

## **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

Estados financieros interinos condensados por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020

**Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

**Estados financieros interinos condensados por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020**

<b>Contenido</b>	<b>Páginas</b>
Carta de la administración	1
Estado condensado de situación financiera	2
Estado condensado de ganancia o pérdida y otro resultado integral	3
Estado condensado de cambios en el patrimonio	4
Estado condensado de flujos de efectivo	5
Notas a los estados financieros interinos condensados	6 – 56



Panamá, 30 de octubre de 2020

Señor  
Amauri Castillo  
Superintendente  
Superintendencia de Bancos de Panamá  
Ciudad.

Referencia: Estados Financieros Interinos Trimestrales no auditados del  
Banco Ficohsa (Panamá) al 30 de septiembre 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 los Estados Financieros Condensados Interinos de Banco Ficohsa (Panamá), S.A, correspondiente al trimestre que terminó al 30 de septiembre 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****30 de septiembre de 2020**

(En balboas)

	Notas	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
<b>Activos</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7, 28	85,817,458	44,962,650
Activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	8.1	55,143,849	35,416,317
Activos financieros a costo amortizado	8.2	5,250,155	-
Cartera de créditos, neta	9, 28	452,855,175	436,211,423
Activos por impuestos diferidos		455,809	455,809
Mobiliario, equipo y mejoras	10	10,615,909	13,339,187
Activos adjudicados para la venta, neto		325,887	325,887
Activos intangibles	11	3,044,383	490,404
Activos por derecho de uso, neto	12	3,811,941	4,313,954
Otros activos	13, 28	20,789,493	19,278,263
<b>Total de activos</b>		<b>638,110,059</b>	<b>554,793,894</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Pasivos</b>			
Depósitos de bancos	14, 28	36,324,523	32,303,943
Depósitos de clientes	15, 28	530,601,260	458,001,782
Obligaciones bancarias y financieras	16	9,823,704	11,715,213
Deuda subordinada	17, 28	15,233,333	12,812,222
Otros pasivos	18, 28	9,258,936	4,267,374
<b>Total de pasivos</b>		<b>601,241,756</b>	<b>519,100,534</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	25	34,000,000	34,000,000
Cambios netos en otro resultado integral		382,820	151,159
Reserva legal		7,027,424	6,962,247
Déficit acumulado		(4,541,941)	(5,420,046)
<b>Total de patrimonio</b>		<b>36,868,303</b>	<b>35,693,360</b>
<b>Total de pasivos y patrimonio</b>		<b>638,110,059</b>	<b>554,793,894</b>

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 30 de septiembre de 2020**

(En balboas)

	Notas	Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre	
		2020	2019
Ingresos por intereses	19, 28	27,093,902	26,986,421
Gastos por intereses	20, 28	(13,030,770)	(11,995,735)
Ingresos financieros netos		14,063,132	14,990,686
Provisión para pérdidas crediticias esperadas en cartera de créditos	7, 8, 9, 18	(5,046,252)	(4,335,782)
Ingresos financieros netos después de reservas para pérdidas crediticias esperadas		9,016,880	10,654,904
Ingresos por comisiones		5,146,675	6,355,018
Gastos por comisiones		(1,357,655)	(1,830,895)
Ingresos neto por comisiones	21, 28	3,789,020	4,524,123
Ganancia realizada en venta de inversiones		385,498	109,960
Otros ingresos	22, 28	563,964	723,508
Total de ingresos netos		13,755,362	16,012,495
Gastos de personal	23, 28	(5,633,778)	(5,313,869)
Gastos administrativos y otros gastos	24, 28	(7,053,034)	(7,804,044)
Total de gastos		(12,686,812)	(13,117,913)
Ganancia (pérdida) antes de impuesto sobre la renta		1,068,550	2,894,582
Ganancia del periodo		1,068,550	2,894,582
Otro resultado integral:			
Partidas que podrían ser realizadas subsecuentemente como ganancia o pérdida:			
Cambios netos en activos financieros a VROUI		537,198	706,665
Valuación del riesgo de crédito		79,961	(4,869)
Ganancia neta realizada y transferida a resultados		(385,498)	(109,960)
		231,661	591,836
Total de resultado integral del periodo		1,300,211	3,486,418

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 30 de septiembre de 2020**

(En balboas)

	<b>Capital social</b>	<b>Otro resultado integral</b>	<b>Reserva legal</b>	<b>Déficit acumulado</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018 (Auditado)</b>	34,000,000	(258,580)	6,929,658	(9,404,479)	31,266,599
Ganancia del año				2,894,582	2,894,582
Otro resultado integral					
Valuación del riesgo de crédito	-	(4,868)	-	-	(4,868)
Cambios netos en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	-	596,705	-	-	596,705
Total de resultado integral del periodo	-	591,837	-	2,894,582	3,486,419
<b>Transacciones atribuibles al accionista registradas directamente en el patrimonio</b>					
Impuesto complementario	-	-	-	(119,570)	(119,570)
Total de transacciones atribuible al accionista registradas directamente en el patrimonio	-	-	-	(119,570)	(119,570)
<b>Otras transacciones del patrimonio</b>					
Reserva para Bienes adjudicados para la venta	-	-	32,589	(32,589)	-
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2019 (No Auditado)</b>	34,000,000	333,257	6,962,247	(6,662,056)	34,633,448
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019 (Auditado)</b>	34,000,000	151,159	6,962,247	(5,420,046)	35,693,360
Ganancia del periodo	-	-	-	1,068,550	1,068,550
Otro resultado integral:					
Valuación del riesgo de crédito	-	79,961	-	-	79,961
Cambios netos en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	-	151,700	-	-	151,700
Total de resultado integral del periodo	-	231,661	-	1,068,550	1,300,211
<b>Transacciones atribuibles al accionista registradas directamente en el patrimonio</b>					
Impuesto complementario	-	-	-	(125,268)	(125,268)
Total de transacciones atribuible al accionista registradas directamente en el patrimonio	-	-	-	(125,268)	(125,268)
<b>Otras transacciones del patrimonio</b>					
Reserva para Bienes adjudicados para la venta	-	-	65,177	(65,177)	-
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2020 (No Auditado)</b>	34,000,000	382,820	7,027,424	(4,541,941)	36,868,303

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 30 de septiembre de 2020**

(En balboas)

	Notas	Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre	
		2020	2019
<b>Flujos de efectivo por actividades de operaciones:</b>			
Ganancia del año		1,068,550	2,894,582
Depreciación y amortización	10, 11	1,225,441	553,078
Depreciación de activo por derecho de uso	12	333,455	502,013
Ganancia realizada por activos financieros a VROUI		(385,498)	(109,960)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas en cartera de créditos	7, 8, 9, 18	5,046,252	4,335,782
Ingresos por intereses	19	(27,093,902)	(26,986,421)
Gastos de intereses	20	13,030,770	11,995,735
Ingreso por venta de cartera			-
Cambios netos en los activos y pasivos de operación:			
Disminución (aumento) en cartera de créditos		(19,845,868)	(32,789,687)
Aumento en otros activos		(1,511,228)	(1,963,842)
Disminución en depósitos de bancos		4,020,580	(13,110,198)
(Disminución) aumento en depósitos de clientes		72,457,681	39,068,726
(Aumento) disminución en otros pasivos		4,991,563	3,463,253
Intereses ganados		25,154,591	26,800,761
Intereses pagados		(12,967,865)	(12,050,566)
Flujos neto de efectivo proveniente de las actividades de operación		<u>65,524,523</u>	<u>2,603,256</u>
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión:</b>			
Compra en activos financieros al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales		(59,820,000)	(35,505,000)
Producto de la venta de activos financieros al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales		34,500,000	29,602,210
Redenciones de activos financieros a VROUI		699,289	1,465,775
Adquisición de mobiliario, equipo y mejoras	10	(378,898)	(2,928,141)
Adquisición de activos intangibles	11	(575,165)	(456,991)
Flujos neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión		<u>(25,574,775)</u>	<u>(7,822,147)</u>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:</b>			
Producto de obligaciones bancarias	16	40,650,000	-
Producto de obligaciones financieras	16	591,966	-
Pagos y cancelación de obligaciones financieras	16	(42,289,800)	(2,049,651)
Pasivos por arrendamiento	16	(421,837)	(136,181)
Deuda subordinada	17	2,500,000	-
Impuesto complementario		(125,268)	(119,570)
Flujos neto de efectivo proveniente de (utilizado en) las actividades de financiamiento		<u>905,060</u>	<u>(2,305,402)</u>
Aumento neto en el efectivo y equivalente de efectivo		40,854,808	(7,524,293)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	7	<u>44,962,650</u>	<u>54,453,828</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	7	<u>85,817,458</u>	<u>46,929,535</u>
<b>Transacciones que no generan efectivo:</b>			
Activos por derecho de uso y obligaciones financieras	12	<u>3,811,941</u>	<u>4,984,430</u>

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

## **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

### **Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020 (En balboas)**

---

#### **1. Información general**

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

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

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

#### **2. Base de preparación**

Los estados financieros interinos condensados fueron preparados y son presentados de acuerdo con la NIC 34 - Información financiera intermedia, emitida por el International Accounting Standards Board (“IASB”). Los estados financieros interinos condensados deben ser leídos conjuntamente con los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y por el año terminado en esa fecha, los cuales fueron preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

#### **3. Políticas de contabilidad**

Las políticas contables y los métodos utilizados en la preparación de estos estados financieros interinos condensados son las mismas que las aplicadas en la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y por el año terminado en esa fecha. No hay normas e interpretaciones efectivas a partir del 1 de enero de 2020 que hayan tenido un efecto significativo sobre los estados financieros interinos condensados.

##### **3.1 Información comparativa**

La información por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 y por el período e nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019 contenida en estos estados financieros interinos condensados, es presentada únicamente para propósitos de comparación con la información relacionada con el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020.

#### **4. Administración de riesgos financieros**

##### **4.1 Objetivos de la administración de riesgos financieros**

###### *Factores de riesgos financieros*

Las actividades del Banco están expuestas a una variedad de riesgos financieros: riesgo de crédito, liquidez, mercado y operacional. Para mitigar el riesgo de crédito, las políticas de administración de riesgo establecen procesos y controles a seguir para la aprobación de préstamos o facilidades crediticias.



## Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

### Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020 (En balboas)

Los estados financieros interinos condensados no incluyen toda la información de gestión de riesgos financieros y revelaciones que se requieren en el estado financiero anual; estos estados financieros interinos condensados deben ser leídos en conjunto con los estados financieros al 31 de diciembre de 2019.

