	3,277,967	323,632,025
Vivienda				
Corriente	341,536,048	-	-	341,536,048
1-30 días de atraso	25,936,525	-	-	25,936,525
31-60 días de atraso	-	11,442,410	-	11,442,410
61-90 días de atraso	-	6,595,463	-	6,595,463
> 90 días de atraso	-	-	12,687,506	12,687,506
Valor en libros bruto	367,472,573	18,037,873	12,687,506	398,197,952
Provisión por PCE	(2,519,697)	(1,844,951)	(5,076,534)	(9,441,182)
Valor en libros	364,952,876	16,192,922	7,610,972	388,756,770
Tarjeta de crédito				
Corriente	449,243,332	-	-	449,243,332
1-30 días de atraso	28,865,607	-	-	28,865,607
31-60 días de atraso	-	13,205,424	-	13,205,424
61-90 días de atraso	-	8,561,654	-	8,561,654
> 90 días de atraso	-	-	26,166,543	26,166,543
Valor en libros bruto	478,108,939	21,767,078	26,166,543	526,042,560
Provisión por PCE	(10,913,390)	(2,046,332)	(15,863,197)	(28,822,919)
Valor en libros	467,195,549	19,720,746	10,303,346	497,219,641
Tarjetas sin consumo				
Provisión por PCE tarjetas sin consumo	(2,908,884)	-	-	(2,908,884)
Total valor en libros bruto	3,229,358,112	296,302,368	121,098,333	3,646,758,813
Total provisión por PCE	(39,152,621)	(14,415,874)	(41,976,196)	(95,544,691)
Valor en libros -neto	3,190,205,491	281,886,494	79,122,137	3,551,214,122
Intereses y comisiones no ganadas				(6,849,381)
Intereses por cobrar				44,528,641
Total valor en libros				3,588,893,382
Compromisos de préstamos y contratos de garantía				
CRC1-4+	266,522,070	-	-	266,522,070
CRC 5-6	16,996,713	-	-	16,996,713
Valor en libros bruto	283,518,783	-	-	283,518,783
Provisión por ECL	(396,594)	-	-	(396,594)
Valor en libros	283,122,189	-	-	283,122,189

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

	2018			
	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Total
Corporativo				
CRC1-4+ Riesgo bajo a razonable	400,145,834	5,782,409	4,440,683	410,368,926
CRCc 5-6 Monitoreo	1,076,982,729	98,044,825	2,048,658	1,177,076,212
CRC 7+ 7 Subestandar	4,146,804	-	-	4,146,804
CRC 7- Dudoso	2,597,069	-	-	2,597,069
Valor en libros bruto	1,483,872,436	103,827,234	6,489,341	1,594,189,011
Provisión por PCE	(7,922,670)	(1,430,640)	(2,464,376)	(11,817,686)
Valor en libros	1,475,949,766	102,396,594	4,024,965	1,582,371,325
Comercio -colectivo				
Corriente	541,742,448	77,536	-	541,819,984
1-30 días de atraso	16,646,363	-	-	16,646,363
31-60 días de atraso	-	6,226,318	-	6,226,318
61-90 días de atraso	-	2,612,423	-	2,612,423
> 90 días de atraso	-	-	10,263,347	10,263,347
Valor en libros bruto	558,388,811	8,916,277	10,263,347	577,568,435
Provisión por PCE	(7,855,236)	(854,498)	(4,348,833)	(13,058,567)
Valor en libros	550,533,575	8,061,779	5,914,514	564,509,868
Consumo				
Corriente	415,191,879	5,828,884	-	421,020,763
1-30 días de atraso	35,367,457	3,517,831	-	38,885,288
31-60 días de atraso	-	15,158,277	-	15,158,277
61-90 días de atraso	-	8,623,603	-	8,623,603
> 90 días de atraso	-	-	24,163,540	24,163,540
Valor en libros bruto	450,559,336	33,128,595	24,163,540	507,851,471
Provisión por PCE	(11,922,833)	(8,215,858)	(16,726,333)	(36,865,024)
Valor en libros	438,636,503	24,912,737	7,437,207	470,986,447
Vivienda				
Corriente	312,823,437	19,518	-	312,842,955
1-30 días de atraso	24,293,503	-	-	24,293,503
31-60 días de atraso	-	12,686,279	-	12,686,279
61-90 días de atraso	-	6,951,015	-	6,951,015
> 90 días de atraso	-	-	10,668,840	10,668,840
Valor en libros bruto	337,116,940	19,656,812	10,668,840	367,442,592
Provisión por PCE	(3,013,157)	(2,494,046)	(3,953,128)	(9,460,331)
Valor en libros	334,103,783	17,162,766	6,715,712	357,982,261
Tarjeta de crédito				
Corriente	302,023,497	-	3,161	302,026,658
1-30 días de atraso	23,297,979	-	4,567	23,302,546
31-60 días de atraso	-	8,657,766	-	8,657,766
61-90 días de atraso	-	9,598,636	-	9,598,636
> 90 días de atraso	-	-	13,026,235	13,026,235
Valor en libros bruto	325,321,476	18,256,402	13,033,963	356,611,841
Provisión por PCE	(11,192,785)	(2,444,460)	(7,519,920)	(21,157,165)
Valor en libros	314,128,691	15,811,942	5,514,043	335,454,676
Tarjetas sin consumo				
Provisión por PCE tarjetas sin consumo	(2,304,135)	-	-	(2,304,135)
Total valor en libros bruto	3,155,258,999	183,785,320	64,619,031	3,403,663,350
Provisión por PCE	(44,210,816)	(15,439,502)	(35,012,590)	(94,662,908)
Valor en libros- neto	3,111,048,183	168,345,818	29,606,441	3,309,000,442
Intereses y comisiones no ganadas				(5,975,462)
Intereses por cobrar				37,986,800
Total valor en libros				3,341,011,780
Compromisos de préstamos y contratos de garantía				
CRC1-4+	296,239,168	-	-	296,239,168
CRCc 5-6	8,213,304	-	-	8,213,304
Valor en libros bruto	304,452,472	-	-	304,452,472
Provisión por PCE	308,816	-	-	308,816
Valor en libros	304,143,656	-	-	304,143,656

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Activos obtenidos mediante dación en pago

Al 31 de diciembre, el Grupo obtuvo los siguientes activos financieros y no-financieros durante el año mediante la ejecución de la garantía como dación en pago o remate judicial. La política del Grupo es realizar la venta de la garantía recibida sobre una base oportuna.

	2019	2018
Bienes muebles	120,568	10,985,880
Bienes inmuebles	5,200,126	8,849,235
Títulos valores	15,762,452	2,471,179
Total	21,083,146	22,306,294

5.1.2 Riesgos de liquidez

Riesgo de liquidez es el riesgo de que el Grupo no pueda cumplir con compromisos y obligaciones financieras debido a escasez de los recursos necesarios para cubrirlos. Esta contingencia puede obligar al Grupo a que recurra a la venta de activos en condiciones desfavorables, tales como descuentos inusuales, mayores costos financieros, con el objetivo de disponer de los recursos requeridos, incurriendo en pérdidas patrimoniales. La Administración identifica y gestiona el riesgo de liquidez, a través de la administración de sus activos y pasivos.

Administración del riesgo de liquidez

El enfoque del Grupo para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la seguridad del Grupo. Para administrar el riesgo de liquidez que surge de los pasivos financieros, el Grupo mantiene activos líquidos que incluyen el efectivo y equivalentes al efectivo e instrumentos de grado de inversión para los que existe un mercado activo y líquido. Estos activos se pueden vender fácilmente para cumplir con los requerimientos de liquidez.

Cuando una subsidiaria o filial operativa está sujeta a un límite de liquidez impuesto por su regulador local, la subsidiaria o filial es responsable de administrar el total de su liquidez dentro del límite impuesto por la regulación en coordinación con la Tesorería Corporativa. Esta última monitorea que todas las subsidiarias y filiales extranjeras operativas cumplan con los límites regulatorios diariamente.

El Grupo depende de los depósitos de clientes y bancos e instrumentos de deuda emitidos y pasivos subordinados como su fuente primaria de fondos. Mientras que los instrumentos de deuda emitidos y pasivos subordinados tienen vencimientos superiores a un año, los depósitos de clientes y bancos generalmente tienen vencimientos más cortos y una gran proporción de estos son a la vista. La naturaleza de corto plazo de esos depósitos aumenta el riesgo de liquidez del Grupo, por lo que, el Grupo administra activamente este riesgo mediante el mantenimiento de precios competitivos y monitoreo constante de las tendencias de mercado.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

La posición de liquidez diaria es monitoreada y las pruebas de estrés de liquidez son llevadas a cabo de forma regular bajo una variedad de escenarios que abarcan tanto condiciones normales de mercado, como también condiciones más severas. Todas las políticas y procedimientos de liquidez se encuentran sujetas a la revisión y aprobación de ALCO. Los reportes diarios cubren la posición de liquidez tanto del Grupo como de las subsidiarias o filiales extranjeras operativas. Un resumen, que incluye cualquier excepción y acción de reparación tomada, es enviado regularmente a ALCO.

Los indicadores de liquidez fueron diseñados con el objetivo de establecer la estructura de Administración de Activos y Pasivos del Grupo, incluyendo los objetivos de colocaciones y captaciones de fondos y el logro de las utilidades presupuestadas de acuerdo al análisis realizado en conjunto con el área de Tesorería.

Proceso de administración del riesgo de liquidez

La determinación y control del nivel de tolerancia al riesgo, se establece mediante el establecimiento de límites de liquidez, aprobados por la Junta Directiva, gestionados por el Comité de Activos y Pasivos "ALCO". El proceso de administración del riesgo incluye:

- El mantenimiento de la liquidez constante necesaria para hacerle frente a la demanda de fondos de los depositantes, solicitudes de línea de crédito y créditos. Esto incluye la reposición de fondos a medida que vencen o son tomados prestados por los clientes. El Grupo mantiene una presencia activa dentro de los mercados de dinero globales para evitar que esto suceda.
- Monitoreo del índice de liquidez del estado consolidado de situación financiera contra requerimientos internos y regulatorios.
- Administración de la concentración y el perfil de los vencimientos de las deudas.
- Establece indicadores de alerta temprana de posibles eventos de estrés de liquidez y asegura que haya activos disponibles para ser utilizados como colateral si es necesario.
- Mantiene un plan de financiamiento de contingencia diseñado para proporcionar un marco donde un estrés de liquidez podría ser manejado efectivamente.

La función de tesorería del Grupo ejecuta la estrategia de liquidez y financiación del Grupo en cooperación con las otras unidades de negocio del Grupo. La estrategia de liquidez y financiación del Grupo es determinada de acuerdo con los requerimientos regulatorios locales relevantes. La operación del Grupo en el extranjero determina la estrategia local de liquidez, la cual necesita estar en línea tanto con la estructura regulatoria local como con la política central del Grupo.

En el proceso de administración del riesgo de liquidez el Grupo ha considerado al menos cuatro características claves, que son:

- Es el riesgo en el que futuros eventos produzcan consecuencias adversas. Por consiguiente, medidas como ratios históricos y administraciones retrospectivas, como planes basados en previas necesidades de liquidez, son de valores limitados. Ratios retrospectivos son considerados solamente para reportes suplementarios de exposiciones de riesgo específicos.
- El riesgo de liquidez es casi siempre un riesgo consecuente. Estos son resultado de la exposición de otro riesgo, como por ejemplo pérdidas en créditos o pérdidas operacionales. La calidad de la administración del riesgo de la liquidez así como la cantidad de fuentes de fondeo disponibles no determinan que el Grupo sea o no afectado por una crisis de liquidez.
- El riesgo de liquidez depende de un escenario en específico. Tanto su medición como su administración debe diferenciarse entre problemas potenciales del Grupo y problemas potenciales sistémicos.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

- El riesgo de liquidez depende de una situación en específico. Una base sólida para evaluar y administrar el riesgo de liquidez requiere de un entendimiento del grupo en sí, su mercado, la naturaleza de sus activos y pasivos y de su entorno económico y competitivo.

El Grupo identifica los siguientes tipos de riesgos de liquidez como sus parámetros para el establecimiento de criterios de medición y control del riesgo.

- Riesgo de liquidez de fondeo: o gap de liquidez o riesgo de liquidez estructural, son los nombres dados a la necesidad de cumplir con los requerimientos de efectivo, en el curso normal de operaciones debido a descalces en los flujos de caja.
- Riesgo de liquidez contingente: la necesidad de satisfacer los requerimientos de efectivo debido a pérdidas inesperadas de pasivos y/o requerimientos inesperados para fondear compromisos u obligaciones.

Riesgo de liquidez de mercado: riesgo que el grupo no pueda mitigar fácilmente o compensar una posición en particular sin afectar significativamente el precio de mercado anterior, debido a un grado de desarrollo inadecuado del mercado o por un trastorno en el ambiente económico.

Los reportes a nivel regional incluyen:

- Resumen posición calce de plazos.
- Crecimiento de cartera del grupo versus sistema.
- Crecimiento de depósitos del grupo versus sistema.
- Margen financiero.
- Ratios de rentabilidad.
- Ratios de cobertura de capital.

El Grupo ha diseñado pruebas de tensión de liquidez con el fin de medir los impactos en las necesidades de financiamiento y la estrategia a llevar a cabo según el evento, sus resultados, así como los supuestos y factores de riesgo sometidos a tensión.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

A continuación se presenta un análisis de la estructura de activos y pasivos líquidos al 31 de diciembre. El Análisis muestra los flujos de efectivo no descontados de los activos y pasivos financieros y los compromisos de préstamos agrupados por vencimientos, basados en el período remanente a la fecha del estado consolidado de situación financiera, respecto a la fecha de vencimiento contractual.

2019	Menos de un mes	Uno a tres meses	De tres meses a un año	De uno a cinco años	Más de cinco años	Valor en libros
Activos financieros:						
Efectivo y equivalentes de efectivo	805,207,346	519,559	-	-	-	805,726,905
Activos financieros a VROR	-	-	-	-	-	-
Activos financieros a VROUI	-	7,306,262	128,530,966	106,905,364	212,243,331	454,985,923
Activos financieros a costo amortizado	5,007,721	4,093,760	27,397,944	26,923,861	128,148,016	191,571,302
Cartera de créditos	178,326,480	398,146,287	586,569,472	1,113,660,401	1,414,584,814	3,691,287,454
Primas por cobrar	19,522,224	9,160,836	6,248,456	-	-	34,931,516
Total de activos financieros	1,008,063,771	419,226,704	748,746,838	1,247,489,626	1,754,976,161	5,178,503,100
Pasivos financieros:						
Depósitos de bancos	70,733,652	16,420,407	45,912,158	26,956,943	-	160,023,160
Depósitos de clientes	727,002,454	823,383,068	926,712,744	354,815,407	345,848,000	3,177,761,673
Obligaciones bancarias	184,082,135	78,406,476	575,073,337	384,315,457	261,329,384	1,483,206,789
Obligaciones con instituciones de reaseguros y fianzas	-	-	-	-	-	-
Deuda subordinada	3,374,698	5,754,419	4,523,723	-	-	13,652,840
Deuda subordinada	1,391,471	-	-	92,489,620	109,500,000	203,381,091
Total de pasivos financieros	986,584,410	923,964,370	1,552,221,962	858,577,427	716,677,384	5,038,025,553
Margen de liquidez neta	21,479,361	(504,737,666)	(803,475,124)	388,912,199	1,038,298,777	140,477,547
2018						
	Menos de un mes	Uno a tres meses	De tres meses a un año	De uno a cinco años	Más de cinco años	Valor en libros
Activos financieros:						
Efectivo y equivalentes de efectivo	808,891,616	-	-	-	-	808,891,616
Activos financieros a VROR	-	-	4,410,000	-	54,670,180	59,080,180
Activos financieros a VROUI	1,999,900	503,769	43,469,846	216,500,968	99,108,473	361,582,956
Activos financieros a costo amortizado	7,079,356	2,772,609	35,061,344	54,816,820	73,103,690	172,833,819
Cartera de créditos	188,258,613	499,941,068	419,666,625	1,016,022,913	1,317,760,931	3,441,650,150
Primas por cobrar	10,303,712	20,561,346	13,935,027	-	-	44,800,085
Total de activos financieros	1,016,533,197	523,778,792	516,542,842	1,287,340,701	1,544,643,274	4,888,838,806
Pasivos financieros:						
Depósitos de bancos	79,893,387	4,456,228	9,719,453	10,668,126	332,771	105,069,965
Depósitos de clientes	910,040,517	743,350,325	863,222,053	178,877,194	362,620,473	3,058,110,562
Obligaciones bancarias	206,615,052	81,159,481	395,412,558	489,379,957	196,140,730	1,368,707,778
Obligaciones con instituciones de reaseguros y fianzas	5,312,251	7,416,178	5,830,081	-	-	18,558,510
Deuda subordinada	3,317,520	-	25,000,000	10,442,660	127,450,000	166,210,180
Total de pasivos financieros	1,205,178,727	836,382,212	1,299,184,145	689,367,937	686,543,974	4,716,656,995
Margen de liquidez neta	(188,645,530)	(312,603,420)	(782,641,303)	597,972,764	858,099,300	172,181,81

5.1.2.1 Activos financieros disponibles para soportar futuros fondeos

En el portafolio de inversiones y otros activos financieros del Grupo al 31 de diciembre de 2019, existen inversiones de alta liquidez (con calificación BBB+ hasta A) por US\$400,047,512 (2018: US\$400,047,512), que pueden ser convertibles en efectivo en un período menor a una semana.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

5.1.2.2 Activos financieros dados en garantía

Los activos financieros totales reconocidos en el estado consolidado de situación financiera que han sido dados en garantía para pasivos al 31 de diciembre de 2019 son: valores de inversión por US\$53,848,310 (2018: US\$168,037,804).

5.1.3 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, como tasas de interés, precio de las acciones o cambios de moneda extranjera, afecten los ingresos del Grupo o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Administración del riesgo de mercado

El objetivo de la administración del riesgo de mercado del Grupo es administrar y controlar las exposiciones del riesgo de mercado en orden a optimizar el retorno sobre el riesgo al tiempo que se asegura la solvencia.

Tal y como ocurre con el riesgo de liquidez, ALCO es responsable por asegurar la administración efectiva del riesgo de mercado a través del Grupo. Niveles específicos de autoridad y responsabilidad en relación con la administración del riesgo de mercado han sido asignados a los comités apropiados del riesgo de mercado.

Las actividades centrales de la administración del riesgo de mercado son:

- La identificación de todos los riesgos de mercado clave y sus orientadores.
- La medición y evaluación independiente de los riesgos de mercados clave y sus orientadores.
- El uso de resultados y estimados como la base para la administración orientada al riesgo/retorno para el Grupo.
- Monitoreo de los riesgos y presentación de reportes sobre ellos.

El riesgo de mercado surge por posiciones abiertas en activos y pasivos financieros y operaciones fuera de balance, que se ven afectados por los cambios en tasas de interés, precios de mercado, margen de crédito, tasas de cambio de moneda y los precios de las acciones. El Grupo identifica la exposición a los riesgos de mercado, ya sea como cartera negociable o no negociable.

Con base a lo arriba señalado los riesgos de mercado se pueden dar por:

- Valores o títulos que tenga en su cartera y que estén sujeto a cotizaciones en el mercado de valores.
- De sus pasivos, por medio de un financiamiento efectuado. Esto puede afectar al Grupo de forma positiva o negativa.
- De las operaciones fuera de balance, que sean afectadas por la variación del precio cotizado.
- Dependiendo de los resultados, cuando las tasas de intereses cambian, esto tendrá un impacto en los intereses que el Grupo cobra y paga a sus clientes y depositantes.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Las mediciones e impacto del riesgo de mercado se detallan a continuación:

- De identificación y valoración de los factores riesgo.
- Se debe identificar los factores que inciden sobre los activos productivos tanto las colocaciones, inversiones y cartera de préstamos.
- Identificación y planificación de riesgo.

Por medio del comité de gestión de riesgos, se identificarán los factores de riesgo:

- Cuando se identifiquen los factores de riesgo se cuantificará la incidencia de cada uno de estos factores sobre los activos productivos y los pasivos del grupo. Por medio de la identificación de los factores de riesgos, se cuantifica la incidencia de los riesgos por:
- Impacto en los valores de la posición que el Grupo tiene en sus activos y pasivos (liquidez, inversiones, cartera de préstamos, depósitos de clientes y contingencias que mantenga el Grupo).
- Impacto en el nivel de ganancias y pérdidas, que pudiera tener el Grupo a consecuencia de las variaciones de mercado que puedan sufrir los factores de riesgo.
- Para la medición o cuantificación de los factores de riesgos se utilizaran métodos utilizados por la unidad de administración integral de riesgos que pueden cuantificar los factores de riesgo.
- Para el cálculo del valor en riesgo del portafolio de inversiones se utiliza la herramienta en Bloomberg "Portfolio Value at Risk". Dicha herramienta permite calcular el VaR mediante 3 metodologías: VaR paramétrico, VaR Histórico y VaR Monte Carlo. El Comité de Inversiones tomó la decisión de utilizar la metodología del VaR histórico de 3 años con porcentaje de confiabilidad de 99% ya que se determina que la distribución histórica de los retornos sería un buen pronosticador de la distribución futura. Dicha metodología utiliza un modelo de factor lineal en el que se asume que los retornos históricos de los títulos evaluados son influenciados por una serie de factores como ser moneda, curvas soberanas, curvas de títulos del mismo sector, entre otras. Por lo que el riesgo del portafolio depende de la volatilidad, la correlación entre estos factores y la exposición de los instrumentos del portafolio a estos factores.
- Para efectos de tasa de interés el grupo realiza escenarios de movimientos de tasa de +/- 200 BPS para moneda extranjera, y +/- 200 BPS para la moneda nacional de la región en la cual operan sus diferentes vehículos. Dicho análisis muestra la posible ganancia o pérdida derivada de los movimientos en las tasas de interés de los activos y pasivos sensibles al interés.

5.1.3.1 Riesgo cambiario

Es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de las monedas extranjeras y otras variables financieras, así como la reacción de los participantes de los mercados a eventos políticos y económicos. Para efecto de las normas contables este riesgo no procede de instrumentos financieros que no son partidas monetarias, ni tampoco de instrumentos financieros denominados en la moneda funcional de cada uno de los países donde están domiciliadas las subsidiarias consolidadas.

