

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Estados financieros interinos por el año terminado el 31 de diciembre de 2020.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Estados financieros interinos por el año terminado al 31 de diciembre de 2020

Contenido	Página
Carta de la Administración	1
Estado de situación financiera	2
Estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral	3
Estado de cambios en el patrimonio	4
Estado de flujos de efectivo	5
Notas a los estados financieros	6 – 73



BPF-CON-2021-001

Panamá, 01 de febrero de 2021

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

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

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

De usted atentamente,

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.,

Melva Martínez Cruz
Gerente de Contabilidad

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Estado de situación financiera**31 de diciembre de 2020**

(En balboas)

	Notas	31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6, 7	90,470,555	44,962,650
Activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	8.1	55,042,248	35,416,317
Activos financieros a costo amortizado	8.2	5,294,567	-
Cartera de créditos, neta	6, 9	458,012,219	436,211,423
Activos por impuestos diferidos		-	455,809
Mobiliario, equipo y mejoras	10	10,601,025	13,339,187
Activos adjudicados para la venta, neto	29.4.2	325,887	325,887
Activos intangibles	11	2,963,557	490,404
Activos por derecho de uso, neto	12	3,643,382	4,313,954
Otros activos	6, 13	20,324,192	19,278,263
Total de activos		646,677,632	554,793,894
Pasivos y patrimonio			
Pasivos			
Depósitos de bancos	6, 14	15,503,571	32,303,943
Depósitos de clientes	6, 15	550,657,341	458,001,782
Obligaciones bancarias y financieras	16	9,679,828	11,715,213
Deuda subordinada	6, 17	17,333,778	12,812,222
Otros pasivos	6, 18	17,044,248	4,267,374
Total de pasivos		610,218,766	519,100,534
Patrimonio			
Capital social	25	34,000,000	34,000,000
Cambios netos en otro resultado integral		317,546	151,159
Reserva legal		7,456,501	6,962,247
Déficit acumulado		(5,315,181)	(5,420,046)
Total de patrimonio		36,458,866	35,693,360
Total de pasivos y patrimonio		646,677,632	554,793,894

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral
por el año terminado el 31 de diciembre de 2020**

(En balboas)

	Notas	2020	2019
Ingresos por intereses	6, 19	36,947,786	36,490,815
Gastos por intereses	6, 20	<u>(18,154,701)</u>	<u>(16,500,732)</u>
Ingresos financieros netos		18,793,085	19,990,083
Provisión para pérdidas crediticias esperadas en cartera de créditos	7, 9, 18	<u>(7,112,593)</u>	<u>(5,201,562)</u>
Ingresos financieros netos después de reservas para pérdidas crediticias esperadas		<u>11,680,492</u>	<u>14,788,521</u>
Ingresos por comisiones		7,150,221	8,427,772
Gastos por comisiones		<u>(1,786,501)</u>	<u>(2,427,767)</u>
Ingresos neto por comisiones	6, 21	<u>5,363,720</u>	<u>6,000,005</u>
Ganancia realizada en venta de inversiones		772,375	323,048
Otros ingresos	6, 22	<u>798,418</u>	<u>954,881</u>
Total de ingresos netos		<u>18,615,005</u>	<u>22,066,455</u>
Gastos de personal	6, 23	(7,657,279)	(7,256,384)
Gastos administrativos y otros gastos	6, 24	<u>(9,777,532)</u>	<u>(10,673,479)</u>
Total de gastos		<u>(17,434,811)</u>	<u>(17,929,863)</u>
Ganancia (pérdida) antes de impuesto sobre la renta		<u>1,180,194</u>	<u>4,136,592</u>
Impuesto sobre la renta diferido		<u>(455,808)</u>	<u>-</u>
Ganancia del periodo		<u>724,386</u>	<u>4,136,592</u>
Otro resultado integral:			
Partidas que podrían ser realizadas subsecuentemente como ganancia o pérdida:			
Cambios netos en activos financieros a VROUI		858,801	763,721
Valuación del riesgo de crédito		79,961	(30,934)
Ganancia neta realizada y transferida a resultados		<u>(772,375)</u>	<u>(323,048)</u>
		<u>166,387</u>	<u>409,739</u>
Total de resultado integral del periodo		<u>890,773</u>	<u>4,546,331</u>

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Estado de cambios en el patrimonio**por el año terminado el 31 de diciembre de 2020**

(En balboas)