#### 4.2.1 Análisis de calidad de crédito

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

	<b>Exposición máxima</b>	
	<b>30 de septiembre de 2020 (No Auditado)</b>	<b>31 de diciembre de 2019 (Auditado)</b>
Depósitos en bancos	84,836,678	43,996,331
Activos financieros al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	55,143,849	35,416,317
Activos financieros a costo amortizado	5,250,155	-
Cartera de créditos	<u>452,855,175</u>	<u>436,211,423</u>
Total	<u><u>598,085,857</u></u>	<u><u>515,624,071</u></u>
Exposición de riesgo de crédito relacionado a operaciones fuera de balance:		
Cartas de crédito	7,370,000	10,673,785
Garantías Bancarias	<u>8,307,184</u>	<u>10,126,713</u>
Total	<u><u>15,677,184</u></u>	<u><u>20,800,498</u></u>

El cuadro anterior representa el escenario más crítico de exposición al riesgo de crédito del Banco al 30 de septiembre 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 mostradas anteriormente se basan en los saldos netos en libros reportados en el estado de situación financiera.

**Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

**Notas a los estados financieros intermedios condensados  
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020  
(En balboas)**

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

	30 de septiembre de 2020			Total
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	
Rango 1 - normal	392,392,346	44,638,246	-	437,030,592
Rango 2 - mención especial	3,402,393	4,604,794	191,519	8,198,706
Rango 3 - sub-normal	69,063	7,956,908	635,181	8,661,152
Rango 4 - dudoso	28,726	19,020	984,920	1,032,666
Rango 5 - irrecuperable	5,926	-	397,343	403,269
Monto bruto	395,898,454	57,218,968	2,208,963	455,326,385
Intereses por cobrar	3,542,888	1,053,889	15,230	4,612,007
Intereses y comisiones no ganadas	-	-	-	(229,854)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(3,558,843)	(2,262,925)	(1,031,595)	(6,853,363)
Valor en libros, neto	395,882,499	56,009,932	1,192,598	452,855,175
<b>Préstamos renegociados y reestructurados</b>				
Monto bruto	2,134,109	2,840,503	380,679	5,355,291
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(125,823)	(923,777)	(228,797)	(1,278,397)
Valor en libros	2,008,286	1,916,726	151,882	4,076,894

Los valores que se muestran en la tabla anterior no incluye los préstamos modificados en base al Acuerdo 2-2020 como parte de las medidas de alivios gubernamentales y los planes de moratoria voluntarios y legales. El total de los préstamos modificados al 30 de septiembre de 2020 en base al Acuerdo 2-2020 es por B/.132,139,555.

**Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

**Notas a los estados financieros intermedios condensados  
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020  
(En balboas)**

	<b>31 de diciembre de 2019</b>			Total
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	
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	<u>417,361,974</u>	<u>17,309,759</u>	<u>1,863,661</u>	<u>436,211,423</u>
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	<u>6,827,785</u>	<u>2,883,332</u>	<u>249,802</u>	<u>9,960,919</u>

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

<b>30 de septiembre de 2020</b>	<b>PCE a 12 meses</b>	<b>PCE durante la vida total sin deterioro crediticio</b>	<b>PCE durante la vida total con deterioro crediticio</b>	<b>Valuación del riesgo de crédito</b>
Locales:				
AAA a BBB-	55,485,924	-	-	104,371
Extranjeras:				
A- a BBB+	4,664,496	-	-	3,048
BB+ a B-	-			-
Valor en libros extranjeros	<u>4,664,496</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,048</u>
Total	<u>60,150,420</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>107,419</u>
Intereses por cobrar	243,584			
Total valor en libros	<u>60,394,004</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>107,419</u>

## Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

### Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020 (En balboas)

31 de diciembre de 2019	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	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)

La información en el siguiente cuadro refleja la evaluación de la composición de los activos del Banco. Al 30 de septiembre de 2020, el Banco tenía colocado B/.55,021,433 (99.78%) (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	
	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019 (Auditado)
Máxima exposición				
Valor en libros	55,143,849	35,416,317	5,250,155	-
Grado de inversión	55,021,433	35,416,317	5,250,155	-
Monitoreo estándar	122,416	-	-	-
Total	55,143,849	35,416,317	5,250,155	-

#### 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 intermedios condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre 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 requerimientos de garantías		Tipo de garantía
	30 de septiembre de 2020 (No Auditado)	31 de diciembre de 2019 (Auditado)	
Cartera de créditos	61%	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.

	30 de septiembre de 2020 (No Auditado)	31 de diciembre de 2019 (Auditado)
Préstamos hipotecarios residenciales:		
Menos de 50%	226,732	238,293
51% - 70%	237,608	325,361
71% - 90%	-	-
Más de 90%	97,596	99,055
Total	561,936	662,709

## Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

### Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020 (En balboas)

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).

	30 de septiembre de 2020			31 de diciembre de 2019		
	Monto Bruto	Provisión por pérdida	Valor en libros	Monto Bruto	Provisión por pérdida	Valor en libros
Préstamos hipotecarios residenciales:						
Menos de 50%	97,506	34,072	63,434	101,906	31,079	70,827
51% - 70%	237,608	42,138	195,470	130,476	39,792	90,684
71% - 90%	-	-	-	-	-	-
Más de 90%	97,596	26,781	70,815	-	-	-
Total	432,710	102,991	329,719	232,382	70,871	161,511

#### 4.2.4 Concentración de riesgo de crédito

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

30 de septiembre de 2020	Depósitos en bancos	A Valor razonable OUI	A Costo amortizado	Cartera de créditos
Concentración geográfica:				
Panamá	12,317,991	54,356,493	5,219,790	155,264,531
América Latina y el Caribe:				
Colombia	-	-	-	15,616,409
Costa Rica	-	-	-	37,908,544
El Salvador	-	-	-	30,468,506
Guatemala	4,069	-	-	106,060,885
Honduras	69,805	-	-	75,687,816
México	-	-	-	6,751,378
Nicaragua	1,230	-	-	27,298,316
Perú	-	-	-	-
Estados Unidos de América y Canadá	72,446,238	574,136	-	270,000
	84,839,333	54,930,629	5,219,790	455,326,385
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(229,854)
Intereses por cobrar	3,718	213,220	30,365	4,612,007
Reserva por pérdida esperada	(6,373)	-	-	(6,853,363)
<b>Total</b>	<b>84,836,678</b>	<b>55,143,849</b>	<b>5,250,155</b>	<b>452,855,175</b>

**Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

**Notas a los estados financieros intermedios condensados  
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020  
(En balboas)**

<b>31 de diciembre de 2019</b>	<b>Depósitos en bancos</b>	<b>A Valor razonable OUI</b>	<b>A Costo amortizado</b>	<b>Cartera de créditos</b>
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	<u>33,739,195</u>	<u>2,577,029</u>	-	<u>2,294,063</u>
	<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)
<b>Total</b>	<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 cartera de créditos incluye principal e intereses por cobrar.

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

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

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

**Notas a los estados financieros intermedios condensados  
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020**  
(En balboas)

30 de septiembre de 2020

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
<b>Corporativo</b>				
CRC 1- 4 Riesgo bajo razonable	67,264,205	-	-	67,264,205
CRC 5- 6 Monitoreo	246,664,701	48,815,856	-	295,480,557
CRC 7+ 7 Subestandar	-	-	-	-
CRC 7- Dudoso	-	-	-	-
Valor en libros bruto	313,928,906	48,815,856	-	362,744,762
Provisión por ECL	(1,458,567)	(938,787)	-	(2,397,354)
Valor en libros	312,470,339	47,877,069	-	360,347,408
<b>Comercio - Colectivo</b>				
Corriente	7,452,199	2,634,772	-	10,086,971
1-30 días de atraso	150,000	-	-	150,000
31-60 días de atraso	-	-	-	-
61-90 días de atraso	-	-	-	-
> 90 días de atraso	-	-	-	-
Valor en libros bruto	7,602,199	2,634,772	-	10,236,971
Provisión por ECL	(56,333)	(916,013)	-	(972,346)
Valor en libros	7,545,866	1,718,759	-	9,264,625
<b>Consumo</b>				
Corriente	21,684,938	-	-	21,684,938
1-30 días de atraso	4,320,283	-	-	4,320,283
31-60 días de atraso	-	3,188,472	-	3,188,472
61-90 días de atraso	-	812,493	-	812,493
Más de 90 días de atraso	-	-	(228,507)	(228,507)
Valor en libros bruto	26,005,221	4,000,965	(228,507)	29,777,679
Provisión por ECL	(305,629)	(36,258)	(44,625)	(386,512)
Valor en libros	25,699,592	3,964,707	(273,132)	29,391,167
<b>Vivienda</b>				
Corriente	-	-	-	-
1-30 días de atraso	128,478	-	-	128,478
31-60 días de atraso	-	-	-	-
61-90 días de atraso	-	-	-	-
Más de 90 días de atraso	-	-	431,626	431,626
Valor en libros bruto	128,478	-	431,626	560,104
Provisión por ECL	(4,096)	-	(156,868)	(160,964)
Valor en libros	124,382	-	274,758	399,140
<b>Tarjeta de crédito</b>				
Corriente	44,602,601	-	-	44,602,601
1-30 días de atraso	3,631,049	-	-	3,631,049
31-60 días de atraso	-	1,378,175	-	1,378,175
61-90 días de atraso	-	389,200	-	389,200
Más de 90 días de atraso	-	-	2,005,844	2,005,844
Valor en libros bruto	48,233,650	1,767,375	2,005,844	52,006,869
Provisión por ECL	(1,588,895)	(371,867)	(830,102)	(2,790,864)
Provisión por ECL (Tarjeta Saldo 0.00)	(145,323)	-	-	(145,323)
Valor en libros	46,499,432	1,395,508	1,175,742	49,070,682
<b>Compromisos de préstamos y contratos de garantía</b>				
CRC 1- a 4+ Riesgo bajo a razonable	2,038,165	-	-	2,038,165
CRC 5+ a 6 Monitoreo	13,639,019	-	-	13,639,019
CRC 7+ a 7 Subestandar	-	-	-	-
CRC 7- Dudoso	-	-	-	-
CRC 8 Deteriorado	-	-	-	-
Valor en libros bruto	15,677,184	-	-	15,677,184
Provisión por ECL	(39,261)	-	-	(39,261)
Valor en libros	15,637,923	-	-	15,637,923
<b>Total Cartera Créditos</b>	395,898,454	57,218,968	2,208,963	455,326,385
<b>Intereses por Cobrar</b>	3,542,888	1,053,889	15,230	4,612,007
<b>Intereses y comisiones descontadas no ganadas</b>	-	-	-	(229,854)
Saldo Reserva	(3,558,843)	(2,262,925)	(1,031,595)	(6,853,363)
<b>Total valor en libros</b>	395,882,499	56,009,932	1,192,598	452,855,175
<b>Total operaciones fuera de balance</b>	15,677,184	-	-	15,677,184