Además, del monitoreo al valor en riesgo relacionado con moneda extranjera, el Grupo monitorea cualquier riesgo de concentración relacionado con cualquier moneda individual en relación con la conversión de transacciones en moneda extranjera y de activos y pasivos financieros monetarios en la moneda funcional de las entidades del Grupo, y en relación con la conversión de operaciones en el extranjero a la moneda de presentación del Grupo.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

En la tabla que se presenta a continuación se muestra la posición neta del Grupo al riesgo de cambio en operaciones extranjeras:

Moneda extranjera 2019	Conversión al tipo de cambio de referencia				Equivalente en US\$
	24.635 Lempiras "L"	0.8945 Euros "€"	7.70823 Quetzales "Q"	33.1222 Córdobas "C\$"	
Efectivo y equivalentes de efectivo	8,196,711,286	5,027,058	318,466,454	530,738,806	395,684,782
Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados	-	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambio en otro resultado integral	5,808,583,345	-	-	-	235,785,807
Activos financieros a costo amortizado	1,253,661,309	-	486,786,551	-	114,040,972
Cartera de créditos	42,521,033,553	-	1,071,984,618	1,136,687,367	1,899,429,679
Primas por cobrar	400,705,823	-	16,665,040	-	18,427,692
Total	L. 58,180,695,316	€ 5,027,058	Q 1,893,902,663	C\$ 1,667,426,173	\$ 2,663,368,932
Equivalente en US\$	2,361,708,761	5,619,749	245,698,774	50,341,649	
Depósitos de bancos	1,452,218,944	-	9,100,479	854,689,672	85,934,171
Depósitos de clientes	35,270,344,336	4,882,030	1,387,460,677	468,910,768	1,631,328,766
Obligaciones bancarias y colocaciones	13,647,133,995	-	235,874,217	801,856,236	608,782,707
Obligaciones con instituciones de reaseguro y fianzas	-	-	-	-	-
Impuesto sobre la renta	213,680,256	-	4,815,917	7,413,996	624,776
Total	L. 50,583,377,531	€ 4,882,030	Q 1,639,821,635	C\$ 2,132,870,672	\$ 2,335,901,561
Equivalente en US\$	2,053,313,478	5,457,622	212,736,469	64,393,992	

Moneda extranjera 2018	Conversión al tipo de cambio de referencia				Equivalente en US\$
	24.3388 Lempiras "L"	0.8736 Euros "€"	7.73695 Quetzales "Q"	32.3305 Córdobas "C\$"	
Efectivo y equivalentes de efectivo	9,322,765,700	4,725,250	349,090,686	387,253,570	445,548,197
Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados	-	-	377,333,329	-	48,770,294
Activos financieros a valor razonable con cambio en otro resultado integral	3,176,769,045	-	-	-	130,522,830
Activos financieros a costo amortizado	1,944,811,357	-	30,846,984	-	83,892,772
Cartera de créditos	38,976,220,450	-	874,008,389	1,579,280,017	1,763,216,205
Primas por cobrar	454,797,923	-	6,852,815	-	19,571,853
Total	L. 53,875,364,475	€ 4,725,250	Q 1,638,132,203	C\$ 1,966,533,587	\$ 2,491,522,151
Equivalente en US\$	2,213,558,782	5,408,993	211,728,421	60,825,957	
Depósitos de bancos	704,634,738	-	14,152,751	125,673,294	34,667,473
Depósitos de clientes	34,954,341,148	4,205,265	1,128,283,920	1,149,675,560	1,622,361,570
Obligaciones bancarias y colocaciones	12,189,966,671	-	262,117,954	845,561,277	560,877,406
Obligaciones con instituciones de reaseguro y fianzas	346,702,142	-	8,087,585	-	15,290,153
Impuesto sobre la renta	220,986,815	-	548,990	345,658	9,161,258
Total	L. 48,416,631,514	€ 4,205,265	Q 1,413,191,200	C\$ 2,121,255,789	\$ 2,242,357,860
Equivalente en US\$	1,989,277,677	4,813,766	182,654,819	65,611,599	

5.1.3.2 Riesgo de tasa de interés

Como parte del riesgo de mercado, el Grupo está expuesto principalmente al riesgo de tasa de interés. Riesgo de tasa de interés del flujo de efectivo es el riesgo de que los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés del mercado. El Grupo está expuesto a los efectos de fluctuación en los niveles en general de la tasa de interés del mercado tanto para su valor razonable como para el riesgo del flujo de efectivo. Los márgenes de interés pueden aumentar como resultado de esos cambios pero puede reducir las pérdidas en el evento de que ocurran movimientos inesperados.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

La tabla a continuación resume la (exposición) / posición del Grupo al riesgo de tasa de interés. Esto incluye los saldos de los instrumentos financieros del Grupo, clasificados por lo que ocurra primero entre la re expresión contractual de tasas o la fecha de vencimiento.

2019	Menos de un mes	Uno a tres meses	De tres meses a un año	De uno a cinco años	Más de cinco años	No sensible a intereses	Total
Activos financieros:							
Efectivo y equivalentes de efectivo	713,949,048	-	-	-	-	91,777,857	805,726,905
Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados	-	-	-	-	-	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambio en otro resultado integral	-	7,306,262	128,530,966	106,905,364	212,243,331	-	454,985,923
Activos financieros a costo amortizado	5,007,721	4,093,760	27,397,944	26,923,861	128,148,016	-	191,571,302
Cartera de créditos	178,326,480	398,146,287	586,569,472	1,113,660,401	1,414,584,814	-	3,691,287,454
Total	897,283,249	409,546,309	742,498,382	1,247,489,626	1,754,976,161	91,777,857	5,143,571,584
Pasivos financieros:							
Depósitos de bancos	70,733,652	16,420,407	45,912,158	26,956,943	-	-	160,023,160
Depósitos de clientes	727,002,454	823,383,068	926,712,744	354,815,406	345,848,001	-	3,177,761,673
Obligaciones bancarias	184,082,135	78,406,476	575,073,337	384,315,457	275,695,005	-	1,497,572,410
Deuda subordinada	1,391,471	-	-	92,489,620	109,500,000	-	203,381,091
Total	983,209,712	918,209,951	1,547,698,239	858,577,426	731,043,006	-	5,038,738,334
(Exposición) / posición neta	(85,926,463)	(508,663,642)	(805,199,857)	388,912,200	1,023,933,155	91,777,857	104,833,250
2018	Menos de un mes	Uno a tres meses	De tres meses a un año	De uno a cinco años	Más de cinco años	No sensible a intereses	Total
Activos financieros:							
Efectivo y equivalentes de efectivo	724,247,218	-	-	-	-	84,644,398	808,891,616
Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados	-	-	4,410,000	-	54,670,180	-	59,080,180
Activos financieros a valor razonable con cambio en otro resultado integral	1,999,900	503,769	43,469,846	216,500,968	99,108,472	-	361,582,955
Activos financieros a costo amortizado	7,079,356	2,772,609	35,061,344	54,816,820	73,103,690	-	172,833,819
Cartera de créditos	188,258,613	499,941,068	419,666,625	1,016,022,913	1,317,760,931	-	3,441,650,150
Total	921,585,087	503,217,446	502,607,815	1,287,340,701	1,544,643,273	84,644,398	4,844,038,720
Pasivos financieros:							
Depósitos de bancos	79,893,387	4,456,228	9,719,453	10,668,126	332,771	-	105,069,965
Depósitos de clientes	910,040,517	743,350,325	863,222,053	178,877,194	362,620,473	-	3,058,110,562
Obligaciones bancarias	206,615,052	81,159,481	395,412,558	489,379,957	196,140,730	-	1,368,707,778
Deuda subordinada	3,317,520	-	25,000,000	10,442,660	127,450,000	-	166,210,180
Total	1,199,866,476	828,966,034	1,293,354,064	689,367,937	686,543,974	-	4,698,098,485
(Exposición) / posición neta	(278,281,389)	(325,748,588)	(790,746,249)	597,972,764	858,099,299	84,644,398	145,940,235

La Administración del Grupo 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.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

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

	Sensibilidad en el ingreso neto de interés			
	2019	2018	2019	2018
	100pb de incremento		100pb de disminución	
Al final del año	(5,381,796)	(2,706,045)	8,011,513	5,472,726
Promedio del año	(5,291,059)	(2,558,231)	7,776,159	5,208,427
Máximo del año	(2,240,351)	641,595	8,295,127	5,847,814
Mínimo del año	(7,670,051)	(6,304,978)	6,637,496	5,151,596

	Sensibilidad en resultados por inversiones a valor razonable			
	2019	2018	2019	2018
	100pb de incremento		100pb de disminución	
Al final del año	(2,043,962)	(1,938,452)	2,670,916	2,702,343
Promedio del año	(2,105,572)	(2,038,805)	2,723,338	2,784,317
Máximo del año	(1,845,435)	(2,137,980)	3,292,690	3,637,046
Mínimo del año	(2,364,985)	(2,188,680)	2,228,412	2,167,894

A continuación se resumen las tasas promedio de interés de los instrumentos financieros:

	2019									
	Dólares		Lempiras		Euros		Quetzales		Córdobas	
	Min.	Máx	Min.	Máx	Min.	Máx	Min.	Máx	Min.	Máx
Activo:										
Efectivo y equivalentes de efectivo	0.00%	4.50%			-	-	0.00%	6.00%		
Cartera de crédito	0.00%	60.00%	0.00%	50.70%	-	-	0.00%	59.00%	9.00%	50.00%
Activos financieros a valor razonable	3.00%	8.00%	2.00%	10.75%	-	-				
Activos financieros a costo amortizado	0.00%	8.75%	6.25%	12.75%	-	-	6.50%	9.25%		
Pasivos:										
Depósitos recibidos	0.00%	9.50%	0.00%	12.50%	-	-	-	0.08	0.72%	10.05%
Obligaciones bancarias	2.05%	11.16%	1.50%	15.00%	-	-	2.65%	8.00%		
Deuda subordinada	8.00%	9.58%								

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Activo	2018									
	Dólares		Lempiras		Euros		Quetzales		Córdobas	
	Min.	Máx	Min.	Máx	Min.	Máx	Min.	Máx	Min.	Máx
Efectivo y equivalentes de efectivo	0.00%	5.25%			-	-	0.00%	3.80%		
Cartera de crédito	4.70%	50.00%	0.00%	51.02%	-	-	0.00%	60.00%	0.00%	42.62%
Activos financieros a valor razonable	4.38%	8.75%	2.00%	10.75%	-	-	6.50%	7.38%		
Activos financieros a costo amortizado	0.00%	7.50%	7.85%	12.25%	-	-				
Pasivos:										
Depósitos recibidos	0.00%	5.25%	0.00%	12.50%	-	-	0.00%	8.00%	0.00%	0.00%
Obligaciones bancarias	2.63%	10.75%	1.00%	15.00%	-	-	2.95%	8.00%		
Deuda subordinada	8.00%	9.90%								

5.1.4 Riesgo operativo

Es el riesgo de pérdidas directas o indirectas, relacionadas con los procesos del Grupo, de personal, tecnología e infraestructuras, y de factores externos que no estén relacionados a riesgos de crédito, mercado y liquidez, tales como los que provienen de requerimientos legales y regulatorios y del comportamiento de los estándares corporativos generalmente aceptados.

La responsabilidad principal por la implementación de políticas y controles para abordar el riesgo operacional, es de la alta administración del Grupo, quien delega estas funciones dentro de cada una de las unidades operativas y de negocios del Grupo, para fortalecer esta gestión, El Grupo ha desarrollado e implementado una política de gestión integral del riesgo operacional, cuyo objetivo es disminuir al máximo posible pérdidas financieras y daños a la reputación del Grupo.

Para desempeñar una administración más eficiente y articulada de este riesgo, el Grupo cuenta con un Comité de Riesgos, quien con base a los lineamientos de la Junta Directiva elabora, revisa, actualiza y/o modifica las políticas y procedimientos de administración del riesgo, a la vez que evalúa los impactos del mismo y la eficiencia de las políticas establecidas para su gestión.

La estructura de Administración del Riesgo Operacional ha sido elaborada para proveer una adecuada segregación de responsabilidades entre los dueños, ejecutores, áreas de control y las áreas encargadas de asegurar el cumplimiento de las políticas y procedimientos establecidos por el Comité de Riesgos. Las unidades de negocios y servicios del Grupo asumen un rol activo en la identificación, medición, control y monitoreo de los riesgos operacionales y son responsables por comprender y administrar estos riesgos dentro de sus actividades diarias.

Las políticas de riesgo operacional son aprobadas por la Junta Directiva y orientada y supervisada por medio del Comité de Riesgos.

El Grupo adoptó una metodología de evaluación de procesos de negocios basados en riesgos, la cual consiste en identificar las áreas y procesos claves en relación a los objetivos estratégicos, identificar riesgos inherentes al negocio y diagramar el ciclo del proceso para identificar riesgos y controles mitigantes. Esto es apoyado con herramientas tecnológicas que nos permiten documentar, cuantificar y monitorear los riesgos identificados en los diferentes procesos a través de matrices de riesgos. El Departamento de Auditoría Interna, desarrolla un programa de revisión y seguimiento permanente del cumplimiento de las políticas del Grupo, los resultados de esas revisiones son discutidos con las unidades de negocios con las que se relacionan y se preparan y envían reportes al Comité de Auditoría y a la Administración Superior del Grupo.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

A fin de establecer una estructura de gobierno de gestión de riesgo operativo efectiva y que esté integrada por toda la organización, el Grupo ha implementado el modelo de tres líneas de defensa de COSO (The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission). Dicho modelo busca mejorar el entendimiento de la gestión y control del riesgo al clarificar los roles y responsabilidades de cada área de la organización. Su premisa principal es que bajo la supervisión y dirección de la alta gerencia, el comité de riesgos y la junta directiva, tres grupos separados (o líneas de defensa) dentro de la organización son necesarias para una efectiva administración y control del riesgo. Las principales responsabilidades de cada línea son:

- Poseer y administrar el riesgo y sus respectivos controles (primera línea de defensa - áreas operativas y de negocio).
- Monitorear el riesgo y los controles en apoyo a la gestión del mismo (segunda línea de defensa- áreas de riesgos, control y cumplimiento establecidas por la gerencia).
- Proveer certeza independiente a la junta directiva y alta gerencia sobre la efectividad de la gestión y control del riesgo (tercera línea de defensa – auditoría interna).

El Grupo ha realizado una significativa inversión en la adecuación de la plataforma tecnológica con el objetivo de ser más eficiente en los diferentes procesos de negocio y reducir los perfiles de riesgos.

5.2 Riesgo de seguros

El riesgo de seguros que el Grupo enfrenta corresponde a las reclamaciones recibidas y pagos de beneficios realizados o la sincronización de los mismos, cuando éstos difieren de las expectativas. Este riesgo se ve influenciado por la frecuencia, la gravedad, así como el monto de los beneficios reales pagados por las reclamaciones, así, como por el posterior desarrollo a largo plazo de reclamaciones. Por lo tanto, el objetivo del Grupo es garantizar que se disponga de suficientes reservas para cubrir estos pasivos.

Contrato de seguros

Este riesgo fluye hacia el Grupo en función de la naturaleza de los diferentes tipos de contratos de seguros que ofrece a sus clientes, en términos generales el Grupo ofrece los siguientes tipos de contratos de seguros:

- Automóviles.
- Incendio y/o líneas aliadas.
- Vida colectivo.
- Vida tradicional a corto plazo.
- Salud y hospitalización.

Por la naturaleza de estos contratos, los riesgos más importantes se derivan de los cambios climáticos, desastres naturales y actividades terroristas. Las reclamaciones asociadas con algunos de estos contratos tienen un proceso de cola más larga, ya que su resolución y liquidación puede tardar algunos años, cuando esta circunstancia se presenta, estas reclamaciones también tienen un riesgo asociado con la inflación.

Los contratos de salud y hospitalización ofrecen cobertura de gastos médicos a los asegurados y no están garantizados como renovables. Los riesgos en las pólizas de seguros por lo general cubren hasta doce meses. En los contratos de salud, los riesgos más significativos surgen de los cambios en el estilo de vida de las personas, epidemias, desarrollo de la ciencia médica y las mejoras tecnológicas.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Mitigación del riesgo

Los importes recuperables de los reaseguradores se calculan de una manera consistente con la provisión para prestaciones pendientes y están en conformidad con los contratos de reaseguro. Si bien el Grupo tiene contratos de reaseguro, no queda exonerado de sus obligaciones directas a sus asegurados.

El Grupo mitiga en parte este riesgo por medio de la diversificación de la cartera de contratos de seguros y la distribución de la misma por áreas geográficas.

Adicionalmente, el Grupo ha establecido una política de distribución del riesgo, y ha establecido límites de retención de riesgo por ramos. Una parte sustancial de la aplicación de esta política y de la mitigación del riesgo es realizada mediante la suscripción de contratos de reaseguros proporcionales y no proporcionales con otras entidades especializadas en reaseguros, lo cual permite disminuir a un nivel aceptable el riesgo asumido por el Grupo.

Además, de las medidas anteriores, el Grupo ha creado un conjunto de políticas y procedimientos para administrar los procesos de suscripción y reclamos de los clientes, lo cual le permite hacer una adecuada evaluación de los riesgos aceptados desde el inicio del proceso de negocio, y mantenerlos dentro de los límites aceptables para el Grupo.

El Grupo utiliza la asesoría de los reaseguradores para evaluar la exposición a una catástrofe. Sin embargo, existe siempre el riesgo de que las hipótesis y técnicas utilizadas dejen un margen de no fiabilidad.

La tabla que sigue muestra la concentración de pasivos de los ramos más significativos por contratos de seguros generales y salud, por tipo de contrato:

Ramo	2019			2018		
	Pasivos brutos	Activos de reaseguros	Pasivos netos	Pasivos brutos	Activos de reaseguros	Pasivos netos
Incendio	2,640,032	815,101	1,824,931	1,901,715	622,381	1,279,334
Todo riesgo	221,131	-	221,131	10,819,646	10,355,085	464,561
Automóvil	8,573,936	3,198,567	5,375,369	11,270,250	7,981,676	3,288,574
Vida colectivo	6,999,164	5,305,439	1,693,725	8,820,889	3,198,567	5,622,322
Vida tradicional c/p	12,873,765	11,115,322	1,758,443	1,083,763	815,101	268,662
Salud y hospitalización	11,270,250	7,981,676	3,288,574	6,987,283	5,305,439	1,681,844
Total	42,578,278	28,416,105	14,162,173	40,883,546	28,278,249	12,605,297

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Tabla de desarrollo de reclamos

La siguiente tabla muestra las estimaciones de siniestros acumulados, incluyendo tanto los reclamos notificados e IBNR para cada año, junto con los pagos acumulados hasta la fecha.

La evolución siniestral del Grupo (FS) no va más allá de tres años.

Año de accidente	Siniestros brutos		Siniestros netos	
	2019	2018	2019	2018
En primer año	68,328,829	82,309,032	22,889,086	27,465,818
Un año más tarde	1,550,715	3,271,440	930,429	1,859,414
Dos años más tarde	-	84,005	-	5,265
Estimación actual de las obligaciones	69,879,544	85,664,477	23,819,515	29,330,497
En primer año	(30,195,320)	(39,058,440)	(11,948,290)	(14,146,947)
Un año más tarde	(17,857,653)	(18,111,156)	(5,363,610)	(9,077,049)
Dos años más tarde	(2,078,066)	(1,284,211)	(1,072,430)	(965,716)
Pagos acumulados hasta la fecha	(50,131,039)	(58,453,808)	(18,384,330)	(24,189,712)
Provisión pendiente	19,748,505	27,210,669	5,435,185	5,140,785
Estimación actual de superávit / (déficit)	(1,550,715)	(3,355,445)	(930,429)	(1,864,679)
% Superávit / (déficit) de la reserva inicial	-2%	-4%	-4%	-7%

5.2.1 Riesgo de crédito de seguros

El riesgo crediticio es el riesgo de que una parte en un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte al no cumplir una obligación.

A continuación las políticas y procedimientos para mitigar la exposición del Grupo al riesgo de crédito:

El reaseguro es colocado con contrapartes que tienen un buen historial de crédito y la concentración de riesgo se evita siguiendo lineamientos de política en materia de plazos que se establecen en la política de riesgos al inicio de cada año, autorizadas por el consejo de administración y están sujetas a revisiones regulares. En cada fecha de reporte, se realiza una evaluación de la calidad crediticia de reaseguradores y actualiza la estrategia de compra de reaseguro, la determinación de subsidio adecuado por deterioro.

El Grupo establece los montos máximos y límites que podrá anticiparse a las contrapartes empresariales en función de sus calificaciones crediticias a largo plazo.

El riesgo de crédito respecto de los saldos de clientes incurridos por falta de pago de las primas o cuotas sólo se mantendrá durante el período de gracia especificado en el documento de política o contrato hasta el vencimiento.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Las comisiones son pagadas a los intermediarios de acuerdo a los pagos efectuados por los asegurados.

5.2.2 Riesgo de liquidez de seguros

El Grupo tiene un contrato de exceso de pérdida para catástrofes (reaseguro) que evita poner en riesgo el capital de la compañía de seguros, la liquidez no se ve afectada por el apoyo económico que brindan los reaseguradores para hacerle frente a las obligaciones sin hacer uso de las inversiones de la compañía de seguros.

5.3 Análisis de sensibilidad

El Grupo corre un análisis de sensibilidad, con el propósito de medir el efecto que podrían tener en el patrimonio neto del Grupo, las fluctuaciones de los factores condicionantes del riesgo de seguro (valor de la prima media, frecuencia y costo siniestral). A continuación se presenta un análisis de sensibilidad al riesgo de seguro y el efecto que tendría en el resultado consolidado y, consecuentemente en el patrimonio neto del Grupo, considerando dos escenarios con factores combinados de ingresos y gastos, con una fluctuación en los siniestros pagados de +/- 2% y una fluctuación en las recuperaciones de seguros de +/- 1%. El aumento en los siniestros pagados del 2% y el aumento en las recuperaciones de reaseguro del 1%. En el cuadro siguiente se muestra este efecto en las utilidades del año de cada uno de los escenarios y por tanto de patrimonio.

	2019	2018
Escenario 1.- Aumento en los siniestros pagados en un 2%		
Resultado del ejercicio antes de sensibilizar	11,951,258	11,432,457
Resultado sensibilizado escenario 1	(10,893,570)	(10,229,098)
Efecto en patrimonio	1,057,688	1,203,359
Escenario 2.- Aumento en los siniestros recuperados en un 1%		
Resultado del ejercicio antes de sensibilizar	(11,951,258)	(11,432,457)
Resultado sensibilizado escenario 2	12,329,686	11,859,625
Efecto en patrimonio	378,428	427,168

6. Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable se define como el precio que sería recibido por vender un activo o sería pagado por transferir un pasivo en una operación acordada entre participantes del mercado en la fecha de medición.

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 cualquier prima o descuento que pueda resultar de la oferta para la venta de un instrumento financiero particular a una fecha dada. Estas 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.

Jerarquía de valor razonable

La NIIF 13 especifica la jerarquía de las técnicas de valuación basada en la transparencia de las variables utilizadas en la determinación del valor razonable. Todos los instrumentos financieros a valor razonable son categorizados en uno de los tres niveles de la jerarquía.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

- Nivel 1 - Precios cotizados en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Técnicas de valuación para las cuales todas las variables de mercado son observables, directa o indirectamente.
- Nivel 3 - Técnicas de valuación que incluyen variables significativas que no están basadas en variables de mercado observables.

En la determinación del valor razonable, el Grupo utiliza varios enfoques de valoración y establece una jerarquía para los factores usados en la medición del valor razonable que maximiza el uso de factores observables relevantes y minimiza el uso de factores no observables requiriendo que los factores más observables sean usados cuando estén disponibles. Los factores observables son los que usarían los participantes del mercado en la fijación de precios del activo o pasivo financiero basados en datos del mercado obtenidos de fuentes independientes al Grupo. Los factores no observables son las que reflejan los supuestos del Grupo acerca de los supuestos que usarían otros participantes del mercado en la fijación de precios del activo o pasivo financiero desarrollado con base en la mejor información disponible en las circunstancias.

