

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Estados financieros interinos por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2020

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Estados financieros interinos al 31 de marzo de 2020

Contenido	Página
Carta de la administración	1
Estado de situación financiera	2
Estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral	3
Estado de cambios en el patrimonio	4
Estado de flujos de efectivo	5
Notas a los estados financieros	6 – 67



BPF-Con-2020-026

Panamá, 30 de abril de 2020

Señor
Amauri Castillo
Superintendente
Superintendencia de Bancos de Panamá
Ciudad.

Referencia: Estados Financieros Interinos Trimestrales no auditados del
Banco Ficohsa (Panamá) al 31 de marzo de 2020

Respetado Señor:

En cumplimiento de las disposiciones vigentes en el Decreto Ejecutivo No.52 del 30 de abril de 2008, le hacemos entrega de dos juegos (un original y una copia) de los Estados Financieros Condensados Interinos de Banco Ficohsa (Panamá), S.A, correspondiente al trimestre que terminó al 31 de marzo de 2020.

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

De usted atentamente,

Atentamente,

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.,

Melva Martinez Cruz
Gerente de Contabilidad

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Estado de situación financiera**31 de marzo de 2020**

(En balboas)

	Notas	31 de marzo de 2020 (No Auditado)	31 de diciembre de 2019 (Auditado)
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7, 8	63,599,684	44,962,650
Activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	9.1	27,279,169	35,416,317
Activos financieros a costo amortizado	9.2	5,256,071	-
Cartera de créditos, neta	7, 10	395,398,459	436,211,423
Activos por impuestos diferidos		455,809	455,809
Mobiliario, equipo y mejoras	11	10,682,539	13,339,187
Activos adjudicados para la venta, neto		325,887	325,887
Activos intangibles	12	3,171,476	490,404
Activos por derecho de uso, neto	13	4,147,227	4,313,954
Otros activos	7, 14	19,997,883	19,278,263
Total de activos		530,314,204	554,793,894
Pasivos y patrimonio			
Pasivos			
Depósitos de bancos	7, 15	30,763,712	32,303,943
Depósitos de clientes	7, 16	423,864,112	458,001,782
Obligaciones financieras	17	20,721,188	11,715,213
Deuda subordinada	7, 18	15,178,222	12,812,222
Otros pasivos	7, 19	4,012,996	4,267,374
Total de pasivos		494,540,230	519,100,534
Patrimonio			
Capital social	26	34,000,000	34,000,000
Cambios netos en otro resultado integral		(98,246)	151,159
Reserva legal		7,027,424	6,962,247
Déficit acumulado		(5,155,204)	(5,420,046)
Total de patrimonio		35,773,974	35,693,360
Total de pasivos y patrimonio		530,314,204	554,793,894

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral
por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2020**

(En balboas)

	Notas	Por los tres meses terminados al 31 de marzo (No Auditado)	
		2019	2018
Ingresos por intereses	7, 20	9,167,347	8,611,565
Gastos por intereses	7, 21	(4,530,344)	(3,634,823)
Ingresos financieros netos		4,637,003	4,976,742
Provisión para pérdidas crediticias esperadas en cartera de créditos	4.2.1, 9, 10, 19	(1,863,224)	(1,529,373)
Ingresos financieros netos después de reservas para pérdidas crediticias esperadas		2,773,779	3,447,369
Ingresos por comisiones		2,008,212	1,812,161
Gastos por comisiones		(582,737)	(573,012)
Ingresos neto por comisiones	7, 22	1,425,475	1,239,149
Ganancia realizada en venta de inversiones		251,277	-
Otros ingresos	7, 23	204,441	167,434
Total de ingresos netos		4,654,972	4,853,952
Gastos de personal	7, 24	(1,898,913)	(1,741,179)
Gastos administrativos y otros gastos	7, 25	(2,426,041)	(2,401,250)
Total de gastos		(4,324,954)	(4,142,429)
Ganancia (pérdida) antes de impuesto sobre la renta		330,018	711,523
Ganancia del periodo		330,018	711,523
Otro resultado integral:			
Partidas que podrían ser realizadas subsecuentemente como ganancia o pérdida:			
Cambios netos en activos financieros a VROUI		1,872	369,878
Valuación del riesgo de crédito		-	(51,442)
Ganancia neta realizada y transferida a resultados		(251,277)	-
		(249,405)	318,436
Total de resultado integral del periodo		80,613	1,029,959

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Estado de cambios en el patrimonio
por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2020**

(En balboas)

	Capital social	Otro resultado integral	Reserva legal	Déficit acumulado	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018 (Auditado)	<u>34,000,000</u>	<u>(258,580)</u>	<u>6,929,658</u>	<u>(9,404,479)</u>	<u>31,266,599</u>
Ganancia del año				711,523	711,523
Otro resultado integral					
Valuación del riesgo de crédito	-	(51,442)	-	-	(51,442)
Cambios netos en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	-	<u>369,878</u>	-	-	<u>369,878</u>
Total de resultado integral del periodo	-	<u>318,436</u>	-	<u>711,523</u>	<u>1,029,959</u>
Otras transacciones del patrimonio					
Utilidades acumuladas	-	-	-	-	-
Reserva para Bienes adjudicados para la venta	-	-	<u>32,589</u>	<u>(32,589)</u>	-
Saldo al 31 de marzo de 2019 (No Auditado)	<u>34,000,000</u>	<u>59,856</u>	<u>6,929,658</u>	<u>(8,725,545)</u>	<u>32,296,558</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019 (Auditado)	<u>34,000,000</u>	<u>151,159</u>	<u>6,962,247</u>	<u>(5,420,045)</u>	<u>35,693,361</u>
Ganancia del año	-	-	-	330,018	330,018
Otro resultado integral:					
Valuación del riesgo de crédito	-	-	-	-	-
Cambios netos en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	-	<u>(249,405)</u>	-	-	<u>(249,405)</u>
Total de resultado integral del periodo	-	<u>(249,405)</u>	-	<u>330,018</u>	<u>80,613</u>
Otras transacciones del patrimonio					
Reserva para Bienes adjudicados para la venta	-	-	<u>65,177</u>	<u>(65,177)</u>	-
Saldo al 31 de marzo de 2020 (No Auditado)	<u>34,000,000</u>	<u>(98,246)</u>	<u>7,027,424</u>	<u>(5,155,204)</u>	<u>35,773,974</u>

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Estado de flujos de efectivo**por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2020**

(En balboas)

	Notas	Por los tres meses terminados (No Auditado) al 31 de marzo	
		2020	2019
Flujos de efectivo por actividades de operaciones:			
Ganancia del año		330,018	711,523
Depreciación y amortización	11,12	398,608	289,208
Depreciación de activo por derecho de uso	13	166,727	-
Ganancia realizada por activos financieros a VROUI		(251,277)	-
Provisión para pérdidas crediticias esperadas en cartera de créditos	4.2.1, 10, 19	1,863,224	1,529,373
Ingresos por intereses	20	(9,167,347)	(8,611,565)
Gastos de intereses	21	4,530,344	3,634,823
Ingreso por venta de cartera			-
Cambios netos en los activos y pasivos de operación:			
Disminución (aumento) en cartera de créditos		39,562,840	(224,805)
Aumento en otros activos		(719,619)	(1,206,832)
Disminución en depósitos de bancos		(1,540,231)	(4,730,797)
(Disminución) aumento en depósitos de clientes		(34,309,768)	19,612,342
Disminución en otros pasivos		(254,376)	2,543,964
Intereses ganados		8,834,627	9,042,363
Intereses pagados		(4,492,250)	(3,622,235)
Flujos neto de efectivo utilizado en las actividades de operación		<u>4,951,520</u>	<u>18,967,362</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Compra en activos financieros al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales		(15,400,000)	(5,000)
Producto de la venta de activos financieros al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales		7,500,000	2,000,000
Redenciones de activos financieros a VROUI		14,870,740	(61,205)
Adquisición de mobiliario, equipo y mejoras	11	(7,533)	(714,003)
Adquisición de activos intangibles	12	(2,867,249)	(297,452)
Flujos neto de efectivo (utilizado en) proveniente de las actividades de inversión		<u>4,095,958</u>	<u>922,340</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:			
Producto de obligaciones financieras	17	9,005,975	(2,185,832)
Pagos y cancelación de obligaciones financieras	17	(1,385,564)	2,290,661
Pasivos por arrendamiento	17	(530,855)	-
Deuda subordinada		2,500,000	-
Flujos neto de efectivo proveniente de las actividades de financiamiento		<u>9,589,556</u>	<u>104,829</u>
(Disminución) aumento neto en el efectivo y equivalente de efectivo		18,637,034	19,994,531
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	8	44,962,650	54,453,828
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	8	<u>63,599,684</u>	<u>74,448,359</u>
Transacciones que no generan efectivo:			
Aumento en activos por derecho de uso y obligaciones financieras	13	4,147,227	-

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

1. Información general

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

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

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

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

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

2.1 Normas e interpretaciones adoptadas con impacto sobre los estados financieros

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 2018, tuvieron un efecto significativo sobre los estados financieros:

NIIF 16 – Arrendamientos

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 ya sea como activos arrendados (activos por derecho de uso) o junto con inmuebles, mobiliario y equipo.

Ajustes reconocidos en la adopción de la NIIF 16

Tras la adopción de la NIIF 16, el Banco reconoció los pasivos por arrendamientos en relación con los arrendamientos que anteriormente se habían clasificado como "arrendamientos operativos" según los principios de la NIC 17 Arrendamientos. Estos pasivos se midieron al valor presente de los pagos de arrendamiento restantes, descontados utilizando la tasa de endeudamiento incremental del arrendatario al 1 de enero de 2019. El promedio de la tasa de endeudamiento incremental del arrendatario aplicada a los pasivos de arrendamiento el 1 de enero de 2019 fue del 6.66%.

Para arrendamientos previamente clasificados como financieros, el Banco reconoció el importe en libros del activo de arrendamiento y el pasivo de arrendamiento inmediatamente antes de la transición como el valor en libros del derecho de uso y el pasivo de arrendamiento en la fecha de la aplicación inicial. Los principios de medición de la NIIF 16 se aplican solo después de esa fecha. Las nuevas mediciones de los pasivos por arrendamiento se reconocieron como ajustes a los activos relacionados con el derecho de uso inmediatamente después de la fecha de la aplicación inicial.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de marzo de 2020

(En balboas)

Los activos con derecho de uso reconocidos se relacionan con los siguientes tipos de activos:

	31 de marzo de 2020	1 de enero de 2019
Propiedad	<u>4,147,227</u>	<u>4,984,430</u>
Total	<u>4,147,227</u>	<u>4,984,430</u>

El cambio en la política contable afectó las siguientes partidas del balance general del 1 de enero de 2019:

- Activos de derecho de uso: aumento de B/.4,984,430
- Pasivos por arrendamiento: aumento de B/.4,984,430

El Banco arrienda espacios para oficinas, publicidad y parqueos. Los contratos de alquiler se realizan normalmente por períodos fijos de 3 a 10 años, pero pueden tener opciones de extensión. 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.

Hasta el año fiscal 2018, los arrendamientos de propiedades, planta y equipo se clasificaron como financieros o como arrendamientos operativos. Los pagos realizados en virtud de arrendamientos operativos (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargaron a resultados en forma lineal durante el período del arrendamiento.

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 banco. Cada pago de arrendamiento se asigna entre el pasivo y el costo financiero. El costo financiero se carga a utilidad 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
- 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 utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento. Si no se puede determinar esa tasa, se usa la tasa de endeudamiento incremental del arrendatario, que es la tasa que el arrendatario 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.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

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 y pequeños artículos de mobiliario de oficina.

Los pasivos por arrendamientos han sido presentados en la línea de otras obligaciones financieras en el estado de situación financiera.

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

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.

- Enmienda a la NIIF 9 – Componente de prepago con compensación negativa
- Enmienda a la NIC28 – Instrumentos financieros a largo plazo con una asociada o negocio conjunto.
- Enmienda a la NIC12 – Clarificación sobre la presentación del impuesto sobre la renta.
- Enmienda a la NIC23 – Clarifica el tratamiento contable de los costos de interés de un activo específico cuando el activo está listo para su uso y el préstamo continua vigente.
- Enmienda a la NIIF3 – Clarifica el tratamiento contable cuando el Grupo obtiene el control
- Enmienda a la NIIF 11 – Clarifica el tratamiento contable en un negocio conjunto con respecto a la participación en la entidad previa a la obtención del control.
- Modificaciones a la NIC 19 - Plan de beneficios para empleados Enmienda, reducción o liquidaciones.
- CINIIF 23 Incertidumbre sobre Tratamientos de impuestos

2.3 Nuevas normas y enmiendas adoptadas

A la fecha de autorización de estos estados financieros, la Empresa ha aplicado las siguientes nuevas normas y normas revisadas que han sido emitidas:

- NIIF 10 y NIC28 – (Enmienda) – venta de contribución de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto – Efectiva a partir del 1 de enero de 2020.
- NIIF 3 – (Enmienda) – Definición de un negocio – Efectiva a partir del 1 de enero de 2020.
- NIC 1 y NIC 28 (Enmienda) – Definición de material - Efectiva a partir del 1 de enero de 2020.
- Marco conceptual – Enmiendas a las referencias del marco conceptual en las Normas - Efectiva a partir del 1 de enero de 2020.

La Administración no espera que la adopción de las normas listadas arriba tendrá un impacto material en los estados financieros de la Empresa en futuros períodos.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

3. Políticas de contabilidad más significativas

3.1 Base de presentación

Los estados financieros han sido preparados bajo la base del costo histórico o costo amortizado, excepto por las inversiones VROUI, las cuales se presentan a su valor razonable.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's).

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

3.2 Moneda extranjera

Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en Balboas, la moneda funcional y de presentación del Banco.

El balboa, unidad monetaria de la República de Panamá, está a la par y es de libre cambio con el Dólar de los Estados Unidos de América. La República de Panamá no emite papel moneda y en su lugar utiliza el Dólar norteamericano como moneda de curso legal.

3.2.1 Saldos y transacciones

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional aplicando las tasas de cambio prevalcientes a las fechas de las transacciones. La ganancia o pérdida resultantes de la liquidación de esas transacciones y de la conversión a fin de año de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son reconocidas en ganancia o pérdida, excepto cuando son diferidos en el patrimonio por calificar como cobertura de flujo de efectivo.

3.3 Activos financieros

El Banco reconoce inicialmente los activos financieros en la fecha de liquidación, que es la fecha en la que el Banco se convierte en parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero es medido inicialmente al valor razonable más, los costos de transacción que son atribuibles directamente a su adquisición o emisión.

La ganancia o pérdida en un activo financiero que se mida al valor razonable y que no forme parte de una relación de cobertura se reconocen en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral.