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

**Notas a los estados financieros intermedios condensados  
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020**  
(En balboas)

31 de diciembre 2019

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
<b>Corporativo</b>				
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
<b>Comercio - Colectivo</b>				
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
<b>Consumo</b>				
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
<b>Vivienda</b>				
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
<b>Tarjeta de crédito</b>				
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
<b>Compromisos de préstamos y contratos de garantía</b>				
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
<b>Total Cartera Créditos</b>	418,139,472	18,948,410	3,456,749	440,544,628
<b>Intereses por Cobrar</b>	2,218,007	341,951	29,606	2,589,564
<b>Intereses y comisiones descontadas no ganadas</b>	-	-	-	(323,971)
Saldo Reserva	(2,995,503)	(1,980,602)	(1,622,693)	(6,598,798)
<b>Total valor en libros</b>	417,361,976	17,309,760	1,863,662	436,211,423
<b>Total operaciones fuera de balance</b>	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 intermedios condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020 (En balboas)

Al 30 de septiembre de 2020, la provisión por pérdida crediticia esperada por clase de instrumento financiero se detalla a continuación:

	30 de septiembre de 2020 (No Auditado)	31 de diciembre de 2019 (Auditado)
Cartera de crédito a costo amortizado	6,853,363	6,598,798
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	207,109	207,109
Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	107,419	27,458
Activos financieros a costo amortizado	-	-
Operaciones contingentes	39,261	33,687
Total	7,207,152	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:

	30 de septiembre de 2020 (No Auditado)	31 de diciembre de 2019 (Auditado)
<b>Cartera de crédito a costo amortizado</b>		
Corriente	378,588,404	391,406,743
De 1 a 30 días	66,419,768	39,730,451
De 31 a 60 días	6,907,557	3,512,641
De 61 a 90 días	1,201,693	2,438,045
De 91 a 180 días	1,811,620	2,585,763
Más de 180 días	397,343	870,985
Total morosidad	76,737,981	49,137,885
Total	455,326,385	440,544,628
Intereses por cobrar	4,612,007	2,589,564
Comisiones descontadas no ganadas	(229,854)	(323,971)
Provisión por pérdida esperada	(6,853,363)	(6,598,798)
Total	452,855,175	436,211,423
<b>Compromisos de préstamos y contratos de garantía</b>		
Corriente	15,677,184	20,800,498
Total	15,677,184	20,800,498

### Activos obtenidos mediante dación en pago

Al 30 de septiembre de 2020, el Banco mantiene los siguientes activos no-financieros que obtuvo mediante la ejecución de la garantía como dación en pago.

	septiembre 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 intermedios condensados  
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020**  
(En balboas)

**4.3 Riesgo de mercado**

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

	Hasta	De 3 meses	De 1 año	Sobre 5	Intereses	Reserva por	
30 de septiembre de 2020	3 meses	a 1 año	a 5 años	años	por cobrar	pérdida esperada	Total
<b>Activos financieros:</b>							
Depósitos en bancos	84,839,333	-	-	-	3,718	(6,373)	84,836,678
Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	6,999,270	15,876,734	20,449,697	11,604,928	213,220	-	55,143,849
Activos financieros a costo amortizado	-	-	-	5,219,790	30,365	-	5,250,155
Cartera de créditos	362,709,540	18,221,968	70,448,325	3,946,551	4,612,008	(6,853,363)	453,085,029
<b>Total de activos financieros</b>	<b>454,548,143</b>	<b>34,098,702</b>	<b>90,898,022</b>	<b>20,771,269</b>	<b>4,859,311</b>	<b>(6,859,736)</b>	<b>598,315,711</b>
<b>Pasivos financieros:</b>							
Depósitos de bancos	26,199,333	10,000,000	-	-	125,190	-	36,324,523
Depósitos de clientes	214,138,004	120,106,766	195,232,765	-	1,123,725	-	530,601,260
Obligaciones y colocaciones	1,939,440	4,642,215	2,723,174	516,909	1,966	-	9,823,704
Deuda subordinada	-	-	10,000,000	5,000,000	233,333	-	15,233,333
<b>Total de pasivos financieros</b>	<b>242,276,777</b>	<b>134,748,981</b>	<b>207,955,939</b>	<b>5,516,909</b>	<b>1,484,214</b>	<b>-</b>	<b>591,982,820</b>
31 de diciembre de 2019	3 meses	a 1 año	a 5 años	años	por cobrar	pérdida esperada	Total
<b>Activos financieros:</b>							
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	383,745,564	39,010,085	17,785,889	3,090	2,589,564	(6,598,798)	436,535,394
<b>Total de activos financieros</b>	<b>434,710,965</b>	<b>53,286,736</b>	<b>20,362,918</b>	<b>11,270,250</b>	<b>2,916,281</b>	<b>(6,599,108)</b>	<b>515,948,042</b>
<b>Pasivos financieros:</b>							
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
<b>Total de pasivos financieros</b>	<b>173,187,893</b>	<b>172,577,937</b>	<b>164,467,991</b>	<b>3,180,000</b>	<b>1,419,339</b>	<b>-</b>	<b>514,833,160</b>

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.

En julio de 2020, se aprobó una nueva metodología para el análisis de la sensibilidad del margen financiero.

A continuación se resume el impacto:

**Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

**Notas a los estados financieros intermedios condensados  
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020  
(En balboas)**

El siguiente cuadro muestra el resultado de la nueva metodología de sensibilidad al 30 de septiembre de 2020 comparativo al diciembre 2019:

	Sensibilidad en el ingreso neto de interés			
	Cambio en metodología		Cambio en metodología	
	30 de septiembre de 2020 (No Auditado)	31 de diciembre de 2019 (No Auditado)	30 de septiembre de 2020 (No Auditado)	31 de diciembre de 2019 (No Auditado)
	100pb de Incremento		100pb de Descenso	
Al final del año	(584,279)	(247,187)	545,637	247,187
Promedio del año	(367,266)	280,376	364,351	(280,376)
Máximo del año	(189,112)	728,234	545,637	247,187
Mínimo del año	(584,279)	(247,187)	189,827	(728,234)

  

	Sensibilidad en otras utilidades integrales			
	30 de septiembre de 2020 (No Auditado)	31 de diciembre de 2019	30 de septiembre de 2020 (No Auditado)	31 de diciembre de 2019
	100pb de Incremento		100pb de Descenso	
	Al final del año	(1,443,022)	(814,108)	1,443,085
Promedio del año	(870,927)	(685,710)	870,969	685,746
Máximo del año	(593,822)	(595,805)	1,443,085	826,105
Mínimo del año	(1,443,022)	(826,064)	593,855	595,840

El siguiente cuadro, muestra la metodología de sensibilidad que se mantenía al 31 de diciembre de 2019.

	Sensibilidad en el ingreso neto de interés	
	31 de diciembre de 2019 (Auditado)	31 de diciembre de 2019 (Auditado)
	100pb de Incremento	100pb de Descenso
	Al final del año	(777,734)
Promedio del año	306,650	(306,650)
Máximo del año	1,103,063	(1,103,063)
Mínimo del año	(777,734)	777,734

  

	Sensibilidad en otras utilidades integrales	
	31 de diciembre de 2019 (Auditado)	31 de diciembre de 2019 (Auditado)
	100pb de Incremento	100pb de Descenso
	Al final del año	(683,323)
Promedio del año	(696,967)	697,004
Máximo del año	(826,064)	826,105
Mínimo del año	(595,805)	595,840

## Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

### Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020 (En balboas)

#### 4.4 Riesgo de liquidez

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

	<u>30 de septiembre de 2020</u> (No Auditado)	<u>31 de diciembre de 2019</u> (Auditado)
<b>Al final del trimestre</b>	<b>67.04%</b>	<b>48.98%</b>
Promedio del trimestre	53.53%	59.61%
Máximo del trimestre	75.70%	73.92%
Mínimo del trimestre	44.78%	48.86%

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:

	Hasta	De 3 meses	De 1 año	Sobre 5	Intereses	Reserva por	
30 de septiembre de 2020	3 meses	a 1 año	a 5 años	años	por cobrar	pérdida esperada	Total
<b>Activos financieros:</b>							
Depósitos en bancos	84,839,333	-	-	-	3,718	(6,373)	84,836,678
Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	6,999,270	15,876,734	20,449,697	11,604,928	213,220	-	55,143,849
Activos financieros a costo amortizado	-	-	-	5,219,790	30,365	-	5,250,155
Cartera de créditos	109,357,913	139,164,186	180,805,141	25,999,145	4,612,007	(6,853,363)	453,085,029
<b>Total de activos financieros</b>	<b>201,196,516</b>	<b>155,040,920</b>	<b>201,254,838</b>	<b>42,823,863</b>	<b>4,859,310</b>	<b>(6,859,736)</b>	<b>598,315,711</b>
<b>Pasivos financieros:</b>							
Depósitos de bancos	26,199,333	10,000,000	-	-	125,190	-	36,324,523
Depósitos de clientes	214,138,004	120,106,766	195,232,765	-	1,123,725	-	530,601,260
Obligaciones y colocaciones	1,790,000	4,000,000	-	-	1,966	-	5,791,966
Pasivos por arrendamientos	149,440	642,215	2,723,174	516,909	-	-	4,031,738
Deuda subordinada	-	-	10,000,000	5,000,000	233,333	-	15,233,333
<b>Total de pasivos financieros</b>	<b>242,276,777</b>	<b>134,748,981</b>	<b>207,955,939</b>	<b>5,516,909</b>	<b>1,484,214</b>	<b>-</b>	<b>591,982,820</b>

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

**Notas a los estados financieros intermedios condensados  
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020**  
(En balboas)