El Grupo utiliza modelos y herramientas de valuación ampliamente reconocidos para la determinación del valor razonable de los contratos de intercambio de tasa de interés para los que utilizan información observable del mercado y requiere poco juicio de la Administración para su estimación. Medición del valor razonable de inversiones y otros activos financieros a valor razonable:

a) Valor razonable con cambio en resultados

	2019	2018
Saldo inicio del año	59,080,180	373,724,008
Cambio de modelo 1/	(54,670,180)	(334,191,537)
Adiciones	-	19,945,621
Ventas y redenciones	(4,410,000)	-
Cambio neto en el valor razonable	-	(397,912)
	-	59,080,180

	2018	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Bonos y letras del gobierno de Guatemala y BG	54,670,180	-	-	54,670,180
Notas estructuradas	4,410,000	-	-	4,410,000
	59,080,180	-	-	59,080,180

1/ Al 30 de junio del 2019, la subsidiaria BFG cambió inversiones clasificados a valor razonable con cambios en resultados hacia el modelo de costo amortizado, como parte de cambio en la estrategia de colocación definida por las áreas de negocio y la alta gerencia, en la cual se ha establecido reducir la colocación de productos de cartera y cedulas hipotecaria y se ha incrementado la captación mostrando indicadores altos de renovación de certificados a plazo, por lo que la gerencia ha establecido colocar dichos flujos en inversiones estables con un rendimiento adecuado en base a que la colocación de cartera será menor a la liquidez y se requiere de un portafolio de inversiones con una maduración dentro de la nueva política y con una rentabilidad adecuada.

La tasa efectiva promedio a la fecha de reclasificación era de 5.95% para títulos en moneda extranjera Quetzales y de 4.41% para títulos en dólares. Al 31 de diciembre del 2019, los ingresos por intereses reconocidos en el estado consolidado de resultados fue de US\$5,437,456.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

El Grupo reconoce las transferencias de nivel de la jerarquía de valor razonable en la fecha en la que ocurrió el cambio. Durante el año no se produjeron transferencia entre niveles.

Medición del valor razonable de inversiones y otros activos financieros a valor razonable:

b) Valor razonable con cambio en otros resultados integrales

	2019	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Bonos corporativos	9,744,900	2,004,187	575,511	7,165,202
Bonos y letras del gobierno de Honduras y BCH	352,694,065	-	255,362,843	97,331,222
Bonos y letras de la República de Panamá	28,646,326	9,502,347	-	19,143,979
Bonos y letras del gobierno de Nicaragua y BCN	63,900,632	-	-	63,900,632
	<u>454,985,923</u>	<u>11,506,534</u>	<u>255,938,354</u>	<u>187,541,035</u>

	2018	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Bonos corporativos	20,508,041	6,151,490	886,840	13,469,711
Bonos y letras del gobierno de Honduras y BCH	268,665,270	59,132,110	-	209,533,160
Bonos y letras de la República de Panamá	17,464,264	14,736,296	2,727,968	-
Bonos y letras del gobierno de Nicaragua y BCN	54,945,381	-	-	54,945,381
	<u>361,582,956</u>	<u>80,019,896</u>	<u>3,614,808</u>	<u>277,948,252</u>

La siguiente tabla presenta variables no observables utilizadas en la valorización de instrumentos financieros clasificados en el Nivel 3 de valor razonable al 31 de diciembre:

Instrumentos	Técnicas de valoración	Variables no observables utilizadas	Rango de variable no observable		Interrelación entre las variables no observables y el valor razonable
			2019	2018	
Bonos corporativos	Flujo descontado	Tasas de referencia de mercado / Tasas de rendimiento de títulos similares emitidos por el Gobierno y Banco Central de Honduras / margen de crédito	Mínimo 1.00% Máxima 6.10%	Mínimo 1.00% Máxima 10.75%	Si la tasa de referencia o margen de crédito aumenta el precio disminuye y viceversa
Bonos y letras del gobierno de Honduras y BCH	Flujo descontado	Tasas de rendimiento de títulos similares emitidos por el Gobierno y Banco Central de Honduras	Mínimo 2% Máxima 10.41%	Mínimo 2% Máxima 10.23%	Si la tasa de referencia disminuye el precio incrementa y viceversa
Bonos y letras del gobierno de Guatemala y BG	Flujo descontado	Tasas de rendimiento de títulos similares emitidos por Banco de Guatemala		Mínimo 4.38% Máxima 6.40%	Si la tasa de referencia disminuye el precio incrementa y viceversa
Bonos y letras del gobierno de Nicaragua y BCN	Flujo descontado	Interpolación de plazos de vencimiento aplicados a la tasa de descuento de títulos similares emitidos por el Banco Central de Nicaragua	Mínimo 7.85% Máxima 15.38%	Mínimo 7.44% Máxima 9.11%	Si la tasa de referencia disminuye el precio incrementa y viceversa
Bonos y letras del gobierno de Panamá	Flujo descontado	Tasas de referencia de mercado / margen de crédito	Mínimo 3.00% Máxima 5.63%	Mínimo 3.00% Máxima 5.63%	Si el margen de crédito sube el precio disminuye y viceversa
Notas estructuradas	Flujo descontado	Tasas de rendimiento de títulos similares emitidos por Banco Central de Honduras		2%	Si la tasa de referencia disminuye el precio incrementa y viceversa

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

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

Instrumentos	Técnica de valoración	Variables utilizadas	Nivel
Bonos corporativos, bonos y letras de gobiernos y notas estructuradas	Precios de mercado	Precios de mercado observables en mercado activos	1-2-3
	Precios de mercado	Precios de mercado observables para activos similares	2
	Flujos descontados	Tasa de referencia de mercado Prima de liquidez Margen de crédito	3

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

a) Valor razonable con cambio en resultados

	2019	2018
Saldo inicio del año	59,080,180	373,724,008
Cambio de modelo	(54,670,180)	(334,191,537)
Adiciones	-	19,945,621
Ventas y redenciones	(4,410,000)	-
Cambio neto en el valor razonable	-	(397,912)
	<u>-</u>	<u>59,080,180</u>

El Grupo reconoce las transferencias de nivel de la jerarquía de valor razonable en la fecha en la que ocurrió el cambio. Durante el año no se produjeron transferencia entre niveles.

b) Valor razonable con cambio en otros resultados integrales

	2019	2018
Saldo inicio del año	277,948,252	-
Cambio de modelo	-	334,191,537
Traslados de jerarquía	15,316,457	-
Adiciones	70,848,353	61,159,984
Ventas y redenciones	(174,218,781)	(116,589,173)
Cambio neto en el valor razonable	(3,588,869)	1,103,145
Efecto por amortización tasa de interes efectiva	1,237,075	981,181
Efecto de la variación de las tasas de cambio	(1,450)	(2,898,422)
	<u>187,541,037</u>	<u>277,948,252</u>

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

6.1 Valor razonable de los instrumentos financieros no medidos a valor razonable en el estado consolidado de situación financiera

El valor en libros y valor razonable de los principales activos y pasivos financieros que no se presentan a su valor razonable en el estado consolidado de situación financiera del Grupo se resume a continuación:

	Nivel 3	
	Total valor razonable	Total importe en libros
2019		
Activos financieros		
Efectivo y equivalentes de efectivo	20,584,951	20,584,951
Cartera de créditos (neto)	3,882,425,884	3,588,893,382
Primas por cobrar	34,191,432	34,191,432
Activos financieros a costo amortizado	180,026,343	191,571,302
Total	4,117,228,610	3,835,241,067
Pasivos financieros		
Depósitos de bancos	163,609,050	160,023,160
Depósitos de clientes	3,115,544,378	3,177,761,673
Obligaciones bancarias y colocaciones	1,432,761,673	1,497,572,410
Obligaciones con instituciones de reaseguro y fianza	13,652,840	13,652,840
Deuda subordinada	211,565,340	203,381,091
Total	4,937,133,281	5,052,391,174
	Nivel 3	
	Total valor razonable	Total importe en libros
2018		
Activos financieros		
Efectivo y equivalentes de efectivo	9,584,000	9,634,000
Cartera de créditos (neto)	3,514,570,157	3,341,011,780
Primas por cobrar	43,786,549	43,786,549
Activos financieros a costo amortizado	150,598,904	172,833,819
Total	3,718,539,610	3,567,266,148
Pasivos financieros		
Depósitos de bancos	82,349,277	105,069,965
Depósitos de clientes	2,707,927,181	3,058,110,562
Obligaciones bancarias y colocaciones	1,188,784,690	1,368,707,778
Obligaciones con instituciones de reaseguro y fianza	18,558,510	18,558,510
Deuda subordinada	170,952,046	166,210,180
Total	4,168,571,704	4,716,656,995

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

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

6.1.1 Activos y pasivos financieros a corto plazo

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

6.1.2 Depósitos en bancos

Los flujos de los depósitos en bancos se descontaron a valor presente a una tasa de 1.87% (2018: 1.53%).

6.1.3 Cartera de crédito

El valor razonable estimado para los préstamos representa la cantidad descontada de flujos de efectivo futuros estimados a recibir. Los flujos de la cartera se descontaron a valor presente a una tasa de 7.39% (2018: 6.71%).

6.1.4 Activos financieros a costo amortizado

El valor razonable estimado para los activos financieros a costo amortizado representa la cantidad descontada de flujos de efectivo futuros estimados a recibir. Los flujos de las inversiones al vencimiento se descontaron a valor presente a una tasa de 6.72% (2018: 6.72%).

6.1.5 Depósitos de bancos y 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 4.25% (2018: 3.77%).

6.1.6 Obligaciones bancarias y colocaciones

El valor razonable estimado representa la cantidad descontada de sus flujos de efectivo utilizando tasas que oscilan entre 7.83% mínima y 8% máxima para obligaciones en Lempiras, 4.54% mínima y 4.07% máxima para obligaciones en Dólares y 9.6% para obligaciones en Quetzales.

6.1.7 Deuda subordinada

El valor razonable estimado representa la cantidad descontada de flujos de efectivo utilizando tasas que oscilan entre 3.60% y 7.30% (2018: 9.66% y 3.77%).

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

7. Efectivo y equivalente de efectivo

Al 31 de diciembre, el efectivo y equivalente de efectivo se detalla a continuación:

	2019	2018
Efectivo	91,777,857	77,720,005
Depósitos en bancos centrales	549,486,230	568,243,868
Depósitos en instituciones financieras nacionales	17,088,096	20,251,528
Depósitos en bancos del exterior	99,268,475	125,173,925
Documentos a cargo de otros bancos ^{1/}	27,002,288	17,502,290
Certificado de depósito	21,103,959	-
Total efectivo y equivalentes de efectivo	<u>805,726,905</u>	<u>808,891,616</u>

1/ Los documentos a cargo de otros bancos están integrados por cheques y valores a compensar con otras instituciones del sistema financiero.

8. Activos financieros a valor razonable

i. Con cambio en resultados

Al 31 de diciembre, los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se detallan a continuación:

	2019	2018
Tipo de garantía		
Bonos y letras del gobierno de Guatemala y BG 1/	-	54,670,180
Notas estructuradas	-	4,410,000
Sub-total	-	59,080,180
Intereses por cobrar	-	1,529,868
Total	<u>-</u>	<u>60,610,048</u>

1/ Al 31 de diciembre de 2018, los bonos del gobierno devengan un rendimiento promedio de 7.03% para inversiones en moneda extranjera Quetzal con vencimiento entre los años 2025 y 2033 y un rendimiento promedio de 4.39% para inversiones en dólares con vencimiento entre los años 2026 y 2027. Al 31 de diciembre del 2019, estos bonos fueron reclasificados al portafolio de costo amortizado.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de diciembre, el movimiento de los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se detallan a continuación:

	2019	2018
Saldo inicial	59,080,180	39,532,472
Adiciones	-	18,380,423
Cambio de modelo	(54,670,180)	-
Redención	(4,410,000)	-
Cambios en el valor de mercado	-	1,167,285
Sub-total	-	59,080,180
Intereses por cobrar	-	1,529,868
Total	-	60,610,048

ii Con cambios en otro resultado integral

Los activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral se detallan a continuación:

	2019	2018
Tipo de garantía		
Bonos corporativos	10,082,870	20,508,042
Bonos y letras del gobierno de Honduras y BCH 1/	352,694,064	268,665,270
Bonos y letras del gobierno de Panamá 2/	28,646,326	17,464,263
Bonos y letras del gobierno de Nicaragua y BCN 3/	63,562,663	54,945,381
Sub-total	454,985,923	361,582,956
Intereses por cobrar	6,563,347	4,815,911
Total	461,549,270	366,398,867

1/ Los bonos y letras del gobierno de Honduras y BCH se detallan a continuación:

	2019	2018
Bonos del gobierno i	249,352,671	181,387,592
Letras de BCH ii	6,088,898	8,267,347
Bonos de fideicomiso de la ENEE iii	97,252,495	79,010,331
Total	352,694,064	268,665,270

i/ Al 31 de diciembre, los bonos del gobierno devengan un rendimiento promedio de 8.36% (2018: 8.99%) para inversiones en moneda extranjera Lempiras con vencimiento entre el 2020 y 2030 (2018: entre el 2021 y 2030), a, 31 de diciembre del 2018 para dólares devengan un rendimiento promedio de (2018: 8.38%) con vencimientos (2018: entre el 2020 y 2024).

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

ii/ Al 31 de diciembre del 2018, la letras y valores oficiales del BCH devengan un rendimiento promedio de 7.30% para inversiones en moneda extranjera Lempiras, con vencimiento en el 2019.

iii/ Al 31 de diciembre, los bonos de Fideicomiso de la Empresa Nacional de Energía Eléctrica que son computables para propósitos de cubrir requerimientos de encaje, devengan un rendimiento promedio de 6% y vencen en el 2020 para ambos periodos .

2/ Al 31 de diciembre , los bonos y letras del gobierno de Panamá devengan un rendimiento promedio de 2.95% (2018: 4.53%) con vencimiento entre 2020 y 2026 (2018: entre 2019 y 2024).

3/ Al 31 de diciembre , los bonos y letras del gobierno de Nicaragua devengan un rendimiento promedio de 5.42% (2018: 2.77%) con vencimiento entre 2020 y 2033 (2018: entre el 2019 y 2032).

Al 31 de diciembre, bonos y letras del gobierno de Honduras y Nicaragua por US\$41,119,120 (diciembre 2018: US\$168,037,804) están garantizando operaciones de reporto (Nota 23.4).

Al 31 de diciembre, el Grupo realizó venta, bajas y redenciones en sus inversiones en activos financieros a valor razonable con cambio en otros resultados integrales que generaron una ganancia neta de US\$ 4,223,382.

Al 31 de diciembre, el movimiento de los activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral se detallan a continuación:

	2019	2018
Saldo inicial	361,582,956	-
Cambio de modelo	-	461,403,846
Adiciones	447,756,090	71,419,119
Ventas y rendenciones	(352,712,322)	(166,277,646)
Cambios en el valor razonable	(2,135,848)	(1,986,074)
Efecto por amortización tasa de interes efectiva	566,189	(77,817)
Efecto de la variación de las tasas de cambio	(71,142)	(2,898,472)
Sub-total	454,985,923	361,582,956
Intereses por cobrar	6,563,347	4,815,911
Total	461,549,270	366,398,867

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

A continuación el movimiento de la pérdida esperada para el portafolio de inversiones al valor razonable con cambios en resultados integrales al 31 de diciembre de 2019:

	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	310,917	1,224,878	-	1,535,795
Provisión PCE cargada a resultados:				
Recalculo del portafolio, neto	(112,491)	(632,446)	-	(744,937)
Nuevos activos financieros originados o comprados	149,723	1,481,525	-	1,631,248
Inversiones cancelados	(183,110)	(172,990)	-	(356,100)
Total de provisión PCE cargada a resultados	(145,878)	676,089	-	530,211
Saldo al 31 de diciembre del 2019	165,039	1,900,967	-	2,066,006

A continuación el movimiento de la pérdida esperada para el portafolio de inversiones al valor razonable con cambios en resultados integrales al 31 de diciembre de 2018:

	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 (NIC 39)	-	-	-	-
Cambio por adopción NIIF 9	917,567	-	-	917,567
Saldo al inicio del año ajustado	917,567	-	-	917,567
Transferido a 12 meses	-	-	-	-
Transferido a durante la vida total sin deterioro crediticio	(497,333)	497,333	-	-
Transferido a durante la vida total con deterioro crediticio	-	-	-	-
Total de transferencias	(497,333)	497,333	-	-
Provisión PCE cargada a resultados:				
Recalculo del portafolio, neto	(8,868)	502,428	-	493,560
Nuevos activos financieros originados o comprados	65,443	303,421	-	368,864
Inversiones cancelados	(165,892)	(78,304)	-	(244,196)
Total de provisión PCE cargada a resultados	(109,317)	727,545	-	618,228
Saldo al 31 de diciembre del 2018	310,917	1,224,878	-	1,535,795

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

9. Activos financieros a costo amortizado

Al 31 de diciembre, los activos financieros a costo amortizado se detallan a continuación:

	2019	2018
Bonos corporativos 1/	5,532,913	11,366,973
Bonos y letras del gobierno de Honduras y BCH 2/	92,750,238	132,470,823
Bonos y letras del gobierno de Guatemala y BG 3/	63,330,735	2,236,396
Certificados de depósito 4/	29,957,416	26,759,627
	<u>191,571,302</u>	<u>172,833,819</u>
Intereses por cobrar	2,239,624	2,456,866
Reserva por pérdida crediticia esperada	<u>(122,236)</u>	<u>(305,888)</u>
Total	<u>193,688,690</u>	<u>174,984,797</u>

1/ Al 31 de diciembre, los bonos corporativos, devengan un interés promedio de 9.36% (2018: 9.25%) en moneda extranjera lempira, con vencimiento entre el 2021 y 2022 (2018: en el 2021) y en dólares devengan un interés promedio de 5.04% (2018: 4.5%) con vencimiento entre el 2020 y 2022 (2018: 2019 y 2021).

2/ Al 31 de diciembre, los bonos y letras del gobierno de Honduras y BCH, devengan un interés promedio 9.59% de (2018: 10.64%) en moneda extranjera lempira, con vencimiento entre el 2021 y 2028 (2018: 2019 y 2025), y en dólares devengan un interés promedio del 0.75 (2018: 6%) con vencimiento entre el 2020 y 2034 (2018: 2021 y 2024).

3/ Al 31 de diciembre, los bonos y letras del gobierno de Guatemala y BG, devengan un interés promedio 7.36% de (2018: 7.03%) en moneda extranjera quetzal, con vencimiento entre el 2025 y 2039 (2018: 2025 y 2033).

4/ Al 31 de diciembre, los certificados de depósito devengan un interés promedio de 9.02% (2018: 8.88%) en moneda extranjera lempira, con vencimiento entre el 2020 y 2021 (2018: en el 2019) y en dólares devengan un interés promedio de 3.87% con vencimiento en el 2020.

Al 31 de diciembre, el Grupo realizó venta, bajas y redenciones en sus inversiones en activos financieros a costo amortizado que generaron una ganancia neta de US\$ 3,094,464 (2018: US\$1,454,797).

Al 31 de diciembre del 2019, bonos y letras del gobierno de Guatemala por US\$12,729,190 están garantizando operaciones de reporto (Nota 23.4).

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de diciembre, el movimiento de los activos financieros a costo amortizado se detallan a continuación:

	2019	2018
Saldo inicial	172,833,820	84,287,334
Cambio de modelo	54,670,180	-
Adiciones	78,287,106	132,716,243
Redenciones y ventas	(117,851,281)	(45,720,955)
Efecto por amortización tasa de interes efectiva	3,973,518	1,623,780
Efecto de la variación de las tasas de cambio	(342,039)	(72,583)
	191,571,304	172,833,819
Intereses por cobrar	2,239,624	2,456,866
Reserva por pérdida crediticia esperada	(122,238)	(305,888)
Total	193,688,690	174,984,797

	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	305,888	-	-	305,888
Transferido a 12 meses	-	-	-	-
Transferido a durante la vida total sin deterioro crediticio	-	-	-	-
Transferido a durante la vida total con deterioro crediticio	-	-	-	-
Total de transferencias	305,888	-	-	305,888
Provisión PCE cargada a resultados:				
Recalculo del portafolio, neto	(21,430)	-	-	(21,430)
Nuevos activos financieros originados o comprados	42,570	-	-	42,570
Inversiones cancelados	(204,792)	-	-	(204,792)
Total de provisión PCE cargada a resultados	(183,652)	-	-	(183,652)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	122,236	-	-	122,236

	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	54,651	-	-	54,651
Transferido a 12 meses	-	-	-	-
Transferido a durante la vida total sin deterioro crediticio	-	-	-	-
Transferido a durante la vida total con deterioro crediticio	-	-	-	-
Total de transferencias	54,651	-	-	54,651
Provisión PCE cargada a resultados:				
Recalculo del portafolio, neto	1,132	-	-	1,132
Nuevos activos financieros originados o comprados	270,702	-	-	270,702
Inversiones cancelados	(20,597)	-	-	(20,597)
Total de provisión PCE cargada a resultados	251,237	-	-	251,237
Saldo al 31 de diciembre del 2018	305,888	-	-	305,888

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

10. Cartera de créditos

Al 31 de diciembre, el saldo de cartera de créditos por tipo se detalla a continuación:

	2019	2018
Cartera de créditos	3,646,758,813	3,403,663,350
Intereses por cobrar	44,528,641	37,986,800
Intereses y comisiones descontados no ganados	(6,849,381)	(5,975,462)
Reserva para créditos dudosos	(95,544,691)	(94,662,908)
Total	<u>3,588,893,382</u>	<u>3,341,011,780</u>

Al 31 de diciembre, el movimiento de la provisión por pérdida para la cartera de crédito en balance por bucket de deterioro se detalla a continuación:

	Bucket 1, 12 meses PCE	Bucket 2, PCE durante el tiempo de vida	Bucket 3, PCE durante el tiempo de vida	Total
Provisión por pérdida crediticia esperada - cartera de créditos				
Saldo al 31 de diciembre de 2018	44,210,816	15,439,502	35,012,590	94,662,908
Cambios en la provisión por pérdida esperada:				
Transferido a 12 meses	(5,577,064)	1,690,741	3,886,323	-
Transferido a durante la vida total sin deterioro crediticio	3,339,884	(4,583,634)	1,243,750	-
Transferido a durante la vida total con deterioro crediticio	1,639,123	2,177,631	(3,816,754)	-
Total de transferencias	(598,057)	(715,262)	1,313,319	-
Provisión por PCE cargada a resultados:				
Recalculo de la cartera, neto	(8,607,495)	1,213,357	94,317,741	86,923,603
Nuevos activos financieros originados o comprados	13,764,788	5,554,701	7,213,868	26,533,357
Préstamos cancelados	(9,063,066)	(6,723,735)	(6,924,105)	(22,710,906)
Total provisión por PCE cargada a resultados:	(3,905,773)	44,323	94,607,504	90,746,054
Recuperación de préstamos castigados	-	-	3,922,914	3,922,914
Préstamos castigados	-	-	(91,390,134)	(91,390,134)
Otros	-	-	-	-
Efecto de la variación de las tasas de cambio	(554,367)	(352,689)	(1,489,995)	(2,397,051)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>39,152,619</u>	<u>14,415,874</u>	<u>41,976,198</u>	<u>95,544,691</u>

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

	Bucket 1, 12 meses PCE	Bucket 2, PCE durante el tiempo de vida	Bucket 3, PCE durante el tiempo de vida	Total
Provisión por pérdida crediticia esperada - cartera de créditos				
Saldo al inicio del año (NIC 39)	14,670,995	9,332,665	28,722,794	52,726,454
Traslados	1,849,070	2,223,491	2,679,965	6,752,526
Ajuste por adopción de NIIF 9	38,829,791	3,347,091	15,522,092	57,698,974
Saldo al inicio del año (NIIF 9)	55,349,856	14,903,247	46,924,851	117,177,954
Cambios en la provisión por pérdida esperada:				
Transferido a 12 meses	(2,828,604)	1,703,895	1,124,709	-
Transferido a durante la vida total sin deterioro crediticio	4,124,280	(5,287,924)	1,163,644	-
Transferido a durante la vida total con deterioro crediticio	3,408,272	75,898	(3,484,170)	-
Total de transferencias	4,703,948	(3,508,131)	(1,195,817)	-
Provisión por PCE cargada a resultados:				
Recalculo de la cartera, neto	(15,733,631)	3,461,080	96,618,844	84,346,293
Nuevos activos financieros originados o comprados	17,095,723	7,282,476	8,930,928	33,309,127
Préstamos cancelados	(15,800,958)	(6,237,252)	(20,805,676)	(42,843,886)
Total provisión por PCE cargada a resultados:	(14,438,866)	4,506,304	84,744,096	74,811,534
Recuperación de préstamos castigados	-	-	13,994,885	13,994,885
Préstamos castigados	-	-	(106,074,175)	(106,074,175)
Efecto de la variación de las tasas de cambio	(1,404,122)	(461,918)	(3,381,250)	(5,247,290)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	44,210,816	15,439,502	35,012,590	94,662,908