La ganancia o pérdida en un activo financiero que se mida al costo amortizado y que no forme parte de una relación de cobertura se reconoce en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral cuando el activo financiero que se dé de baja en cuentas haya sufrido un deterioro de valor o se reclasifique, así como mediante el proceso de amortización.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

3.3.1 Clasificación

De acuerdo con la NIIF 9, el Banco clasifica sus activos financieros en el momento del reconocimiento inicial en las categorías de activos financieros que se analizan a continuación. Al aplicar esa clasificación, se considera que un activo financiero se mantiene para negociar si:

- Se adquiere o se incurre principalmente con el propósito de venderlo o recomprarlo a corto plazo, o
- En el reconocimiento inicial, forma parte de una cartera de instrumentos financieros identificados que se gestionan conjuntamente y para los cuales existe evidencia de un patrón real reciente de obtención de beneficios a corto plazo, o
- Es un derivado (a excepción de un derivado que es un contrato de garantía financiera o un instrumento de cobertura designado y efectivo).

3.3.1.1 Activos financieros

El Banco clasifica sus activos financieros como medidos posteriormente a costo amortizado o medidos al valor razonable con cambios en resultados sobre la base de:

- El modelo de negocio de la entidad para la gestión de los activos financieros.
- Las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Activos financieros medidos al costo amortizado

Un instrumento de deuda se mide al costo amortizado si se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos financieros para cobrar flujos de efectivo contractuales y sus términos contractuales dan lugar a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses. sobre el principal pendiente de pago.

El Banco incluye en esta categoría los préstamos por cobrar, los ingresos devengados y otras cuentas por cobrar.

Activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados (VRCCR)

Activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen a) activos y pasivos con flujos de efectivo contractuales que no son SPPI; y/o b) activos y pasivos designados en FVTPL utilizando la opción de valor razonable; y cuentas por cobrar (ganancias no realizadas) y cuentas por pagar (pérdidas no realizadas) relacionadas con instrumentos financieros derivados que no son designados como cobertura o que no califican para la contabilidad de cobertura.

Las ganancias o pérdidas no realizadas y realizadas en activos y pasivos para negociar son registradas en el estado de ganancias o pérdidas como ganancia (pérdida) de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VROUI)

Un instrumento de deuda es medido a VROUI si cumple ambas de las siguientes condiciones y no ha sido designado como VRCCR:

- El activo es mantenido dentro de un modelo negocios cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales y vender estos activos financieros, y;
- Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de caja derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

El Banco reclasificará todos sus activos financieros, cuando, y solo cuando, cambie su modelo de negocio para la gestión de los activos financieros. No se reclasificará pasivo financiero alguno.

Las compras y ventas regulares de los activos financieros son reconocidas en la fecha de operación en la que el Banco se compromete a comprar o vender el activo.

3.4 Deterioro de los activos financieros

El Banco reconoce provisión por pérdidas por PCEs en los siguientes instrumentos financieros que no sean medidos a VRCR:

- Préstamos por cobrar;
- Valores de deuda de inversión;
- Otras cuentas por cobrar.

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

Las pérdidas crediticias esperadas se requiere 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
- 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 instrumento financiero si el riesgo de crédito en ese instrumento 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.

Las PCE son un estimado ponderado de la probabilidad del valor presente de las pérdidas de crédito. Éstas son medidas como el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo debidos al Grupo según el contrato y los flujos de efectivo que el Banco espere recibir que surjan de la ponderación de múltiples escenarios económicos futuros, descontado a la tasa de interés efectiva (TIE) del activo.

3.4.1 Activos financieros deteriorados

Un activo financiero se considera como deteriorado 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 deteriorados son referidos como activos de nivel 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 cláusulas contractuales, tal como un impago o un suceso de mora;
- Concesiones o ventajas que el Banco, por razones económicas o contractuales relacionadas con dificultades financieras del prestatario, le ha otorgado a éste, que no le habría otorgado en otras circunstancias;
- Probabilidad cada vez mayor de que el prestatario entre en quiebra o en otra situación de reestructuración financiera;

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

- La 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 Banco valora si los instrumentos de deuda que sean activos financieros medidos a costo amortizado o a VROUI presentan un deterioro en cada fecha de presentación de estados financieros. Para valorar si instrumentos de deuda soberana y corporativa presenta un deterioro, el Banco considera las calificaciones de riesgo de crédito. Las calificaciones de riesgo de crédito son definidas utilizando factores cuantitativos y cualitativos que son indicativos de riesgo de pérdida. Estos factores pueden variar dependiendo de la naturaleza de la exposición y el tipo de prestatario. En lo que respecta a las inversiones extranjeras el Banco utiliza las calificaciones de riesgo internacional de Fitch, Standard and Poor's o Moody's.

Un préstamo es considerado deteriorado 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 como deteriorado cuando haya evidencia observable de deterioro del crédito, incluyendo el cumplimiento de la definición de incumplimiento. La definición de incumplimiento incluye la improbabilidad de indicadores de pago e interrupción del respaldo si las cantidades tienen 90 días o más de vencidas.

3.4.2 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 = probabilidad de incumplimiento) que afecta tanto la medición de las PCE y la identificación de un incremento significativo en el riesgo de crédito.

Al evaluar si un prestatario se encuentra en incumplimiento el Banco considera los siguientes indicadores:

- El prestatario tiene mora de más de 90 días en cualquier obligación de crédito.
- Incumplimiento de cláusulas contractuales o situación legal.

La definición de incumplimiento es ajustada para reflejar las diferentes características de los diferentes tipos de activos. Los sobregiros se considera que son deuda vencida una vez que el cliente ha incumplido el límite otorgado y no corrige su situación en un período de 30 días.

Cuando valora si el prestatario es improbable que pague todas sus obligaciones de crédito, el Banco toma en consideración indicadores tanto cualitativos como cuantitativos. La información valorada depende del tipo de activo, por ejemplo, en los préstamos corporativos un indicador cualitativo usado es el incumplimiento de acuerdos de pago, lo cual no es relevante para los préstamos de consumo. Factores cuantitativos, tales como morosidad y no-pago de otra obligación de la misma contraparte son factores clave en este análisis.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

3.4.3 Incremento significativo en el riesgo de crédito

El Banco monitorea todos los activos financieros, 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 Banco medirá la provisión por pérdida con base a PCE durante el tiempo de vida.

Escenarios económicos forman la base para la determinación de la probabilidad de incumplimiento en el reconocimiento inicial y en fechas de reporte posteriores. 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 ('forward looking') incluye pronósticos de indicadores económicos de las industrias en las que las contrapartes del Banco operan, así como también información generada internamente sobre el comportamiento de pago del cliente. El Banco 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 significativo en el riesgo de crédito y se basa en el cambio en la calificación crediticia del deudor a través del rating de calificación desde el reconocimiento inicial.

Los factores cualitativos que señalan incremento significativo en el riesgo de crédito son reflejados en los modelos de probabilidad de incumplimiento sobre una base oportuna. Sin embargo, el Banco considera por separado algunos factores cualitativos para valorar si el riesgo de crédito se ha incrementado de manera significativa.

Dado que un incremento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial es una medida relativa, un cambio dado, en términos absolutos, en la probabilidad de incumplimiento será más importante para un instrumento financiero con una probabilidad de incumplimiento inicial más bajo que comparado con un instrumento financiero con una probabilidad de incumplimiento más alto.

3.4.4 Incorporación de información prospectiva ('forward looking')

El Banco usa la información prospectiva que esté disponible sin costo o esfuerzo indebido en su valoración del incremento significativo del riesgo de crédito, así como también en su medición de las PCE.

El Banco 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. El Banco no ha hecho cambios en las técnicas de estimación o en los supuestos importantes hechos durante el período de presentación de reporte.

3.4.5 Medición de las PCE

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

- Probabilidad de incumplimiento (PI);
- Pérdida dado el incumplimiento (PDI); y
- Exposición ante el incumplimiento (EI).

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

La medición de las PCE son derivadas de modelos estadísticos desarrollados internamente y otros datos históricos, y son ajustados para reflejar la información prospectiva de probabilidad ponderada.

La probabilidad de incumplimiento (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 cuantitativo 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.

La pérdida dado incumplimiento (PDI) es un estimado de la pérdida que surge en el incumplimiento. Se basa en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales y los que el Banco esperaría recibir, teniendo en cuenta los flujos de efectivo provenientes de cualquier colateral. Los modelos de PDI para activos garantizados consideran los pronósticos de la valuación futura teniendo en cuenta descuentos en la venta, tiempo para la realización del colateral y costo de la realización del colateral. Los modelos de PDI para los activos no garantizados consideran el tiempo de recuperación y tasas de recuperación. El cálculo se basa en los flujos de efectivo descontados, donde los flujos de efectivo son descontados a la tasa de interés efectiva (TIE) del activo.

La exposición al incumplimiento (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 reporte, incluyendo reembolsos de principal e intereses, y reducciones esperadas en las facilidades comprometidas. El enfoque de modelación del Banco 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 Banco usa modelos de EI que reflejan las características de los portafolios.

El Banco mide las PCE considerando el riesgo de incumplimiento durante el período contractual máximo (incluyendo las opciones de extensión) durante el cual la entidad 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 Banco para solicitar el reembolso y cancelar el compromiso suscrito no limita la exposición del Banco ante pérdidas de crédito para el período contractual de notificación. Para tales instrumentos financieros el Banco 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.

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.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

3.4.6 Agrupaciones basadas en las características compartidas de los riesgos

Cuando las PCE son medidas sobre una base colectiva, los instrumentos financieros son agrupados con base en las características de riesgo compartidas, 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; y
- El valor del colateral en relación con el activo financiero, si ello tiene un impacto en la probabilidad de que ocurra un incumplimiento.

Los grupos son revisados sobre una base regular para asegurar que cada grupo esté compuesto por exposiciones homogéneas.

3.4.7 Presentación de la provisión por PCE en el estado de situación financiera:

La provisión por pérdidas por PCE es presentada en el estado 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 instrumentos de deuda medidos a VROUI: ninguna provisión por pérdida es reconocida en el estado de situación financiera dado que el valor en libros es a valor razonable. Sin embargo, la provisión por pérdida se incluye como parte de la cantidad de la revaluación en la reserva por revaluación de inversiones.

3.4.8 Castigos

Los préstamos y los valores de deuda son castigados cuando el Banco 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 Banco determina que el prestatario 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 des-reconocimiento. El Banco puede aplicar actividades que hacen forzoso el cumplimiento a los activos financieros castigados. Las recuperaciones resultantes de las actividades del Banco que hacen forzoso el cumplimiento resultarán en ganancias por deterioro.

3.5 Depósitos de clientes, instrumentos de patrimonio emitidos y otros pasivos financieros

3.5.1 Clasificación

Pasivos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados (VRCR): Un pasivo financiero se mide a VRCR si cumple con la definición de mantenido para negociar. El Banco incluye en esta categoría, instrumentos de capital y deuda vendidos en corto, ya que se clasifican como mantenidos para negociar.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

Pasivos financieros medidos al costo amortizado: Esta categoría incluye todos los pasivos financieros, distintos de los medidos al valor razonable con cambios en resultados. El Banco incluye en esta categoría depósitos de clientes, obligaciones bancarias, deuda subordinada y otros pasivos financieros.

3.5.2 Baja en cuentas de pasivos financieros

El Banco da de baja los pasivos financieros cuando, y solamente cuando, las obligaciones del Banco se liquidan, cancelan o expiran.

3.6 *Compensación de instrumentos financieros*

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, es decir, de presentación en el estado de situación financiera por su importe neto, sólo cuando las entidades dependientes tienen tanto el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos en los citados instrumentos, como la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

3.7 *Intereses*

Los intereses de ingresos y gastos son reconocidos en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral bajo el método de tasa de interés efectiva 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 riesgo de créditos.

El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye los costos de transacción, los honorarios y comisiones pagadas o recibidas 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.

3.8 *Ingresos por comisiones*

Los honorarios, 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.

El ingreso por comisiones de la cartera de créditos y otras transacciones a mediano y largo plazo es registrado usando el método de interés efectivo, sobre una base devengada. Préstamos y avances devengan intereses hasta que son cobrados o se considere incobrable el crédito, momento en el que se dan de baja comisiones por origen de préstamos, netos de los costos de origen de préstamos directos, son diferidos y reconocidos durante la vida de los préstamos como un ajuste al rendimiento mediante la tasa de interés efectiva.

En el momento que las cuentas por cobrar se pagan en su totalidad, cualquiera de los importes pendientes de amortizar de las comisiones administrativas de préstamo, neto de costos de origen de préstamos directos, se reconocen como parte del ingreso por interés. Ingresos diferidos netos de los costos, se presentan bajo el rubro de cartera de créditos en el estado de situación financiera adjunto.

Otros ingresos y gastos por honorarios y comisiones son relacionados principalmente con honorarios por transacciones y servicios, los que son registrados como ingresos y gastos a medida que se den o reciben los servicios.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

3.9 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de 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 y otras instituciones financieras nacionales y extranjeras, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable.

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

3.10 Mobiliario, equipo y mejoras

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

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

	<u>Vida útil</u>
Mobiliario y equipo	3 - 10 años
Equipo de cómputo	2 - 5 años
Mejoras a la propiedad arrendada	5 - 10 años
Edificio y mejoras	5 – 40 años

Una partida de mobiliario, equipo y mejoras se da de baja a su eventual enajenación o cuando no se esperan beneficios económicos futuros que surjan del uso continuado del activo. Cualquier ganancia o pérdida resultante de la enajenación o retiro de una partida de mobiliario, equipo y mejoras se determina como la diferencia entre los ingresos de las ventas y el valor en libros del activo, y se reconoce en ganancia o pérdida.

La vida útil de los activos se revisa y se ajusta si es apropiado, en cada fecha de reporte. Los equipos se revisan para precisar deterioro siempre que los acontecimientos o los cambios en las circunstancias indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. El valor en libros se reduce inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el valor recuperable estimado. La cantidad recuperable es la más alta entre el valor razonable del activo menos el costo de vender y su valor en uso.

3.11 Deterioro de activos no financieros

En la fecha de cada estado de situación financiera, el Banco revisa los importes en libros de sus activos tangibles e intangibles para determinar si existen indicios de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de su valor.

Si existe cualquier indicio, el importe recuperable del activo se calcula con el objeto de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de su valor (si la hubiera). En caso de que el activo no genere flujos de efectivo por sí mismo que sean independientes de otros activos, el Banco calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Un activo tangible con una vida indefinida y los activos intangibles que aún no están disponibles para su uso son sometidos a una prueba de deterioro de valor una vez al año, o cuando haya indicio que el activo pueda estar deteriorado.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

El importe recuperable es el valor superior entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor de uso. Al evaluar el valor de uso, los flujos de efectivo futuros estimados se descuentan a su valor actual utilizando un tipo de descuento antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado con respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo para el que no se han ajustado los flujos de efectivo estimados.