	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
<b>31 de diciembre de 2019</b>							
<b>Activos financieros:</b>							
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
<b>Total de activos financieros</b>	<b>209,436,918</b>	<b>141,370,604</b>	<b>134,068,794</b>	<b>34,754,553</b>	<b>2,916,281</b>	<b>(6,599,108)</b>	<b>515,948,042</b>
<b>Pasivos financieros:</b>							
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
Pasivos por arrendamientos	141,002	440,987	2,867,406	1,004,180	-	-	4,453,575
Deuda subordinada	-	-	12,500,000	-	312,222	-	12,812,222
<b>Total de pasivos financieros</b>	<b>168,875,320</b>	<b>173,018,924</b>	<b>167,335,396</b>	<b>4,184,180</b>	<b>1,419,340</b>	<b>-</b>	<b>514,833,160</b>

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:

<b>30 de septiembre de 2020</b>	<b>Valor en Libros</b>	<b>Total</b>	<b>Hasta 3 meses</b>	<b>De 3 meses a 1 año</b>	<b>De 1 a 5 años</b>	<b>Más de 5 años</b>
<b>Pasivos</b>						
Depósitos de bancos	36,324,523	36,563,008	26,429,744	10,133,264	-	-
Depósitos de clientes	389,546,332	413,197,063	76,935,771	107,375,999	228,885,293	-
Obligaciones y colocaciones	5,791,966	5,843,100	39,825	5,803,275	-	-
Pasivos por arrendamientos	4,031,738	4,031,738	149,440	642,215	2,723,174	516,909
Deuda subordinada	15,233,333	20,800,000	200,000	1,000,000	14,000,000	5,600,000
<b>Total de pasivos</b>	<b>450,927,892</b>	<b>480,434,909</b>	<b>103,754,780</b>	<b>124,954,753</b>	<b>245,608,467</b>	<b>6,116,909</b>
<b>31 de diciembre de 2019</b>						
<b>Pasivos</b>						
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
Pasivos por arrendamiento	4,453,575	4,453,575	141,002	440,987	2,867,406	1,004,180
Deuda subordinada	12,812,222	17,900,000	400,000	600,000	14,000,000	2,900,000

**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/.60,271,588 (31 de diciembre 2019: B/.35,416,317), que pueden ser convertibles en efectivo en un período menor a una semana.

## **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

### **Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020 (En balboas)**

---

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

#### **4.6 Activos financieros dados en garantía**

Al 30 de septiembre de 2020, el Banco mantenía activos financieros reconocidos como depósitos en garantía para operaciones de tarjeta de crédito por B/.2,000,000 los cuales generaron B/.10,271 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 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 30 de septiembre de 2020, el Banco presenta fondos de capital de 11.68% sobre sus activos ponderados en base a riesgos (31 de diciembre de 2019: 12.01%). Ver nota 30.3

## **5. Valor razonable de los instrumentos financieros**

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

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

## Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

### Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020 (En balboas)

#### 5.1 Instrumentos financieros

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

<b>30 de septiembre de 2020</b>	<b>Total</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>
Letras de tesoro	7,969,240	-	-	7,969,240
Bonos corporativos y fondo de renta fija	14,136,150	13,439,479	574,255	122,416
Bonos de la República de Panamá	12,819,111	12,819,111	-	-
Bonos corporativos de emisores bancarios	20,219,348	-	-	20,219,348
	<u>55,143,849</u>	<u>26,258,590</u>	<u>574,255</u>	<u>28,311,004</u>

  

<b>31 de diciembre de 2020</b>	<b>Total</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>
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>

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

<b>Instrumentos</b>	<b>Técnica de valoración</b>	<b>Variables utilizadas</b>	<b>Nivel</b>
<b>Títulos de deuda gubernamental, título de deuda privada</b>	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



**Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

**Notas a los estados financieros intermedios condensados  
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020  
(En balboas)**

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

	<b>30 de septiembre de 2020 (No Auditado)</b>	<b>31 de diciembre de 2019 (Auditado)</b>
Saldo inicio del año	23,334,272	18,173,690
Compras	30,200,000	27,500,000
Ventas	(19,500,000)	(6,500,000)
Redenciones	(635,690)	(24,422,667)
Cambio neto en activos financieros a VROUI	9,341	57,793
Intereses	(96,919)	25,456
Transferencia desde el nivel 2	5,000,000	8,500,000
Transferencia a nivel 2	(10,000,000)	-
Saldo al final de año	<u>28,311,004</u>	<u>23,334,272</u>

## 5.1.2 Inversiones a costo amortizado:

<b>30 de septiembre de 2020</b>	<b>Total</b>	<b>Nivel 1</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Nivel 3</b>
Letras de tesoro	-	-	-	-
Bonos corporativos y fondo de renta fija	5,250,155	5,250,155	-	-
Bonos de la República de Panamá	-	-	-	-
Bonos corporativos de emisores bancarios	-	-	-	-
	<u>5,250,155</u>	<u>5,250,155</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

## Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

### Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020 (En balboas)

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

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

30 de septiembre de 2020	Nivel 1	Nivel 3	Total valor razonable	Total valor en libros
<b>Activos financieros:</b>				
Depósitos en bancos a plazo	-	7,676,718	7,676,718	7,676,718
Cartera de créditos	-	453,187,955	453,187,955	452,855,175
Inversiones a costo amortizado	5,530,150	-	5,530,150	5,250,155
Total de activos financieros	5,530,150	460,864,673	466,394,823	465,782,048
<b>Pasivos financieros:</b>				
Depósitos de bancos	-	36,418,437	36,418,437	36,324,523
Depósitos a plazo fijo de clientes	-	388,842,472	388,842,472	389,584,486
Obligaciones bancarias	-	5,821,085	5,821,085	5,791,966
Deuda subordinada	-	13,387,356	13,387,356	15,233,333
Total de pasivos financieros	-	444,469,350	444,469,350	446,934,308
31 de diciembre de 2019	Nivel 1	Nivel 3	Total valor razonable	Total valor en libros
<b>Activos financieros:</b>				
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
<b>Pasivos financieros:</b>				
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

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 0.49% (31 de diciembre de 2019: 1.87%).

## **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

### **Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020 (En balboas)**

---

#### **5.2.3 Préstamos**

El valor razonable estimado para los préstamos representa la cantidad descontada de flujos de efectivo futuros estimados a recibir. Los flujos de la cartera se descontaron a valor presente a una tasa de 7.35% (31 de diciembre de 2019: 7.39%).

#### **5.2.4 Inversiones a costo amortizado**

El valor razonable estimado para las inversiones a costo amortizado es de 3.38% (31 de diciembre de 2019: no manteníamos este producto).

#### **5.2.5 Depósitos de clientes**

El valor razonable de los depósitos a plazo es estimado utilizando la técnica de flujo de caja descontado aplicando las tasas que son ofrecidas para depósitos con términos y vencimientos similares. Los flujos de los depósitos en bancos se descontaron a valor presente a una tasa de 4.22% (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 4.29% (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 9.76% (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.

### **6.1 Principios clave de incertidumbre en las estimaciones**

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

## **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

### **Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020 (En balboas)**

---

#### 6.1.1 Pérdidas crediticias esperadas

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

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

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

- Probabilidad de incumplimiento: PI constituye un insumo clave en la medición de las PI, es un estimado de la probabilidad de incumplimiento durante un horizonte de tiempo dado, el cálculo del cual incluye datos históricos, supuestos y expectativas de condiciones futuras.
- Pérdida dado el incumplimiento: PDI es un estimado de la pérdida que surge en el incumplimiento. Se basa en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales adeudados y las que el Banco esperaría recibir, teniendo en cuenta los flujos de efectivo provenientes del colateral y de los mejoramientos integrales del crédito.
- Incorporación de información prospectiva (“forward looking”): Cuando 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.

## Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

### Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020 (En balboas)

#### 7. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación:

	30 de septiembre de 2020 (No Auditado)	31 de diciembre de 2019 (Auditado)
Efectivo	980,780	966,319
Depósitos:		
Depósitos a la vista	77,166,333	31,205,090
Depósitos a plazo	7,676,718	12,791,551
Menos: reserva por deterioro	(6,373)	(310)
Total de depósitos en bancos	84,836,678	43,996,331
Total de efectivos y equivalentes de efectivo	85,817,458	44,962,650

#### 8. Activos financieros

##### 8.1 Activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultados integral

Al 30 de septiembre de 2020, el saldo de los activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral se detalla a continuación:

	30 de septiembre de 2020 (No Auditado)	31 de diciembre de 2019 (Auditado)
Inversiones en valores a valor razonable	54,930,629	35,089,600
Intereses por cobrar	213,220	326,717
Total	55,143,849	35,416,317

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

	30 de septiembre de 2020 (No Auditado)	31 de diciembre de 2019 (Auditado)
Títulos de deuda privada	34,355,609	6,769,991
Títulos de deuda gubernamentales	20,788,240	28,646,326
Total neto	55,143,849	35,416,317

Los títulos de deuda tienen vencimientos entre octubre 2020 y marzo 2028 (31 de diciembre de 2019: enero 2020 y enero 2026) y devengaban una tasa promedio de 3.16%.

## **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

### **Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020 (En balboas)**

---

#### **8.2 Activos financieros a costo amortizado**

Al 30 de septiembre 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)

	<b>30 de septiembre de 2020</b>
Inversiones a costo amortizado	5,219,790
Intereses por cobrar	30,365
Total	<u>5,250,155</u>

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

	<b>30 de septiembre de 2020</b>
Títulos de deuda privada	5,250,155
Títulos de deuda gubernamentales	-
Total neto	<u>5,250,155</u>

Los títulos de deuda a costo amortizado tienen vencimiento a agosto 2027 (31 de diciembre de 2019: No hubo operaciones bajo este segmento) y devengan una tasa promedio de 4.13%.

## Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

### Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020 (En balboas)

---

#### 9. Cartera de créditos

Al 30 de septiembre de 2020, el saldo de los préstamos a clientes se detalla a continuación:

	<b>30 de septiembre de 2020 (No Auditado)</b>	<b>31 de diciembre de 2019 (Auditado)</b>
Cartera de créditos	455,326,385	440,544,628
Intereses por cobrar	4,612,007	2,589,564
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(6,853,363)	(6,598,798)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	(229,854)	(323,971)
Total	<u>452,855,175</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:

	<b>30 de septiembre de 2020 (No Auditado)</b>	<b>31 de diciembre de 2019 (Auditado)</b>
Saldo al inicio	323,971	651,785
Adiciones	1,070,037	1,692,079
Ingreso reconocido en ganancia o pérdida	(1,164,154)	(2,019,893)
Total	<u>229,854</u>	<u>323,971</u>

**Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

**Notas a los estados financieros intermedios condensados  
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020  
(En balboas)****Reserva para pérdidas crediticias esperadas**

El movimiento en la provisión para pérdidas crediticias esperadas en cartera de crédito al 30 de septiembre de 2020 se resume a continuación:

<b>30 de septiembre de 2020</b>	<b>PCE a 12 meses</b>	<b>PCE durante la vida total sin deterioro crediticio</b>	<b>PCE durante la vida total con deterioro crediticio</b>	<b>Total</b>
<b>Provisión por pérdida crediticia esperada - cartera de créditos</b>				
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	2,995,504	1,980,602	1,622,692	6,598,798
Transferido a 12 meses	(185,387)	114,919	70,468	-
Transferido a durante la vida total sin deterioro crediticio	100,368	(143,149)	42,781	-
Transferido a durante la vida total con deterioro crediticio	33,506	24,614	(58,120)	-
<b>Total de transferencias</b>	<b>(51,513)</b>	<b>(3,616)</b>	<b>55,129</b>	<b>-</b>
Provisión PCE cargada a resultado:				
Recálculo de la cartera, neto	(21,232)	307,497	4,026,281	4,312,546
Nuevos activos financieros originados	1,459,337	70,234	302,755	1,832,326
Préstamos cancelados	(823,253)	(91,792)	(275,173)	(1,190,218)
<b>Total de provisión PCE cargada a resultado</b>	<b>614,852</b>	<b>285,939</b>	<b>4,053,864</b>	<b>4,954,654</b>
Recuperación de préstamos castigados	-	-	608,669	608,669
Préstamos castigados	-	-	(5,308,758)	(5,308,758)
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2020</b>	<b>3,558,843</b>	<b>2,262,925</b>	<b>1,031,596</b>	<b>6,853,363</b>

<b>31 de diciembre de 2019</b>	<b>PCE a 12 meses</b>	<b>PCE durante la vida total sin deterioro crediticio</b>	<b>PCE durante la vida total con deterioro crediticio</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo al inicio del año (NIIF 9)</b>	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)	-
<b>Total de transferencias</b>	<b>(133,655)</b>	<b>1,515,516</b>	<b>(1,381,861)</b>	<b>-</b>
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)
<b>Total de provisión PCE cargada a resultado</b>	<b>(230,466)</b>	<b>(356,549)</b>	<b>5,785,514</b>	<b>5,198,499</b>
Recuperación de préstamos castigados	-	-	723,629	723,629
Préstamos castigados	-	-	(6,492,111)	(6,492,111)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>2,995,504</b>	<b>1,980,602</b>	<b>1,622,692</b>	<b>6,598,798</b>



**Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

**Notas a los estados financieros intermedios condensados  
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020  
(En balboas)****Concentración de riesgo de crédito**

A continuación la cartera de préstamos se presenta de acuerdo a la distribución por actividad económica al 30 de septiembre:

	<b>30 de septiembre de 2020</b>		
	<b>Interno</b>	<b>Externo</b>	<b>Total</b>
Comercio	26,284,994	110,312,212	136,597,206
Construcción	2,994,011	4,669,240	7,663,251
Servicios	47,742,426	60,958,799	108,701,225
Industrias	13,332,529	63,184,583	76,517,112
Empresas financieras	3,948,799	39,554,140	43,502,939
Personales auto	4,540,601	9,006,619	13,547,220
Personales	56,421,172	11,816,156	68,237,328
Vivienda hipotecaria	-	560,104	560,104
	<u>155,264,532</u>	<u>300,061,853</u>	<u>455,326,385</u>
Intereses por cobrar	2,299,861	2,312,146	4,612,007
Intereses y comisiones descontadas no ganadas			(229,854)
Provisión por pérdidas esperadas	(3,979,251)	(2,874,112)	(6,853,363)
Total	<u>153,585,142</u>	<u>299,499,887</u>	<u>452,855,175</u>
	<b>31 de diciembre de 2019</b>		
	<b>Interno</b>	<b>Externo</b>	<b>Total</b>
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 intermedios condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020 (En balboas)

#### 10. Mobiliario, equipo y mejoras

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

30 de septiembre de 2020	Total	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Mejoras a la propiedad arrendada	Edificio y mejoras propias	Activos en proceso
<b>Costo:</b>						
Al inicio del año	15,140,390	1,887,618	377,145	2,218,635	8,159,798	2,497,194
Aumentos	378,899	138,835	164,326	1,581	-	74,157
Bajas en activos fijos	-	-	-	-	-	-
Reclasificaciones	(2,456,844)	-	-	-	-	(2,456,844)
Al final del año	13,062,445	2,026,453	541,471	2,220,216	8,159,798	114,507
<b>Depreciación</b>						
Al inicio del año	(1,801,203)	(641,430)	(311,583)	(689,111)	(159,079)	-
Aumentos	(645,333)	(191,897)	(61,554)	(169,996)	(221,886)	-
Bajas en activos fijos	-	-	-	-	-	-
Al final del año	(2,446,536)	(833,327)	(373,137)	(859,107)	(380,965)	-
<b>Saldos netos</b>	10,615,909	1,193,126	168,334	1,361,109	7,778,833	114,507

Durante el periodo terminado al 30 de septiembre de 2020, software y licencias en desarrollo, incluidas en el rubro de construcción en proceso de activos fijos, fueron capitalizadas y reclasificadas a activos intangibles. (Ver nota 11)

31 de diciembre de 2019	Total	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Mejoras a la propiedad arrendada	Edificio y mejoras propias	Activos en proceso
<b>Costo:</b>						
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	15,140,390	1,887,618	377,145	2,218,635	8,159,798	2,497,194
<b>Depreciación</b>						
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	(1,801,203)	(641,430)	(311,583)	(689,111)	(159,079)	-
<b>Saldos netos</b>	13,339,187	1,246,188	65,562	1,529,524	8,000,719	2,497,194

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

## Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

### Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020 (En balboas)

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

	<u>Vida útil</u>	<u>% de depreciación</u>
Mobiliario y equipo	3 - 10 años	10% - 33%
Equipo de cómputo	2 - 5 años	20% - 50%
Mejoras a la propiedad arrendada	2 - 10 años	10% - 50%
Edificio	40 años	2.5%

#### 11. Activos intangibles

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

<b>30 de septiembre de 2020</b>	<u>Total</u>	<u>Software adquirido</u>	<u>Software desarrollado</u>	<u>Licencias</u>
<b>Costo:</b>				
Al inicio del año	3,467,040	876,501	257,061	2,333,478
Adiciones	677,243	204,240	-	473,003
Reclasificaciones	2,456,844	2,392,814	-	64,030
Al final del año	<u>6,601,127</u>	<u>3,473,555</u>	<u>257,061</u>	<u>2,870,511</u>
<b>Amortización:</b>				
Al inicio del año	(2,976,636)	(691,962)	(220,648)	(2,064,026)
Amortización del año	<u>(580,108)</u>	<u>(256,790)</u>	<u>(5,919)</u>	<u>(317,399)</u>
Al final del año	<u>(3,556,744)</u>	<u>(948,752)</u>	<u>(226,567)</u>	<u>(2,381,425)</u>
<b>SalDOS netos</b>	<u>3,044,383</u>	<u>2,524,803</u>	<u>30,494</u>	<u>489,086</u>

Durante el periodo terminado al 30 de septiembre de 2020, software y licencias en desarrollo, incluidas en el rubro de construcción en proceso de activos fijos, fueron capitalizadas y reclasificadas a activos intangibles. (Ver nota 10)

<b>31 de diciembre de 2019</b>	<u>Total</u>	<u>Software adquirido</u>	<u>Software desarrollado</u>	<u>Licencias</u>
<b>Costo:</b>				
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	<u>3,467,040</u>	<u>876,501</u>	<u>257,061</u>	<u>2,333,478</u>
<b>Amortización:</b>				
Al inicio del año	(2,309,906)	(546,142)	(198,584)	(1,565,180)
Amortización del año	<u>(666,730)</u>	<u>(145,820)</u>	<u>(22,064)</u>	<u>(498,846)</u>
Al final del año	<u>(2,976,636)</u>	<u>(691,962)</u>	<u>(220,648)</u>	<u>(2,064,026)</u>
<b>SalDOS netos</b>	<u>490,404</u>	<u>184,539</u>	<u>36,413</u>	<u>269,452</u>

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

**Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

**Notas a los estados financieros intermedios condensados  
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020  
(En balboas)****12. Activos por derecho de uso**

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

<b>30 de septiembre de 2020</b>	<b>Total</b>	<b>Espacio para agencia</b>	<b>Espacio para publicidad</b>	<b>Parqueos</b>
<b>Activo</b>				
Al inicio del año	4,984,430	4,355,032	456,733	172,665
Adiciones	-	-	-	-
Al final del año	<u>4,984,430</u>	<u>4,355,032</u>	<u>456,733</u>	<u>172,665</u>
<b>Depreciación</b>				
Al inicio del año	(670,476)	(600,137)	(45,673)	(24,666)
Depreciación del año	(502,013)	(449,037)	(34,509)	(18,467)
Al final del año	<u>(1,172,489)</u>	<u>(1,049,174)</u>	<u>(80,182)</u>	<u>(43,133)</u>
<b>SalDOS netos</b>	<u>3,811,941</u>	<u>3,305,858</u>	<u>376,551</u>	<u>129,532</u>

<b>31 de diciembre de 2019</b>	<b>Total</b>	<b>Espacio para agencia</b>	<b>Espacio para publicidad</b>	<b>Parqueos</b>
<b>Activo</b>				
Al inicio del año	-	-	-	-
Efecto de la implementación de NIIF 16	4,984,430	4,355,032	456,733	172,665
Al final del año	<u>4,984,430</u>	<u>4,355,032</u>	<u>456,733</u>	<u>172,665</u>
<b>Depreciación</b>				
Al inicio del año	-	-	-	-
Depreciación del año	(670,476)	(600,137)	(45,673)	(24,666)
Al final del año	<u>(670,476)</u>	<u>(600,137)</u>	<u>(45,673)</u>	<u>(24,666)</u>
<b>SalDOS netos</b>	<u>4,313,954</u>	<u>3,754,895</u>	<u>411,060</u>	<u>147,999</u>

## Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

### Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020 (En balboas)

#### 13. Otros activos

Los otros activos, se detallan a continuación:

	<b>30 de septiembre de 2020 (No Auditado)</b>	<b>31 de diciembre de 2019 (Auditado)</b>
Cuentas por cobrar compañías relacionadas, neto	16,214,518	15,080,335
Depósitos en garantía	2,086,721	2,080,934
Gastos pagados por anticipado	735,385	522,482
Fondo de cesantía	486,117	394,313
Cuentas varias por cobrar	354,894	319,142
Comisiones diferidas	162,236	262,967
Transacciones con clientes en proceso de formalización	157,481	291,946
Impuesto sobre la renta - pagado por adelantado	76,043	76,043
Cuentas por cobrar seguros - clientes	66,913	1,520
Otros	449,185	248,581
Total	<u>20,789,493</u>	<u>19,278,263</u>

#### 14. Depósitos de bancos

Al 30 de septiembre de 2020, los depósitos de bancos se detallan a continuación:

	<b>30 de septiembre de 2020 (No Auditado)</b>	<b>31 de diciembre de 2019 (Auditado)</b>
Depósitos a la vista	4,652,590	10,040,601
Depósitos de ahorro	11,509,756	114,498
Depósitos a plazo fijo	20,162,177	22,148,844
Total	<u>36,324,523</u>	<u>32,303,943</u>

La tasa de interés anual promedio que devengaban los depósitos de bancos oscilaba entre 1% y 4.75% (diciembre 2019: 1.60% y 4.5%).