Los préstamos según su clasificación por vencimientos se detallan a continuación:

	2019	2018
Vigentes	3,514,067,083	3,282,124,572
Atrasados	64,636,111	65,898,538
Vencidos	68,055,619	55,640,240
Total	3,646,758,813	3,403,663,350

11. Primas por cobrar

Al 31 de diciembre, el saldo de las primas por cobrar se detalla a continuación:

	2019	2018
Seguros de vida	14,777,006	19,006,764
Seguros de no vida	20,154,510	25,793,321
Provisión por deterioro	(740,084)	(1,013,536)
Total	34,191,432	43,786,549

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de diciembre, el cargo por provisiones por deterioro se detalla a continuación:

Provisiones por deterioro	2019	2018
Saldo al inicio del año	(1,013,536)	(1,021,813)
Cargo a gastos del año	263,390	(23,675)
Efecto de las variaciones de las tasas de cambio	10,062	31,952
Total	(740,084)	(1,013,536)

12. Inversiones en otras entidades

Al 31 de diciembre, el saldo de las inversiones en otras entidades se detalla a continuación:

Acciones y participaciones	% de Participación	2019	2018
Inversiones de Turismo, S.A.	23.53%	256,279	256,279
Centro de Procesamiento Bancario, S.A.	18.13%	386,587	386,587
Fondo Hondureño de Inversión en Turismo, S.A.	16.53%	4,774,334	4,774,332
Confianza, S.A. de FGR	6.26%	304,871	223,655
Embotelladora La Reina, S.A.	7.22%	2,381,905	2,381,905
Construcciones y Finanzas, S.A.	4.29%	109,032	109,032
Inversiones San Manuel, S.A.	0.40%	298,445	298,445
Proyectos y Servicios Inmobiliarios, S.A.	14.50%	167,741	167,741
Inmobiliaria Las Marias, S.A.	25.00%	765,992	765,992
Bolsa Centroamericana de Valores, S.A.	20.00%	157,622	157,622
Compañía de medios de procesamiento de pagos Guatemala, S.A.	1.77% 1.77%	364,852	292,601
Autobancos, S.A.	25.00%	364,787	364,787
ACH Nicaragua, S.A.	17.00%	199,479	255,435
Sociedad Inversora 20/20	4.95%	101,446	101,446
Fondo Crediticio para la Producción Agropecuaria	12.64%	268,796	268,796
Otras		1,537,156	1,094,318
Efecto de la variación de las tasas de cambio		(1,047,716)	(1,041,212)
Total		11,391,608	10,857,761

Las inversiones en otras entidades corresponden a instrumentos de patrimonio no cotizados, las cuales son reconocidas al costo considerando que es la mejor estimación adecuada del valor razonable de los instrumentos. Anualmente el Grupo realiza evaluación de deterioro de estos instrumentos de patrimonio para medir que el costo sigue siendo la mejor estimación del valor razonable.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

13. Propiedades de inversión

Al 31 de diciembre, el saldo de las propiedades de inversión se detalla a continuación:

	2019	2018
Costo		
Balance inicial	2,485,268	2,541,812
Efecto de las variaciones de las tasas de cambio	(21,370)	(56,544)
Saldo al final del año	2,463,898	2,485,268
Depreciaciones y deterioro		
Balance inicial	(158,401)	(132,954)
Depreciación del año	(7,641)	(7,812)
Efecto de las variaciones de las tasas de cambio	(6,560)	(17,635)
Saldo al final del año	(172,602)	(158,401)
Saldo neto	2,291,296	2,326,867

14. Propiedades, equipos y mejoras

Al 31 de diciembre, el saldo de las propiedades, equipos y mejoras se detallan a continuación:

	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipo de oficina	Equipo de cómputo	Vehículos	Instalaciones	Activos en proceso	Mejoras en propiedades arrendadas	Total
2019									
Balance inicial	36,049,925	26,113,894	18,081,273	20,128,521	1,560,241	18,818,897	8,827,755	22,582,783	152,163,289
Adiciones	1,433,358	6,482	1,000,558	1,450,286	60,786	48,938	6,036,642	126,225	10,163,275
Bajas	-	-	(1,476,018)	(1,635,289)	-	(46,487)	-	(802,149)	(3,959,943)
Reclasificaciones y traslados	-	6,690,326	778,274	504,335	-	970,547	(11,197,329)	2,253,847	-
Efecto de las variaciones de las tasas de cambio	(530,135)	(407,344)	(281,701)	(243,881)	(21,322)	(221,469)	(3,089)	(213,247)	(1,922,188)
Saldo al final del año	36,953,148	32,403,358	18,102,386	20,203,972	1,599,705	19,570,426	3,663,979	23,947,459	156,444,433
Depreciaciones y deterioro									
Balance inicial	-	(2,855,712)	(8,385,368)	(12,612,212)	(1,325,578)	(11,139,486)	-	(13,465,528)	(49,783,884)
Depreciación del año	-	(828,244)	(2,462,282)	(2,067,803)	(142,575)	(1,519,754)	-	(2,188,304)	(9,208,962)
Bajas	-	-	1,284,393	1,513,544	-	117,092	-	802,162	3,717,191
Efecto de las variaciones de las tasas de cambio	-	42,083	130,218	158,390	18,362	142,777	-	155,678	647,508
Saldo al final del año	-	(3,641,873)	(9,433,039)	(13,008,081)	(1,449,791)	(12,399,371)	-	(14,695,992)	(54,628,147)
Saldo neto	36,953,148	28,761,485	8,669,347	7,195,891	149,914	7,171,055	3,663,979	9,251,467	101,816,286
2018									
Balance inicial	35,534,084	28,856,668	17,397,827	18,497,083	1,651,378	18,780,475	444,231	22,837,139	143,998,885
Adiciones	-	80,712	2,477,110	950,364	24,440	36,998	12,638,843	474,245	16,682,712
Bajas	(222,182)	(1,709,031)	(1,096,669)	(1,893,093)	(61,154)	(710,932)	-	-	(5,693,061)
Reclasificaciones y traslados	1,889,694	48,233	23,026	3,159,384	-	1,284,639	(4,247,330)	-	2,157,646
Efecto de las variaciones de las tasas de cambio	(1,151,671)	(1,162,688)	(720,021)	(585,217)	(54,423)	(572,283)	(7,989)	(728,601)	(4,982,893)
Saldo al final del año	36,049,925	26,113,894	18,081,273	20,128,521	1,560,241	18,818,897	8,827,755	22,582,783	152,163,289
Depreciaciones y deterioro									
Balance inicial	-	(2,720,911)	(7,537,789)	(12,759,294)	(1,260,077)	(10,079,265)	-	(11,892,129)	(46,249,465)
Depreciación del año	-	(676,208)	(2,213,167)	(2,124,542)	(166,837)	(1,701,820)	-	(1,980,830)	(8,863,404)
Bajas	-	376,923	1,043,821	1,793,410	58,891	341,636	-	-	3,614,681
Reclasificaciones y traslados	-	37,545	-	57,222	-	(37,545)	-	-	57,222
Efecto de las variaciones de las tasas de cambio	-	126,939	321,767	420,992	42,445	337,508	-	407,431	1,657,082
Saldo al final del año	-	(2,855,712)	(8,385,368)	(12,612,212)	(1,325,578)	(11,139,486)	-	(13,465,528)	(49,783,884)
Saldo neto	36,049,925	23,258,182	9,695,905	7,516,309	234,663	7,679,411	8,827,755	9,117,255	102,379,405

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

15. Activos intangibles

Al 31 de diciembre, el saldo de los activos intangibles se detalla a continuación:

2019	Software adquiridos	Software desarrollado	Licencias	Lista de clientes	Plusvalía	Total
Balance inicial	21,072,290	12,784,647	26,386,742	26,623,266	35,717,885	122,584,830
Adquisiciones mediante combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-
Adiciones	1,360,864	762,570	5,923,971	-	-	8,047,405
Bajas	-	-	(1,764,527)	-	-	(1,764,527)
Reclasificaciones y traslados	(5,016,915)	-	5,016,915	-	-	-
Efecto de las variaciones de las tasas de cambio	(421,104)	(150,625)	(361,910)	(199,517)	(99,807)	(1,232,963)
Saldo al final del año	16,995,135	13,396,592	35,201,191	26,423,749	35,618,078	127,634,745
Amortizaciones y deterioro						
Balance inicial	(7,313,647)	(5,035,944)	(22,672,810)	(15,367,173)	(6,657,470)	(57,047,044)
Amortización del año	(3,023,245)	(873,717)	(5,235,580)	(1,804,973)	-	(10,937,515)
Bajas	-	-	956,916	-	-	956,916
Deterioro	-	-	-	-	-	-
Reclasificaciones y traslados	-	-	-	-	-	-
Efecto de las variaciones de las tasas de cambio	1,465,892	64,966	223,476	182,755	-	1,937,089
Saldo al final del año	(8,871,000)	(5,844,695)	(26,727,998)	(16,989,391)	(6,657,470)	(65,090,554)
Saldo neto	8,124,135	7,551,897	8,473,193	9,434,358	28,960,608	62,544,191
2018	Software adquiridos	Software desarrollado	Licencias	Lista de clientes	Plusvalía	Total
Balance inicial	19,131,282	15,183,209	22,685,384	27,151,529	35,981,967	120,133,371
Adiciones	5,721,493	-	2,489,866	-	-	8,211,359
Bajas	(6,188)	-	(809,630)	-	-	(815,818)
Reclasificaciones y traslados	(3,024,990)	(1,938,050)	2,641,356	-	-	(2,321,684)
Efecto de las variaciones de las tasas de cambio	(749,307)	(460,512)	(620,234)	(528,263)	(264,082)	(2,622,398)
Saldo al final del año	21,072,290	12,784,647	26,386,742	26,623,266	35,717,885	122,584,830
Amortizaciones y deterioro						
Balance inicial	(5,012,905)	(4,516,101)	(20,318,398)	(13,762,816)	(2,639,438)	(46,249,658)
Amortización del año	(2,515,713)	(810,741)	(3,664,206)	(2,022,868)	-	(9,013,528)
Bajas	6,188	-	804,049	-	-	810,237
Deterioro	-	-	-	-	(4,018,032)	(4,018,032)
Reclasificaciones y traslados	-	142,718	(50,030)	-	-	92,688
Efecto de las variaciones de las tasas de cambio	208,783	148,179	555,775	418,511	-	1,331,248
Saldo al final del año	(7,313,647)	(5,035,945)	(22,672,810)	(15,367,173)	(6,657,470)	(57,047,045)
Saldo neto	13,758,643	7,748,702	3,713,932	11,256,093	29,060,415	65,537,785

El software se amortiza bajo el método de línea recta en un plazo máximo de 10 años, con base a la expectativa de uso. Las licencias se amortizan bajo el método de línea recta en el plazo de duración del contrato.

El Grupo, al menos anualmente, realiza un análisis de la potencial pérdida de valor de la plusvalía que tiene registrada respecto a su valor recuperable. El primer paso para realizar este análisis requiere la identificación de las unidades generadoras de efectivo, que son los grupos identificables de activos más pequeños del Grupo que generan entradas de efectivo que son, en buena medida, independientes de los flujos de efectivo de otros activos o de grupos de activos.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

El costo de la unidad generadora de efectivo, incluido la plusvalía, se compara con su importe recuperable con el fin de determinar si existe deterioro. Para determinar el importe recuperable de la plusvalía, el Grupo hace una prueba de deterioro anual.

Al 31 de diciembre, estos activos fueron probados por deterioro y la administración no ha determinado deterioro con respecto a estos intangibles.

a. Asignación de la plusvalía a las unidades generadoras de efectivo

Para propósitos de efectuar pruebas de deterioro, la plusvalía fue asignado a las siguientes unidades generadoras de efectivo:

- Ficohsa Nicaragua S.A.
- Banco Ficohsa Guatemala S.A.
- Seguros Alianza S.A.
- Citi Honduras

Antes de reconocer pérdidas por deterioro, el valor en libros de la plusvalía fue asignado a las unidades generadoras de efectivo de la siguiente forma:

	2019	2018
Ficohsa Nicaragua 1/	15,560,787	15,560,787
Banco Ficohsa Guatemala S.A. 2/	4,270,799	4,270,799
Seguros Alianza S.A. (Ficohsa Seguros Guatemala) 2/	933,472	933,472
Citi Honduras (Banco Ficohsa Honduras) 2/	8,195,550	8,295,357
Total plusvalía	28,960,608	29,060,415

1/ Ficohsa Nicaragua

El monto recuperable de esta unidad generadora de efectivo se determina con base en un cálculo del valor en uso, que utiliza las proyecciones de flujo de efectivo basadas en los presupuestos financieros aprobados por la administración vigentes por un periodo de cinco años, y una tasa de descuento anual de 16.20% y 16.70% en 2019 y 2018, respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2018, las proyecciones de los flujos de efectivo durante el periodo presupuestado se basan en la contracción económica, inflación y los planes de acción de reducción y eficiencia en costos, así como en las estrategias del aprovechamiento de sinergias del Grupo financiero.

Al 31 de diciembre del 2018, la administración determinó por consiguiente, castigar la plusvalía directamente relacionado con Ficohsa Nicaragua por US\$4,018,032. No se consideró necesario castigar otros activos de Ficohsa Nicaragua. El monto recuperable de Ficohsa Nicaragua como unidad generadora de efectivo era de US\$71,186,671 al 31 de diciembre de 2018. Al 31 de diciembre del 2019, no se determinó deterioro adicional , el monto recuperable era de US\$68,292,959.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

La pérdida por deterioro del 2018, se ha incluido en el rubro otros gastos en el estado consolidado de ganancia o pérdida y otro resultado integral.

2/ Con relación al resto de las unidades generadoras al 31 de diciembre, fueron probados por deterioro y la administración no ha determinado deterioro con respecto a estos intangibles.

16. Bienes recibidos en dación de pago

Al 31 de diciembre, el saldo de los bienes recibidos en dación de pago se detalla a continuación:

2019	Inmuebles	Muebles	Títulos valores	Total
Balance inicial	30,499,381	11,693,377	2,502,407	44,695,165
Adiciones	5,200,126	120,568	15,762,452	21,083,146
Bajas	(7,791,683)	(112,030)	(768,203)	(8,671,916)
Efecto de las variaciones de las tasas de cambio	(368,472)	(140,041)	(744)	(509,257)
Saldo al final del año	27,539,352	11,561,874	17,495,912	56,597,138

2018	Inmuebles	Muebles	Títulos valores	Total
Balance inicial	28,395,661	849,548	32,222	29,277,431
Adiciones	8,849,235	10,985,880	2,471,179	22,306,294
Bajas	(3,919,949)	(125,339)	-	(4,045,288)
Traslados 1/	(1,937,927)	-	-	(1,937,927)
Efecto de las variaciones de las tasas de cambio	(877,636)	(26,717)	(994)	(905,347)
Saldo al final del año	30,509,384	11,683,372	2,502,407	44,695,163

1/ Al 31 de diciembre del 2018, BFH trasladó bien inmueble a las propiedades y equipo, traslado que fue autorizado por el ente regulador hondureño mediante resolución SBO No. 001 04-01-2018.

Al 31 de diciembre, el Grupo realizó ventas por US\$8,671,916 (2018: US\$4,045,288) las cuales generaron una utilidad por US\$5,381,571 (2018: US\$1,423,743).

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

17. Activos por derecho de uso

El saldo de los activos por derecho de uso se detalla a continuación:

31 de diciembre de 2019	Propiedades, locales y espacios físicos	Mobiliario y equipo de oficina	Total
Activo			
Al inicio del año	-	-	-
Impacto por adopción	37,987,364	-	37,987,364
Adiciones	8,335,615	-	8,335,615
Al final del año	46,322,979	-	46,322,979
Depreciación			
Al inicio del año	-	-	-
Depreciación del periodo	(9,694,044)	-	(9,694,044)
Al final del año	(9,694,044)	-	(9,694,044)
Efecto de las tasas de cambio	(566,459)	-	(566,459)
Saldo neto	36,062,476	-	36,062,476

18. Reservas a cargo de instituciones de reaseguros y fianzas y reservas técnicas y matemáticas

Al 31 de diciembre, las reservas técnicas y matemáticas y a cargo de reaseguros y fianzas se detallan a continuación:

	31 de diciembre de 2019			31 de diciembre de 2018		
	Bruto	Reaseguro	Neto	Bruto	Reaseguro	Neto
Reserva de siniestros	19,748,505	14,313,320	5,435,185	27,210,669	22,069,884	5,140,785
Reserva de siniestros IBNR	6,170,738	3,826,338	2,344,400	5,825,320	3,390,237	2,435,083
Reserva de primas no devengadas	42,873,142	28,971,498	13,901,644	39,156,392	23,406,092	15,750,300
Otras reservas	722,006	4,614,424	(3,892,418)	846,639	7,594,942	(6,748,303)
Provisión por deterioro	-	(121,558)	121,558	-	(123,039)	123,039
Total	69,514,391	51,604,022	17,910,369	73,039,020	56,338,116	16,700,904

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

19. Otros activos

Al 31 de diciembre, los otros activos se detallan a continuación:

	2019	2018
Cuentas por cobrar partes relacionadas -neto 1/	68,576,383	64,888,837
Deudores varios y valores pendientes de aplicar - neto 2/	34,561,346	34,678,013
Crédito fiscal en proceso 3/	23,722,462	21,286,514
Anticipo para adquisición de activos	17,641,665	12,314,702
Depósitos en garantía	7,841,367	8,037,540
Anticipos a proveedores	3,373,751	7,488,744
Otras cuentas por cobrar operaciones de seguros	4,162,076	5,998,555
Comisiones por diferir intermediarios	4,266,506	5,106,603
Otros gastos anticipados	5,045,962	5,053,395
Emisión de cheques por extrafinanciamiento	2,323,255	3,284,602
Anticipos para compra de acciones 4/	1,400,000	2,825,907
Operaciones de tarjeta de crédito 5/	9,168,406	2,211,484
Comisiones por cobrar	1,493,974	1,393,681
Primas de seguros	2,814,247	1,039,721
Primas de seguro por cobrar sobre préstamos	813,316	910,665
Inventario de materiales y productos	871,749	593,950
Varios	9,393,183	12,729,403
	<u>197,469,648</u>	<u>189,842,316</u>

1/ Al 31 de diciembre, US\$38,473,117 (2018: US\$43,112,183) devengan intereses entre 5% y 6% con vencimiento entre 2020 y 2022, el resto no posee condiciones contractuales estipuladas.

Al 31 de diciembre de 2019 US\$18,184,805 corresponden a transacciones corrientes con Alcance S.A. (Honduras) que serán canceladas en el corto plazo durante próximos 12 meses.

2/ Corresponden a operaciones pendientes de formalizarse y que se liquidan en el corto plazo.

3/ Al 31 de diciembre del 2019, BFH recibió cesión de derechos de devolución de impuestos para cancelación de préstamos por cobrar de cliente, registrando de esta manera la cesión de derechos por un monto de US\$19,220,497 y (diciembre del 2018 US\$17,279,625). Con fecha 10 de enero del 2018 se presentó recurso ante el despacho de finanzas solicitando la devolución de sumas pagadas. En opinión de asesores legales, el periodo estimado de la emisión de la nota de crédito es en un término de 18 meses a partir del cierre de diciembre del 2018.

4/ Al 31 de diciembre del 2019, la administración ha decidido no continuar con el proceso de adquisición de la Compañía y en común acuerdo de las partes se ha iniciado el proceso devolución de los anticipados entregados en la adquisición, la devolución total de los valores se ejecutaran durante el transcurso del año 2020.

5/ Corresponde a transacciones y operaciones de tarjetas de crédito que se liquiden en el corto plazo.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de diciembre, el Grupo ha reconocido una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre las cuentas por cobrar a compañías relacionadas y deudores varios, el movimiento de la provisión se detalla a continuación:

	2019	2018
Saldo al inicio del año	4,134,149	-
Ajuste por adopción NIIF 9	-	3,953,374
Saldo al inicio del año ajustado	4,134,149	3,953,374
Provisión cargada a resultados	353,750	180,775
Saldo final	4,487,899	4,134,149

20. Depósitos de bancos

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

	2019	2018
Depósitos a la vista	21,951,805	25,258,481
Depósitos de ahorro	5,049,172	12,965,638
Depósitos a plazo fijo	133,022,183	66,845,846
Total	160,023,160	105,069,965

21. Depósitos de clientes

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

	2019	2018
Depósitos a la vista	659,593,451	548,859,154
Depósitos especiales	1,632,212	3,279,698
Depósitos de ahorro	886,158,348	934,815,590
Depósitos a plazo fijo	1,630,377,662	1,571,156,120
Total	3,177,761,673	3,058,110,562

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados
por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

22. Pasivos derivados mantenidos para la gestión de riesgos

El Grupo realiza transacciones con instrumentos financieros derivados (pasivos) para gestionar y cubrir parcialmente los riesgos propios del Grupo.

El Grupo mantiene contratos de swap (permuta) de tasas de interés con vencimientos en 2023, por los cuales se compromete a intercambiar la diferencia entre la tasa de interés fija y la tasa de interés variable sobre los montos acordados y calculados sobre los montos nominales. Esos contratos le permiten al Grupo mitigar el riesgo de los cambios en la tasa de interés sobre valor razonable del flujo de efectivo de las deudas contratadas a tasas de interés variable objeto de la cobertura.

La siguiente tabla detalla los nominales, y otros términos de los swaps de tasa de interés (IRS) categorizados como coberturas de flujo de efectivo vigentes al 31 de diciembre:

Los swaps de tasa de interés se liquidan de forma trimestral o semi anual. En todos los contratos, la tasa de interés variable es la tasa LIBOR para el plazo de referencia (trimestral o semi anual). En la operación el Grupo o la contraparte liquidan la diferencia neta del flujo resultante entre la tasa fija a pagar y la variable a recibir.

Las siguientes tablas detallan los nominales, remanentes y otros términos de los derivados de tasa de interés (IRS) categorizados como de negociación vigente al 31 de diciembre:

Contratos de swap de tasa de interés pagando fijo y recibiendo variable

	2019			2018		
Total nominal	60,000,000			64,214,286		
	2019			2018		
	Negociación	Cobertura	Total	Negociación	Cobertura	Total
Pasivos						
Tasa de interés	-	2,937,255	2,937,255	-	1,165,857	1,165,857

El Grupo reconoció en el estado consolidado de ganancia o pérdida y otro resultado integral la suma de US\$1,037,881 (2018: US\$804,714) neto de impuestos, resultante de los cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros derivados de cobertura.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

A continuación se presenta un resumen de las permutas contratadas por el Grupo, al 31 de diciembre de acuerdo a su nivel de jerarquía en la determinación del valor razonable.