Si se estima que el importe recuperable de un activo (o una unidad generadora de efectivo) es inferior a su importe en libros, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Inmediatamente se reconoce una pérdida por deterioro de valor como gasto.

Cuando una pérdida por deterioro de valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se incrementa a la estimación revisada de su importe recuperable, de tal modo que el importe en libros incrementado no supere el importe en libros que se habría determinado de no haberse reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor para el activo (unidad generadora de efectivo) en ejercicios anteriores. La reversión de una pérdida por deterioro es reconocida en ganancia o pérdida inmediatamente.

Al 31 de marzo de 2020, la Administración no ha identificado deterioro de los activos no financieros.

Los arrendamientos se miden al valor presente de los pagos futuros de arrendamiento y se presentan ya sea como activos arrendados (activos por derecho de uso) o junto con inmuebles, mobiliario y equipo. Ver nota 2.1.

3.13 Beneficios de empleados

Regulaciones laborales vigentes, requieren que al culminar la relación laboral, cualquiera que sea su causa, el empleador reconozca a favor del empleado una prima de antigüedad a razón de una semana de salario por cada año de servicio.

Adicionalmente, el Banco está obligado a indemnizar a aquellos empleados que sean despedidos sin causa justificada. No existe plan alguno de reducción material de personal que haga necesaria la creación de una reserva por el porcentaje exigido por las regulaciones laborales por este concepto.

El Banco ha establecido la reserva para prima de antigüedad del trabajador, consistente en el 1.92% del total de los salarios devengados, exigidos por las regulaciones laborales vigentes, los cuales están depositadas en un fondo de fideicomiso administrado con un agente fiduciario privado e independiente al Banco, dichos fondos están incluidos en las cifras de otros activos dentro del estado de situación financiera.

3.14 Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta del año comprende tanto el impuesto corriente como el impuesto diferido. El impuesto sobre la renta es reconocido en los resultados de operaciones del año corriente. El impuesto sobre la renta corriente se refiere al impuesto estimado por pagar sobre la utilidad gravable del año, utilizando la tasa vigente a la fecha del estado de situación financiera.

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporales entre los valores según libros de los activos y pasivos informados para propósitos financieros, y los montos utilizados para propósitos fiscales. El monto de impuesto diferido está basado en la forma de realización de los activos y pasivos, utilizando la tasa de impuesto sobre la renta vigente a la fecha del estado de situación financiera.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

3.15 Activos intangibles

Los activos intangibles están compuestos por los costos del programa y otros costos relacionados con la implementación del sistema de información.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, estos activos intangibles se reconocen al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro y se amortizan en base a su vida útil estimada por la Administración entre 1 y 5 años bajo el método de línea recta. Los activos intangibles son sujetos a evaluación periódica para determinar si existe algún indicio por deterioro o cuando haya eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable.

3.16 Obligaciones bancarias y deuda subordinada

Las obligaciones bancarias 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 entregados como colaterales seguirán contabilizados en el estado financiero ya que la contraparte no tiene derecho de propiedad de los mismos a menos que haya un incumplimiento del contrato por parte del Banco.

4. Administración de riesgos financieros

4.1 Objetivos de la administración de riesgos financieros

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

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

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

La administración del riesgo es realizada por la unidad de riesgo bajo las políticas aprobadas por el Comité de Riesgos y ratificada por la Junta Directiva. La unidad de riesgos identifica, evalúa, da cobertura, monitorea y administra los riesgos financieros relacionados a las operaciones del Banco por medio de reportes internos de riesgos que analizan las exposiciones de riesgos en base al grado y magnitud de los mismos.

Estos riesgos incluyen riesgo de mercado (abarcando el riesgo de moneda extranjera, el riesgo de tasa de interés del valor razonable y riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo), el riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

Para tal efecto, la Junta Directiva, ha nombrado comités que se encargan de la Administración y vigilancia periódica de los riesgos a los cuales está expuesto el Banco y que a continuación se detallan:

- Comité de Auditoría
- Comité de Cumplimiento
- Comité de Gestión de Riesgo
- Comité de Créditos
- Comité de Activos y Pasivos (ALCO)
- Comité de Inversiones

4.2 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdidas como consecuencia de que un prestatario no pague a tiempo y en su totalidad sus obligaciones o que la contraparte con quien negocie incumpla una obligación contractual antes de liquidar un contrato y el efecto de tener que reemplazar la transacción para cuadrar la posición.

La exposición al crédito se da principalmente durante las actividades de créditos que conducen al otorgamiento de préstamos y adelantos y las actividades de inversiones que llevan títulos de valores y otras cuentas en la cartera de activos del Banco.

El riesgo de crédito, es el riesgo más importante para el Banco por lo que la Administración maneja cuidadosamente su exposición al riesgo de crédito a través de una política estricta para la administración del riesgo de crédito.

El Comité de Crédito revisa y aprueba cada préstamo nuevo y se mantiene un seguimiento permanente de las garantías y condición del cliente. Cuando se observan debilitamientos en la condición financiera de algún cliente se le solicitan más garantías y se pone en un estado de seguimiento especial.

Riesgo de liquidación

Las actividades del Banco 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 del Banco de su obligación de entregar efectivo, valores u otros activos según lo acordado por contrato.

Para ciertos tipos de transacciones, el Banco 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 liquidación en negociaciones libres de liquidaciones requiere aprobaciones específicas de transacciones o específicas de contrapartes del Banco.

Medición del riesgo de crédito

El Oficial de Riesgos, con el apoyo de la unidad de Administración de Portafolio, evaluará el riesgo de cada préstamo para estimar la posible pérdida, dentro de los noventa (90) días posteriores a la clasificación del préstamo en su respectiva categoría. Estas estimaciones de valores no recuperables del deudor constituyen las pérdidas incurridas de la operación.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

Dichas estimaciones se llevarán a cabo al evaluar la posición actual del cliente identificando mediante análisis cuantitativo y cualitativo la posibilidad de recuperación del valor del préstamo. Para tal efecto, el análisis tomará en cuenta los estados financieros del deudor, el flujo de caja operativo del deudor, el valor de realización de los bienes en garantía, la calidad crediticia y el valor de los pagos que pudiesen ser recibidos de los codeudores o garantes, así como los modelos estadísticos de estimación de pérdidas que para tal efecto utilice el Banco. En la estimación de pérdidas, se deberá también tomar en consideración para todo tipo de crédito, la gestión administrativa que se lleva a cabo en los procesos de cobro.

Cuando la pérdida estimada por dichos modelos sea superior a la determinada por la categoría del cliente, el Oficial de Riesgos procederá inmediatamente a reclasificar las operaciones del mismo y llevará a cabo un ajuste a las reservas requeridas por el deudor, según las pérdidas estimadas.

Para la calificación externa de las inversiones en valores, el Banco toma en consideración las evaluaciones de las calificadoras de riesgos reconocidas o sus equivalentes, que son utilizadas por ALCO para la administración de los riesgos de crédito.

Políticas de control de límite de riesgo y mitigación

El Banco administra, limita y controla las concentraciones de riesgo de crédito donde sean identificadas, en particular, a contrapartes individuales y grupos, así también como a las industrias y los países.

El Banco 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. Los límites en el nivel de riesgo de crédito por producto, en el sector de la industria y por país, son aprobados por ALCO con base a los lineamientos de las políticas y de la Junta Directiva.

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

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

Garantía - El Banco aplica directrices en la aceptabilidad de determinadas clases de garantías o de mitigación de los riesgos de créditos. Los principales tipos de garantía de préstamos y adelantos 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.

Con el fin de minimizar las pérdidas, el Banco gestionará garantías adicionales de la contraparte tan pronto como se observen indicadores de deterioro pertinentes de los préstamos y adelantos.

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.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

Políticas de deterioro y reserva

Los sistemas internos y externos de clasificación se centralizan más en la proyección de calidad del crédito desde el inicio del préstamo y de las actividades de inversión.

La reserva de deterioro mostrada en el estado de situación financiera al 31 de marzo de 2020 es derivada de cada una de las cinco 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 dado el incumplimiento (PDI).

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.

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, y evaluados 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 prepago. La estimación se basa en las condiciones actuales, ajustadas para tener en cuenta las estimaciones de las condiciones futuras que afectarán la PI. PDI es una estimación de la pérdida que surge por defecto. Se basa en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales debidos y aquellos que el prestamista esperaría recibir, teniendo en cuenta los flujos de efectivo de cualquier garantía. ala

Los activos consideran los modelos PDI para asegurados en las proyecciones de la valoración colateral futura teniendo en cuenta los descuentos de venta, el tiempo hasta la realización de las garantías, la colateralización y antigüedad de la reclamación, costo de realización de garantías y tasas de curación (es decir, salida del estado de incumplimiento). PDI los 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 de interés efectiva del préstamo.

La medición de pérdida de crédito de 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 una base colectiva es más práctica para grandes carteras de artículos). En relación con la evaluación de si ha habido un aumento en el riesgo de crédito puede ser necesario realizar la evaluación de forma colectiva.

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

- Tipo de instrumento;
- Grado del riesgo de crédito;
- Tipo de colateral;
- Fecha de reconocimiento inicial;

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de marzo de 2020

(En balboas)

- Término restante hasta la maduración;
- Industria;
- Localización geográfica del prestatario;
- Rango de ingresos del prestatario; y
- 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 Banco 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 Banco medirá la provisión por pérdida con base en el tiempo de vida más que 12 meses de las pérdidas de crédito esperada. La política de contabilidad del Banco 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 Banco monitorea todos los activos financieros, compromisos de préstamo 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 Banco 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 Banco 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 Banco y la valoración experta del crédito incluyendo información prospectiva.

4.2.1 Análisis de calidad de crédito

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

	Exposición máxima	
	31 de marzo de 2020 (No Auditado)	31 de diciembre de 2019 (Auditado)
Depósitos en bancos	63,035,025	43,996,331
Activos financieros al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	27,279,169	35,416,317
Activos financieros a costo amortizado	5,256,071	-
Cartera de créditos	395,398,459	436,211,423
Total	490,968,724	515,624,071
Exposición de riesgo de crédito relacionado a operaciones fuera de balance:		
Cartas de crédito	11,293,586	10,673,785
Garantías Bancarias	10,133,391	10,126,713
Total	21,426,977	20,800,498

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de marzo de 2020

(En balboas)

El cuadro anterior representa el escenario más crítico de exposición al riesgo de crédito del Banco al 31 de marzo de 2020, sin tener en cuenta las garantías de crédito o de otro incremento de la exposición al riesgo de crédito.

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

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

	31 marzo de 2020 (No Auditado)			Total
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	
Rango 1 - normal	377,826,014	6,281,988	-	384,108,002
Rango 2 - mención especial	1,259,533	6,233,271	-	7,492,804
Rango 3 - sub-normal	47,992	3,620,676	988,287	4,656,955
Rango 4 - dudoso	76,633	13,681	2,049,570	2,139,884
Rango 5 - irrecuperable	1,178	3,773	1,011,156	1,016,107
Monto bruto	379,211,350	16,153,389	4,049,013	399,413,752
Intereses por cobrar	2,801,984	280,336	37,569	3,119,889
Intereses y comisiones no ganadas				(189,142)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(3,072,238)	(1,733,649)	(2,140,153)	(6,946,040)
Valor en libros, neto	378,941,096	14,700,076	1,946,429	395,398,459
Préstamos renegociados y reestructurados				
Monto bruto	4,408,777	5,128,249	747,533	10,284,559
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(297,099)	(1,160,350)	(372,134)	(1,829,583)
Valor en libros	4,111,678	3,967,899	375,399	8,454,976
31 de diciembre de 2019 (Auditado)				
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Total
Rango 1 - normal	413,630,732	2,933,378	-	416,564,110
Rango 2 - mención especial	4,037,538	12,309,472	45,291	16,392,301
Rango 3 - Sub normal	241,927	3,683,049	1,170,625	5,095,601
Rango 4 - dudoso	227,796	14,424	1,357,487	1,599,707
Rango 5 - irrecuperable	1,478	8,087	883,344	892,909
Monto bruto	418,139,471	18,948,410	3,456,747	440,544,628
Intereses por cobrar	2,218,007	341,951	29,606	2,589,564
Intereses y comisiones no ganadas				(323,971)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(2,995,504)	(1,980,602)	(1,622,692)	(6,598,798)
Valor en libros neto	417,361,974	17,309,759	1,863,661	436,211,423
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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

El siguiente cuadro analiza la calidad crediticia de los activos financieros y su reserva por deterioro mantenidas por el Banco:

31 de marzo de 2020 (No Auditado)	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Valuación del riesgo de crédito
Locales:				
AAA a BBB-	31,859,618	-	-	106,314
Extranjeras:				
A- a BBB+	546,511	-	-	3,774
BB+ a B-	546,511	-	-	3,774
Valor en libros extranjeros	546,511	-	-	3,774
Total	32,406,129	-	-	110,088
Intereses por cobrar	129,111	-	-	-
Total valor en libros	32,535,240	-	-	110,088

31 de diciembre de 2019 (Auditado)	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Valuación del riesgo de crédito
Locales:				
AAA a BBB-	32,512,571	-	-	(23,079)
Extranjeras:				
A- a BBB+	2,577,029	-	-	(4,379)
BB+ a B-	-	-	-	-
Valor en libros extranjeros	2,577,029	-	-	(4,379)
Total	35,089,600	-	-	(27,458)
Intereses por cobrar	326,717	-	-	-
Total valor en libros	35,416,317	-	-	(27,458)

A continuación, se incluye información y las premisas utilizadas para estas revelaciones:

- *Deterioro en préstamos e inversiones* - El deterioro de los préstamos e inversiones se determina considerando el monto de principal e intereses, en base al incumplimiento de los términos contractuales. El Banco ha establecido reservas para cubrir las pérdidas incurridas en las carteras de préstamos e inversiones y otros activos financieros las cuales se encuentran descritas en la nota 3.4
- *Préstamos morosos, pero no deteriorados* - Corresponde a aquellos préstamos donde contractualmente el pago del capital o intereses se encuentra atrasado, pero que el Banco considera que no están deteriorados basado en nivel de garantías que se tiene disponible para cubrir el saldo del préstamo.
- *Préstamos renegociados* - Corresponde a préstamos que principalmente debido a dificultades materiales en la capacidad de pago del deudor, haya sido objeto de prórroga, arreglo de pago, reestructuración, refinanciamiento y cualquier otra modalidad que cause variaciones de plazo y/o monto u otros términos y condiciones del contrato original, que obedezcan a dificultades en la capacidad de pago del deudor.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de marzo de 2020

(En balboas)

- *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. Los préstamos son castigados cuando presentan 180 días mora según corresponda el tipo de crédito.

La información en el siguiente cuadro refleja la evaluación de la composición de los activos del Banco. Al 31 de marzo de 2020, el Banco tenía colocado B/.32,535,240 (100%) (31 de diciembre de 2019: B/.35,416,317 (100%)) en instituciones con grado de inversión o garantía en efectivo.