Los depósitos a plazo fijo tienen fecha de vencimiento entre diciembre 2020 y abril 2021 y devengan una tasa promedio de 4.6%.

## Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

### Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020 (En balboas)

---

#### 15. Depósitos de clientes

Al 30 de septiembre de 2020, los depósitos de clientes se detallan a continuación:

	<b>30 de septiembre de 2020 (No Auditado)</b>	<b>31 de diciembre de 2019 (Auditado)</b>
Depósitos a la vista	83,509,045	46,398,522
Depósitos de ahorro	57,507,729	50,104,615
Depósitos a plazo fijo	389,584,486	361,498,645
Total	<u>530,601,260</u>	<u>458,001,782</u>

La tasa de interés anual promedio que devengaban los depósitos de clientes oscilaba entre 0.11% y 5.55% (diciembre 2019: 0.13% y 7%).

#### 16. Obligaciones financieras

	<b>30 de septiembre de 2020 (No Auditado)</b>	<b>31 de diciembre de 2019 (Auditado)</b>
Obligaciones bancarias	5,200,000	7,261,638
Pasivo por arrendamiento	4,031,738	4,453,575
Valores Comerciales Negociables	591,966	-
Total	<u>9,823,704</u>	<u>11,715,213</u>

##### 16.1 Resumen de obligaciones

- Al 30 de septiembre de 2020, el Banco mantenía facilidades de crédito otorgadas por bancos corresponsales por B/.30,500,000 (diciembre 2019: B/.45,500,000) los cuales se han utilizado B/.5,200,000 (diciembre 2019: B/.7,261,638). Adicionalmente, el Banco mantiene utilizado B/.4,070,000 (diciembre 2019: B/.3,070,000) para operaciones contingentes de cartas de créditos.

## Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

### Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020 (En balboas)

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

	30 de septiembre de 2020 (No Auditado)	31 de diciembre de 2019 (Auditado)
Saldo al inicio del año/período	7,261,638	2,185,832
Producto de obligaciones bancarias	40,650,000	9,552,299
Cancelación de obligaciones bancarias	(42,711,638)	(4,476,493)
Saldo al final del año/período	5,200,000	7,261,638

### 16.2 Pasivo por arrendamientos

Al 30 de septiembre de 2020, el Banco mantiene compromisos sobre activos por derecho de uso, los cuales vencen como se muestra a continuación:

	30 de septiembre de 2020 (No Auditado)	31 de diciembre de 2019 (Auditado)
Hasta 1 año	626,774	581,990
Entre 1 y 5 años	2,831,407	3,144,448
5 años o más	573,557	727,137
Total	4,031,738	4,453,575

### 16.3 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 30 de septiembre de 2020, se mantienen VCNs bajo la serie K, con las siguientes características: pago de intereses mensuales, los VCNs no podrán ser remitidos anticipadamente por el Emisor, grado de 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 K	5,000,000	4.50%	27-feb-20	21-feb-21	590,000
					590,000
Intereses causados					1,966
<b>Total VCN's en circulación</b>					<b>591,966</b>

## Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

### Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020 (En balboas)

---

#### 17. Deuda subordinada a término

Al 30 de septiembre de 2020 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/.5,000,000.

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.

	<b>30 de septiembre de 2020 (No Auditado)</b>	<b>31 de diciembre de 2019 (Auditado)</b>
Capital	15,000,000	12,500,000
Intereses	233,333	312,222
Total	<u>15,233,333</u>	<u>12,812,222</u>

#### 18. Otros pasivos

El detalle de otros pasivos se resume a continuación:

	<b>30 de septiembre de 2020 (No Auditado)</b>	<b>31 de diciembre de 2019 (Auditado)</b>
Cuentas por pagar operaciones de préstamos	6,219,868	1,353,474
Cuentas por pagar compañías relacionadas	1,062,668	58,544
Prestaciones laborales	913,816	983,706
Otros contratos por pagar	374,422	286,956
Cheques en circulación	319,870	396,126
Membresías	204,963	115,851
Gastos acumulados por pagar	115,453	1,039,030
Provisión operaciones contingentes	39,261	33,687
Obligaciones a favor de clientes	8,615	-
Total	<u>9,258,936</u>	<u>4,267,374</u>



**Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

**Notas a los estados financieros intermedios condensados  
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020  
(En balboas)**

---

**19. Ingresos por intereses**

	<b>Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Sobre cartera de créditos	26,055,079	25,145,887
Sobre inversiones en valores	794,787	877,234
Sobre depósitos en bancos	244,036	963,300
Total	<u>27,093,902</u>	<u>26,986,421</u>

**20. Gastos por intereses**

	<b>Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Sobre depósito de clientes	11,751,514	11,115,237
Sobre deuda subordinada	866,000	600,000
Sobre pasivo por arrendamientos	176,748	240,664
Sobre obligaciones y colocaciones	236,508	39,834
Total	<u>13,030,770</u>	<u>11,995,735</u>

**Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

**Notas a los estados financieros intermedios condensados  
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020  
(En balboas)****21. Ingreso neto por comisiones**

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

	<b>Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Ingresos de comisiones por:</b>		
Tarjetas de crédito	3,775,306	4,482,079
Préstamos y descuentos	833,793	1,163,199
Transferencias, giros, telex y legales	315,840	325,096
Cartas de crédito y cobranzas documentarias	28,025	147,443
Garantías y avales	51,375	67,593
Otras comisiones	142,336	169,608
	<u>5,146,675</u>	<u>6,355,018</u>
<b>Gastos de comisiones por:</b>		
Tarjetas de crédito	1,010,349	1,189,544
Administrativos	184,419	497,744
Bancos corresponsables	144,868	83,893
Estructuración y gestión de colocaciones	17,806	57,229
Otras	213	2,485
	<u>1,357,655</u>	<u>1,830,895</u>
Ingresos neto de comisiones	<u>3,789,020</u>	<u>4,524,123</u>

**22. Otros ingresos**

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

	<b>Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Servicios administrativos afiliada	467,126	468,843
Ganancia en conversión de divisas	49,082	43,531
Otros ingresos	47,756	211,134
	<u>563,964</u>	<u>723,508</u>
Total	<u>563,964</u>	<u>723,508</u>

**Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

**Notas a los estados financieros intermedios condensados  
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020  
(En balboas)****23. Gastos de personal**

El gasto de personal se detalla a continuación:

	Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre	
	2020	2019
Salarios y otras remuneraciones	4,362,358	3,915,001
Prestaciones laborales	597,678	561,236
Prima de antigüedad	94,144	96,796
Otros	579,598	740,836
Total	<u>5,633,778</u>	<u>5,313,869</u>

**24. Otros gastos**

El detalle de otros gastos se resume a continuación:

	Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre	
	2020	2019
Depreciación y amortización	1,225,441	1,055,091
Impuestos bancarios	867,492	931,018
Servicios administrativos	733,835	970,823
Servicio de atención telefónica	716,566	816,068
Honorarios profesionales	668,082	980,499
Suplementos de oficina y servicios	620,046	662,169
Depreciación de activos por derecho de uso	502,013	502,857
Reparación y mantenimiento	466,126	362,206
Dietas y gastos de directores	283,750	203,500
Publicidad y mercadeo	171,986	299,306
Cuotas y suscripciones	111,497	109,210
Seguros	103,773	108,575
Alquileres	76,757	140,425
Pérdidas por riesgo operativo	61,485	29,894
Otros gastos	444,185	632,403
Total	<u>7,053,034</u>	<u>7,804,044</u>

**Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

**Notas a los estados financieros intermedios condensados  
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020  
(En balboas)****25. Capital social**

	<b>30 de septiembre de 2020 (No Auditado)</b>	<b>31 de diciembre de 2019 (Auditado)</b>
Autorizadas 10,000 acciones comunes sin valor nominal; emitidas y en circulación 3,400 (2019: 3,400) acciones con un valor asignado de B/.10,000 cada una	34,000,000	34,000,000

**26. Compromisos y contingencias**

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

<b>30 de septiembre de 2020</b>	<b>0-1 Año</b>	<b>1-5 Año</b>	<b>Total</b>
Cartas de crédito y créditos documentados	4,900,000	2,470,000	7,370,000
Garantías bancarias	8,202,184	105,000	8,307,184
Líneas de crédito por desembolsar clientes	47,048,464	22,058,159	69,106,623
<b>Total</b>	<b>60,150,648</b>	<b>24,633,159</b>	<b>84,783,807</b>

  

<b>31 de diciembre de 2019</b>	<b>0-1 Año</b>	<b>1-5 Año</b>	<b>Total</b>
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
<b>Total</b>	<b>67,004,449</b>	<b>26,084,046</b>	<b>93,088,495</b>

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.