	2019 Nivel 2	2018 Nivel 2
Pasivos		
Swap de cobertura	(2,937,255)	(1,165,857)
Total de swap	2,937,255	1,165,857

Al 31 de diciembre, el Grupo calculó el valor razonable de los swap basado en información del mercado en Bloomberg con datos a esa misma fecha.

23. Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre, las obligaciones financieras consistían en:

	2019	2018
Préstamos sectoriales ^{1/}	220,830,366	209,224,974
Otros créditos y obligaciones ^{2/}	674,557,784	561,616,114
Bonos ^{3/}	491,835,594	426,949,789
Operaciones de reporto ^{4/}	47,351,956	161,897,972
Sobre pasivos por arrendamientos	36,384,856	-
	1,470,960,556	1,359,688,849
Intereses por pagar	12,246,233	9,018,929
Total	1,483,206,789	1,368,707,778

23.1 Préstamos sectoriales

Al 31 de diciembre, los préstamos sectoriales corresponden a créditos bajo programas de redescuentos para préstamos de vivienda y producción a través del cual el Grupo opera como intermediario, las garantías de estos créditos son los bienes financiados mediante el redescuento que al 31 de diciembre los saldos de los créditos otorgados en garantía ascienden a US\$516,887,799 (diciembre 2018: US\$343,432,201).

Los préstamos sectoriales en moneda extranjera Lempiras devengan tasas de interés entre 1.5% y 15% (diciembre 2018: entre 1% y 15%) vencimiento entre 2020 y 2047, en Dólares devengan tasas de interés entre 5.70% y 6.83% (diciembre 2018: entre 5.7% y 7.74%) con vencimiento entre 2020 y 2026.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de diciembre, el contrato de préstamo más significativo de los préstamos sectoriales se detalla a continuación:

Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)

Contrato suscrito entre BFH y el BCIE el 22 de septiembre de 2014 por línea de crédito global hasta por un monto de US\$100,000,000, para financiar sub-préstamos que se enmarquen dentro de cualesquiera de los Programas de crédito del BCIE, encontrándose los programas de apoyo a sectores productivos y programas habitacionales.

La línea global de crédito tiene un plazo de doce (12) meses, el cual es prorrogable por períodos anuales adicionales, y devenga intereses a una tasa anual equivalente a LIBOR más un Spread que se fija al momento de cada solicitud.

23.2 Otros créditos y obligaciones

Al 31 de diciembre de 2019, el Grupo mantenía facilidades y contratos de crédito otorgadas por bancos corresponsales por US\$849,361,219 de los cuales se han utilizado US\$674,557,784 (2018: US\$561,616,114).

Estos convenios incluyen una serie de covenants financieros que las subsidiarias del Grupo deben cumplir y reportar en forma periódica su cumplimiento. Al 31 de diciembre las subsidiarias del Grupo cumplen en forma satisfactoria esos covenants.

Los contratos de préstamos más significativos de los otros créditos y obligaciones se detallan a continuación:

Nederlandse Financierings Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V. (FMO)

Contrato suscrito entre BFH y FMO en septiembre del 2008, por un monto de hasta US\$45,000,000 en virtud de términos de este acuerdo. Los fondos provenientes de este convenio de financiamiento son utilizados por BFH para otorgar préstamos para programas de vivienda y préstamos empresariales corporativos para pequeñas y medianas empresas (PYMES), el contrato tiene una vigencia de 9 años mismo que fue cancelado en 2018, la tasa de interés es establecida al momento de aprobarse los desembolsos solicitados para cada programa de crédito "A" que el interés se fijará de acuerdo a la tasa de rendimiento promedio para valores gubernamentales a seis meses publicados por el BCH mas un margen adicional, o programas de crédito "B", equivalente a la tasa libor a seis meses más un spread, estos programas son pagaderos en dólares estadounidenses. Al 31 de diciembre, las tasas de interés son entre 5.78% y 6.53% (diciembre 2018: entre 4.3% y 5.72%), con vencimiento entre 2019 y 2022.

International Finance Corporation (IFC)

Convenio de préstamos suscrito entre BFH e IFC el 15 de febrero de 2008 por línea de crédito hasta por US\$20,000,000, cuyo uso está destinado al financiamiento de proyectos para el desarrollo de pequeñas y medianas empresas de Honduras programas de vivienda hasta por US\$10,000,000 cada uno, de acuerdo a lo establecido en el convenio de financiamiento. El convenio tiene vigencia de 11 años y vence en el 2020. Devengan tasas de interés variables, las cuales son fijadas al aprobarse los desembolsos por requerimiento a cada programa de crédito, y son equivalentes a la tasa LIBOR a un mes, más un spread y son pagaderos en dólares estadounidenses. Al 31 de diciembre la tasas de interés es del 5.24% (diciembre 2018: 5.01%), con vencimiento en el 2020.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Societe de Promotion Et De Participation Pour la Cooperation Economique S.A (PROPARCO)

- Convenio de Préstamos suscrito entre BFH y PROPARCO, el 18 de noviembre de 2012 por una línea de crédito por veinte millones de Dólares (US\$20,000,000), para financiar la expansión de la cartera de préstamos elegibles para clientes empresariales de Honduras.
El convenio tiene una vigencia de 8 años y vence el 30 de mayo de 2020. Los intereses serán fijados al aprobarse desembolsos por requerimientos de cada desembolso, el interés el cual será el equivalente a LIBOR a seis meses más un margen.
- Convenio de préstamos suscrito entre BFH y PROPARCO, el 27 de noviembre de 2018 por un monto de treinta y cinco millones de Dólares (US\$35,000,000) para un crédito con el propósito de apoyar el sector de energía limpia y renovable en Honduras.

El convenio tiene una vigencia de 12 años y vence en el 15 de diciembre de 2030. La tasa de interés es fijada al aprobarse el desembolso, tomándose como base el equivalente a la LIBOR a seis meses" más un margen, pagaderos semestralmente.

Banco Industrial S.A,

Convenio de préstamo suscrito entre BFG y Banco Industrial S.A, el 29 de noviembre de 2016 por una línea de crédito por US\$12,924,989, con un plazo de (1) un año, con tasa de interés variable del 7% anual y con pago de interés el fin de cada mes, con vencimiento el 30 de noviembre de 2019.

Banco Internacional S.A,

Convenio de préstamo suscrito entre BFG y Banco Internacional S.A, el 30 de marzo de 2017 por una línea de crédito por US\$5,169,995, con un plazo de (1) un año, con tasa de interés fija del 7% anual y con pago de interes el fin de cada mes, con vencimiento el 20 de mayo de 2019.

Banco Centroamericano de Integración Economica (BCIE)

Contrato de línea global de crédito que se suscribió en julio 2016 hasta por US\$20,000,000 entre BFN y BCIE. Al 31 de diciembre el saldo adeudado es de US\$15,617,679 (2018: US\$11,972,370), con vencimientos entre los años 2020 y 2027 (2018 entre los años 2019 y 2027) con una tasa de interés anual entre el 4,69%y 4.80% (2018: 4.75% y 4.80) más LIBOR 6 meses.

Cargill

Préstamo recibido en el año 2016, bajo una línea de crédito de hasta US\$13,000,000 entre BFN y CARGILL. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el saldo adeudado es de US\$4,550,000 y US\$7,280,000, respectivamente. Las tasas de interés anual de los préstamos actuales son de 6.50% más LIBOR 1 mes, sin garantía, con fecha de vencimiento en mayo 2020.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Banco de Fomento a la Producción

Préstamo suscrito entre BFN y Banco de Fomento a la Producción, Al 31 de diciembre de 2019 el saldo adeudado es de US\$14,175,677 (31 de diciembre de 2018: US\$14,598,152), con fecha de vencimiento entre septiembre 2020 y abril de 2027, devengan tasas de interés entre 8% y 6% para ambos periodos garantizado con cartera de créditos y bonos del gobierno Nicaragua medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales por un monto de US\$17,516,687.

Blueorchard

Contrato de préstamos entre BFN y Blueorchard recibidos en el año 2017, hasta por US\$20,000,000. Al 31 de diciembre el saldo adeudado es de US\$10,000,000 (2018: US\$15,000,000). Las tasas de interés anual del préstamo son de 4% más LIBOR 6 meses, con fecha de vencimiento en el 2020.

Banco Interamericano de Desarrollo (IDB)

Préstamo recibido en julio 2019, bajo una línea de crédito de hasta US\$8,200,000 entre BFN e IDB. Al 31 de diciembre 2019 el saldo adeudado es de US\$8,250,000. La tasa de interés anual es de 5.30% más LIBOR 3 meses, sin garantía, con fecha de vencimiento entre octubre 2019 y enero 2020.

Ecobusiness Fund

Préstamo recibido en el año 2018, bajo una línea de crédito de hasta US\$8,000,000 entre BFN y Ecobusiness Fund. Al 31 de diciembre 2019 y 2018 el saldo adeudado es de US\$8, 000,000. La tasa de interés anual actual es de 6.80% con fechas de vencimiento en diciembre 2023.

23.3 Bonos

Saldos emitidos				
Emisor	Monto emisión	Garantía	2019	2018
BFH 1/	291,598,396	Patrimonio de BFH	290,374,179	247,831,518
GFF 2/	200,000,000	Sin garantía	196,908,771	177,308,771
BFG 3/	39,000,000	Activos de BFG	4,552,644	1,809,500
BFP 4/	50,000,000	Sin garantía	-	-
			<u>491,835,594</u>	<u>426,949,789</u>

1/ Al 31 de diciembre , las emisiones en moneda extranjera, Lempiras, devengan tasas entre 9% y 10.50% para ambos períodos con vencimientos entre 2020 y 2023 (diciembre 2018: entre 2019 y 2023), en dólares devengan tasas entre 5.00% y 5.25% para ambos periodos, con vencimiento entre 2020 y 2023 (2018: entre 2019 y 2022).

2/ Tienen una vigencia entre cinco y siete años contados a partir de la fecha de emisión de los mismos, devengan tasas de interés entre el 5.50% y 8% (diciembre 2018: 7.50% y 8%), los cuales son pagados semestralmente y capital al vencimiento.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

3/ Bonos hipotecarios con plazos de hasta 10 años , con tasa de interés variable entre el 5% y 8%.

4/ Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no se mantenían VCN emitidos, ni en circulación.

23.4 Operaciones de reporto

Al 31 de diciembre del 2019, el Grupo mantiene obligaciones producto de operaciones de reporto que ascienden a US\$47,351,956 (diciembre 2018: US\$161,897,972) con vencimientos entre enero y mayo 2020 (diciembre 2018: enero y febrero 2019) y tasas de interés anual entre 2.65% y 8.80% (diciembre 2018: entre 2.95% y 7.5%). Estos valores están garantizados con bonos y letras del gobierno de Honduras y Nicaragua medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales por US\$41,119,120 (2018: US\$168,037,804) e inversiones a costo amortizado por US\$12,729,190.

23.5 Corresponde a las obligaciones sobre pasivos por arrendamientos por implementación de la NIIF 16.

Al 31 de diciembre de 2019, el vencimiento de las obligaciones sobre pasivos por arrendamientos se detalla a continuación:

	2019
Hasta 1 año	8,093,933
Entre 1 y 5 años	14,507,184
5 años o mas	13,783,739
Total	36,384,856

23.6 Conciliación de las obligaciones derivadas de las actividades de financiamiento

El movimiento de las obligaciones bancarias y colocaciones, se detalla a continuación para propósito de conciliación con el estado consolidado de flujos de efectivo:

	2019	2018
Saldo al inicio del año	1,359,688,849	1,081,487,097
Producto de obligaciones bancarias	786,209,297	936,869,995
Incremento por adopción de NIIF 16	36,596,824	-
Cancelación de obligaciones bancarias	(703,033,196)	(658,668,243)
Pago por obligaciones de arrendamiento	(7,932,410)	-
Efecto de conversión de tasa de cambio	(568,808)	-
Saldo al final del año	1,470,960,556	1,359,688,849

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

24. Obligaciones con instituciones de reaseguro y fianzas técnicas y reservas técnicas y matemáticas

Al 31 de diciembre, las obligaciones con instituciones de reaseguro y fianzas se detallan a continuación:

	2019	2018
Cuenta corriente con reaseguradores	12,795,927	17,430,195
Retención de primas a reaseguradores	856,913	1,128,315
Total	13,652,840	18,558,510

25. Deuda subordinada a término

Al 31 de diciembre, la deuda subordinada a término se detalla a continuación:

	2019	2018
Bonos subordinados ^{1/}	76,150,000	68,450,000
Préstamos subordinados ^{2/}	124,000,000	94,000,000
Intereses por pagar	3,231,091	3,760,180
Total	203,381,091	166,210,180

25.1 Conciliación de la obligaciones derivadas de la deuda subordinada

El movimiento de la deuda subordinada, se detalla a continuación para propósito de conciliación con el estado consolidado de flujos de efectivo:

	2019	2018
Saldo al inicio del año	162,450,000	189,545,000
Emisión de instrumentos de deuda subordinada	39,695,000	905,000
Cancelación de instrumentos de deuda subordinada	(1,995,000)	(28,000,000)
Saldo al final del año	200,150,000	162,450,000

25.2 Bonos subordinados ^{1/}

Banco Ficohsa (Panamá) S.A.

Al 31 de diciembre, se han emitido US\$12,500,000 (2018: US\$10,000,000). En reunión de Junta Directiva celebrada el día 21 de noviembre de 2019, se autorizó una emisión privada de bonos de deuda subordinada por un monto de US\$2,500,000.

La emisión hasta el 20 de noviembre de 2019 por US\$10,000,000 mantienen fecha de vencimiento al 15 de agosto de 2024, con una tasa fija de 8% con intereses pagaderos semestralmente y capital pagadero al vencimiento de la obligación.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

La nueva emisión tienen un plazo de 7 años, con vencimiento al 30 de noviembre de 2026, con pagos de capital e intereses bajo los mismos términos y condiciones de la emisión anterior.

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.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A.

Para Grupo Financiero Ficohsa, S.A. se aprobó la emisión de bonos subordinados sin garantía hasta por la suma de US\$60,000,000, de los cuales al 31 de diciembre, se han emitido US\$57,650,000 (2018: US\$58,450,000). Los bonos son de carácter perpetuo, sin embargo a partir del quinto año de vigencia y con previa autorización de la Superintendencia de Bancos de Panamá, podrán ser redimidos total o parcialmente. Devengan tasas de interés fija del 8%.

Banco Ficohsa Honduras. Bonos emitidos por BFH en dólares por un monto de US\$6,000,000 a un plazo de 10 años, sin garantía, devenga tasa de interés fija del 8%, pagaderos semestralmente.

25.3 *Préstamos subordinados 2/*

Los pasivos por deuda subordinada corresponde a instrumentos de deuda subordinada emitidos por BFH, en caso de disolución y liquidación del BFH, el principal y los rendimientos no pagados tendrán un orden de prelación inferior a las demás obligaciones, y solo participan de las pérdidas de BFH. Al 31 diciembre, los préstamos subordinados se detallan a continuación:

- Al 30 de septiembre de 2015, se adquirió un nuevo préstamo subordinado por US\$25,000,000 con DEG (Deutsche Investition und Entwicklungsgesellschaft), tiene una vigencia de 10 años, devenga una tasa libor nueve meses más un margen por el primer período comprendido por los primeros cinco años y un 9.26% por el segundo período comprendido por los siguientes cinco años, los intereses serán pagados semestralmente y el capital al vencimiento en Dólares de los Estadounidenses, sin garantía, vencimiento final en 2024. El principal y los rendimientos no pagados tendrán un orden de prelación inferior a las demás obligaciones, y solo participan de las pérdidas del banco.

En octubre se autorizó préstamo subordinado por un monto de US\$35,000,000 con un plazo de 10 años, devenga una tasa de interés variable equivalente a LIBOR más un margen, pagadero en Dólares Estadounidenses. De los US\$35,000,000 aprobados, US\$25,000,000 corresponde a ampliación de vigencia de los US\$25,000,000 emitidos en el 2015 según inciso anterior y un desembolso adicional de US\$10,000,000, ambos préstamos con vencimiento final en el 2029.

- En el año 2016, se adquirieron préstamos subordinados por un monto total de US\$24,000,000 de los cuales US\$12,000,000 se adquirieron con el OPEC Fund for International Development (OPEC) y US\$12,000,000 con The Inter-American Investment Corporation (IIC), con una vigencia de diez años a partir de la fecha del primer desembolso, y se amortiza mediante un solo pago de capital en la fecha de vencimiento del instrumento, devenga una tasa de interés variable equivalente a Libor más un margen pagadero en Dólares Estadounidenses. Vencimiento final es el 2026, sin garantía.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

- Préstamos subordinados con BlueOrchard Microfinance Fund así:
 - a) Préstamo subordinado a BFH el monto de US\$15,000,000 adquirido en 2017, con una vigencia de siete años a partir de la fecha del desembolso, y se amortiza mediante el pago del 30% en el 2023 y el restante 70% en la fecha de vencimiento del instrumento, devenga una tasa de interés variable equivalente a LIBOR más un margen pagadero en Dólares Estadounidenses. Vencimiento final es el 2024, sin garantía.
 - b) Préstamo subordinado a BFH por el monto de US\$20,000,000 adquirido en 2017, con una vigencia de siete años a partir de la fecha del desembolso, y se amortiza mediante el pago del 30% en el 2023 y el restante 70% en la fecha de vencimiento del instrumento, devenga una tasa de interés variable equivalente a LIBOR más un margen pagadero en Dólares Estadounidenses. Vencimiento final es el 2024, sin garantía.
 - c) Préstamo subordinado a BFN por el monto de US\$10,000,000, adquirido en 2019, con una vigencia de siete años a partir de la fecha del desembolso con pago al vencimiento, devenga una tasa de interés variable equivalente a LIBOR más un margen pagadero en Dólares Estadounidenses. Vencimiento final es julio 2024, sin garantía.
- Préstamo subordinado a BFH, el 15 de mayo de 2019 por US\$20,000,000 con Norfund (The Norwegian Development Finance Institution), tiene una vigencia de 10 años, devenga una tasa libor nueve meses más un margen, los intereses serán pagados semestralmente y el capital al vencimiento en Dólares de los Estadounidenses, sin garantía. Vencimiento final en 2029.

26. Impuesto sobre la renta

Al 31 de diciembre, el gasto por impuesto sobre la renta se detalla a continuación:

	2019	2018
Impuesto sobre la renta corriente	26,237,592	24,675,778
Impuesto sobre la renta diferido	1,429,553	6,299,330
Total	27,667,145	30,975,108

Al 31 de diciembre, el impuesto sobre la renta por pagar se detalla a continuación:

	2019	2018
Impuesto sobre la renta	8,065,250	7,529,394
Aportación solidaria temporal	1,161,585	1,518,580
Ganancia de capital	4,306	-
Total	9,231,141	9,047,974

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

El saldo del impuesto sobre la renta por pagar se muestra a continuación:

	2019	2018
Total impuesto sobre la renta corriente	21,756,239	20,063,991
Aportación solidaria	4,094,201	3,809,585
Menos pagos a cuenta	<u>(16,619,299)</u>	<u>(14,825,602)</u>
Impuesto sobre la renta por pagar	<u>9,231,141</u>	<u>9,047,974</u>

La provisión para impuesto sobre la renta se calculó como se muestra a continuación:

	2019	2018
Utilidad financiera antes de impuesto sobre la renta	69,128,513	80,292,286
Pérdidas de entidades consolidadas no sujetas a impuesto y otros cargos	21,391,314	3,916,276
Más: gastos no deducibles	7,500,217	5,267,580
Menos: ingresos no gravables	<u>(9,951,107)</u>	<u>(524,101)</u>
Renta neta gravable	<u>88,068,937</u>	<u>88,952,041</u>
Impuesto base fiscal	26,237,592	24,675,778
Impuesto base financiera (diferido)	<u>1,429,553</u>	<u>6,299,330</u>
Total impuesto sobre la renta	<u>27,667,145</u>	<u>30,975,108</u>
Impuesto reconocido en estado consolidado de ganancia o pérdida y otro resultado integral	<u>(929,568)</u>	<u>(1,498,446)</u>
Impuesto total	<u>26,737,577</u>	<u>29,476,662</u>

Al 31 de diciembre, la tasa efectiva fiscal del Grupo es 40.02% (2018: 35.07%).

Panamá

De acuerdo a la legislación fiscal panameña vigente, las compañías 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 Bolsa de Valores de Panamá.

A partir del 1 de enero de 2010, con la entrada en vigencia de la Ley No.8 del 15 de marzo de 2010, el Artículo 699 del Código Fiscal indica que las personas jurídicas cuyos ingresos gravables superen un millón quinientos mil balboas (US\$.1,500,000) anuales deben pagar el impuesto sobre la renta a una tasa del 25% sobre la que resulte mayor entre: (1) la renta neta gravable calculada por el método tradicional establecido en el Título I del Libro Cuarto del Código Fiscal, o (2) la renta neta gravable que resulte de aplicar al total de ingresos gravables el cuatro punto sesenta y siete por ciento (4.67%).

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 2019, de acuerdo a regulaciones fiscales vigentes.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Guatemala

De acuerdo con la legislación tributaria de Guatemala el pago del impuesto sobre la renta consiste en aplicar una tasa del 25 % sobre renta imponible determinada a partir de la renta bruta. El impuesto se paga mediante pagos trimestrales vencidos con una liquidación al final del año.

Honduras

De acuerdo con la legislación tributaria de Honduras, el pago del impuesto sobre la renta es el monto mayor que resulte de comparar el impuesto mínimo, con el 25% aplicable a la renta neta gravable.

Adicionalmente existe una sobretasa de impuesto sobre renta denominada aportación solidaria temporal la cual consiste en que las empresas con rentas mayores a L1,000,000 (US\$40,593). equivalente en, deben pagar un 5% calculado sobre la renta neta gravable en exceso de ese L1,000,000 (US\$40,593).

De acuerdo con la legislación tributaria de Honduras, el impuesto al activo neto se calcula el 1% sobre el exceso de L3,000,000 equivalente en 2019 a US\$121,778 en el total de activos y es pagadero solamente si este impuesto excede del impuesto sobre la renta calculado al 25%.

Nicaragua

El pago del impuesto sobre la renta es el monto mayor que resulte de comparar el pago mínimo definitivo, con el 30% aplicable a la renta neta gravable.

El impuesto sobre la renta anual está sujeto a un pago mínimo definitivo que se liquida sobre el monto de la renta bruta anual con una alícuota del 3% (2018: 1%) . Dicho pago mínimo definitivo se realiza mediante anticipos del 3% (2018: 1%) de la renta bruta mensual.

Barbados e Islas Vírgenes Británicas

Las compañías incorporadas en Barbados e Islas Vírgenes Británicas, no están sujetas al pago de impuesto sobre la renta en estas jurisdicciones, debido a la naturaleza de sus operaciones extranjeras.