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

	A valor razonable OUI		A costo amortizado	
	31 de marzo de 2020 (No Auditado)	31 de diciembre de 2019 (Auditado)	31 de marzo de 2020 (No Auditado)	31 de diciembre de 2019 (Auditado)
Máxima exposición Valor en libros	27,279,169	35,416,317	5,256,071	-
Grado de inversión Monitoreo estándar	27,279,169 -	35,416,317 -	5,256,071 -	- -
Total	27,279,169	35,416,317	5,256,071	-

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

Para manejar las exposiciones de riesgo financiero del portafolio de inversión, el Banco utiliza la calificación de las calificadoras externas, como a continuación se detalla:

Grado de calificación	Calificación externa
Grado de inversión	AAA, AA+, AA-, A+, A-, BBB+, BBB, BBB-
Monitoreo estándar	BB+, BB, BB-, B+, B, B-

4.2.2 Colateral y otros avales contra sus exposiciones crediticias

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

Garantías para reducir el riesgo de crédito y su efecto financiero

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

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

	% de exposición que está sujeto a		Tipo de garantía
	31 de marzo de 2020 (No Auditado)	31 de diciembre de 2019 (Auditado)	
Cartera de créditos	70%	63%	Efectivo, propiedades muebles, propiedades inmuebles, títulos de valores

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

4.2.3 Préstamos hipotecarios residenciales

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

	31 de marzo de 2020 (No Auditado)	31 de diciembre de 2019 (Auditado)
Préstamos hipotecarios residenciales:		
Menos de 50%	237,009	238,293
51% - 70%	322,793	325,361
Más de 90%	99,116	99,055
Total	658,918	662,709

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

	31 de marzo de 2020 (No Auditado)			31 de diciembre de 2019 (Auditado)		
	Monto Bruto	Provisión por pérdida	Valor en libros	Monto Bruto	Provisión por pérdida	Valor en libros
Préstamos hipotecarios residenciales:						
Menos de 50%	101,906	37,920	63,987	101,906	31,079	70,828
51% - 70%	130,476	100,755	29,721	130,476	39,792	90,684
Total	232,382	138,675	93,708	232,383	70,871	161,512

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

4.2.4 Concentración del riesgo de crédito

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

31 de marzo de 2020 (No Auditado)	Depósitos en bancos	A Valor razonable OUI	A costo amortizado	Cartera de créditos
Concentración geográfica:				
Panamá	12,631,663	26,633,912	5,225,706	160,243,471
América Latina y el Caribe:				
Colombia	-	-	-	8,670,947
Costa Rica	-	-	-	38,800,760
El Salvador	-	-	-	25,049,839
Guatemala	31,340	-	-	64,289,237
Honduras	63,677	-	-	49,936,001
México	-	-	-	1,751,378
Nicaragua	39	-	-	45,627,705
Perú	-	-	-	2,487,064
Estados Unidos de América y Canadá	50,308,752	546,511	-	2,557,350
	<u>63,035,471</u>	<u>27,180,423</u>	<u>5,225,706</u>	<u>399,413,752</u>
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(189,142)
Intereses por cobrar	9	98,746	30,365	3,119,889
Reserva por pérdida esperada	(455)	-	-	(6,946,040)
Total	<u>63,035,025</u>	<u>27,279,169</u>	<u>5,256,071</u>	<u>395,398,459</u>

31 de diciembre de 2019 (Auditado)	Depósitos en bancos	A Valor razonable OUI	Cartera de créditos
Concentración geográfica:			
Panamá	10,191,099	32,512,571	161,032,399
América Latina y el Caribe:			
Colombia	-	-	8,625,947
Costa Rica	-	-	35,642,686
El Salvador	-	-	26,330,279
Guatemala	990	-	97,595,345
Honduras	64,686	-	54,460,309
México	-	-	1,815,452
Nicaragua	120	-	50,261,083
Perú	-	-	2,487,065
Estados Unidos de América y Canadá	33,739,195	2,577,029	2,294,063
	<u>43,996,090</u>	<u>35,089,600</u>	<u>440,544,628</u>
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	(323,971)
Intereses por cobrar	551	326,717	2,589,564
Reserva por pérdida esperada	(310)	-	(6,598,798)
Total	<u>43,996,331</u>	<u>35,416,317</u>	<u>436,211,423</u>

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

Para los compromisos de préstamo y los contratos de garantía financiera, las cantidades en la tabla representan las cantidades comprometidas o garantizadas, respectivamente.

31 de marzo de 2020 (No Auditado)

Cartera de crédito a costo amortizado	Bucket 1, 12 meses PCE	Bucket 2, PCE durante el tiempo de vida	Bucket 3, PCE durante el tiempo de vida	Total
Corporativo				
CRC 1- 4 Riesgo bajo razonable	76,981,731	-	-	76,981,731
CRC 5- 6 Monitoreo	214,940,842	10,479,018	-	225,419,860
CRC 7+ 7 Subestandar	-	-	-	0
CRC 7- Dudoso	-	-	-	-
Valor en libros bruto	291,922,573	10,479,018	-	302,401,591
Provisión por ECL	(890,608)	(523,281)	-	(1,413,889)
Valor en libros	291,031,965	9,955,737	-	300,987,702
Comercio - Colectivo				
Corriente	8,269,399	2,634,772	-	10,904,171
1-30 días de atraso	201,411	-	-	201,411
31-60 días de atraso	-	-	-	-
61-90 días de atraso	-	-	-	-
> 90 días de atraso	-	-	-	-
Valor en libros bruto	8,470,810	2,634,772	-	11,105,582
Provisión por ECL	(49,258)	(728,311)	-	(777,569)
Valor en libros	8,421,552	1,906,461	-	10,328,013
Consumo				
Corriente	24,942,835	-	-	24,942,835
1-30 días de atraso	7,206,881	-	-	7,206,881
31-60 días de atraso	-	108,199	-	108,199
61-90 días de atraso	-	20,747	-	20,747
Más de 90 días de traso	-	-	261,587	261,587
Valor en libros bruto	32,149,716	128,946	261,587	32,540,249
Provisión por ECL	(299,140)	(11,738)	(120,165)	(431,043)
Valor en libros	31,850,576	117,208	141,422	32,109,206
Vivienda				
Corriente	326,636	-	-	326,636
1-30 días de atraso	97,879	-	-	97,879
31-60 días de atraso	-	-	-	-
61-90 días de atraso	-	-	-	-
Más de 90 días de traso	-	-	232,383	232,383
Valor en libros bruto	424,515	-	232,383	656,898
Provisión por ECL	(13,603)	-	(138,675)	(152,278)
Valor en libros	410,912	-	93,708	504,620
Tarjeta de crédito				
Corriente	43,552,273	-	-	43,552,273
1-30 días de atraso	2,691,463	-	-	2,691,463
31-60 días de atraso	-	2,229,183	-	2,229,183
61-90 días de atraso	-	681,470	-	681,470
Más de 90 días de traso	-	-	3,555,044	3,555,044
Valor en libros bruto	46,243,736	2,910,653	3,555,044	52,709,433
Provisión por ECL	(1,640,474)	(470,318)	(1,881,314)	(3,992,106)
Provisión por ECL (Tarjeta Saldo 0.00)	(179,155)	-	-	(179,155)
Valor en libros	44,424,107	2,440,335	1,673,730	48,538,172
Compromisos de préstamos y contratos de garantía				
CRC 1- a 4+ Riesgo bajo a razonable	5,946,012	-	-	5,946,012
CRC 5+ a 6 Monitoreo	16,100,765	-	-	16,100,765
CRC 7+ a 7 Subestandar	-	-	-	-
CRC 7- Dudoso	-	-	-	-
CRC 8 Deteriorado	-	-	-	-
Valor en libros bruto	22,046,777	-	-	22,046,777
Provisión por ECL	(34,283)	-	-	(34,283)
Valor en libros	22,012,494	-	-	22,012,494
Total Cartera Créditos				
Intereses por Cobrar	379,211,350	16,153,389	4,049,014	399,413,753
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	2,801,984	280,336	37,569	3,119,889
Saldo Reserva	(3,072,238)	(1,733,648)	(2,140,154)	(6,946,040)
Total valor en libros	378,941,096	14,700,077	1,946,429	395,398,459
Total operaciones fuera de balance				
	20,800,498	-	-	20,800,498

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

Notas a los estados financieros
por el periodo terminado el 31 de marzo de 2020
(En balboas)

31 de diciembre 2019 (Auditado)

Cartera de crédito a costo amortizado	Bucket 1, 12 meses PCE	Bucket 2, PCE durante el tiempo de vida	Bucket 3, PCE durante el tiempo de vida	Total
Corporativo				
CRC 1- 4 Riesgo bajo razonable	113,870,252	6,019,861	7	119,890,119
CRC 5- 6 Monitoreo	216,796,150	6,834,460	-	223,630,609
CRC 7+ 7 Subestandar	-	-	-	-
CRC 7- Dudoso	-	-	-	-
Valor en libros bruto	330,666,402	12,854,321	7	343,520,728
Provisión por ECL	(845,838)	(492,463)	(3)	(1,338,304)
Valor en libros	329,820,564	12,361,858	4	342,182,424
Comercio - Colectivo				
Corriente	6,193,692	-	-	6,193,691
1-30 días de atraso	2,744,733	2,634,772	-	5,379,505
31-60 días de atraso	-	-	-	-
61-90 días de atraso	-	-	-	-
> 90 días de atraso	-	-	-	-
Valor en libros bruto	8,938,425	2,634,772	-	11,573,196
Provisión por ECL	(58,150)	(1,015,154)	-	(1,073,303)
Valor en libros	8,880,275	1,619,618	-	10,499,893
Consumo				
Corriente	23,778,533	-	-	23,778,533
1-30 días de atraso	8,764,579	-	-	8,764,579
31-60 días de atraso	-	518,085	-	518,085
61-90 días de atraso	-	158,587	-	158,587
Más de 90 días de atraso	-	-	376,375	376,375
Valor en libros bruto	32,543,112	676,672	376,375	33,596,159
Provisión por ECL	(292,312)	(65,258)	(159,816)	(517,386)
Valor en libros	32,250,800	611,414	216,559	33,078,773
Vivienda				
Corriente	429,711	-	-	429,711
1-30 días de atraso	-	-	-	-
31-60 días de atraso	-	-	-	-
61-90 días de atraso	-	-	-	-
Más de 90 días de atraso	-	-	232,383	232,383
Valor en libros bruto	429,711	-	232,383	662,094
Provisión por ECL	(12,332)	-	(70,871)	(83,203)
Valor en libros	417,379	-	161,512	578,891
Tarjeta de crédito				
Corriente	43,344,187	-	-	43,344,187
1-30 días de atraso	2,217,635	-	-	2,217,635
31-60 días de atraso	-	1,474,237	-	1,474,237
61-90 días de atraso	-	1,308,409	-	1,308,409
Más de 90 días de atraso	-	-	2,847,984	2,847,984
Valor en libros bruto	45,561,822	2,782,645	2,847,984	51,192,451
Provisión por ECL	(1,639,490)	(407,727)	(1,392,004)	(3,439,221)
Provisión por ECL (Tarjeta Saldo 0.00)	(147,381)	-	-	(147,381)
Valor en libros	43,774,951	2,374,918	1,455,980	47,605,849
Compromisos de préstamos y contratos de garantía				
CRC 1- a 4+ Riesgo bajo a razonable	3,803,785	-	-	3,803,785
CRC 5+ a 6 Monitoreo	16,996,713	-	-	16,996,713
CRC 7+ a 7 Subestandar	-	-	-	-
CRC 7- Dudoso	-	-	-	-
CRC 8 Deteriorado	-	-	-	-
Valor en libros bruto	20,800,498	-	-	20,800,498
Provisión por ECL	(33,687)	-	-	(33,687)
Valor en libros	20,766,811	-	-	20,766,811
Total Cartera Créditos	418,139,472	18,948,410	3,456,749	440,544,628
Intereses por Cobrar	2,218,007	341,951	29,606	2,589,564
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	-323,971
Saldo Reserva	(2,995,503)	-1,980,602	-1,622,693	(6,598,798)
Total valor en libros	417,361,976	17,309,760	1,863,662	436,211,423
Total operaciones fuera de balance	20,800,498	-	-	20,800,498

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

Al 31 de marzo de 2020, la provisión por pérdida crediticia esperada por clase de instrumento financiero se detalla a continuación:

	31 de marzo de 2020 (No Auditado)	31 de diciembre de 2019 (Auditado)
Cartera de crédito a costo amortizado	6,946,040	6,598,798
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	207,109	207,109
Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	107,425	27,458
Activos financieros a costo amortizado	2,663	
Operaciones contingentes	34,283	33,687
Total	7,297,520	6,867,052

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

	31 de marzo de 2020 (No Auditado)	31 de diciembre de 2019 (Auditado)
Cartera de crédito a costo amortizado		
Corriente	350,671,743	391,406,743
De 1 a 30 días	41,653,398	39,730,451
De 31 a 60 días	2,337,382	3,512,641
De 61 a 90 días	702,217	2,438,045
De 91 a 180 días	3,013,124	2,585,763
Más de 180 días	1,035,889	870,985
Total morosidad	48,742,010	49,137,885
Total	399,413,753	440,544,628
Intereses por cobrar	3,119,889	2,589,564
Comisiones descontadas no ganadas	(189,143)	(323,971)
Provisión por pérdida esperada	(6,946,040)	(6,598,798)
Total	395,398,459	436,211,423
Compromisos de préstamos y contratos de garantía		
Corriente	22,046,777	20,800,498
Total	22,046,777	20,800,498

Activos obtenidos mediante dación en pago

El Banco obtuvo los siguientes activos no-financieros durante el año mediante la ejecución de la garantía como dación en pago. La política del Banco es realizar la venta de la garantía recibida sobre una base oportuna.

	31 de marzo de 2020 (No Auditado)	31 de diciembre de 2019 (Auditado)
Bienes inmuebles	325,887	325,887
Total	325,887	325,887

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

4.3 Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero se reduzca por causa de cambios en las tasas de interés, en las tasas de cambio monetario, en los precios accionarios y otras variables financieras, así como la reacción de los participantes de los mercados a eventos políticos y económicos.

Los riesgos de mercado surgen por posiciones abiertas en moneda, tasas de interés o acciones, los cuales están expuestos a movimientos de mercados generales y específicos y a cambios en el nivel de volatilidad de las tasas o precios de mercado, tales como las tasas de interés, margen de crédito, las tasas de cambio de moneda y los precios de las acciones. El Banco identifica la exposición a los riesgos de mercado, ya sea como cartera negociable o no negociable.

La exposición del Banco a los riesgos de mercado, tanto simples como multidimensionales, es consecuencia de variaciones en los factores de riesgo que afectan a los precios de mercado.