## **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

### **Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020 (En balboas)**

---

#### **27. Impuesto sobre la renta**

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

**Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

**Notas a los estados financieros intermedios condensados  
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020  
(En balboas)****28. Saldos y transacciones entre partes relacionadas**

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

<b>30 de septiembre de 2020</b>	<b>Directores y personal gerencial</b>	<b>Compañías relacionadas</b>	<b>Compañías afiliadas</b>	<b>Casa Matriz</b>	<b>Total</b>
<b>Activos</b>					
Depósitos en bancos	-	-	75,104	-	75,104
Cartera de créditos	4,482,515	8,019,994	-	-	12,502,509
Otros activos	-	16,142,016	72,502	-	16,214,518
<b>Total de activos</b>	<b>4,482,515</b>	<b>24,162,010</b>	<b>147,606</b>	<b>-</b>	<b>28,792,131</b>
<b>Pasivos</b>					
Depósitos de bancos	-	-	15,948,657	31,226,587	47,175,244
Depósitos de clientes	681,284	10,963,270	2,913,547	-	14,558,101
Deuda subordinada	1,010,000	1,010,000	-	-	2,020,000
Otros pasivos	-	279,988	782,680	-	1,062,668
<b>Total de pasivos</b>	<b>1,691,284</b>	<b>12,253,258</b>	<b>19,644,884</b>	<b>31,226,587</b>	<b>64,816,013</b>
<b>Ingresos</b>					
Ingresos por intereses	145,550	333,747	24,975	-	504,272
Ingresos por comisiones	11,280	9,733	186,411	4,995	212,419
Otros ingresos	-	467,126	-	-	467,126
<b>Total de ingresos</b>	<b>156,830</b>	<b>810,606</b>	<b>211,386</b>	<b>4,995</b>	<b>1,183,817</b>
<b>Gastos</b>					
Gastos por intereses	63,602	122,788	21,881	-	208,271
Gastos por comisiones	-	92,702	-	-	92,702
Gastos de personal y administrativos	1,297,831	-	-	-	1,297,831
Otros gastos	16,591	717,874	732,528	-	1,466,993
<b>Total de gastos</b>	<b>1,378,024</b>	<b>933,364</b>	<b>754,409</b>	<b>-</b>	<b>3,065,797</b>

## Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

### Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020 (En balboas)

	Directores y personal gerencial	Compañías relacionadas	Compañías afiliadas	Casa Matriz	Total
<b>31 de diciembre de 2019</b>					
<b>Activos</b>					
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
<b>Pasivos</b>					
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
<b>30 de septiembre 2019</b>					
<b>Ingresos</b>					
Ingresos por intereses	189,483	191,659	122,056	-	503,198
Ingresos por comisiones	6,330	11,200	49,720	4,082	71,332
Otros ingresos	-	468,843	-	-	468,843
Total de ingresos	195,813	671,702	171,776	4,082	1,043,373
<b>Gastos</b>					
Gastos por intereses	73,896	89,803	19,729	-	183,428
Gastos por comisiones	-	449,281	2,323	-	451,604
Gastos de personal y administrativos	1,007,851	-	-	-	1,007,851
Otros gastos	-	818,545	811,747	-	1,630,292
Total de gastos	1,081,747	1,357,629	833,799	-	3,273,175

Los depósitos a la vista y ahorros con partes relacionadas devengan tasa de interés promedio anual de 0.35%.

Al 30 de septiembre de 2020, los depósitos a plazo pasivos de parte relacionada devengaban una tasa de interés promedio anual de 3.79% (diciembre 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 Internacional (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 30 de septiembre de 2020, el saldo adeudado por la compañía relacionada es B/.16,140,779 de los cuales B/.2,111,964 corresponde a intereses (diciembre 2019: B/.14,954,299).

## **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

### **Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020 (En balboas)**

---

Los préstamos otorgados a directores y personal clave de la Administración tienen vencimientos varios que van de enero 2021 hasta agosto 2026, (diciembre 2019: enero 2020 hasta agosto 2027) y devengan una tasa de interés anual que oscila entre 4.45% y 30% (diciembre 2018: 5.00% y 30%).

#### **29. Segmento de operaciones**

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

#### **30. Principales leyes y regulaciones aplicables**

##### **30.1 Ley bancaria**

En la República de Panamá, los bancos están regulados por la Superintendencia de Bancos, a través del Decreto Ejecutivo No.52 del 30 de abril de 2008 que adopta el Texto Único del Decreto Ley No.9 del 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley No.2 del 22 de febrero de 2008, así como de Resoluciones y Acuerdos emitidos por esa entidad. Entre los principales aspectos de esta Ley se incluyen los siguientes: autorización de licencias bancarias, requisitos mínimos de capital y liquidez, supervisión consolidada, procedimientos para la administración de riesgos de créditos y de mercado, para prevención de lavado de dinero, y procedimientos de intervención y liquidación bancaria, entre otros. De igual forma, los bancos estarán sujetos, por lo menos, a una inspección cada dos años realizada por los auditores de la Superintendencia de Bancos, para determinar el cumplimiento de las disposiciones del Decreto Ejecutivo No.52 del 30 de abril de 2008 y la Ley No.23 del 27 de abril de 2015 sobre medidas de prevención de blanqueo de capitales, financiamiento del terrorismo y de la proliferación de armas de destrucción masiva.

##### **30.2 Índice de liquidez**

Al 30 de septiembre 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 67.04% (diciembre 2019: 48.98%).

##### **30.3 Adecuación de capital**

La Superintendencia de Bancos requiere que los fondos de capital de un banco de Licencia General no sean inferiores al ocho por ciento (8%) de sus activos ponderados en función a sus riesgos. Para estos efectos, los activos deben considerarse netos de sus respectivas reservas y con las ponderaciones indicadas en el Acuerdo de la Superintendencia de Bancos.

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

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



## Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

### Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020 (En balboas)

Conforme lo establece el esquema regulatorio, los requerimientos de capital son medidos de la siguiente forma:

	30 de septiembre de 2020 (No Auditado)	31 de diciembre de 2019 (Auditado)
<b>Capital primario (pilar 1)</b>		
Acciones comunes	34,000,000	34,000,000
Otras partidas del resultado integral	382,820	151,159
Total capital primario ordinario	34,382,820	34,151,159
Menos ajustes regulatorios al cálculo del capital primario ordinario:		
Déficit acumulado	(4,541,941)	(5,420,046)
Otros activos intangibles	(3,044,383)	(2,299,592)
Total capital primario (neto)	26,796,496	26,431,521
Provisión dinámica	6,929,658	6,929,658
Total pilar 1	33,726,154	33,361,179
<b>Capital secundario (pilar 2)</b>		
Deuda subordinada	11,000,000	10,500,000
Total capital regulatorio	44,726,154	43,861,179
Total de activos ponderados en base a riesgo	383,051,793	365,295,097
<b>Índice de adecuación</b>		
Total de capital regulatorio expresado en porcentaje sobre el activo ponderado en base a riesgo	11.68%	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 No.4-2013 indica que las provisiones específicas se originan por la evidencia objetiva y concreta de deterioro. Estas provisiones y sus porcentajes aplicables deben constituirse para las facilidades crediticias clasificadas en las categorías de riesgo: mención especial 20%; subnormal 50%; dudoso 80%; irrecuperable 100%.

## Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

### Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre 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

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

Como mínimo, a partir del 31 de diciembre de 2014, los bancos deberán calcular y mantener en todo momento el monto de las provisiones específicas determinadas mediante la metodología establecida en el Acuerdo No.4-2013, la cual toma en consideración el saldo adeudado de cada facilidad crediticia clasificada en alguna de las categorías sujetas a provisión, menos el valor presente de cada garantía disponible como mitigante de riesgo, aplicando al saldo neto expuesto a pérdida de tales facilidades crediticias.

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:

<b>30 de septiembre de 2020</b>	<b>Normal</b>	<b>Mención especial</b>	<b>Subnormal</b>	<b>Dudoso</b>	<b>Irrecuperable</b>	<b>Total</b>
Comercio	361,994,847	3,057,403	7,929,482	-	-	372,981,732
Consumo	74,907,266	4,949,784	634,360	1,032,666	260,473	81,784,549
Vivienda	128,478	191,519	97,310	-	142,797	560,104
<b>Total</b>	<b>437,030,591</b>	<b>8,198,706</b>	<b>8,661,152</b>	<b>1,032,666</b>	<b>403,270</b>	<b>455,326,385</b>
Intereses por cobrar	3,957,731	99,660	544,206	9,745	665	4,612,007
Comisiones descontadas no ganadas	(229,854)					(229,854)
Reserva específica	-	1,427,113	2,098,620	801,566	248,507	4,575,806
Reserva según NIIF	4,124,821	333,216	1,653,803	445,445	296,078	6,853,363

**Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

**Notas a los estados financieros intermedios condensados  
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020  
(En balboas)**

<b>31 de diciembre de 2019</b>	<b>Normal</b>	<b>Mención especial</b>	<b>Subnormal</b>	<b>Dudoso</b>	<b>Irrecuperable</b>	<b>Total</b>
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
<b>Total</b>	<b>416,564,108</b>	<b>16,392,301</b>	<b>5,095,601</b>	<b>1,599,708</b>	<b>892,910</b>	<b>440,544,628</b>
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

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 30 de septiembre, la clasificación de la cartera de préstamos por perfil de vencimiento en base al Acuerdo No.4-2013 es:

<b>30 de septiembre de 2020</b>	<b>Vigente</b>	<b>Morosos</b>	<b>Vencidos</b>	<b>Total</b>
Corporativos	370,640,822	2,340,910	-	372,981,732
Consumo	74,367,350	5,768,339	2,208,964	82,344,653
<b>Total</b>	<b>445,008,172</b>	<b>8,109,249</b>	<b>2,208,964</b>	<b>455,326,385</b>
Intereses por cobrar	4,446,178	150,599	15,230	4,612,007
Comisiones descontadas no ganadas				(229,854)
Provisión por pérdida esperada	(5,402,756)	(419,012)	(1,031,595)	(6,853,363)
<b>Total</b>	<b>444,051,594</b>	<b>7,840,836</b>	<b>1,192,599</b>	<b>452,855,175</b>

**Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

**Notas a los estados financieros intermedios condensados  
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020  
(En balboas)**

<b>31 de diciembre de 2019</b>	<b>Vigente</b>	<b>Morosos</b>	<b>Vencidos</b>	<b>Total</b>
Corporativos	352,602,549	2,491,369	7	355,093,925
Consumo	78,534,644	3,459,317	3,456,742	85,450,703
<b>Total</b>	<b>431,137,193</b>	<b>5,950,686</b>	<b>3,456,749</b>	<b>440,544,628</b>
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)
<b>Total</b>	<b>429,120,517</b>	<b>5,551,216</b>	<b>1,863,661</b>	<b>436,211,423</b>

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:

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

Al 30 de septiembre de 2020, el total de préstamos en estado de no acumulación asciende a B/.3,640,136 (diciembre 2019: B/.3,239,717) y los intereses en estado de no acumulación totalizan B/.41,317 (diciembre 2019: B/.117,000).