27. Impuesto diferido

A continuación se presenta el análisis de los activos (pasivos) del impuesto diferido presentados en el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre:

	2019	2018
Activo por impuesto diferido	1,496,433	1,486,559
Pasivo por impuesto diferido	<u>(5,716,061)</u>	<u>(5,207,369)</u>
Total impuesto diferido (neto)	<u>(4,219,628)</u>	<u>(3,720,810)</u>

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de diciembre, el impuesto diferido activo y pasivo se compone de la siguiente forma:

2019	Balance al 01 de enero	Impacto por adopción de NIIF 9	Reconocido en resultado	Reconocido en OUI	Efecto de la variación de la tasa de cambio	Activo por impuesto diferido	Pasivo por impuesto diferido	Neto activo (pasivo)
Activos financieros - Títulos de deuda	(4,257,038)	-	570,670	189,778	33,461	-	(3,463,129)	(3,463,129)
Cartera de créditos	5,454,884	-	(932,750)	-	(88,158)	4,433,976	-	4,433,976
Primas por cobrar	(362,893)	-	339,533	-	1,625	-	(21,735)	(21,735)
Propiedades de inversión	-	-	28,566	-	(231)	28,335	-	28,335
Propiedades y equipo	403,169	-	244,945	-	28,822	676,936	-	676,936
Activos por derecho de uso	-	-	(723,760)	-	5,519	-	(718,241)	(718,241)
Activos Intangibles	(955,725)	-	(1,102,113)	-	16,614	-	(2,041,224)	(2,041,224)
Bienes recibidos en dación de pago	(2,944,358)	-	644,924	-	30,092	-	(2,269,342)	(2,269,342)
Reserva a cargo de instituciones de reaseguro y fianzas	(8,030,623)	-	(1,911,574)	-	111,263	-	(9,830,934)	(9,830,934)
Otros activos	(1,684,157)	-	107,542	-	(3,443)	-	(1,580,058)	(1,580,058)
Depósitos de clientes	213,032	-	(212,182)	-	(850)	-	-	-
Pasivos derivados	355,896	-	(5,764)	546,305	(8,684)	887,753	-	887,753
Obligaciones bancarias	7,436	-	1,137,613	-	(10,860)	1,134,189	-	1,134,189
Reservas técnicas y matemáticas	6,604,471	-	1,168,612	-	(87,780)	7,685,303	-	7,685,303
Obligaciones con instituciones de reaseguros y fianzas	-	-	-	-	-	-	-	-
Deuda subordinada	(212)	-	211	-	1	-	-	-
Beneficios a empleados	1,149,773	-	(118,708)	193,485	(12,453)	1,212,097	-	1,212,097
Otros pasivos	3,637,705	-	(406,464)	-	(13,771)	3,217,470	-	3,217,470
Utilidades acumuladas	(3,312,170)	-	(258,854)	-	-	-	(3,571,024)	(3,571,024)
Activo / (pasivo) por impuesto diferido	(3,720,810)	-	(1,429,553)	929,568	1,167	19,276,059	(23,495,687)	(4,219,628)

2018	Balance al 01 de enero	Impacto por adopción de NIIF 9	Reconocido en resultado	Reconocido en OUI	Efecto de la variación de la tasa de cambio	Activo por impuesto diferido	Pasivo por impuesto diferido	Neto activo (pasivo)
Activos financieros - Títulos de deuda	(1,957,593)	256,990	(2,955,296)	292,824	106,037	-	(4,257,038)	(4,257,038)
Cartera de créditos	(410,705)	14,879,732	(8,681,576)	-	(332,567)	5,454,884	-	5,454,884
Primas por cobrar	(73,365)	-	(297,132)	-	7,604	-	(362,893)	(362,893)
Propiedades de inversión	(312,881)	-	308,778	-	4,103	-	-	-
Propiedades y equipo	(4,834,206)	-	5,148,283	-	89,092	403,169	-	403,169
Activos Intangibles	2,564,258	-	(3,509,990)	-	(9,993)	-	(955,725)	(955,725)
Bienes recibidos en dación de pago	(1,925,723)	-	(1,098,445)	-	79,810	-	(2,944,358)	(2,944,358)
Reserva a cargo de instituciones de reaseguro y fianzas	(8,777,214)	-	483,866	-	262,725	-	(8,030,623)	(8,030,623)
Otros activos	(3,004,447)	386,107	842,757	-	91,426	-	(1,684,157)	(1,684,157)
Depósitos de clientes	-	-	216,931	-	(3,899)	213,032	-	213,032
Pasivos derivados	(248,685)	-	-	607,834	(3,253)	355,896	-	355,896
Obligaciones bancarias	102	-	7,473	-	(139)	7,436	-	7,436
Reservas técnicas y matemáticas	5,620,995	-	1,179,011	-	(195,535)	6,604,471	-	6,604,471
Deuda subordinada	-	-	(216)	-	4	-	(212)	(212)
Beneficios a empleados	547,449	-	30,506	597,788	(25,970)	1,149,773	-	1,149,773
Otros pasivos	1,863,577	-	1,901,408	-	(127,280)	3,637,705	-	3,637,705
Utilidades acumuladas	(3,436,482)	-	124,312	-	-	-	(3,312,170)	(3,312,170)
Activo / (pasivo) por impuesto diferido	(14,384,920)	15,522,829	(6,299,330)	1,498,446	(57,835)	17,826,366	(21,547,176)	(3,720,810)

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

El impuesto sobre la renta diferido, se calcula sobre las diferencias temporales utilizando la tasa de impuesto vigente a la fecha del estado consolidado de situación financiera.

28. Otros pasivos

Al 31 de diciembre, los otros pasivos se detallan a continuación:

	2019	2018
Acreeedores varios ^{1/}	36,849,184	30,450,956
Obligaciones por administración ^{2/}	35,882,442	30,020,145
Provisiones ^{3/}	12,134,254	14,867,921
Documentos y órdenes de pago emitidas ^{4/}	26,826,526	23,359,088
Facturas por pagar ^{5/}	7,508,339	5,006,539
Retenciones por pagar	4,427,863	4,246,349
Comisiones por devengar reaseguros	5,290,714	5,909,922
Otras exigibilidades	1,942,174	5,761,306
Obligaciones por comisiones con intermediarios	3,885,933	3,057,530
Obligaciones laborales por pagar	3,542,001	3,376,783
Intereses y comisiones recibidos por anticipado	2,814,291	3,183,750
Primas de seguros cobradas por anticipado	1,970,888	2,927,800
Tarjetahabientes	860,890	1,784,029
Cheques certificados	1,718,510	2,107,897
Intereses capitalizados pendientes de cobro	3,545,921	1,784,131
Obligaciones con asegurados	1,333,739	4,668,121
Ingresos no devengados por primas	4,475,956	6,471,365
Varios	549,956	1,006,073
Total	155,559,581	149,989,705

1/ Corresponden a obligaciones a corto plazo integrada por diversas operaciones, las cuales se hacen efectivas en los primeros meses subsiguientes.

2/ Corresponden a recaudaciones de impuestos y otros servicios realizadas a nombre de terceros las cuales se hacen efectiva en los primeros días del mes subsiguiente.

3/ Corresponde a provisiones de beneficios laborales corrientes de los empleados y provisión de programas de lealtad sobre los productos de tarjetas de crédito.

4/ Corresponden a cheques de caja emitidos por BFH, BFP y BFG con cargo a cuenta de clientes y que aún están pendientes de cobro por los beneficiarios.

5/ Corresponde a provisión de facturas por servicios y productos recibidos en el período y que se encuentran pendientes de liquidación.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

29. Beneficios a empleados

El Grupo mantiene obligaciones para poder cubrir con los beneficios acumulados por indemnizaciones de empleados derivados de terminación del contrato laboral de trabajo por despidos o cese de labores por mutuo acuerdo.

El Grupo realiza un estudio al cierre de cada año para determinar la obligación máxima por indemnizaciones.

Los cambios en el valor presente de la obligación de beneficios definidos en el año corriente se detallan a continuación:

	2019	2018
Obligación de beneficios definidos inicial	5,744,577	5,182,691
Costo laboral	912,371	1,045,066
Interes neto (costo financiero)	863,609	768,064
Pérdidas/ganancias actuariales	2,638,419	2,518,330
Beneficios pagados por la compañía	(617,192)	(856,058)
Obligaciones por beneficio definido al final del año	9,541,784	8,658,093
Valor de mercado de los activos del plan	(2,964,993)	(2,715,333)
Efecto de variación de tasas de cambio	(124,449)	(198,183)
Obligaciones por beneficio definido al final del año	6,452,342	5,744,577

Las cantidades reconocidas en el estado consolidado de ganancia o pérdida y otro resultado integral en relación con este plan de beneficios definidos por los años terminados al 31 de diciembre se detallan a continuación:

	2019	2018
Costo laboral del servicio actual	(744,765)	1,543,298

Los supuestos principales usados para propósitos de las valuaciones actuariales se detallan a continuación:

	2019	2018
Edad normal de jubilación	65 años	65 años
Edad promedio	31.2 años	32.5 Años
Tasa de descuento sobre la obligación proyectada por beneficios	9.20%	10.45%
Tasa esperada de incremento de las compensaciones	6%	4%

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

**Notas a los estados financieros consolidados
por el año terminado el 31 de diciembre de 2019**
(En dólares de los Estados Unidos de América)

30. Segmentos de operación

El Grupo opera tres segmentos, que son unidades estratégicas de negocio del Grupo, tal como se describe a continuación:

- **Servicios financieros:** El segmento de servicios financieros contiene todos los negocios de la banca a nivel regional. Las actividades de este segmento incluyen todos los productos y servicios para clientes Corporativos, Empresariales, Pyme y Personas, tales como préstamos personales y corporativos, depósitos, cuentas de nómina, tarjetas de débito y crédito, y sobregiros entre otros.
- **Seguros:** El segmento de seguros tiene como actividad principal la aceptación de coberturas de riesgo, fianza y garantías para cubrir indemnizaciones. Su actividad económica consiste en producir el servicio de seguridad, cubriendo determinados riesgos económicos (riesgos asegurables) a las unidades económicas de producción y consumo. En este segmento se refleja los rendimientos derivados de esta actividad.
- **Otros:** incluye los negocios de gestión centralizada relativos a las inversiones financieras en la casa de bolsa, la cual opera activamente en el mercado bursátil nacional desde 1993. Se ofrece el servicio de asesoría e intermediación en la compra de títulos valores en mercado primario y secundario.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Los estados consolidados de situación financiera y de ganancias o pérdidas así como otros datos significativos son los siguientes:

Estado consolidado de situación financiera

31 de diciembre de 2019

	Servicios financieros	Seguros	Otros	Eliminación	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo	816,505,866	7,486,074	2,149,334	(20,414,369)	805,726,905
Activos financieros a valor razonable con cambio en resultado integral	461,549,270	-	-	-	461,549,270
Activos financieros a costo amortizado	147,428,064	45,056,683	11,202,267	(9,998,324)	193,688,690
Cartera de créditos (neto)	3,585,747,499	1,005,825	6,638,792	(4,498,734)	3,588,893,382
Primas por cobrar (neto)	-	35,607,443	-	(1,416,011)	34,191,432
Inversiones en otras entidades	6,527,653	13,086,416	535,216,077	(543,438,538)	11,391,608
Activos por impuestos diferidos	1,211,418	285,015	-	-	1,496,433
Propiedades de inversión (netos)	1,754,777	536,519	-	-	2,291,296
Propiedades y equipo (neto)	99,442,606	2,242,136	131,544	-	101,816,286
Activos por derecho de uso	33,144,905	2,882,451	35,120	-	36,062,476
Activos intangibles (neto)	34,756,046	2,996,403	481,626	24,310,116	62,544,191
Bienes recibidos en dación de pago	54,961,719	2,615	1,672,572	(39,768)	56,597,138
Reservas a cargo de instituciones de reaseguros y fianzas	-	-	-	-	-
	-	51,604,022	-	-	51,604,022
Activos derivados					
Otros activos	150,120,613	66,839,465	18,201,455	(37,691,885)	197,469,648
Total de activos	5,393,150,436	229,631,067	575,728,787	(593,187,513)	5,605,322,777
Pasivos					
Depósitos de bancos	160,023,160	-	-	-	160,023,160
Depósitos de clientes	3,205,988,978	-	-	(28,227,305)	3,177,761,673
Pasivos derivados	2,937,255	-	-	-	2,937,255
Obligaciones financieras	1,282,228,753	3,006,124	204,167,813	(6,195,901)	1,483,206,789
Obligaciones por fondos administrados en fideicomiso	-	-	-	-	-
Reservas técnicas y matemáticas	-	69,514,391	-	-	69,514,391
Obligaciones con instituciones de reaseguros y fianzas	-	-	-	-	-
	-	13,652,840	-	-	13,652,840
Deuda subordinada a término	144,574,091	-	58,807,000	-	203,381,091
Impuesto sobre la renta por pagar	7,665,682	1,194,013	371,446	-	9,231,141
Beneficios a empleados	5,514,327	784,789	153,226	-	6,452,342
Pasivo por impuestos diferidos	408,934	1,736,100	3,094,649	476,378	5,716,061
Otros pasivos	129,528,649	25,283,187	36,181,240	(35,433,495)	155,559,581
Total de pasivos	4,938,869,829	115,171,444	302,775,374	(69,380,323)	5,287,436,324
Capital social	321,924,847	38,125,000	228,666,298	(372,716,145)	216,000,000
Primas de emisión	78,642,088	-	-	(57,960,192)	20,681,896
Reserva legal	76,377,191	3,681,467	399,256	(10,045,116)	70,412,798
Reserva por desviaciones en siniestralidad/catástrofes	-	3,177,616	-	(57,750)	3,119,866
Utilidad acumulada	67,004,115	78,402,292	135,954,566	(221,837,982)	59,522,991
Otras utilidades integrales	(89,667,634)	(13,201,607)	(92,066,707)	100,040,681	(94,895,267)
Total de patrimonio atribuible a los propietarios	454,280,607	110,184,768	272,953,413	(562,576,504)	274,842,284
Participación no controladora	-	4,274,855	-	38,769,314	43,044,169
Total de patrimonio	454,280,607	114,459,623	272,953,413	(523,807,190)	317,886,453
Total de pasivo más patrimonio	5,393,150,436	229,631,067	575,728,787	(593,187,513)	5,605,322,777

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Estado consolidado de situación financiera

2018	Servicios financieros	Seguros	Otros	Eliminación	Total
Efectivo y equivalentes de efectivo	832,408,785	11,023,320	2,413,908	(36,954,397)	808,891,616
Activos financieros a valor razonable con cambio en resultado	60,610,048	-	-	-	60,610,048
Activos financieros a valor razonable con cambio en resultado integral	366,398,867	-	-	-	366,398,867
Activos financieros a costo amortizado	135,737,659	40,373,339	4,048,816	(5,175,017)	174,984,797
Cartera de créditos (neto)	3,333,536,776	1,287,313	6,158,300	29,391	3,341,011,780
Primas por cobrar (neto)	-	43,789,237	-	(2,688)	43,786,549
Inversiones en otras entidades	6,467,309	13,245,672	487,610,975	(496,466,195)	10,857,761
Activos por impuestos diferidos	932,869	553,690	-	-	1,486,559
Propiedades de inversión (neto)	1,776,147	550,720	-	-	2,326,867
Propiedades y equipo (neto)	101,350,648	848,284	180,473	-	102,379,405
Activos intangibles (neto)	36,216,541	3,291,743	457,118	25,572,383	65,537,785
Bienes recibidos en dación de pago	42,291,509	2,647	2,440,775	(39,768)	44,695,163
Reservas a cargo de instituciones de reaseguros y fianzas	-	56,338,116	-	-	56,338,116
Activos derivados	-	-	-	-	-
Otros activos	142,337,351	59,399,407	23,227,207	(35,121,651)	189,842,314
Total de activos	5,060,064,509	230,703,488	526,537,572	(548,157,942)	5,269,147,627
Pasivos					
Depósitos de bancos	105,069,965	-	-	-	105,069,965
Depósitos de clientes	3,098,165,454	-	-	(40,054,892)	3,058,110,562
Pasivos derivados	1,165,857	-	-	-	1,165,857
Obligaciones financieras	1,178,479,167	90	198,436,437	(8,207,916)	1,368,707,778
Obligaciones por fondos administrados en fideicomiso	-	-	-	-	-
Reservas técnicas y matemáticas	-	73,039,020	-	-	73,039,020
Obligaciones con instituciones de reaseguros y fianzas	-	18,558,510	-	-	18,558,510
Deuda subordinada a término	106,587,847	-	59,622,333	-	166,210,180
Impuesto sobre la renta por pagar	8,109,753	835,937	102,284	-	9,047,974
Beneficios a empleados	4,908,474	701,447	134,656	-	5,744,577
Pasivo por impuestos diferidos	426,258	1,468,938	2,835,795	476,378	5,207,369
Otros pasivos	120,655,909	33,390,580	23,247,293	(27,304,077)	149,989,705
Total de pasivos	4,623,568,684	127,994,522	284,378,798	(75,090,507)	4,960,851,497
Capital social	321,924,847	36,125,000	225,364,111	(367,413,958)	216,000,000
Primas de emisión	78,642,088	-	-	(57,960,192)	20,681,896
Reserva legal	68,132,225	3,079,723	179,523	(10,045,116)	61,346,355
Reserva por desviaciones en siniestralidad /catástrofes	-	3,128,851	-	(38,602)	3,090,249
Utilidad acumulada	48,232,880	68,652,433	114,574,521	(183,756,913)	47,702,921
Otras utilidades integrales acumulada	(79,653,269)	(13,082,866)	(93,385,229)	101,453,457	(84,667,907)
Total de patrimonio atribuible a los propietarios	437,278,771	97,903,141	246,732,926	(517,761,324)	264,153,514
Participación no controladora	-	4,805,825	-	39,336,793	44,142,618
Total de patrimonio	437,278,771	102,708,966	246,732,926	(478,424,531)	308,296,132
Total de pasivo más patrimonio	5,060,847,455	230,703,488	531,111,724	(553,515,038)	5,269,147,629

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Estado consolidado de ganancia o pérdida

31 de diciembre de 2019

	Servicios financieros	Seguros	Otros	Eliminación	Total
Ingresos por intereses	533,582,805	4,841,380	1,349,420	(878,571)	538,895,034
Gastos por intereses	(219,780,440)	(202,411)	(19,843,485)	878,570	(238,947,766)
Ingresos financieros netos	313,802,365	4,638,969	(18,494,065)	(1)	299,947,268
Reserva para créditos dudosos	(81,712,497)	(42,920)	(903,505)	(8,087,132)	(90,746,054)
Ingresos financieros netos luego de reservas para créditos dudosos	232,089,868	4,596,049	(19,397,570)	(8,087,133)	209,201,214
Ingresos por comisiones	101,072,909	-	3,577,532	(5,593,468)	99,056,973
Gastos por comisiones	(46,317,739)	(277,312)	(847,284)	587,734	(46,854,601)
(Pérdida) / ingreso neto por comisiones	54,755,170	(277,312)	2,730,248	(5,005,734)	52,202,372
Utilidad por instrumentos financieros a valor razonable con cambio en resultados	(306,425)	-	-	-	(306,425)
Ganancia por venta y baja en cuentas de activos financieros a costo amortizado	6,994,798	-	-	-	6,994,798
Ganancia realizada por venta de activos financiero a valor razonable con cambio en OCI	323,048	-	-	-	323,048
Utilidad en venta de bienes recibidos	-	-	-	-	-
en dación de pago	5,381,571	-	-	-	5,381,571
Dividendos	80,467	690,795	68,027,336	(68,368,524)	430,074
Otros ingresos	34,523,146	14,364,373	17,753,853	(15,369,572)	51,271,800
(Ganancia) pérdida en otros ingresos (gastos)	46,996,605	15,055,168	85,781,189	(83,738,096)	64,094,866
Ingresos por operaciones de seguros					
Primas suscritas	-	138,220,502	-	(3,003,392)	135,217,110
Comisiones de seguros (netas de reaseguro)	-	3,295,221	-	5,005,735	8,300,956
Primas cedidas a reaseguradoras y reafianzadoras	-	(79,698,244)	-	-	(79,698,244)
Ingresos por primas y comisiones	-	61,817,479	-	2,002,343	63,819,822
Resultado por reserva	-	1,752,624	-	-	1,752,624
Primas netas devengadas	-	63,570,103	-	2,002,343	65,572,446
					-
Total de ingresos	333,841,643	82,944,008	69,113,867	(94,828,620)	391,070,898
Beneficios de póliza y siniestros, netos de recuperación					
Siniestros brutos pagados	-	(54,768,474)	-	-	(54,768,474)
Recuperaciones de reaseguradores	-	32,931,451	-	-	32,931,451
Salvamentos y recuperaciones	-	2,589,860	-	-	2,589,860
Reserva de siniestros ocurridos no reportados	-	59,776	-	-	59,776
Primas contrato de exceso de pérdida	-	(2,043,951)	-	-	(2,043,951)
Total beneficios de póliza y siniestros, netos de recuperación	-	(21,231,338)	-	-	(21,231,338)
Gastos					
Gastos en personal y administrativos	(87,782,608)	(10,764,043)	(1,729,177)	1,207,736	(99,068,092)
Otros gastos	(171,636,606)	(25,223,955)	(26,423,347)	21,640,953	(201,642,955)
Total de gastos	(259,419,214)	(35,987,998)	(28,152,524)	22,848,689	(300,711,047)
Ganancia antes de impuesto sobre la renta	74,422,429	25,724,672	40,961,343	(71,979,931)	69,128,513
Impuesto sobre la renta	(22,555,507)	(4,409,175)	(702,463)	-	(27,667,145)
Ganancia del año	51,866,922	21,315,497	40,258,880	(71,979,931)	41,461,368

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Estado consolidado de ganancia o pérdida

31 de diciembre de 2018	Servicios financieros	Seguros	Otros	Eliminación	Total
Ingresos por intereses	499,414,389	5,069,850	464,726	(757,575)	504,191,390
Gastos por intereses	(194,081,450)	(155,545)	(18,315,844)	757,574	(211,795,265)
Ingresos financieros netos	305,332,939	4,914,305	(17,851,118)	(1)	292,396,125
Reserva para créditos dudosos	(74,887,988)	76,454	-	-	(74,811,534)
Ingresos financieros netos luego de reservas para créditos dudosos	230,444,951	4,990,759	(17,851,118)	(1)	217,584,591
Ingresos por comisiones	99,598,225	-	2,265,863	(5,780,187)	96,083,901
Gastos por comisiones	(28,498,858)	(258,805)	(756,731)	118,073	(29,396,321)
(Pérdida) / ingreso neto por comisiones	71,099,367	(258,805)	1,509,132	(5,662,114)	66,687,580
Ingresos (pérdida) por activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	1,167,285	-	-	-	1,167,285
Ganancia por venta y baja en cuentas de activos financieros a costo amortizado	3,092,184	-	-	(1,637,387)	1,454,797
Ganancia realizada por venta de activos financieros a valor razonable con cambios en OCI	1,789,242	-	-	-	1,789,242
Utilidad en venta de activos recibidos en dación de pago	1,423,743	-	-	-	1,423,743
Participación de las ganancias de inversiones en acciones	85,848	532,780	70,428,737	(70,811,897)	235,468
Otros ingresos	37,854,613	12,583,966	12,119,095	(11,986,339)	50,571,335
(Ganancia) pérdida en otros ingresos (gastos)	45,412,915	13,116,746	82,547,832	(84,435,623)	56,641,870
Ingresos por operaciones de seguros					
Primas suscritas	-	138,395,127	-	(4,223,254)	134,171,873
Comisiones de seguros (netas de reaseguro)	-	1,974,132	-	4,503,081	6,477,213
Primas cedidas a reaseguradoras y reafianzadoras	-	(77,487,903)	-	-	(77,487,903)
Ingresos por primas y comisiones	-	62,881,356	-	279,827	63,161,183
Resultado por reserva	-	(1,389,924)	-	-	(1,389,924)
Primas netas devengadas	-	61,491,432	-	279,827	61,771,259
Total de ingresos	346,957,233	79,340,132	66,205,846	(89,817,911)	402,685,300
Beneficios de póliza y siniestros, netos de recuperación					
Siniestros brutos pagados	-	(68,893,022)	-	-	(68,893,022)
Recuperaciones de reaseguradores	-	48,415,220	-	-	48,415,220
Salvamentos y recuperaciones	-	2,162,021	-	-	2,162,021
Reserva de siniestros ocurridos no reportados	-	(925,283)	-	-	(925,283)
Primas contrato de exceso de pérdida	-	(1,263,145)	-	-	(1,263,145)
Total beneficios de póliza y siniestros, netos de recuperación	-	(20,504,209)	-	-	(20,504,209)
Gastos					
Gastos en personal y administrativos	(83,179,011)	(10,442,018)	(1,603,558)	-	(95,224,587)
Otros gastos	(174,236,780)	(25,839,389)	(18,420,464)	11,832,415	(206,664,218)
Total de gastos	(257,415,791)	(36,281,407)	(20,024,022)	11,832,415	(301,888,805)
Ganancia antes de impuesto sobre la renta	89,541,442	22,554,516	46,181,824	(77,985,496)	80,292,286
Impuesto sobre la renta	(28,395,827)	(2,652,705)	73,424	-	(30,975,108)
Ganancia del año	61,145,615	19,901,811	46,255,248	(77,985,496)	49,317,178

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Ubicación geográfica:

El Grupo tiene cinco ubicaciones geográficas tal como se describe a continuación:

- Panamá
- Guatemala
- Honduras
- Nicaragua
- Islas Vírgenes

En la presentación de la información en función de las áreas geográficas, los ingresos se basan en el país de domicilio de los clientes y los activos se basa en la ubicación geográfica de los activos.