Los riesgos de mercado que surgen de las actividades negociables y no negociables son atendidos en el ALCO. Periódicamente se presentan informes a la Junta Directiva.

4.3.1 Administración del riesgo de mercado

El objetivo de la administración del riesgo de mercado del Banco 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 Banco.

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 Banco;
- Monitoreo de los riesgos y presentación de reportes sobre ellos.

4.3.2 Riesgo de tasa de interés

Es el riesgo asociado con una disminución en los flujos futuros de efectivo y el valor de un instrumento financiero debido a variaciones en las tasas de interés del mercado.

El riesgo de la tasa de interés del valor razonable es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe por los cambios en la tasa de interés del mercado. El Banco 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 estos cambios, pero puede reducir las pérdidas en el evento de que ocurran movimientos inesperados.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

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

31 de marzo de 2020 (No Auditado)	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Sobre 5 años	Intereses por cobrar	Reserva por pérdida esperada	Total
Activos financieros:							
Depósitos en bancos	63,035,471	-	-	-	9	(455)	63,035,025
Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	6,948,830	14,211,044	5,356,250	664,299	98,746	-	27,279,169
Activos financieros a costo amortizado	-	-	-	5,225,706	30,365	-	5,256,071
Cartera de créditos	361,290,089	21,365,552	16,758,112	-	3,119,889	(6,946,040)	395,587,602
Total de activos financieros	431,274,390	35,576,596	22,114,362	5,890,005	3,249,009	(6,946,495)	491,157,867
Pasivos financieros:							
Depósitos de bancos	10,507,470	20,036,986	-	-	219,256	-	30,763,712
Depósitos de clientes	149,110,349	128,369,849	143,828,954	1,495,000	1,059,960	-	423,864,112
Obligaciones y colocaciones	16,405,000	-	-	-	3,614	-	16,408,614
Deuda subordinada	-	-	15,000,000	-	178,222	-	15,178,222
Total de pasivos financieros	176,022,819	148,406,835	158,828,954	1,495,000	1,461,053	-	486,214,661
31 de diciembre de 2019 (Auditado)	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Sobre 5 años	Intereses por cobrar	Reserva por pérdida esperada	Total
Activos financieros:							
Depósitos en bancos	43,996,640	-	-	-	-	(310)	43,996,330
Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	6,968,760	14,276,651	2,577,029	11,267,160	326,717	-	35,416,317
Cartera de créditos	383,745,564	39,010,085	17,785,889	3,090	2,589,564	(6,598,798)	436,535,394
Total de activos financieros	434,710,964	53,286,736	20,362,918	11,270,250	2,916,281	(6,599,108)	515,948,041
Pasivos financieros:							
Depósitos de bancos	10,155,099	22,148,844	-	-	-	-	32,303,943
Depósitos de clientes	151,317,581	150,429,093	151,967,991	3,180,000	1,107,117	-	458,001,782
Obligaciones y colocaciones	11,715,213	-	-	-	-	-	11,715,213
Deuda subordinada	-	-	12,500,000	-	312,222	-	12,812,222
Total de pasivos financieros	173,187,893	172,577,937	164,467,991	3,180,000	1,419,339	-	514,833,160

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de marzo de 2020

(En balboas)

A continuación se resume el impacto:

	Sensibilidad en el ingreso neto de interés			
	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
	(No Auditado)	(Auditado)	(No Auditado)	(Auditado)
	100pb de Incremento		100pb de Descenso	
Al final del año	936,251	(777,734)	(712,234)	777,734
Promedio del año	756,410	306,650	(635,326)	(306,650)
Máximo del año	936,251	1,103,063	(570,478)	(1,103,063)
Mínimo del año	434,943	(777,734)	(712,234)	777,734

	Sensibilidad en otras utilidades integrales			
	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
	(No Auditado)	(Auditado)	(No Auditado)	(Auditado)
	100pb de Incremento		100pb de Descenso	
Al final del año	(600,020)	(683,323)	600,052	683,360
Promedio del año	(634,287)	(696,967)	634,321	697,004
Máximo del año	(671,493)	(826,064)	671,527	826,105
Mínimo del año	(600,020)	(595,805)	600,052	595,840

4.4 Riesgo de liquidez

Riesgo de liquidez es el riesgo de que el Banco no pueda cumplir con compromisos y obligaciones financieras debido a escasez de los recursos líquidos para cubrirlos. Esta contingencia puede obligar al Banco 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. Se identificará y gestionará el riesgo de liquidez, a través de la administración de sus activos y pasivos.

4.4.1 Proceso de administración del riesgo de liquidez

El proceso de administración del riesgo de liquidez del Banco según es llevado a cabo y monitoreado por el ALCO, incluye:

- El mantenimiento constante de la liquidez 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 Banco mantiene una presencia activa en los mercados globales de dinero para evitar que esto suceda;
- Monitoreo del índice de liquidez del estado de situación financiera contra requerimientos internos y regulatorios; y
- 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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

El monitoreo y el reporte se convierten en la medición y proyección del flujo de efectivo para el próximo día, semana y mes respectivamente, ya que estos son períodos fundamentales para la administración de liquidez. El punto de partida para esas proyecciones es un análisis de los vencimientos contractuales de los pasivos financieros y la fecha de cobro esperada de los activos financieros.

La función de tesorería del Banco ejecuta la estrategia de liquidez y financiación del Banco en cooperación con las otras unidades de negocio del Banco. La estrategia de liquidez y financiación del Banco es determinada de acuerdo con los requerimientos regulatorios locales relevantes. La operación del Banco 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 Banco.

4.4.2 Enfoque de financiación

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

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

4.4.3 Exposición al riesgo de liquidez

EL Banco utiliza el índice de liquidez legal como medida clave para la administración del riesgo de liquidez. Es el índice de activos líquidos netos sobre depósitos recibidos de clientes. Los activos líquidos netos son el efectivo y equivalente de efectivo y títulos de deuda, para los cuales exista un mercado activo y líquido, depósitos con vencimientos menores a 186 días y abonos de obligaciones con vencimientos no mayor de 186 días.

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

	31 de marzo de 2020 (No Auditado)	31 de diciembre de 2019 (Auditado)
Al final del trimestre	52.96%	48.98%
Promedio del trimestre	59.36%	59.61%
Máximo del trimestre	65.93%	73.92%
Mínimo del trimestre	52.96%	48.86%

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros
por el periodo terminado el 31 de marzo de 2020
(En balboas)**

La información a continuación muestra los flujos de efectivo no descontados de los activos y pasivos financieros y los compromisos de préstamos agrupados por vencimientos basados en el período remanente en la fecha del estado de situación financiera respecto a la fecha de vencimiento contractual:

31 de marzo de 2020 (No Auditado)	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Sobre 5 años	Intereses por cobrar	Reserva por pérdida esperada	Total
Activos financieros:							
Depósitos en bancos	63,035,471	-	-	-	9	(455)	63,035,025
Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	6,948,830	14,211,044	5,356,250	664,299	98,746	-	27,279,169
Activos financieros a costo amortizado	-	-	-	5,225,706	30,365	-	5,256,071
Cartera de créditos	127,364,494	121,259,459	128,867,511	21,922,288	3,119,889	(6,946,040)	395,587,601
Total de activos financieros	197,348,795	135,470,503	134,223,761	27,812,293	3,249,009	(6,946,495)	491,157,866
Pasivos financieros:							
Depósitos de bancos	10,507,470	20,036,986	-	-	219,256	-	30,763,712
Depósitos de clientes	149,110,349	128,369,849	143,828,954	1,495,000	1,059,960	-	423,864,112
Obligaciones y colocaciones	16,405,000	-	-	-	3,614	-	16,408,614
Deuda subordinada	-	-	15,000,000	-	178,222	-	15,178,222
Total de pasivos financieros	176,022,819	148,406,835	158,828,954	1,495,000	1,461,053	-	486,214,661
31 de diciembre de 2019 (Auditado)	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Sobre 5 años	Intereses por cobrar	Reserva por pérdida esperada	Total
Activos financieros:							
Depósitos en bancos	43,996,641	-	-	-	-	(310)	43,996,331
Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	6,968,760	14,276,651	2,577,029	11,267,160	326,717	-	35,416,317
Cartera de créditos	158,471,517	127,093,953	131,491,765	23,487,393	2,589,564	(6,598,798)	436,535,394
Total de activos financieros	209,436,918	141,370,604	134,068,794	34,754,553	2,916,281	(6,599,108)	515,948,042
Pasivos financieros:							
Depósitos de bancos	10,155,099	22,148,844	-	-	-	-	32,303,943
Depósitos de clientes	151,317,581	150,429,093	151,967,990	3,180,000	1,107,118	-	458,001,782
Obligaciones y colocaciones	7,261,638	-	-	-	-	-	7,261,638
Deuda subordinada	-	-	12,500,000	-	312,222	-	12,812,222
Total de pasivos financieros	168,734,318	172,577,937	164,467,990	3,180,000	1,419,340	-	510,379,585
Posición neta	40,702,600	(31,207,333)	(30,399,196)	31,574,553	1,496,941	(6,599,108)	5,568,457

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

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

31 de marzo de 2020 (No Auditado)	Valor en Libros	Total	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
Pasivos						
Depósitos de bancos	20,563,017	20,881,039	10,507,470	-	10,373,569	-
Depósitos de clientes	320,737,893	339,173,728	3,635,119	101,385,866	207,917,505	26,235,238
Obligaciones y colocaciones	16,408,614	16,928,538	12,985,219	3,943,319	-	-
Deuda subordinada	15,178,222	21,400,000	200,000	1,000,000	14,400,000	5,800,000
Total de pasivos	372,887,746	398,383,305	27,327,808	106,329,185	232,691,074	32,035,238

31 de diciembre de 2019 (Auditado)	Valor en Libros	Total	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
Pasivos						
Depósitos de bancos	32,303,943	32,868,943	12,155,712	10,227,055	10,486,176	-
Depósitos de clientes	361,498,645	382,228,959	7,240,436	96,066,236	174,834,045	104,088,242
Obligaciones y colocaciones	11,715,213	12,807,172	7,261,638	-	-	5,545,534
Deuda subordinada	12,812,222	17,900,000	400,000	600,000	14,000,000	2,900,000
Total de pasivos	418,330,023	445,805,074	27,057,786	106,893,291	199,320,221	112,533,776

4.5 Activos financieros disponibles para soportar futuros fondeos

En opinión de la Administración, en el portafolio de inversiones y otros activos financieros del Banco, existen inversiones de alta liquidez (con calificación AAA hasta BBB) por B/.32,535,240 (31 de diciembre 2019: B/.35,416,317), que pueden ser convertibles en efectivo en un período menor a una semana.

Adicionalmente, el Banco mantiene contratado líneas de fondeo contingente con bancos corresponsales. Ver Nota 17.1.

4.6 Activos financieros dados en garantía

Al 31 de marzo de 2020, el Banco mantenía activos financieros reconocidos como depósitos en garantía para operaciones de tarjeta de crédito por B/.1,700,000 los cuales generaron B/.9,920 en concepto de intereses ganados (31 de diciembre 2019: B/.2,000,000), los cuales generaron B/.9,396 en concepto de intereses reconocidos en el rubro de otros activos en el estado de situación financiera.

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

4.7 Riesgo operacional

El riesgo operativo se define como la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias, fallas o inadecuaciones del recurso humano, de los procesos, de la tecnología, de la infraestructura o por la ocurrencia de acontecimientos externos.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

Esta definición incluye el riesgo legal asociado a tales factores. El objetivo del Banco es el de manejar el riesgo operacional, buscando evitar pérdidas financieras y daños en la reputación del Banco.

El Banco ha establecido una política de gestión y administración integral de riesgos aprobada por el Comité de Riesgos, con base a los lineamientos de la Junta Directiva. El Comité de Riesgos mide el riesgo de liquidez, riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo operacional.

La estructura de administración del riesgo operacional ha sido elaborada para proporcionar una segregación de responsabilidades entre los dueños, los ejecutores, las áreas de control y las áreas que se encargan de asegurar el cumplimiento de las políticas y procedimientos. Las unidades de negocios y servicios del Banco asumen un rol activo en la identificación, medición, control y monitoreo de los riesgos operacionales y son responsables por comprender y gerenciar 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.

La implementación de esta estructura de administración de riesgos, ha implicado que el Banco adopte 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 demás riesgos y controles mitigantes. Esto es apoyado con herramientas tecnológicas que permiten documentar, cuantificar y monitorear los riesgos identificados en los diferentes procesos a través de matrices de riesgos. El Departamento de Auditoría Interna a través de sus programas, realiza una labor de aseguramiento del cumplimiento de los procedimientos y controles y junto al Departamento de Administración de Riesgos monitorean la severidad de los riesgos. Esta metodología tiene como objetivo fundamental añadir el máximo valor razonable en cada una de las actividades de la organización, disminuyendo la posibilidad de fallas y pérdidas.

Para el establecimiento de dicha metodología, el Banco ha destinado recursos para el fortalecimiento del control interno y estructura organizacional, permitiendo una independencia entre las áreas de negocio, control de riesgos y de registro. Lo anterior incluye una debida segregación funcional operativa en el registro, conciliación y autorización transaccional, la cual está documentada a través de políticas definidas, procesos y procedimientos que incluyen estándares de control y de seguridad.

En relación al recurso humano, se han reforzado las políticas existentes de contratación, evaluación y retención del personal, logrando así contar con un personal altamente calificado y con experiencia profesional, el cual tiene que cumplir con diversos procesos de inducción en los diferentes cargos, planes de capacitación y una certificación de entendimiento y aceptación acerca de las políticas de conducta y normas de negocio establecidas en el Código de Ética del Banco.

El Banco 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. Asimismo, se han reforzado las políticas de seguridad de la información, se ha establecido una política de Gestión de Riesgo Tecnológico y se ha definido el plan de recuperación de desastres y continuidad de las actividades del Banco en caso de alguna interrupción.

Para los períodos 2019, el Banco realizó las pruebas del plan de continuidad de negocios en los meses de noviembre y diciembre, respectivamente, obteniendo en ellas resultados satisfactorios y comprobando el funcionamiento continuo de las operaciones del Banco.

Al 31 de marzo de 2020, por la emergencia en la que se encuentra el país por el tema de COVID19, el Banco ha implementado el Teletrabajo de forma satisfactoria en un 75% de las áreas administrativas y operativas.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

4.8 Administración del riesgo de capital

El Banco administra su capital para asegurar:

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

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

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

El Banco analiza su capital regulatorio aplicando las normas de la Superintendencia de Bancos de Panamá establecidas para los bancos de licencia general, basado en el Acuerdo 5-2008, modificado por el Acuerdo 4-2009 y por el Acuerdo 1-2015, donde se establecen las normas de capital para riesgo de crédito. Al 31 de marzo de 2020, el Banco presenta fondos de capital de 12.13% sobre sus activos ponderados en base a riesgos (31 de diciembre de 2019: 12.01%). Ver nota 30

5. Valor razonable de los instrumentos financieros

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

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

5.1 Instrumentos financieros medidos al valor razonable

5.1.1 Jerarquía del 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.

- 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.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de marzo de 2020

(En balboas)

Cuando se determinan las mediciones de valor razonable para los activos y pasivos que requieren o permiten que se registren al valor razonable, el Banco considera el mercado principal o el mejor mercado en que se podría realizar la transacción y toma en cuenta los supuestos que un participante de mercado utilizaría para valorar el activo o pasivo. Cuando es posible, el Banco utiliza los mercados activos y los precios observables de mercado para activos y pasivos idénticos.