## **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

### **Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre 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 (1.5%) por el monto de los activos ponderados por riesgo clasificados en la categoría normal.
- b) Componente 2: resulta de multiplicar un coeficiente Beta (5.0%) por la variación trimestral de los activos ponderados por riesgo clasificados en categoría normal si es positiva. Si la variación es negativa, este componente es cero.
- c) Componente 3: resulta de la variación del saldo de las provisiones específicas en el trimestre.

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

#### 30.4.1.3 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 riesgos correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal.
- No puede disminuir respecto al monto establecido en el trimestre anterior, salvo que la disminución esté motivada por la conversión en provisiones específicas. La Superintendencia de Bancos establecerá los criterios para la citada conversión.

#### 30.4.1.4 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. 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 30 de septiembre de 2020, el monto de la provisión dinámica es de B/.6,929,658 (diciembre 2019: B/.6,929,658).

## Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

### Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020 (En balboas)

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

	30 de septiembre de 2020 (No Auditado)	31 de diciembre de 2019 (Auditado)
<b>Componente 1</b>		
Activos ponderados por riesgo (facilidades crediticias- categoría normal)	339,467,356	323,837,650
Por coeficiente Alfa (1.50%)	5,092,010	4,843,120
<b>Componente 2</b>		
Variación trimestral por coeficiente Beta (5.00%)	812,575	1,442,755
<b>Componente 3</b>		
Variación trimestral de reservas específicas	(66,628)	(885,769)
<b>Total de provisión dinámica</b>	<b>5,837,957</b>	<b>5,400,106</b>
<b>Restricciones:</b>		
Total de provisión dinámica:		
Mínima (1.25% de los activos ponderados por riesgo - de categoría a normal)	4,243,342	4,035,933
Máxima (2.50% de los activos ponderados por riesgo - categoría a normal)	8,486,684	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%

## **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

### **Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020 (En balboas)**

---

Al 30 de septiembre 2020, el Banco mantiene un bien inmueble adquirido en concepto de pago por crédito insoluto por B/.325,887 (diciembre 2019: B/. 325,887).

Al 30 de septiembre de 2020, el Banco ha establecido una reserva patrimonial por B/.97,766 (diciembre 2019: B/. 32,589).

#### **31. Operaciones fuera de balance**

Al 30 de septiembre de 2019, el Banco ha realizado la clasificación de la operación fuera de balance como normal en base al Acuerdo 4-2013, emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá:

	<b>30 de septiembre de 2020 (No Auditado)</b>	<b>31 de diciembre de 2019 (Auditado)</b>
Cartas de crédito	7,370,000	10,673,785
Garantías bancarias	8,307,184	10,126,713
Líneas de crédito por desembolsar clientes	69,106,623	72,287,997
Total	<b>84,783,807</b>	<b>93,088,495</b>

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.

#### **32. Hechos relevantes en el período de reporte de los estados financieros interinos condensados - COVID-19**

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud –OMS– declaró la propagación del COVID 19 como pandemia. Posteriormente, el 13 de marzo de 2020, el Gobierno Nacional de Panamá declaró “Emergencia Sanitaria Nacional”, como consecuencia de la propagación del COVID 19 en Panamá, emitiendo una serie de disposiciones para contener su propagación; tales como: medidas restrictivas excepcionales de circulación, la reducción drástica de las actividades y la emisión de normas de carácter económico, entre otras; que se espera afecten de manera significativa la actividad económica del país y los mercados en general.

## **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

### **Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020 (En balboas)**

---

A nivel administrativo, el Banco ha incorporado el Comité de Bioseguridad exigido por el MINSA y proteger a los colaboradores para contener la propagación del Virus las cuales se detallan a continuación:

- ✓ Activar los servicios de Agencias y sucursales del Banco (Horarios especiales según el día de la semana) y de acuerdo a lo definido según las autoridades de salud local.
- ✓ Cumplimiento medidas de acceso de Bioseguridad para clientes y personal del banco, basadas en las recomendaciones de la autoridad de salud.
- ✓ Impulsar a los clientes al uso de los canales digitales.
- ✓ Contratación de médico permanente /Telecitas.
- ✓ Línea Preventiva Asistencia Psicológica
- ✓ Eficiencia en la ejecución de procesos operativos.
- ✓ Personal:
  - ✓ 148 Teletrabajo (personal crítico)
  - ✓ 20 Sitio/ atención clientes y BackOffice, sucursales
  - ✓ 11 Sitio/ deptos. Operativos (ya con herramientas para Teletrabajo)
  - ✓ 49 SITO/ áreas apoyo a Negocios (2nda.Fase Atributos a Teletrabajo)
  - ✓ Plan de retorno controlado, se activará dependiendo de la evolución y apertura de los bloques.

Con fecha 16 de marzo de 2020, La SBP emitió el Acuerdo No. 002-2020 “Que establece medidas adicionales, excepcionales y temporales para el cumplimiento de las disposiciones contenidas en el Acuerdo No. 4-2013 sobre riesgo de crédito”. El referido Acuerdo permitirá a los bancos modificar las condiciones de los préstamos corporativos y de consumo de clientes cuya capacidad de pago se vea afectada por la crisis ocasionada por el COVID-19, a fin de proveerles un alivio económico a los mismos. El Banco acogió este acuerdo brindándole a los clientes hasta el 30 de junio, suspensión temporal de los pagos en intereses, sin causación de recargos ni mora en sus facilidades crediticias.

El 4 de mayo de 2020, la ABP emitió el comunicado oficial sobre el acuerdo de extensión de moratoria (en adelante, el “Acuerdo de Compromiso”) hasta diciembre 2020, en el cual la ABP anuncia la extensión e incorporación de nuevas medidas de alivio financiero para apoyar a sus clientes afectados por COVID-19.

El Acuerdo de Compromiso establece que:

- Los beneficios que se otorgan conforme al Acuerdo de Compromiso son para “las personas a quienes se les ha suspendido o cesado su contrato laboral, los trabajadores independientes y comerciantes cuya actividad se ha visto afectada por las medidas sanitarias establecidas por el Órgano Ejecutivo” y consisten principalmente en extender la moratoria hasta diciembre 2020;
- El Acuerdo de Compromiso aplica a préstamos hipotecarios residenciales, préstamos personales, préstamos de autos, tarjetas de crédito, préstamos a la pequeña y mediana empresa, préstamos comerciales, préstamos al sector transporte y préstamos al sector agropecuario; y
- Durante el resto del año 2020 se mantiene el compromiso de los bancos a no ejecutar garantías hipotecarias residenciales de clientes.

En base a lo anterior, Las medidas específicas de alivio adoptadas por el Banco a la cartera son las siguientes:

- Diferimiento de pago total o parcial de las cuotas a los clientes que se identificaron como afectados por la pandemia.



## **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

### **Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020 (En balboas)**

---

- Evaluación de reestructuraciones a futuro para los clientes que se identificaron como afectados por la pandemia adecuando los nuevos planes de amortización de acuerdo a la capacidad de pago del deudor.
- Para los clientes que no han sido afectados por el COVID19, pero que por las restricciones de movilización no han realizado sus pagos en la fecha pactada, se les otorgo alivios automáticos de acuerdo a lo especificado en las normas de alivio de cada país.

Producto del Covid-19 y de las medidas de alivios adoptadas por el Banco, al 30 de septiembre del 2020, el monto total de los préstamos acogidos a estos alivios ascienden a US\$132,139,555.

El impacto en resultado de los préstamos acogidos al Acuerdo 2-2020 se encuentra en evaluación, las medidas implica evaluar los efectos en el riesgo de crédito de cada deudor y en el riesgo de liquidez del Banco. Para estos fines, las decisiones y forma de diferimientos y evaluación de posibles reestructuraciones o modificaciones en la cartera mayorista, se viene evaluando caso a caso, identificando el impacto que haya tenido el sector económico al cual pertenece cada cliente. Asimismo, y con relación a la cartera minorista, estas mismas medidas se tomaron de acuerdo con el nivel de riesgo del cliente, determinado por su comportamiento de pago previo a la pandemia.

Para estos fines, la cartera sujeta a estas medidas de alivio ha sido identificada a nivel de sistema y se le estará dando seguimiento específico a su comportamiento tomando las métricas de mora 30+, mora 90+, comportamiento de rating y scoring de acuerdo con el tipo de cartera así como la posible necesidad de nuevas readecuaciones o modificaciones a futuro.

Para los casos de la cartera mayorista, el análisis y adecuaciones de los nuevos planes de pago se realizan caso a caso asegurando que los mismos guarden congruencia con la capacidad de pago del deudor fundamentados en aspectos financieros y de industria.

Estas modificaciones sobre los créditos tienen su impacto en el flujo esperado de pago, para lo cual el Banco adoptó medidas de seguimiento sobre los flujos de pago recibidos contra el flujo de pago promedio histórico de la cartera, utilizando esta información para la creación de reportes de entradas y salidas para determinar el impacto en la liquidez, así como escenarios de stress para determinar las señales de alerta que impliquen la activación de planes de contingencia.

A nivel de P&L, durante esta adopción de medida de alivio, El Banco no obtuvo ingresos en los rubros de comisiones ganadas en los diferentes segmentos de la cartera (Tarjetas de créditos, préstamos corporativos, consumo), así como tampoco generó ingresos por mora en pagos tardíos de intereses.

Al 30 de septiembre de 2020, el Banco se encuentra en el proceso de evaluar a sus deudores para determinar si existe afectación sobre la capacidad de pago considerando las nuevas condiciones de los créditos, no obstante, se mantiene como criterio la morosidad para determinar la etapa de deterioro de los créditos.

El Banco se encuentra en proceso de ajuste de su modelo de pérdidas esperadas para contemplar los factores de pérdidas incrementados por COVID-19. Los resultados actuales podrían diferir de los resultados luego de terminar de calibrar todo el modelo de pérdidas.

## **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

### **Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020 (En balboas)**

---

#### **33. Eventos Posteriores**

Al 30 de septiembre de 2020, el Banco ha evaluado los eventos posteriores para valorar la necesidad de posible reconocimiento o revelación en los estados financieros interinos condensados adjuntos. Tales eventos fueron evaluados hasta el 30 de octubre de 2020, la fecha en que estos estados financieros interinos condensados estaban disponibles para emitirse.

#### **34. Aprobación de estados financieros**

Los estados financieros interinos condensados por el período terminado al 30 de septiembre de 2020, han sido revisados por la Administración y autorizados para su emisión el 30 de octubre de 2020.

\* \* \* \* \*