	2019						Total
	Honduras	Panamá	Guatemala	Nicaragua	Islas Vírgenes	Ajuste	
Ingresos totales	237,337,123	160,480,803	30,875,778	47,551,413	9,654,400	(94,828,619)	391,070,898
Activos totales	4,085,431,542	1,319,955,126	356,689,258	404,133,972	32,300,392	(593,187,513)	5,605,322,777
	2018						Total
	Honduras	Panamá	Guatemala	Nicaragua	Islas Vírgenes	Ajuste	
Ingresos totales	242,648,476	150,734,270	30,010,362	58,175,137	11,121,209	(90,004,154)	402,685,300
Activos totales	3,852,942,871	1,221,979,099	292,944,225	421,414,126	32,599,402	(552,732,094)	5,269,147,629

31. Ingresos por intereses

Al 31 de diciembre, los ingresos por intereses se detallan a continuación:

	2019	2018
Sobre préstamos	484,944,413	455,512,850
Sobre inversiones y disponibilidades	53,950,621	48,678,540
Total	538,895,034	504,191,390

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

32. Gastos por intereses

Al 31 de diciembre, los gastos por intereses se detallan a continuación:

	2019	2018
Sobre depósitos	130,351,670	127,162,753
Sobre bonos e instrumentos derivados	23,277,791	21,843,365
Sobre obligaciones financieras	80,688,246	61,375,265
Sobre pasivo por arrendamiento	2,409,377	-
Otros	2,220,682	1,413,882
	<u>238,947,766</u>	<u>211,795,265</u>
Total		

33. Ingresos por comisiones

Al 31 de diciembre, los ingresos por comisiones se detallan a continuación:

	2019	2018
Sobre préstamos	20,643,175	24,875,387
Manejo de cuentas	27,116,216	26,735,200
Por compra/venta de divisas	18,538,677	15,307,768
Sobre servicios de tarjeta de crédito y débito	12,363,683	12,368,674
Transferencias	8,179,938	7,525,677
Sobre créditos documentados, avales y garantías	3,268,942	2,921,740
Cobranzas y administraciones	3,332,498	2,704,603
Otras	5,613,844	3,644,852
	<u>99,056,973</u>	<u>96,083,901</u>
Total		

34. Gastos por comisiones

Al 31 de diciembre, los gastos por comisiones se detallan a continuación:

	2019	2018
Comisión contrato de asociación de ingresos de operaciones de tarjetas de crédito	35,181,232	20,653,143
Comisión fiduciaria	2,741,811	3,200,461
Sobre tarjetas de crédito y débito	1,945,010	1,360,290
Otros	6,986,548	4,182,427
	<u>46,854,601</u>	<u>29,396,321</u>
Total		

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

35. Ganancia por baja de activos financieros a costo amortizado

Durante el año, el Grupo vendió inversiones financieras medidas al costo amortizado y a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

La siguiente tabla resume el valor en libros del activo financiero dado de baja medido al costo amortizado y la ganancia en baja en cuentas en base al valor razonable de la contraprestación recibida.

	2019	
	Valor en libros de los activos financieros a costo amortizado dados de baja	Ganancia producto de la baja en cuentas
Bonos , letras y pagarés	58,840,236	3,094,464
	2018	
	Valor en libros de los activos financieros a costo amortizado dados de baja	Ganancia producto de la baja en cuentas
Pagarés del gobierno a costo amortizado	3,313,947	1,454,797

36. Otros ingresos

Al 31 de diciembre, los otros ingresos se detallan a continuación:

	2019	2018
Ganancia por fluctuación de cambio	19,760,449	24,786,650
Disminución de reserva de primas	6,622,234	4,476,304
Arrendamientos	978,928	1,268,883
Sobre servicios	356,397	1,029,468
Liberación reserva activos financieros	1,012,002	1,339,580
Recargas telefónicas	299,175	325,730
Sobre recaudación fiscal	1,990,441	2,324,919
Servicios de cajeros automáticos y operaciones electrónicas	1,781,447	1,220,305
Honorarios por escrituración	1,280,473	1,263,778
Papelería por préstamos	781,176	832,360
Otras	16,409,078	11,703,358
Total	51,271,800	50,571,335

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

37. Ingresos por operaciones de seguros

Los ingresos por operaciones de seguros se detallan a continuación:

	2019	
	Vida	No vida
Primas suscritas	65,424,227	69,792,883
Primas cedidas	(34,233,239)	(45,465,005)
Primas retenidas	31,190,988	24,327,878
Comisiones de intermediación		(5,329,374)
Comisiones recuperadas por cesiones		13,630,330
Comisiones netas		8,300,956
Total		63,819,822

	2018	
	Vida	No vida
Primas suscritas	68,973,609	65,198,264
Primas cedidas	(33,866,234)	(43,621,669)
Primas retenidas	35,107,375	21,576,595
Comisiones de intermediación		(7,754,757)
Comisiones recuperadas por cesiones		14,231,970
Comisiones netas		6,477,213
Total		63,161,183

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

38. Beneficios de póliza y siniestros netos de recuperación

Al 31 de diciembre, los beneficios de póliza y siniestros netos de recuperación se detallan a continuación:

	2019	2018
Siniestros brutos pagados y beneficios		
Siniestros brutos	55,388,838	71,136,340
Disminuciones de reserva	(1,359,204)	(2,800,314)
Otros gastos de siniestros	738,840	556,996
Sub-total	54,768,474	68,893,022
Recuperaciones de reaseguradores		
Siniestros recuperados	32,931,451	47,978,350
Otros ingresos de siniestros	-	436,870
Sub-total	32,931,451	48,415,220
Salvamentos y recuperaciones		
Ingresos por salvamentos y recuperaciones	3,653,632	3,069,863
Gastos por salvamentos y recuperaciones	(1,063,772)	(907,842)
Sub-total	2,589,860	2,162,021
Reserva de siniestros ocurridos no reportados	59,776	(925,283)
Primas contrato de exceso de pérdida	(2,043,951)	(1,263,145)
Total de beneficios de póliza y siniestros, netos de recuperación	21,231,338	20,504,209

Las primas contrato de exceso de pérdida se detallan a continuación:

	2019	2018
Salud y hospitalización	52,487	44,813
Incendio y líneas aliadas	1,583,239	1,010,169
Todo riesgo	408,225	208,163
Total	2,043,951	1,263,145

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

39. Gastos de personal

Los gastos de personal se detallan continuación:

	2019	2018
Sueldos, beneficios y compensaciones	79,525,860	77,568,555
Prestaciones laborales	7,858,648	5,781,025
Aportaciones y contribuciones patronales	7,620,847	6,335,767
Seguros	1,773,845	2,929,876
Otros gastos de personal	2,288,892	2,609,364
Total	99,068,092	95,224,587

40. Otros gastos

Al 31 de diciembre, los otros gastos se detallan a continuación:

	2019	2018
Depreciaciones y amortizaciones	29,848,162	21,445,725
Publicidad, promoción, mercadeo y relaciones públicas	8,912,977	7,955,858
Programas de fidelidad	13,501,036	13,891,057
Servicios administrativos	12,689,183	14,398,794
Comercialización de productos	6,498,163	6,575,142
Sobre tarjetas de crédito y débito	9,351,175	10,859,771
Servicios de agua y energía	2,818,096	2,395,608
Cuotas ,aportes, asociaciones y suscripciones	9,376,683	8,621,021
Constitución reserva otros instrumentos financieros	8,580,504	5,487,806
Arrendamientos	1,539,909	11,427,003
Impuestos varios	12,753,174	12,079,896
Pérdida fluctuación por tipo de cambio	15,186,678	19,769,224
Telecomunicaciones y sistemas	8,320,594	6,755,217
Donaciones, contribuciones voluntarias y proyección social	3,224,744	1,451,261
Servicios de transporte y mensajería	1,710,310	1,973,521
Gastos de viaje	4,478,661	3,924,536
Consejeros y directores	3,305,237	4,026,079
Honorarios profesionales	17,615,639	13,567,418
Reparación y mantenimiento	7,050,076	6,035,018
Papelería, útiles y suministros	1,524,835	2,553,633
Primas de seguros y fianzas	3,217,235	3,193,768
Seguridad y vigilancia	6,333,860	6,305,731
Deterioro plusvalía Nicaragua	-	4,018,032
Pérdidas, multas e indemnizaciones	3,201,971	1,976,860
Gastos diversos	10,604,053	15,976,239
Total	201,642,955	206,664,218

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

41. Arrendamiento operativo

El Grupo como arrendatario

El Grupo ha suscrito varios contratos de arrendamiento operativo, desde la perspectiva del arrendatario, los cuáles están relacionados con arrendamientos de terrenos y edificios con términos de duración que van desde uno (1) año y hasta diez (10) años. Todos los contratos de arrendamiento suscritos contienen cláusulas de renovación del arrendamiento y de revisión del monto del arrendamiento. El Grupo no tiene contratos de arrendamiento con opción a compra a la finalización del contrato.

2018

Pago mínimo de arrendamiento bajo arrendamiento operacional reconocidos en el estado consolidado de ganancia o pérdida	<u>14,458,109</u>
---	-------------------

A la fecha del estado consolidado de situación financiera, el Grupo tenía compromisos contingentes por arrendamiento operacional no cancelables, los cuales vencen como se muestra a continuación:

2018

Hasta un año	6,664,172
Entre uno y cinco años	8,904,736
Más de cinco años	<u>2,130,517</u>
Total	<u>17,699,425</u>

El Grupo como arrendador

Acuerdos de arrendamiento

Los arrendamientos operativos se relacionan con la propiedad de inversión poseída por el Grupo con términos de arrendamiento entre 5 y 10 años, con una opción de extenderlo por 10 años. Todos los contratos de arrendamiento operativo contienen cláusulas de revisión del mercado en caso de que el arrendatario ejerza su opción de renovar. El arrendatario no tiene opción de comprar la propiedad a la fecha de expiración del período de arrendamiento.

Los ingresos por alquiler de propiedades obtenidos por el Grupo proveniente de su propiedad de inversión y gastos operativos directos derivados de la propiedad de inversión por el año se indican en las Notas 34 y 13, respectivamente.

Las cuentas por cobrar relacionadas con arrendamientos operativos no cancelables se encuentran dentro de 1 año o menos por un saldo de US\$136,391 (2018: US\$136,391).

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

42. Capital social

	2019	2018
Acciones comunes 216,000,000 con valor nominal de US\$1.00 por acción	216,000,000	216,000,000

Al 31 de diciembre del 2019, la junta directiva decretó el pago de dividendos por un monto de US\$10,000,000.

43. Contratos

43.1 Contratos de administración y procesamiento de operaciones de tarjetas de crédito

Contrato de asociación para distribución de ingresos originados en un conjunto de operaciones de tarjeta de crédito

Objeto del contrato - Con fecha 1 de julio de 2012, Banco Financiera Comercial Hondureña S.A., celebró contrato de asociación para distribución de ingresos originados en un conjunto de operaciones de tarjeta de crédito con la Compañía Alcance, S.A. de C.V. (El Procesador) el cual constituye el negocio conjunto de procesamiento de operaciones de tarjetas de crédito que las partes contratantes desarrollarán, mediante el aporte de sus activos, capacidades instaladas, recursos humanos, logística, conocimientos, clientes y demás activos u servicios aportados " los bienes aportados" y del cual derivarán los ingresos que en su momento se repartirán periódicamente, según las partes contratantes lo dispongan en este contrato y en las adendas que al efecto se suscriban. En 2016 se realiza adendum que modifica lo pactado en relación a algunos aspectos operativos y registros contables en BFH específicamente establece que el procesador asume la titularidad de los saldos de la cartera de crédito castigada por BFH, por lo cual en el marco del contrato, el Procesador haya pagado la reserva correspondiente. Las aportaciones de las partes son las siguientes:

a. Del Banco

- Cartera crediticia originada en tarjetas de crédito.
- Imagen corporativa y uso de marca; este último factor se registrará por el documento de licencia de uso de marca y demás documentos que al efecto se suscriban así como las adendas que se suscriban, los cuales formarán parte integral del mismo.

b. Del procesador

- Colocación en el mercado de las tarjetas de crédito.
- Atención al público.
- Emisión de plásticos.
- Emisión de estados de cuenta.
- Programas de lealtad.
- Centros de llamadas.
- Administración de los sistemas de aprobación de crédito con base en los parámetros y criterios establecidos y aprobados por el Grupo.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Los bienes y servicios aportados por las partes contratantes, son propiedad de estos o han sido desarrollados por ellos o están en capacidad de prestarlos, y se aportan al negocio conjunto bajo entera responsabilidad de cada uno; sin embargo, el Grupo asume la responsabilidad por la prestación de los servicios derivados del negocio conjunto ante el usuario financiero y la CNBS, en aplicación de las disposiciones legales contenidas en la ley de tarjetas de crédito y su reglamento, aplicables a los contratos suscritos entre emisores y procesadores de tarjeta de crédito.

c. Distribución de ingresos

Las partes contratantes acuerdan distribuir, según la fórmula contenida en la adenda número I de este contrato, todos los ingresos originados en el negocio conjunto. Esta distribución se realizará en forma periódica, de acuerdo a los ciclos de cierre de las operaciones de tarjeta de crédito.

d. Plazo del contrato

Este contrato tendrá un plazo de vigencia de cinco años a partir de la fecha de firma del contrato, pudiendo prorrogarse por plazos iguales y subsecuentes mediante simple cruce de notas entre las partes contratantes, en las cuales se manifieste su voluntad de prórroga del mismo.

e. Terminación del contrato - el contrato terminará por las siguientes causas:

- Por cumplimiento del plazo pactado en el inciso anterior.
- Por acuerdo de las partes contratantes, en cuyo caso estas se pondrán de acuerdo en el nombramiento de un liquidador, bajo las directrices que las partes establezcan en su conjunto.
- Incumplimiento de las obligaciones convenidas por las partes contratantes, siempre que la parte afectada le notifique por escrito dicho incumplimiento a la parte infractora; y la parte infractora no le dé solución en un plazo de cinco días hábiles.

La autorización para la transferencia de acciones de la Compañía Alcance, S.A. a favor de la sociedad Alcance Holdings, S.A. fue denegada durante el 2016 por el ente regulador hondureño "La Comisión Nacional de Bancos y Seguros".

44. Administración de contratos de fideicomisos

Al 31 de diciembre del 2019, el Grupo mantenía firmados varios contratos de fideicomisos y administraciones para la administración de inmuebles, cartera de préstamos y otros títulos de inversión, con un patrimonio fideicometido de US\$1,206,724,784 (2018: US\$1,341,652,188). A esas fechas, se registraron ingresos por comisiones derivadas de dichos contratos por US\$4,780,739 (2018: US\$4,878,899).

Al 31 de diciembre, los fideicomisos y administraciones se detallan a continuación:

	2019	2018
Fideicomiso de administración	448,298,925	664,697,371
Fideicomiso de garantía	741,521,187	659,661,182
Fideicomiso de inversión	16,904,672	17,293,635
Total	1,206,724,784	1,341,652,188

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

45. Partes relacionadas

Al 31 de diciembre, los saldos y transacciones con partes relacionadas se detallan como sigue:

31 de diciembre de 2019	Directores y personal gerencial	Compañías relacionadas	Compañías afiliadas	Total
Activos				
Cartera de créditos	9,127,706	29,836,785	-	38,964,491
Inversiones en otras entidades	-	10,693,148	167,741	10,860,889
Primas por cobrar	22,426	75,077	7,886	105,389
Otros activos	-	68,576,383	-	68,576,383
Total de activos	9,150,132	109,181,393	175,627	118,507,152
Pasivos				
Depósitos de clientes	2,626,851	24,028,331	4,038	26,659,220
Deuda subordinada	1,030,000	1,030,000	-	2,060,000
Otros pasivos	-	5,415,781	1,667	5,417,448
Total de pasivos	3,656,851	30,474,112	5,705	34,136,668
31 de diciembre de 2018				
Activos				
Cartera de créditos	9,146,134	35,359,302	-	44,505,436
Inversiones en otras entidades	-	9,690,020	167,741	9,857,761
Primas por cobrar	-	575,279	-	575,279
Otros activos	2,050	64,886,361	426	64,888,837
Total de activos	9,148,184	110,510,962	168,167	119,827,313
Pasivos				
Depósitos de clientes	7,337,478	69,193,084	33,213	76,563,775
Otros pasivos	-	1,963,437	-	1,963,437
Total de pasivos	7,337,478	71,156,521	33,213	78,527,212

Al 31 de diciembre, los préstamos a partes relacionadas ascienden a US\$38,964,491 (2018: US\$44,505,436), devengan tasas de intereses anual entre 5% y 30% en Dólares (2018: 4% y 30%), 2% y 50.7% en Lempiras (diciembre 2018: 2% y 32%), 7 y 10.5% en Quetzales (2018: 10.5% y 11.25%) y 9% y 11.16% en Córdobas (2018: 9%), con plazo entre 1 a máximo de 20 años con vencimientos entre 2020 y 2035 (2018: 2019 y 2029).

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

2019	Directores y personal gerencial	Compañías relacionadas	Compañías afiliadas	Total
Ingresos				
Ingresos por intereses	529,812	1,372,411	-	1,902,223
Ingresos por comisiones	7,811	15,062	-	22,873
Primas suscritas	65,970	3,929,310	24,273	4,019,553
Otros ingresos	-	838,423	-	838,423
Total de ingresos	603,593	6,155,206	24,273	6,783,072
Gastos				
Gasto por intereses	130,356	122,805	-	253,161
Gastos por comisiones	-	486,574	-	486,574
Siniestros brutos pagados	77,873	1,183,405	-	1,261,278
Otros gastos:				
Dietas y gastos de personal	743,384	-	-	743,384
Gastos de viaje	-	960,223	-	960,223
Servicios de call center	-	1,864,012	-	1,864,012
Servicios de recuperación	-	2,019,839	-	2,019,839
Arrendamiento y mantenimiento	-	3,495,886	-	3,495,886
Diversos	-	3,507,876	-	3,507,876
Total de gastos	951,613	13,640,620	-	14,592,233
Beneficios				
Gastos de representación y dietas	612,000	-	-	612,000
Salarios y gastos de personal clave	17,481,026	-	-	17,481,026
Total de beneficios	18,093,026	-	-	18,093,026
2018	Directores y personal gerencial	Compañías relacionadas	Compañías afiliadas	Total
Ingresos				
Ingresos por intereses	365,855	1,926,098	-	2,291,953
Ingresos por comisiones	4,273	64,731	-	69,004
Primas suscritas	4,871	3,098,483	-	3,103,354
Otros ingresos	-	1,034,201	-	1,034,201
Total de ingresos	374,999	6,123,513	-	6,498,512
Gastos				
Gasto por intereses	324,380	1,537,298	346	1,862,024
Gastos por comisiones	-	117,658	-	117,658
Otros gastos:				
Dietas y gastos de personal	591,568	-	-	591,568
Gastos de viaje	-	867,862	-	867,862
Servicios de call center	-	1,620,315	-	1,620,315
Servicios de recuperación	-	1,615,573	-	1,615,573
Arrendamiento y mantenimiento	-	3,243,734	-	3,243,734
Diversos	-	2,925,362	-	2,925,362
Total de gastos	915,948	11,927,802	346	12,844,096
Beneficios				
Gastos de representación y dietas	1,175,575	-	-	1,175,575
Salarios y gastos de personal clave	14,242,737	-	-	14,242,737
Total de beneficios	15,418,312	-	-	15,418,312

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

**Notas a los estados financieros consolidados
por el año terminado el 31 de diciembre de 2019**
(En dólares de los Estados Unidos de América)

46. Contingencias

Demandas promovidas en contra de las entidades del Grupo

Al 31 de diciembre, las instituciones del Grupo mantienen varias demandas en contra derivadas de las actividades normales del negocio, la Administración considera, basadas en las opiniones de los asesores legales que manejan los casos, que la resolución de los mismos no tendrá efectos importantes en la situación financiera del Grupo y los resultados de las operaciones a futuro.

Dentro de las más importante se incluye: una demanda laboral en la cual se exige el pago de indemnizaciones y salarios dejados de percibir por US\$2,219,633; a la fecha de este informe, estas situaciones están pendientes de resolución y los abogados que manejan los casos no anticipan pérdidas como resultado del desenlace de las mismas, por lo tanto, el Grupo no ha provisionado importe alguno.

Impuesto sobre la renta

Honduras

Conforme a las disposiciones del Código Tributario vigente en Honduras, el derecho de las autoridades fiscales para fiscalizar las declaraciones de impuesto presentadas, vence ordinariamente a los cinco años a partir de la fecha de su presentación. A la fecha de estos estados financieros consolidados, las declaraciones de impuestos de las subsidiarias hondureñas sujetas a posible fiscalización son las correspondientes a los años 2015 al 2018.