Cuando los activos y pasivos idénticos no son negociados en mercados activos, el Banco utiliza información observable de mercados para activos y pasivos similares. Sin embargo, ciertos activos y pasivos no son negociados activamente en mercados observables y el Banco debe utilizar técnicas alternativas de valoración para determinar la medición de valor razonable. La frecuencia de transacciones, el tamaño del diferencial de oferta-demanda y el tamaño de la inversión son factores considerados para determinar la liquidez de los mercados y la relevancia de los precios observados en estos mercados.

Las inversiones disponibles para la venta son registradas al valor razonable, basado en los precios de mercado cotizados cuando están disponibles, o el caso de que no estén disponibles, sobre la base de los flujos futuros descontados utilizando tasa de mercado acordes con la calidad del crédito y vencimiento de la inversión.

Cuando los precios de referencia se encuentren disponibles en un mercado activo, las inversiones disponibles para la venta son clasificadas dentro del nivel 1 de jerarquía del valor razonable. Si los precios de valor de mercado no están disponibles o se encuentren disponibles en mercados que no sean activos, el valor razonable es estimado sobre la base de los precios establecidos de otros instrumentos similares, o si estos precios no están disponibles, se utilizan técnicas internas de valuación principalmente modelos de flujos de caja descontados. Este tipo de valores son clasificados dentro de los niveles 2 o 3 de jerarquía del valor razonable de acuerdo con la disponibilidad de los datos de entrada.

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

31 de marzo de 2020 (No Auditado)	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Letras de tesoro, locales	14,764,909	-	-	14,764,909
Bonos corporativos y fondo de renta fija, locales	6,521,376	-	-	6,521,376
Bonos de la República de Panamá	5,442,188	-	-	5,442,188
Bonos corporativos de emisores bancarios	550,696	-	550,696	-
	<u>27,279,169</u>	<u>-</u>	<u>550,696</u>	<u>26,728,473</u>
31 de diciembre de 2019 (Auditado)	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Letras de tesoro, locales	10,857,620	-	-	10,857,620
Bonos corporativos y fondo de renta fija, locales	166,225	-	-	166,225
Bonos de la República de Panamá	17,788,706	9,502,347	-	8,286,359
Bonos corporativos de emisores bancarios	6,603,766	2,004,187	575,511	4,024,068
	<u>35,416,317</u>	<u>11,506,534</u>	<u>575,511</u>	<u>23,334,272</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

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

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

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

	<u>31 de marzo de 2020 (No Auditado)</u>	<u>31 de diciembre de 2019 (Auditado)</u>
Saldo inicio del año	23,334,272	18,173,690
Compras	10,400,000	27,500,000
Ventas	(2,500,000)	(6,500,000)
Redenciones	(4,237,883)	(24,422,667)
Cambio neto en activos financieros a VROU	(252,856)	57,793
Intereses	(15,059)	25,456
Transferencia desde el nivel 2 y 3	5,000,000	8,500,000
Transferencia de nivel 3 y 2	(5,000,000)	-
Saldo al final de año	<u>26,728,474</u>	<u>23,334,272</u>

Al 31 de marzo no hubo transferencias del nivel de jerarquía del nivel 1 a 3 niveles de jerarquía, Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2019, no hubo transferencia del nivel de jerarquía de nivel 1 a nivel 3

Las transferencias del nivel de jerarquía del nivel 2 a 3 las cuales se presentan a su valor nominal se detallan a continuación:

	<u>Nivel 2 a nivel 3</u>	
	<u>31 de marzo de 2020 (No Auditado)</u>	<u>31 de diciembre de 2019 (Auditado)</u>
Letras de tesoro, locales	5,000,000	7,000,000
Bonos de la República de Panamá	-	1,500,000
Bonos corporativos y fondo de renta fija locales	-	-
	<u>5,000,000</u>	<u>8,500,000</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

Al 31 de marzo de 2020, las transferencias de salidas del nivel de jerarquía del nivel 3 a 2 las cuales se presentan a su valor nominal (31 de diciembre de 2019: no hubo transferencias de salidas de jerarquía de nivel 3 a 2.

	Nivel 3 a nivel 2	
	31 de marzo de 2020 (No Auditado)	31 de diciembre de 2019 (Auditado)
Letras de tesoro, locales	(5,000,000)	-
Bonos de la República de Panamá	-	-
Bonos corporativos y fondo de renta fija locales	-	-
	(5,000,000)	-

El Banco reconoce las transferencias entre niveles de la jerarquía del valor razonable en la fecha en la cual ocurrió el cambio.

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

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

31 de marzo de 2020 (No Auditado)	Nivel 1	Nivel 3	Total valor	Total valor
			razonable	en libros
Activos financieros:				
Depósitos en bancos a plazo	-	6,798,631	6,798,631	6,798,631
Cartera de créditos	-	397,049,262	397,049,262	395,398,459
Activos financieros a costo amortizado	4,624,200	-	4,624,200	5,256,071
Total de activos financieros	4,624,200	403,847,893	408,472,093	407,453,161
Pasivos financieros:				
Depósitos de bancos	-	20,566,803	20,566,803	20,563,017
Depósitos a plazo fijo de clientes	-	320,936,464	320,936,464	320,737,893
Obligaciones bancarias	-	16,928,538	16,928,538	16,408,614
Deuda subordinada	-	13,432,068	13,432,068	15,178,222
Total de pasivos financieros	-	371,863,873	371,863,873	372,887,746
			Total valor	Total valor
31 de diciembre de 2019 (Auditado)	Nivel 1	Nivel 3	razonable	en libros
Activos financieros:				
Depósitos en bancos a plazo	-	12,791,551	12,791,551	12,791,551
Cartera de créditos	-	441,742,475	441,742,475	436,211,423
Total de activos financieros	-	454,534,026	454,534,026	449,002,974
Pasivos financieros:				
Depósitos de bancos	-	32,292,102	32,292,102	32,303,943
Depósitos a plazo fijo de clientes	-	361,198,593	361,198,593	361,498,645
Obligaciones bancarias	-	7,261,638	7,261,638	7,261,638
Deuda subordinada	-	12,888,610	12,888,610	12,812,222
Total de pasivos financieros	-	413,640,943	413,640,943	413,876,448

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

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

5.2.1 Activos y pasivos financieros a corto plazo

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

5.2.2 Depósitos en bancos

Los flujos de los depósitos en bancos se descontaron a valor presente a una tasa de 1.29% (31 de diciembre de 2019: 1.87%).

5.2.3 Préstamos

El valor razonable estimado para los préstamos representa la cantidad descontada de flujos de efectivo futuros estimados a recibir. Los flujos de la cartera se descontaron a valor presente a una tasa de 7.10% (31 de diciembre de 2019: 7.39%).

5.2.4 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 4.16% (31 de diciembre de 2019: 4.25%).

5.2.6 Obligaciones bancarias

El valor razonable estimado representa la cantidad descontada de sus flujos de efectivo utilizando tasas de 4.02% (31 de diciembre de 2019: 4.54%).

5.2.7 Deuda subordinada

El valor razonable estimado representa la cantidad descontada de flujos de efectivo utilizando tasa de 10.37% (31 de diciembre de 2019: 7.30%).

6. Principios claves de incertidumbre en las estimaciones

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

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

6.1 Principios clave de incertidumbre en las estimaciones

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

6.1.1 Pérdidas crediticias esperadas

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

El juicio es aplicado en la identificación del modelo más apropiado para cada tipo de activo, así como también para determinar los supuestos usados en esos modelos, incluyendo los supuestos que se relacionen con los orientadores clave del riesgo de crédito. Vea la nota 3 para más detalles sobre las PCE.

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

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

6.1.2 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 Banco.

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.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

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 Banco se apoya en entidades dedicadas a la valoración de instrumentos bursátiles. La tesorería del Banco en estrecha colaboración con los valuadores externos calificados, establecen las técnicas y los insumos apropiados para el modelo de valuación.

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 Banco 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 Banco 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.

7. Saldos y transacciones entre partes relacionadas

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros
por el periodo terminado el 31 de marzo de 2020
(En balboas)**

31 de marzo de 2020 (No Auditado)	Directores y personal gerencial	Compañías relacionadas	Compañías afiliadas	Casa Matriz	Total
Activos					
Depósitos en bancos	-	-	95,055	-	95,055
Cartera de créditos	4,155,155	8,365,979	-	-	12,521,134
Otros activos	-	15,400,781	157,952	-	15,558,733
Total de activos	4,155,155	23,766,760	253,007	-	28,174,922
Pasivos					
Depósitos de bancos	-	-	10,282,437	739,598	11,022,035
Depósitos de clientes	487,278	4,954,089	5,773,628	-	11,214,995
Deuda subordinada	1,010,000	1,010,000	-	-	2,020,000
Otros pasivos	-	301,995	269,208	-	571,203
Total de pasivos	1,497,278	6,266,084	16,325,273	739,598	24,828,233
31 de marzo de 2020 (No Auditado)					
Ingresos					
Ingresos por intereses	104,796	115,804	237	-	220,837
Ingresos por comisiones	2,050	3,315	6,978	845	13,188
Otros ingresos	-	152,846	-	-	152,846
Total de ingresos	106,846	271,965	7,215	845	386,871
Gastos					
Gastos por intereses	23,717	31,663	5,884	-	61,264
Gastos por comisiones	-	41,714	15	-	41,729
Gastos de personal y administrativos	415,679	-	-	-	415,679
Otros gastos	-	263,181	260,859	-	524,040
Total de gastos	439,396	336,558	266,758	-	1,042,712
31 de diciembre de 2019 (Auditado)					
Activos					
Depósitos en bancos	-	-	65,795	-	65,795
Cartera de créditos	4,299,608	8,954,086	-	-	13,253,694
Otros activos	-	14,747,190	333,145	-	15,080,335
Total de activos	4,299,608	23,701,276	398,940	-	28,399,824
Pasivos					
Depósitos de bancos	-	-	9,938,161	321,351	10,259,512
Depósitos de clientes	497,535	3,410,474	3,350,324	-	7,258,333
Deuda subordinada	1,030,000	1,030,000	-	-	2,060,000
Otros pasivos	-	-	58,544	-	58,544
Total de pasivos	1,527,535	4,440,474	13,347,029	321,351	19,636,389
31 de marzo de 2019 (No Auditado)					
Ingresos					
Ingresos por intereses	10,529	64,616	-	-	75,145
Ingresos por comisiones	1,835	1,015	13,345	655	16,850
Otros ingresos	-	154,564	-	-	154,564
Total de ingresos	12,364	220,195	13,345	655	246,559
Gastos					
Gastos por intereses	23,908	29,309	5,836	-	59,053
Gastos por comisiones	-	148,905	1,366	-	150,271
Gastos de personal y administrativos	342,823	-	-	-	342,823
Otros gastos	-	267,965	153,376	-	421,341
Total de gastos	366,731	446,179	160,578	-	973,488

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de marzo de 2020

(En balboas)

Al 31 de marzo, los depósitos a plazo pasivos de parte relacionada devengan una tasa de interés promedio anual de 4.88% (31 de diciembre de 2019: 4.25%).

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

El 31 de octubre de 2016 se firmó entre Alcance International (Panamá), S.A. (relacionada local) y el Banco un acuerdo de reconocimiento de deuda, estableciendo una tasa de interés de 5.5% sobre las cuentas por cobrar, este monto es reconocido en el rubro de otros ingresos en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral. Al 31 de marzo, el saldo a adeudado por la compañía relacionada es B/.15,400,781 (31 de diciembre de 2019: B/.14,954,299) de los cuales B/.1,797,683 corresponde a intereses (2019: B/.1,644,837). El Banco ha reconocido una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre esta cuenta por cobrar por B/.207,109 (ver Nota 14).

Los préstamos otorgados a directores y personal clave de la Administración tienen vencimientos varios que van de abril 2020 hasta agosto 2027, (31 de diciembre de 2019: 2020 hasta agosto 2027) y devengan una tasa de interés anual que oscila entre 5% y 30% (2019: 5.00% y 30%).

8. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y depósitos en banco se detallan a continuación:

	31 de marzo de 2020 (No Auditado)	31 de diciembre de 2019 (Auditado)
Efectivo	564,659	966,319
Depósitos:		
Depósitos a la vista	56,238,471	31,205,090
Depósitos a plazo	6,797,009	12,791,551
Menos: reserva por deterioro	(455)	(310)
Total de depósitos en bancos	63,035,025	43,996,331
Total de efectivos y equivalentes de efectivo	63,599,684	44,962,650

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

9. Activos financieros

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

Al 31 de marzo de 2020, el saldo de los activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral se detalla a continuación:

	31 de marzo de 2020 (No Auditado)	31 de diciembre de 2019 (Auditado)
Inversiones en valores a valor razonable	27,180,423	35,089,600
Intereses por cobrar	98,746	326,717
Total	27,279,169	35,416,317

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

	31 de marzo de 2020 (No Auditado)	31 de diciembre de 2019 (Auditado)
Títulos de deuda privada	7,072,072	6,769,991
Títulos de deuda gubernamentales	20,207,097	28,646,326
Total neto	27,279,169	35,416,317

Los títulos de deuda tienen vencimientos entre junio 2020 y agosto 2027 (31 de diciembre de 2019: enero 2020 y enero 2026) y devengan una tasa promedio de 2.07% (31 de diciembre de 2019: 2.95%).

9.2 Activos financieros a costo amortizado

Al 31 de marzo de 2020, el saldo de los activos financieros a costo amortizado se detalla a continuación: (31 de diciembre de 2019: no se mantiene saldo en este segmento)

	31 de marzo de 2020 (No Auditado)
Inversiones en valores a valor razonable	5,225,706
Intereses por cobrar	30,365
Total	5,256,071

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

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

	31 de marzo de 2020 (No Auditado)
Títulos de deuda privada	5,256,071
Títulos de deuda gubernamentales	-
Total neto	<u>5,256,071</u>

Los títulos de deuda a costo amortizado tienen vencimiento a marzo 2021 (31 de diciembre de 2019: No hubo operaciones bajo este segmento) y devengan una tasa promedio de 4.1%.

10. Cartera de créditos, neta

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

	31 de marzo de 2020 (No Auditado)	31 de diciembre de 2020 (Auditado)
Cartera de créditos	399,413,753	440,544,628
Intereses por cobrar	3,119,889	2,589,564
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(6,946,040)	(6,598,798)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	(189,143)	(323,971)
Total	<u>395,398,459</u>	<u>436,211,423</u>

Intereses y comisiones descontadas no ganadas

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

	31 de marzo de 2020 (No Auditado)	31 de diciembre de 2019 (Auditado)
Saldo al inicio	323,971	651,785
Adiciones	205,830	1,692,079
Ingreso reconocido en ganancia o pérdida	<u>(340,658)</u>	<u>(2,019,893)</u>
Total	<u>189,143</u>	<u>323,971</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros
por el periodo terminado el 31 de marzo de 2020
(En balboas)**

El movimiento en la reserva para créditos dudosos al 31 de marzo de 2020 se detalla a continuación:

31 de marzo de 2020 (No Auditado)	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Total
Saldo al inicio del año (NIIF 9)	2,995,504	1,980,602	1,622,692	6,598,798
Transferido a 12 meses	(188,092)	152,343	35,749	-
Transferido a durante la vida total sin deterioro crediticio	121,201	(368,275)	247,074	-
Transferido a durante la vida total con deterioro crediticio	52,452	73,874	(126,326)	-
Total de transferencias	(14,439)	(142,058)	156,497	-
Provisión PCE cargada a resultado:				
Recálculo de la cartera, neto	(84,777)	(93,150)	1,905,167	1,727,240
Nuevos activos financieros originados	361,841	16,836	-	378,677
Préstamos cancelados	(185,892)	(28,581)	(111,590)	(326,063)
Total de provisión PCE cargada a resultado	91,172	(104,895)	1,793,577	1,779,854
Recuperación de préstamos castigados	-	-	181,218	181,218
Préstamos castigados	-	-	(1,613,830)	(1,613,830)
Saldo al final del trimestre	3,072,237	1,733,649	2,140,154	6,946,040

31 de diciembre de 2019 (Auditado)	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Total
Saldo al inicio del año (NIIF 9)	3,359,625	821,635	2,987,521	7,168,781
Transferido a 12 meses	(259,629)	150,235	109,394	-
Transferido a durante la vida total sin deterioro crediticio	50,763	(69,278)	18,515	-
Transferido a durante la vida total con deterioro crediticio	75,211	1,434,559	(1,509,770)	-
Total de transferencias	(133,655)	1,515,516	(1,381,861)	-
Provisión PCE cargada a resultado:				
Recálculo de la cartera, neto	(1,466,891)	(585,631)	6,067,685	4,015,163
Nuevos activos financieros originados	1,794,223	388,047	178,863	2,361,133
Préstamos cancelados	(557,798)	(158,965)	(461,034)	(1,177,797)
Total de provisión PCE cargada a resultado	(230,466)	(356,549)	5,785,514	5,198,499
Recuperación de préstamos castigados	-	-	723,629	723,629
Préstamos castigados	-	-	(6,492,111)	(6,492,111)
Saldo al final del año	2,995,504	1,980,602	1,622,692	6,598,798

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros
por el periodo terminado el 31 de marzo de 2020
(En balboas)**

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

	31 de marzo de 2020 (No Auditado)		
	Interno	Externo	Total
Comercio	25,859,700	41,277,940	67,137,640
Construcción	2,994,011	4,909,208	7,903,219
Servicios	54,130,810	52,132,499	106,263,309
Industrias	12,252,357	75,533,687	87,786,044
Empresas financieras	3,500,000	40,916,962	44,416,962
Personales auto	5,355,571	10,792,291	16,147,862
Personales	56,151,023	12,950,796	69,101,819
Vivienda hipotecaria	-	656,898	656,898
	<u>160,243,472</u>	<u>239,170,281</u>	<u>399,413,753</u>
Intereses por cobrar	1,586,496	1,533,393	3,119,889
Intereses y comisiones descontadas no ganadas			(189,143)
Provisión por pérdidas esperadas	(5,243,016)	(1,703,024)	(6,946,040)
Total	<u>156,586,952</u>	<u>239,000,650</u>	<u>395,398,459</u>

	31 de diciembre de 2019 (Auditado)		
	Interno	Externo	Total
Comercio	28,083,210	47,834,915	75,918,125
Construcción	2,926,622	4,996,893	7,923,515
Servicios	54,327,712	83,741,366	138,069,078
Industrias	12,203,185	77,683,250	89,886,435
Empresas financieras	2,500,000	40,796,772	43,296,772
Personales auto	6,163,877	11,380,347	17,544,224
Personales	54,827,792	12,416,594	67,244,386
Vivienda hipotecaria	-	662,093	662,093
	<u>161,032,398</u>	<u>279,512,230</u>	<u>440,544,628</u>
Intereses por cobrar	1,241,386	1,348,178	2,589,564
Intereses y comisiones descontadas no ganadas			(323,971)
Provisión por pérdidas esperadas	(4,693,373)	(1,905,425)	(6,598,798)
Total	<u>157,580,411</u>	<u>278,954,983</u>	<u>436,211,423</u>

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

11. Mobiliario, equipo y mejoras

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

31 de marzo de 2020 (No Auditado)	Total	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Mejoras a la propiedad arrendada	Edificio y mejoras propias	Activos en proceso
Costo:						
Al inicio del año	15,140,390	1,887,619	377,144	2,218,635	8,159,798	2,497,194
Aumentos	7,533	1,180	-	-	-	6,353
Bajas en activos fijos	-	-	-	-	-	-
Reclasificaciones	(2,451,751)	-	-	-	-	(2,451,751)
Al final del año	<u>12,696,172</u>	<u>1,888,799</u>	<u>377,144</u>	<u>2,218,635</u>	<u>8,159,798</u>	<u>51,796</u>
Depreciación						
Al inicio del año	(1,801,203)	(641,430)	(311,583)	(689,111)	(159,079)	-
Aumentos	(212,430)	(61,273)	(15,072)	(92,945)	(43,140)	-
Bajas en activos fijos	-	-	-	-	-	-
Al final del año	<u>(2,013,633)</u>	<u>(702,703)</u>	<u>(326,655)</u>	<u>(782,056)</u>	<u>(202,219)</u>	<u>-</u>
Saldos netos	<u>10,682,539</u>	<u>1,186,096</u>	<u>50,489</u>	<u>1,436,579</u>	<u>7,957,579</u>	<u>51,796</u>

31 de diciembre de 2019 (Auditado)	Total	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Mejoras a la propiedad arrendada	Edificio y mejoras propias	Activos en proceso
Costo:						
Al inicio del año	12,052,509	1,119,231	535,411	1,826,832	-	8,571,035
Aumentos	4,016,385	63,948	25,654	-	50,117	3,876,666
Bajas en activos fijos	(928,504)	(299,987)	(185,828)	(442,689)	-	-
Reclasificaciones	-	1,004,426	1,908	834,492	8,109,681	(9,950,507)
Al final del año	<u>15,140,390</u>	<u>1,887,618</u>	<u>377,145</u>	<u>2,218,635</u>	<u>8,159,798</u>	<u>2,497,194</u>
Depreciación						
Al inicio del año	(1,953,035)	(682,369)	(416,324)	(854,342)	-	-
Aumentos	(776,672)	(259,047)	(81,088)	(277,458)	(159,079)	-
Bajas en activos fijos	928,504	299,986	185,829	442,689	-	-
Al final del año	<u>(1,801,203)</u>	<u>(641,430)</u>	<u>(311,583)</u>	<u>(689,111)</u>	<u>(159,079)</u>	<u>-</u>
Saldos netos	<u>13,339,187</u>	<u>1,246,188</u>	<u>65,562</u>	<u>1,529,524</u>	<u>8,000,719</u>	<u>2,497,194</u>

12. Activos intangibles

El activo intangible está conformado por licencias, desarrollos y programas. El movimiento se detalla a continuación:

31 de marzo de 2020 (No Auditado)	Total	Software adquirido	Software desarrollado	Licencias
Costo:				
Al inicio del año	3,467,040	876,501	257,061	2,333,478
Adiciones	2,867,249	2,574,253	-	292,996
Al final del año	<u>6,334,289</u>	<u>3,450,754</u>	<u>257,061</u>	<u>2,626,474</u>
Amortización:				
Al inicio del año	(2,976,636)	(691,962)	(220,648)	(2,064,026)
Amortización del año	(186,177)	(87,501)	(3,030)	(95,646)
Al final del año	<u>(3,162,813)</u>	<u>(779,463)</u>	<u>(223,678)</u>	<u>(2,159,672)</u>
Saldos netos	<u>3,171,476</u>	<u>2,671,291</u>	<u>33,383</u>	<u>466,802</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros
por el periodo terminado el 31 de marzo de 2020
(En balboas)**

31 de diciembre de 2019 (Auditado)	Total	Software adquirido	Software desarrollado	Licencias
Costo:				
Al inicio del año	2,789,557	705,188	257,061	1,827,308
Adiciones	677,483	171,313		506,170
Al final del año	3,467,040	876,501	257,061	2,333,478
Amortización:				
Al inicio del año	(2,309,906)	(546,142)	(198,584)	(1,565,180)
Amortización del año	(666,730)	(145,820)	(22,064)	(498,846)
Al final del año	(2,976,636)	(691,962)	(220,648)	(2,064,026)
Saldos netos	490,404	184,539	36,413	269,452

13. Activos por derecho de uso

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

31 de marzo de 2020 (No Auditado)	Total	Espacio para agencia	Espacio para publicidad	Parqueos
Activo				
Al inicio del año	4,984,430	4,355,032	456,734	172,665
Adiciones	-	-	-	-
Al final del año	4,984,430	4,355,032	456,734	172,665
Depreciación				
Al inicio del año	(670,476)	(600,137)	(45,673)	(24,666)
Depreciación del año	(166,727)	(149,133)	(11,461)	(6,133)
Al final del año	(837,203)	(600,137)	(45,673)	(24,666)
Saldos netos	4,147,227	3,754,895	411,060	147,999

31 de diciembre de 2019 (Auditado)	Total	Espacio para agencia	Espacio para publicidad	Parqueos
Activo				
Al inicio del año	-	-	-	-
Efecto de la implementación de NIIF 16	4,984,431	4,355,032	456,734	172,665
Adiciones	-	-	-	-
Al final del año	4,984,430	4,355,032	456,734	172,665
Depreciación				
Al inicio del año	-	-	-	-
Depreciación del año	(670,476)	(600,137)	(45,673)	(24,666)
Al final del año	(670,476)	(600,137)	(45,673)	(24,666)
Saldos netos	4,313,954	3,754,895	411,060	147,999

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

14. Otros activos

Los otros activos al 31 de marzo de 2020, se detallan a continuación:

	31 de marzo de 2020 (No Auditado)	31 de diciembre de 2019 (Auditado)
Cuentas por cobrar compañías relacionadas, neto	15,454,947	15,080,335
Depósitos en garantía	1,784,597	2,080,934
Gastos pagados por anticipado	1,000,796	522,482
Fondo de cesantía	394,376	394,313
Cuentas varias por cobrar	357,904	319,142
Transacciones con clientes en proceso de formalización	219,216	291,946
Comisiones diferidas	421,729	262,967
Impuesto sobre la renta - pagado por adelantado	76,043	76,043
Cuentas por cobrar seguros - clientes	1,167	1,520
Otros	287,108	248,581
Total	19,997,883	19,278,263

15. Depósitos de bancos

Al 31 de marzo de 2020, los depósitos de bancos se detallan a continuación:

	31 de marzo de 2020 (No Auditado)	31 de diciembre de 2019 (Auditado)
Depósitos a la vista	4,032,883	10,040,601
Depósitos de ahorro	6,474,587	114,498
Depósitos a plazo fijo	20,256,242	22,148,844
Total	30,763,712	32,303,943

La tasa de interés anual promedio que devengaban los depósitos de bancos oscilaba entre 1.00% y 4.50% (31 de diciembre de 2019: 1.60% y 4.50%).

Los depósitos a plazo fijo tienen fecha de vencimiento diciembre 2020 (31 de diciembre de 2019: diciembre 2020) y devenga una tasa promedio de 4.38% (31 de diciembre de 2019: 3.45%).

16. Depósitos de clientes

Al 31 de marzo de 2020, los depósitos de clientes se detallan a continuación:

	31 de marzo de 2020 (No Auditado)	31 de diciembre de 2019 (Auditado)
Depósitos a la vista	58,336,842	46,398,522
Depósitos de ahorro	54,990,072	50,104,615
Depósitos a plazo fijo	310,537,198	361,498,645
Total	423,864,112	458,001,782

La tasa de interés anual promedio que devengaban los depósitos de clientes oscilaba entre 0.15% y 7.00% (31 de diciembre de 2019: 0.13% y 7.00%).

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

17. Obligaciones financieras

	31 de marzo de 2020 (No Auditado)	31 de diciembre de 2019 (Auditado)
Obligaciones bancarias	12,750,000	7,261,638
VCN's	3,658,614	-
Pasivo por arrendamiento	4,312,574	4,453,575

17.1 Resumen de obligaciones y colocaciones

- Al 31 de marzo de 2020, el Banco mantenía facilidades de crédito otorgadas por bancos corresponsales por B/.45,500,000 (31 de diciembre 2019: B/.45,500,000) los cuales se han utilizado B/.12,750,000 (31 de diciembre de 2019: B/.7,261,638).

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

	31 de marzo de 2020 (No Auditado)	31 de diciembre de 2019 (Auditado)
Saldo al inicio del año/periodo	7,261,638	2,185,832
Producto de obligaciones bancarias	12,750,000	9,552,299
Cancelación de obligaciones bancarias	(7,261,638)	(4,476,493)
Saldo al final del año/periodo	12,750,000	7,261,638

17.2 Resumen de VCNs

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

Al 31 de marzo de 2020, se emitieron VCNs bajo las series L y K, bajo las siguientes características: pago de intereses mensuales, los VCNs no podran ser remitidos anticipadamente por el Emisor, grado calificación EQL 3+(pa) emitido por la Calificadora Moody's Local PA.

No. De Identificación	Monto	Tasa de interés	Fecha inicial	Fecha de vencimiento	En Circulación
Serie L	5,000,000	4.50%	20-feb-20	25-ago-20	3,065,000
Serie K	5,000,000	4.50%	27-feb-20	27-feb-21	590,000
					3,655,000
Intereses causados					3,614
Total VCN's en circulación					3,658,614

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de marzo de 2020

(En balboas)

17.3 Pasivo por arrendamientos

- El siguiente cuadro muestra los plazos de vencimiento de los compromisos contingentes por arrendamiento operacional bajo NIC 17 y su nueva aplicación por la adopción de la norma NIIF 16.