Los pagos del impuesto sobre la renta que la aseguradora del Grupo ha pagado por ingresos provenientes de intereses generados en operaciones de depósitos a la vista, depósitos a plazo y transacciones bursátiles en moneda nacional y moneda extranjera, están conforme lo establecido en el Artículo 9 de la Ley de Simplificación de la Administración Tributaria. Como resultado de lo anterior la Dirección Ejecutiva de Ingresos “DEI” ahora Servicios de Administración de Rentas “SAR” de acuerdo a Resolución No. 180-DA-AGC-I-2013 y DEI-407-DA-AGC-J- 2012 ajustó el gasto por concepto de Impuestos sobre la Renta, Aportación Solidaria Temporal e Impuesto Sobre Ventas por monto de US\$1,449,679 correspondiente a los periodos auditados 2009, 2010, 2011 y 2012. Las probabilidades de éxito de los asesores legales son del 80%, con base en los argumentos de defensa, nulidad de actuaciones por violación al debido proceso y prescripción de la acción de la autoridad Tributaria. A la fecha el importe del ajuste está en US\$642,484 , debido a que el año 2012 fue regularizado.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Nicaragua

Conforme a las disposiciones del Código Tributario vigente en Nicaragua, el derecho de las autoridades fiscales para fiscalizar las declaraciones de impuesto presentadas, vence ordinariamente a los cuatro años a partir de la fecha de su presentación. A la fecha de estos estados financieros consolidados, las declaraciones de impuestos de las subsidiarias nicaraguenses sujetas a posible fiscalización son las correspondientes a los años 2015 al 2018.

a) BFN solicitó ante la administración tributaria la compensación o devolución de saldo a favor del impuesto de renta del período fiscal 2015 por el importe de C\$17,772,027 (aproximadamente US\$550,000). La administración tributaria luego realizó reparto al Banco, por el período 2015, resultando en ajustes contra BFN, quien interpuso recursos administrativos ante la administración tributaria. Los recursos administrativos fueron declarados “no ha lugar”, por lo que el Banco interpuso Recurso de Apelación ante el Tribunal Aduanero y Tributario Administrativo (TATA), quien modificó el monto de saldo a favor a C\$3.00 (aproximadamente US\$0.09), luego de definir los ajustes a la suma de gastos declarada originalmente por el Banco mediante Resolución 1257-2018; por lo tanto se procedió a escalar el tema a la vía judicial a través de Demanda en lo Contencioso Administrativo presentada ante la Sala de lo Contencioso Administrativo de la Corte Suprema de Justicia. De conformidad a lo dispuesto en la Ley de Concertación Tributaria y leyes conexas, el Banco presentó todos los elementos probatorios con los cuales demostró que tiene derecho al desvanecimiento total de los ajustes formulados al impuesto sobre la renta del período fiscal 2015 y por ende a un saldo a favor de C\$17,772,027 (aproximadamente US\$550,000).

b) BFN solicitó ante la administración tributaria la compensación o devolución de saldo a favor del impuesto de renta del período fiscal 2014 por el importe de C\$10,011,752.51 (aproximadamente US\$298,000). La administración tributaria denegó tal solicitud, por lo que BFN interpuso recursos administrativos que fueron declarados “no ha lugar”. El Banco presentó Recurso de Apelación ante el Tribunal Aduanero y Tributario Administrativo (TATA) el que también fue declarado “no ha lugar” por parte del TATA, mediante Resolución 821-2017; por lo tanto, se procedió a escalar el tema a la vía judicial a través de Recurso de Amparo. La Sala Constitucional, mediante Sentencia 283, decretó no ha lugar al Recurso de Amparo. El Banco interpuso Demanda en lo Contencioso Administrativo en contra de Resolución 821-2017 ante la Sala de lo Contencioso Administrativo de la Corte Suprema de Justicia. De conformidad a lo dispuesto en la Ley de Concertación Tributaria y leyes conexas, el Banco presentó todos los elementos probatorios con los cuales demostró que tiene derecho al saldo a favor por lo que hace al período fiscal 2014 por un monto de C\$10,011,752.51 (aproximadamente US\$298,000).

A la fecha de estos estados financieros consolidados se espera la resolución por parte de la Corte Suprema de Justicia. La posición de la Administración del Grupo, de acuerdo a lo indicado por el asesor legal, y de conformidad a lo dispuesto en la Ley de Concertación Tributaria y leyes conexas, es que el Grupo tiene derecho a una resolución favorable en estos casos.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

**Notas a los estados financieros consolidados
por el año terminado el 31 de diciembre de 2019**
(En dólares de los Estados Unidos de América)

47. Principales leyes y regulaciones aplicables

47.1 Leyes y regulaciones generales

Ley Bancaria en la República de Panamá

Las operaciones bancarias en la República de Panamá, están reguladas y supervisadas por la Superintendencia de Bancos de Panamá, de acuerdo a la legislación establecida por el Decreto Ejecutivo No. 52 de 30 de abril de 2008, que adopta el texto único del Decreto Ley No.9 de 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley No. 2 de 22 de febrero de 2008, por el cual se establece el régimen bancario en Panamá y se crea la Superintendencia de Bancos de Panamá y las normas que lo rigen.

Ley Bancaria en Honduras

Las actividades de los bancos comerciales en Honduras se rigen por la Ley de Instituciones del sistema financiero.

Ley Bancaria en Nicaragua

La actividad bancaria en Nicaragua esta regulada por la Ley General 561/2005, de 30 de noviembre, de bancos, instituciones financieras no bancarias y grupos financieros y la Superintendencia de Bancos y de otras instituciones financieras de Nicaragua.

Ley Bancaria en Guatemala

La actividad bancaria en Guatemala esta regulada en su orden, por las siguientes leyes: Ley de bancos y grupos financieros y, en lo que fuere aplicable, por la Ley orgánica del Banco de Guatemala, la Ley Monetaria y la Ley de Supervisión Financiera.

Ley de Seguros

Las operaciones de seguros en Honduras están reguladas por las normas, procedimientos y disposiciones emitidas por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros de Honduras.

Reservas de seguros

Reserva por desviaciones en siniestralidad

Siniestros pendientes de liquidación - La aseguradora registra como reserva para siniestros pendientes de liquidación todos aquellos reclamos por siniestros ocurridos. El monto de la reserva es determinado y registrado después de la evaluación del siniestro y el monto asegurado de la póliza. Simultáneamente, también se registra como reserva la parte proporcional que le corresponderá pagar al reasegurador con base en los contratos firmados.

Siniestros ocurridos y no reportados - Esta reserva se constituye al cierre de cada ejercicio con el equivalente a un porcentaje aplicado sobre el total de siniestros retenidos del año. Este porcentaje corresponde al promedio que representen en los últimos tres (3) años, los siniestros ocurridos y no reportados respecto a los siniestros netos retenidos de cada uno de esos años. En el cálculo promedio para este porcentaje se eliminará la información relativa a años en los cuales hayan ocurrido eventos atípicos que causen desviaciones estadísticas. Esta reserva no es acumulativa.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Reserva por catástrofes

Se constituye mensualmente una reserva catastrófica por un monto equivalente a la prioridad, más el importe no cubierto por el contrato de reaseguro de exceso de pérdida catastrófico, de acuerdo a una fórmula proporcionada por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros de Honduras.

Reserva legal

La reserva legal se detalla a continuación:

Descripción	2019	2018
Reserva legal 1/	5,260,623	4,380,083
Reserva legal Acuerdo 4-2013: 2/		
Provisión específica	122,052	57,214
Provisión dinámica	65,030,123	56,909,058
Total	70,412,798	61,346,355

1/ Conforme a lo establecido en la legislación mercantil vigente en Honduras, Guatemala y Nicaragua (Código de Comercio), las entidades creadas bajo la legislación mercantil de esos países deben crear una reserva patrimonial denominada reserva legal, la cual debe formarse separando anualmente por lo menos el 5% de las utilidades del período, hasta completar un máximo de 20% del capital social para Honduras y Guatemala y un 10% del capital social para Nicaragua. Las entidades consolidadas que mantienen una reserva de esta naturaleza son BFG, FS, FTN y PROBURSA.

Para el caso de BFN de conformidad con la ley general de Bancos 561/2005, el Banco deberá constituir una reserva de capital con el 15% de sus resultados netos anuales, cada vez que dicha reserva alcance un monto igual al de su capital social, el 40% de la reserva se convertirá automáticamente en capital social pagado y se deberán emitir nuevas acciones de capital, las cuales se entregarán a los accionistas.

2/ Adicionalmente en cumplimiento del Acuerdo No. 004-2013 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá las instituciones financieras del Grupo deberán registrar una reserva patrimonial para posibles necesidades futuras de constitución de provisiones para las facilidades crediticias clasificadas en categoría normal, esta reserva afecta las utilidades no distribuidas. Las entidades consolidadas que mantienen una reserva de esta naturaleza son BFH, BFP, BFG, FS, BFN, SCR, GFF y FTN.

47.2 Adecuación de capital

La Superintendencia de Bancos de Panamá requiere que los fondos de capital de los bancos de Licencia General deben ser equivalentes a, por lo menos, el 8% del total de sus activos y operaciones fuera de balance que representen una contingencia, ponderados en función a sus riesgos. Para estos efectos, los activos deben considerarse netos de sus respectivas reservas y con las ponderaciones indicadas en el Acuerdo de la Superintendencia de Bancos de Panamá. Adicionalmente, los bancos deben contar con un capital primario equivalente a no menos del 4% de sus activos y operaciones fuera de balance que representen una contingencia, ponderado en función a sus riesgos.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

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.

Algunas de las entidades del Grupo (bancos), debido a que son entidades reguladas, deben cumplir con el índice mínimo de adecuación de capital requerido por los entes reguladores de los respectivos países donde operan dichas entidades, este indicador está determinado de acuerdo con los estándares establecidos por el Comité de Basilea para la Supervisión de la Práctica Bancaria, los cuales han sido adoptados por los entes reguladores de los países donde operan estas entidades. Este indicador es definido como la relación que debe existir entre el capital y las reservas computables de capital de la entidad y la suma de sus activos ponderados por riesgo y otros riesgos a que esté expuesta la institución, con lo cual se pretende determinar si los recursos propios de la entidad son suficientes para cubrir los riesgos que ha asumido.

La siguiente tabla muestra un resumen de la relación de ese indicador comparado con el requerimiento del ente regulador respectivo y por cada una de las entidades sujetas a tal requerimiento al 31 de diciembre:

	31 de diciembre 2019		31 de diciembre de 2018	
	Revisado	Requerido	Revisado	Requerido
BF Honduras	13.17%	10.00%	12.55%	10.00%
BF Panamá	12.01%	8.00%	12.50%	8.00%
BF Guatemala	16.80%	10.00%	17.35%	10.00%
BF Nicaragua	16.70%	10.00%	14.36%	10.00%

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Adicionalmente, el Grupo está sujeto al cumplimiento del índice de adecuación de capital establecido por la Superintendencia de Bancos de Panamá según Acuerdo No. 1 y sus modificaciones. Al 31 diciembre, los requerimientos de capital son medidos de la siguiente forma:

	2019	2018
Capital primario (pilar 1):		
Acciones comunes	236,681,896	236,681,896
Reservas declaradas de capital	8,380,489	4,380,081
Utilidades retenidas	59,522,991	47,702,921
Participación no controladora	54,100,209	54,298,535
Otras partidas del resultado integral	(2,598,065)	(2,525,007)
Menos:		
Otros activos intangibles	(35,392,771)	(36,477,371)
Plusvalía	(28,960,608)	(29,060,414)
Total capital primario (neto)	291,734,141	275,000,641
Total pilar 1	291,734,141	275,000,641
Capital secundario (pilar 2)		
Bono de deuda subordinada	145,867,070	137,500,320
Provisión dinámica	65,030,123	56,909,059
Total capital regulatorio	502,631,334	469,410,020
Activos ponderados por riesgo de crédito	4,540,957,556	4,291,727,421
Activos ponderados por riesgo operativo	256,455,067	-
Activos ponderados por riesgo de mercado	43,301,290	-
Total de activos ponderados en base a riesgo	4,840,713,913	4,291,727,421
Índice de adecuación		
Total de capital regulatorio expresado en porcentaje sobre el activo ponderado en base a riesgo	10.38%	10.94%
Total de capital primario expresado en porcentaje sobre el activo ponderado en base a riesgo	6.03%	6.41%
Total de capital ordinario expresado en porcentaje sobre el activo ponderado en base a riesgo	6.03%	6.41%

El Acuerdo No 011-2018 y modificación efectuada en acuerdo 003-2019, establece la determinación de los activos ponderados por riesgo operativo y el acuerdo 006-2019 establece la determinación de los activos ponderados por riesgo de mercado, ambos acuerdos tienen vigencia a partir del 31 de diciembre del 2019.

Según Acuerdo 1-2015, el índice total de adecuación de capital no podrá ser inferior al 8% del total de sus activos ponderados y operaciones fuera de balance que representen una contingencia irrevocable, ponderados en función a sus riesgos.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

El capital primario ordinario (pilar 2), no podrá ser inferior al 4.5% y el capital ordinario (pilar 1) no podrá ser inferior al 6% del total de sus activos ponderados y operaciones fuera de balance que representen una contingencia irrevocable, ponderados en función a sus riesgos.

	Mínimo exigido	2019	Mínimo exigido	2018
Índices de capital				
Porcentaje de adecuación - capital total	8.00%	10.38%	8.00%	10.94%
Porcentaje de adecuación - capital primario	6.00%	6.03%	5.75%	6.41%
Porcentaje de adecuación - capital primario ordinario	4.50%	6.03%	4.25%	6.41%

47.3 Reservas regulatorias

Las operaciones bancarias del Grupo están sujetas a varios requerimientos regulatorios administrados por los entes reguladores de cada uno de los países en que operan. La falta de cumplimiento con esos requerimientos regulatorios puede dar origen a ciertas acciones obligatorias, y posiblemente a otras acciones discrecionales, por parte de los reguladores que, de ser asumidas, pueden tener efecto sobre los estados financieros consolidados del Grupo.

Acuerdo No. 6-2012 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá el 18 de diciembre de 2012 - Establece que las normas técnicas de contabilidad utilizadas en la preparación de los registros contables y la presentación de los estados financieros de los sujetos regulados, serán exclusivamente las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) salvo lo expresado en el Artículo No. 3 el cual establece las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá aplicables a bancos, subsidiarias y afiliadas, que presenten aspectos contables específicos adicionales a los requeridos por las NIIF, prevalecerán sobre estas últimas.

Adicionalmente, el Artículo No. 3 establece que las propietarias de acciones bancarias de grupos bancarios de los cuales esta Superintendencia sea el supervisor de origen, efectuarán los ajustes y/o reclasificaciones respectivas relacionadas con estas normas prudenciales, de manera que los estados financieros consolidados se presenten exclusivamente con base en NIIF. En apego al cumplimiento del referido artículo, las instituciones financieras subsidiarias del Grupo Financiero Ficohsa adoptaron el Acuerdo 4-2013 "Disposiciones sobre la gestión y administración del riesgo de crédito inherente a la cartera de crédito y operaciones fuera de balance" y se reconoció el impacto de la reserva dinámica establecida en el acuerdo.

Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0003-2013 emitida por la Superintendencia de Bancos de Panamá el 9 de julio de 2013 - Establece que en el evento de que el cálculo de una provisión o reserva conforme normas prudenciales aplicables a los bancos, que presenten aspectos específicos adicionales a los requeridos por las NIIF, resulte mayor que el cálculo respectivo determinado bajo NIIF, el exceso de provisión o reserva bajo normas prudenciales se reconocerá en una reserva regulatoria en el patrimonio.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados
por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Acuerdo No. 4-2013 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá el 28 de mayo de 2013 “Por medio del cual se establecen disposiciones sobre la gestión y administración del riesgo de crédito inherente a la carta de crédito y operaciones fuera de balance” - Entre otros aspectos, este Acuerdo define las categorías de clasificación para las facilidades crediticias para las provisiones específicas y dinámicas, así como los criterios que deben contener las políticas para préstamos reestructurados, aceptación de garantías y castigo de operaciones. Las provisiones específicas por deterioro de la cartera de préstamos se deberán determinar y reconocer en los estados financieros conforme la clasificación de las facilidades crediticias en las categorías de riesgo, según ciertas ponderaciones de cálculo establecidas en el Acuerdo y considerando ciertos criterios prudenciales regulatorios, se determinarán y reconocerán trimestralmente como reservas en el patrimonio siguiendo ciertos criterios de cálculo y restricciones que aplicarán gradualmente.

Provisiones específicas

El Acuerdo 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 denominadas Mención Especial 20%; Subnormal 50%; Dudoso 80%; Irrecuperable 100%, tanto para facilidades crediticias individuales como para un grupo de tales facilidades.

Con base al Acuerdo 4-2013 emitido por la Superintendencia de Bancos, el Grupo 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 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.

Como mínimo, a partir del 31 de diciembre de 2015, los bancos deberán calcular y mantener en todo momento el monto de las provisiones específicas determinadas mediante 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 y una tabla de ponderaciones descrita en este Acuerdo.

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. Al 31 de diciembre, se expropió de utilidades acumuladas para cumplimiento de este requerimiento un monto de US\$122,052 (2018: US\$57,215) correspondientes a la institución Ficohsa Seguros y BFP.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

El cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamos y reservas para pérdidas en préstamos en base al Acuerdo No.4-2013:

2019	Normal	Mención especial	Sub-normal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Comercio	2,330,885,886	23,972,840	6,013,706	3,168,864	10,615,888	2,374,657,184
Consumo	832,336,156	13,699,166	10,442,133	13,580,245	3,845,984	873,903,684
Vivienda	378,864,214	11,448,024	1,872,827	1,899,864	4,113,016	398,197,945
Total capital	3,542,086,256	49,120,030	18,328,666	18,648,973	18,574,888	3,646,758,813
Intereses y comisiones no ganadas						(6,849,351)
Intereses por cobrar						44,528,641
Total cartera de crédito						3,684,438,103
Reserva específica	-	6,648,990	8,460,034	13,711,426	13,202,137	42,022,587
Reserva según NIIF	58,200,483	6,195,135	9,796,915	12,476,727	8,875,431	95,544,691

2018	Normal	Mención especial	Sub-normal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Comercio	2,135,926,546	12,962,771	9,817,549	1,413,403	10,577,295	2,170,697,564
Consumo	819,765,149	17,524,392	8,503,150	12,885,189	5,141,453	863,819,333
Vivienda	351,526,599	10,276,309	1,571,432	709,460	5,062,653	369,146,453
Total capital	3,307,218,294	40,763,472	19,892,131	15,008,052	20,781,401	3,403,663,350
Intereses y comisiones no ganadas						(5,975,462)
Intereses por cobrar						37,986,800
Total						3,435,674,688
Reserva específica	-	5,467,400	9,821,250	10,993,114	13,200,121	39,481,885
Reserva según NIIF	76,430,904	4,134,899	5,502,241	5,301,883	3,292,981	94,662,908

Provisión dinámica

El Acuerdo No. 4-2013 indica que la provisión dinámica es una reserva constituida para hacer frente a posibles necesidades futuras de constitución de provisiones específicas, la cual se rige por criterios prudenciales propios de la regulación bancaria. La provisión dinámica se constituye con periodicidad trimestral sobre las facilidades crediticias clasificadas en categoría normal.

La provisión dinámica es una partida patrimonial que se presenta en el rubro de reserva legal en el estado consolidado de cambios en el patrimonio y se apropia de las utilidades no distribuidas. El saldo acreedor de esta provisión dinámica forma parte del capital regulatorio pero no sustituye ni compensa los requerimientos al porcentaje mínimo de adecuación de capital establecido por la Superintendencia.

Con el actual Acuerdo se establece una provisión dinámica la cual no será menor al 1.25%, ni mayor al 2.50% de los activos ponderados por riesgo correspondiente a las facilidades crediticias clasificadas como normal.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

Al 31 de diciembre, por requerimientos del Acuerdo 4-2013, las subsidiarias financieras del Grupo constituyeron reserva dinámica de crédito por un monto total de US\$65,030,123 (2018: US\$56,909,058) como una partida patrimonial que se apropia de las utilidades retenidas, el monto de la provisión dinámica por componente es como sigue:

					Total	
	Honduras	Guatemala	Panamá	Nicaragua	2019	2018
Componente 1						
Activos ponderados por riesgo (facilidades crediticias- categoría normal)	2,588,679,299	191,750,047	333,784,757	186,315,897	3,300,529,999	3,070,104,998
Por coeficiente Alfa (1.50%)	38,830,189	2,876,251	5,006,771	2,794,738	49,507,950	46,051,575
Componente 2						
Variación trimestral por coeficiente Beta (5.00%)	10,364,694	923,412	1,709,929	1,491	12,999,526	7,010,173
Componente 3						
Variación trimestral de reservas específicas	410,748	126,103	885,769	(601,113)	821,506	(2,804,333)
Total de provisión dinámica	<u>48,784,136</u>	<u>3,673,561</u>	<u>5,830,931</u>	<u>3,397,342</u>	<u>61,685,970</u>	<u>55,866,081</u>
Total de provisión dinámica registrada	<u>48,859,208</u>	<u>3,673,561</u>	<u>7,297,887</u>	<u>5,199,467</u>	<u>65,030,123</u>	<u>56,909,058</u>
Restricciones:						
Total de provisión dinámica:						
Mínima (1.25% de los activos ponderados por riesgo - de categoría a normal)	32,358,491	2,396,876	4,172,309	2,328,949	41,256,625	38,376,312
Máxima (2.50% de los activos ponderados por riesgo - categoría a normal)	64,716,982	4,793,751	8,344,619	4,657,897	82,513,250	76,752,625

47.4 Indicadores de seguros

La siguiente tabla muestra los principales índices de seguros:

	2019	2018
Inversiones / obligaciones técnicas y patrimonio	85.56%	69.97%
Suficiencia (insuficiencia) patrimonial / margen de solvencia	323.84%	211.66%
Siniestros retenidos / primas retenidas	38.99%	22.05%

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

48. Partidas fuera de balance

Al 31 de diciembre, las partidas fuera de balance, se detallan como sigue:

	2019	2018
Garantías y aceptaciones bancarias	195,172,973	214,596,539
Cartas de crédito y créditos documentados	88,345,810	89,855,933
Márgenes por utilizar en tarjetas de crédito	676,809,623	643,069,397
Márgenes por utilizar en líneas de crédito	317,082,656	349,537,735
Total	1,277,411,062	1,297,059,604

La Administración ha realizado la clasificación de las operaciones fuera de balance y estimado las reservas requeridas con base en el Acuerdo 4-2013 y la misma se muestra a continuación:

	Normal	
	2019	2018
Garantías y aceptaciones bancarias - comercio	195,172,973	214,596,539
Cartas de crédito y créditos documentados - comercio	88,345,810	89,855,933
Total	283,518,783	304,452,472
Reserva requerida	396,594	214,285

La reserva requerida de estas operaciones es reconocida en otros pasivos.

49. Reclasificación de cifras previamente reportadas.

Algunas cifras del estado consolidado de situación financiera previamente reportados al 31 de diciembre del 2018, fueron reclasificadas entre rubros de patrimonio para efectos de corregir la asignación de los otros resultados integrales a la participación no controladora. Como consecuencia de esta reclasificación, la participación no controladora en el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 disminuyó en US\$10,345,751 (Al inicio del 2018 : US\$9,480,135) y los otros resultados integrales atribuibles a los propietarios incrementaron en ese mismo valor. En adición, la participación no controladora en el resultado integral del año 2018 disminuyó en US\$.2,095,977 y la participación controladora incrementó en ese mismo valor. Esta corrección no modifica el total de activos, pasivos y patrimonio, ganancias ni pérdidas, otros resultados integrales ni los flujos de efectivo. La modificación se refiere a la distribución de los otros resultados integrales entre los propietarios y la participación no controladora.

Grupo Financiero Ficohsa, S.A. y subsidiarias

Notas a los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En dólares de los Estados Unidos de América)

50. Eventos posteriores

El Grupo ha evaluado los eventos posteriores al 31 de diciembre de 2019, para valorar la necesidad de posible reconocimiento o revelación en los estados financieros consolidados adjuntos. Tales eventos fueron evaluados hasta el 27 de marzo de 2020, la fecha en que estos estados financieros consolidados estaban disponibles para emitirse. Con base a esta evaluación y con excepción de los puntos que se resumen a continuación, se determinó que no se produjeron acontecimientos posteriores que requieran el reconocimiento o revelación en los estados financieros consolidados.

La aparición del Coronavirus COVID-19 en China en enero de 2020 y su reciente expansión global a un gran número de países, ha motivado que el brote viral haya sido calificado como una pandemia por la Organización Mundial de la Salud desde el pasado 11 de marzo.

Los posibles impactos y las consecuencias para nuestras operaciones dependen en gran medida de la evolución y extensión de la pandemia en los próximos meses.

51. Fecha de aprobación de los estados financieros consolidados

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2019, fueron aprobados para su emisión por la Administración el 27 de marzo de 2020.

* * * * *