	31 de marzo de 2020 (No Auditado)	31 de diciembre de 2019 (Auditado)
Hasta 1 año	596,647	581,990
Entre 1 y 5 años	3,042,628	3,144,448
5 años o más	673,299	727,137
Total	4,312,574	4,453,575

18. Deuda subordinada

Al 31 de diciembre de 2019 se han emitido B/.15,000,000 (31 de diciembre de 2019: B/.12,500,000). 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 B/.2,500,000.

La emisión hasta el 20 de noviembre de 2019 por B/.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.

La nueva emisión tiene 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.

	31 de marzo de 2020 (No Auditado)	31 de diciembre de 2019 (Auditado)
Capital	15,000,000	12,500,000
Intereses	178,222	312,222
Total	15,178,222	12,812,222

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

19. Otros pasivos

El detalle de otros pasivos se resume a continuación:

	31 de marzo de 2020 (No Auditado)	31 de diciembre de 2019 (Auditado)
Gastos acumulados por pagar	1,079,068	1,039,030
Prestaciones laborales	917,047	983,706
Cuentas por pagar operaciones de préstamos	678,113	1,353,474
Cuentas por pagar compañías relacionadas	630,452	58,544
Otros contratos por pagar	312,962	286,956
Cheques en circulación	257,069	396,126
Membresías	96,771	115,851
Provisión Operaciones Contingentes	34,283	33,687
Obligaciones a favor de clientes	7,231	-
Total	4,012,996	4,267,374

20. Ingresos por intereses

	31 de marzo (No Auditado)	
	2020	2019
Sobre cartera de créditos	8,795,494	8,034,024
Sobre inversiones en valores	212,210	277,779
Sobre depósitos en bancos	159,643	299,762
Total	9,167,347	8,611,565

21. Gastos por intereses

	31 de marzo (No Auditado)	
	2020	2019
Sobre depósitos de clientes	4,109,085	3,399,006
Sobre deuda subordinada	266,000	200,000
Sobre pasivo por arrendamientos	73,551	-
Sobre obligaciones y colocaciones	81,708	35,817
Total	4,530,344	3,634,823

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

22. Ingreso neto por comisiones

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

	31 de marzo (No Auditado)	
	2020	2019
Ingresos de comisiones por:		
Tarjetas de crédito	1,531,609	1,349,478
Préstamos y descuentos	288,962	243,954
Transferencias, giros, telex y legales	101,598	97,133
Cartas de crédito y cobranzas documentarias	1,530	30,881
Garantías y avales	30,784	23,217
Otras comisiones	53,729	67,498
	<u>2,008,212</u>	<u>1,812,161</u>
Gastos de comisiones por:		
Tarjetas de crédito	436,690	378,240
Administrativos	87,210	149,926
Bancos corresponsables	46,922	30,867
Estructuración y gestión de colocaciones	11,814	13,622
Otras	101	357
	<u>582,737</u>	<u>573,012</u>

23. Otros ingresos

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

	31 de marzo (No Auditado)	
	2020	2019
Servicios administrativos afiliada	152,846	154,563
Ganancia conversión de divisas	22,681	10,347
Otros ingresos	28,914	2,524
Total	<u>204,441</u>	<u>167,434</u>

24. Gastos de personal

El gasto de personal se detalla a continuación:

	31 de marzo (No Auditado)	
	2020	2019
Salarios y otras remuneraciones	1,434,020	1,299,167
Prestaciones laborales	188,217	186,226
Prima de antigüedad	32,039	27,372
Otros	244,637	228,414
Total	<u>1,898,913</u>	<u>1,741,179</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

25. Gastos administrativos y otros gastos

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

	31 de marzo (No Auditado)	
	2020	2019
Depreciación y amortización	398,608	289,209
Impuestos bancarios	295,506	299,398
Servicio de atención telefónica	262,485	267,965
Servicios administrativos	261,555	271,777
Honorarios profesionales	243,818	248,811
Suplementos de oficina y servicios	210,711	210,998
Depreciación de activos por derecho de uso	166,727	-
Reparación y mantenimiento	118,734	84,262
Dietas y gastos de directores	80,000	57,000
Publicidad y mercadeo	74,358	140,439
Cuotas y suscripciones	44,830	55,891
Seguros	37,231	36,648
Pérdidas de riesgo operativo	18,402	13,493
Alquileres	17,400	264,056
Otros gastos	195,676	161,303
Total	2,426,041	2,401,250

26. Capital social

	31 de marzo de 2020 (No Auditado)	31 de diciembre de 2019 (Auditado)
Autorizadas 10,000 acciones comunes sin valor nominal; emitidas y en circulación 3,400 (2017: 3,400) acciones con un valor asignado de B/.10,000 cada una	34,000,000	34,000,000

27. Compromisos y contingencias

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

31 de marzo de 2020 (No Auditado)	0-1 Año	1-5 Año	Total
Cartas de crédito y créditos documentados	11,293,586		11,293,586
Garantías bancarias	10,753,191		10,753,191
Líneas de crédito por desembolsar clientes	51,723,914	24,863,685	76,587,599
Total	73,770,691	24,863,685	98,634,376

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de marzo de 2020

(En balboas)

31 de diciembre de 2019 (Auditado)	0-1 Año	1-5 Año	Total
Cartas de crédito y créditos documentados	10,673,785	-	10,673,785
Garantías bancarias	10,091,658	35,055	10,126,713
Líneas de crédito por desembolsar clientes	46,239,006	26,048,991	72,287,997
Total	67,004,449	26,084,046	93,088,495

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

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

28. Impuesto sobre la renta

Las declaraciones de impuesto sobre la renta de las empresas constituidas en la República de Panamá están sujetas a revisión por las autoridades fiscales por los tres últimos años, inclusive el año terminado el 31 de diciembre de 2019, de acuerdo a regulaciones fiscales vigentes.

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

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

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

29. Segmento de operación

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

30. Principales leyes y regulaciones aplicables

30.1 Ley bancaria

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

Entre los principales aspectos de esta ley se incluyen los siguientes: autorización de licencias bancarias, requisitos mínimos de capital y liquidez, supervisión consolidada, procedimientos para la administración de riesgos de créditos y de mercado, para prevención de lavado de dinero, y procedimientos de intervención y liquidación bancaria, entre otros. De igual forma, los bancos estarán sujetos, por lo menos, a una inspección cada dos (2) años realizada por los auditores de la Superintendencia de Bancos de Panamá, para determinar el cumplimiento de las disposiciones del Decreto Ejecutivo No.52 del 30 de abril de 2008 y la Ley No.23 del 27 de abril de 2015 sobre medidas de prevención del blanqueo de capitales, financiamiento del terrorismo y de la proliferación de armas de destrucción masiva.

30.2 Índice de liquidez

Al 31 de marzo de 2020, el porcentaje del índice de liquidez reportado por el Banco a la Superintendencia de Bancos de Panamá, bajo los parámetros del Acuerdo 4-2008, fue de 52.96% (31 de diciembre de 2019: 48.98%).

30.3 Adecuación de capital

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

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

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

A continuación, los componentes del capital regulatorio:

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

A partir de septiembre 2016, entró en vigencia un nuevo esquema de presentación en cumplimiento a lo dispuesto en los Acuerdos 1-2015 y 3-2016 la Superintendencia de Bancos de Panamá. A continuación, se presenta el cálculo de la adecuación de capital del Banco:

	31 de marzo de 2020 (No Auditado)	31 de diciembre de 2019 (Auditado)
Capital primario (pilar 1)		
Acciones comunes	34,000,000	34,000,000
Otras partidas del resultado integral	(98,246)	151,159
Total capital primario ordinario	33,901,754	34,151,159
Menos ajustes regulatorios al cálculo del capital primario ordinario:		
Déficit acumulado	(5,155,206)	(5,420,046)
Otros activos intangibles	(3,171,475)	(2,299,592)
Total capital primario (neto)	25,575,073	26,431,521
Provisión dinámica	6,929,658	6,929,658
Total pilar 1	32,504,731	33,361,179
Capital secundario (pilar 2)		
Deuda subordinada	13,000,000	10,500,000
Total capital regulatorio	45,504,731	43,861,179
Total de activos ponderados en base a riesgo	375,080,643	365,295,097
Índice de adecuación		
Total de capital regulatorio expresado en porcentaje sobre el activo ponderado en base a riesgo	12.13%	12.01%

30.4 Reservas regulatorias

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

30.4.1 Préstamos y reservas de préstamos

30.4.1.1 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: mención especial 20%; subnormal 50%; dudoso 80%; irrecuperable 100%.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

Con base al Acuerdo 4-2013 emitido por la Superintendencia de Bancos, el Banco clasifica los préstamos en cinco categorías de riesgo y determina las provisiones mínimas requeridas por el acuerdo en mención:

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

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

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

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:

31 de marzo de 2020 (No Auditado)	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Comercio	304,681,055	5,228,565	3,597,553	-	-	313,507,173
Consumo	79,002,433	2,264,239	1,014,111	2,139,884	829,015	85,249,682
Vivienda	424,515	-	45,291	-	187,092	656,898
Total	384,108,003	7,492,804	4,656,955	2,139,884	1,016,107	399,413,753
Intereses por cobrar	2,832,757	246,974	12,515	20,788	6,856	3,119,890
Comisiones descontadas no ganadas	(189,043)	-	-	-	-	(189,043)
Reserva específica	-	514,236	2,276,582	1,692,113	779,589	5,262,520
Reserva según NIIF	3,303,914	521,796	1,317,258	916,203	886,869	6,946,040

31 de diciembre de 2019 (Auditado)	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Comercio	338,448,579	13,047,558	3,597,781	-	7	355,093,925
Consumo	77,685,818	3,299,452	1,497,820	1,599,708	705,811	84,788,609
Vivienda	429,711	45,291	-	-	187,092	662,094
Total	416,564,108	16,392,301	5,095,601	1,599,708	892,910	440,544,628
Intereses por cobrar	2,281,615	270,899	16,422	15,494	5,134	2,589,564
Comisiones descontadas no ganadas	(323,971)	-	-	-	-	(323,971)
Reserva específica	-	1,788,501	2,530,551	1,250,101	616,547	6,185,700
Reserva según NIIF	2,998,891	677,078	1,675,979	591,119	655,731	6,598,798

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de marzo de 2020

(En balboas)

El Acuerdo No.4-2013 define como vencida cualquier facilidad cuya falta de pago de los importes contractualmente pactados presenten una antigüedad superior a 90 días. Este plazo se computará desde la fecha establecida para el cumplimiento de los pagos. Las operaciones con un solo pago al vencimiento y sobregiros se considerarán vencidos cuando la antigüedad de la falta de pago supere los 30 días, desde la fecha en la que está establecida la obligación de pago.

Al 31 de marzo de 2020, la clasificación de la cartera de préstamos por perfil de vencimiento en base al Acuerdo No.4-2013:

31 de marzo de 2020 (No Auditado)	Vigente	Morosos	Vencidos	Total
Corporativos	313,507,173	-	-	313,507,173
Consumo	78,817,967	3,039,599	4,049,013	85,906,579
Total	392,325,140	3,039,599	4,049,013	399,413,752
Intereses por cobrar	3,052,769	29,548	37,573	3,119,890
Intereses y comisiones descontadas no ganadas				(189,043)
Provisión por pérdida esperada	(4,323,830)	(482,057)	(2,140,153)	(6,946,040)
Total	391,054,079	2,587,090	1,946,433	395,398,559
31 de diciembre de 2019 (Auditado)	Vigente	Morosos	Vencidos	Total
Corporativos	352,602,549	2,491,369	7	355,093,925
Consumo	78,534,644	3,459,317	3,456,742	85,450,703
Total	431,137,193	5,950,686	3,456,749	440,544,628
Intereses por cobrar	2,481,714	78,245	29,605	2,589,564
Comisiones descontadas no ganadas				(323,971)
Provisión por pérdida esperada	(4,498,390)	(477,715)	(1,622,693)	(6,598,798)
Total	429,120,517	5,551,216	1,863,661	436,211,423

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

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

Al 31 de marzo de 2020, el total de préstamos en estado de no acumulación asciende a B/.5,287,323 (31 de diciembre de 2019: B/.5,490,488) y los intereses en estado de no acumulación totalizan B/. 172,045 (31 de diciembre de 2019: B/.117,000).

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

30.4.1.2 Provisión dinámica

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

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

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

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

30.4.1.3 Restricciones

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

30.4.1.4 Tratamiento contable

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

Al 31 marzo de 2020, el monto de la provisión dinámica es de B/.6,929,658 (31 de diciembre de 2019: B/.6,929,658).

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de marzo de 2020

(En balboas)

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

	31 de marzo de 2020 (No Auditado)	31 de diciembre de 2019 (Auditado)
Componente 1		
Activos ponderados por riesgo (facilidades crediticias- categoría normal)	333,378,851	323,837,650
Por coeficiente Alfa (1.50%)	5,000,683	4,843,120
Componente 2		
Variación trimestral por coeficiente Beta (5.00%)	525,210	1,442,755
Componente 3		
Variación trimestral de reservas específicas	923,182	(885,769)
Total de provisión dinámica	6,449,075	5,400,106
Restricciones:		
Total de provisión dinámica:		
Mínima (1.25% de los activos ponderados por riesgo - de categoría a normal)	4,167,236	4,035,933
Máxima (2.50% de los activos ponderados por riesgo - categoría a normal)	8,334,471	8,071,866

30.4.2 Activos adjudicados para la venta

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

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

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

Al 31 de marzo de 2020, el Banco mantiene un bien inmueble adquirido en concepto de pago por crédito insoluto por B/.325,887 (31 de diciembre de 2019: B/. 325,887), a requerimiento del Artículo 6 del acuerdo 3-2009, el Banco ha establecido una reserva patrimonial por B/.97,766 (31 de diciembre de 2019:B/.32,589)

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el periodo terminado el 31 de marzo de 2020 (En balboas)

30.5 Operaciones fuera de balance

El Banco ha realizado la clasificación de la operación fuera de balance como normal al 31 de marzo, en base al Acuerdo 4-2013, emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá:

	31 de marzo de 2020 (No Auditado)	31 de marzo de 2019 (Auditado)
Cartas de crédito	11,293,586	10,673,785
Garantías bancarias	10,753,191	10,126,713
Líneas de crédito por desembolsar clientes	<u>76,587,599</u>	<u>72,287,997</u>
Total	<u>98,634,376</u>	<u>93,088,495</u>

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

31. Eventos posteriores

El Banco ha evaluado los eventos posteriores al 31 de marzo de 2020, para valorar la necesidad de posible reconocimiento o revelación en los estados financieros adjuntos. Tales eventos fueron evaluados hasta el 30 de abril de 2020, la fecha en que estos estados financieros estaban disponibles para emitirse. Con base a esta evaluación, se determinó que no se produjeron acontecimientos posteriores que requieran el reconocimiento o revelación en los estados financieros.

32. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2020, han sido revisados por la Administración y autorizados para su emisión el 08 de mayo de 2020.