	Capital social	Otro resultado integral	Reserva legal	Déficit acumulado	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>34,000,000</u>	<u>(258,580)</u>	<u>6,929,658</u>	<u>(9,404,479)</u>	<u>31,266,599</u>
Ganancia del año				4,136,592	4,136,592
Otro resultado integral					
Valuación del riesgo de crédito	-	(30,934)	-	-	(30,934)
Cambios netos en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	-	440,673	-	-	440,673
Total de resultado integral del periodo	-	409,739	-	4,136,592	4,546,331
Transacciones atribuibles al accionista registradas directamente en el patrimonio					
Impuesto complementario	-	-	-	(119,570)	(119,570)
Total de transacciones atribuible al accionista registradas directamente en el patrimonio	-	-	-	(119,570)	(119,570)
Otras transacciones del patrimonio					
Reserva para Bienes adjudicados para la venta	-	-	32,589	(32,589)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>34,000,000</u>	<u>151,159</u>	<u>6,962,247</u>	<u>(5,420,046)</u>	<u>35,693,360</u>
Ganancia del periodo	-	-	-	724,386	724,386
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	-	86,426	-	-	86,426
Total de resultado integral del periodo	-	166,387	-	724,386	890,773
Transacciones atribuibles al accionista registradas directamente en el patrimonio					
Impuesto complementario	-	-	429,077	(554,344)	(125,267)
Total de transacciones atribuible al accionista registradas directamente en el patrimonio	-	-	-	(554,344)	(125,267)
Otras transacciones del patrimonio					
Reserva para Bienes adjudicados para la venta	-	-	65,177	(65,177)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2020 (No Auditado)	<u>34,000,000</u>	<u>317,546</u>	<u>7,456,501</u>	<u>(5,315,181)</u>	<u>36,458,866</u>

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Estado de flujos de efectivo**por el año terminado el 31 de diciembre de 2020**

(En balboas)

	Notas	2020	2019
Flujos de efectivo por actividades de operaciones:			
Ganancia del año		724,386	4,136,592
Depreciación y amortización	10, 11	1,673,248	1,443,402
Depreciación de activo por derecho de uso	12	670,572	670,477
Impuesto sobre la renta diferido		455,808	-
Ganancia realizada por activos financieros a VROUI		(772,375)	(323,048)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas en cartera de créditos	3.2.1, 9, 18	7,112,593	5,201,562
Ingresos por intereses	19	(36,947,786)	(36,490,815)
Gastos de intereses	20	18,154,701	16,500,732
Cambios netos en los activos y pasivos de operación:			
Aumento en cartera de créditos		(27,126,269)	(64,531,663)
Aumento (disminución) en otros activos		(1,045,927)	1,719,405
(Disminución) aumento en depósitos de bancos		(16,800,372)	4,621,981
Aumento en depósitos de clientes		92,501,607	35,103,758
Aumento en otros pasivos		12,776,878	463,558
Intereses ganados		35,162,581	35,697,863
Intereses pagados		(17,979,196)	(16,152,985)
Flujos neto de efectivo proveniente de las actividades de operación		<u>68,560,450</u>	<u>(11,939,181)</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Compra en activos financieros al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales		(83,053,000)	(44,509,640)
Producto de la venta de activos financieros al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales		57,650,000	43,179,109
Redenciones de activos financieros a VROUI		1,419,348	1,534,800
Adquisición de mobiliario, equipo y mejoras	10	(594,306)	(4,016,385)
Adquisición de activos intangibles	11	(813,933)	(677,483)
Flujos neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión		<u>(25,391,890)</u>	<u>(4,489,599)</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:			
Producto de obligaciones bancarias	16	41,850,000	9,552,299
Producto de obligaciones financieras	16	592,039	-
Pagos y cancelación de obligaciones financieras	16	(43,911,638)	(4,476,493)
Pasivos por arrendamiento	16	(565,787)	(530,855)
Deuda subordinada	17	4,500,000	2,512,222
Impuesto complementario		(125,269)	(119,570)
Flujos neto de efectivo proveniente de las actividades de financiamiento		<u>2,339,345</u>	<u>6,937,603</u>
Aumento neto en el efectivo y equivalente de efectivo		45,507,904	(9,491,177)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	7	<u>44,962,651</u>	<u>54,453,828</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	7	<u>90,470,555</u>	<u>44,962,651</u>
Transacciones que no generan efectivo:			
Activos por derecho de uso y obligaciones financieras	12	<u>3,643,382</u>	<u>4,984,431</u>

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

1. Información general

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

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

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

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

2. Políticas de contabilidad más significativas

2.1 Base de presentación

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

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

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

2.2 Moneda extranjera

Moneda funcional y de presentación

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

2.2.1 Saldos y transacciones

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

2.3 *Activos financieros*

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

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

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

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

2.3.1 Clasificación

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

2.3.1.1 Activos financieros

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

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

Activos financieros medidos al costo amortizado

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.4 Deterioro de los activos financieros

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

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

Las pérdidas crediticias esperadas se requiere sean medidas mediante una provisión por pérdida a una cantidad igual a:

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

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

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

2.4.1 Activos financieros deteriorados

Un activo financiero se considera como deteriorado cuando haya ocurrido uno o más eventos que tenga un efecto perjudicial en los flujos de efectivo estimados futuros del activo financiero. Los activos financieros deteriorados son referidos como activos de nivel Bucket 3. La evidencia de deterioro del crédito incluye datos observables acerca de los siguientes eventos:

- Dificultad financiera importante del prestatario o emisor;
- Incumplimiento de las cláusulas contractuales, tal como un impago o un suceso de mora;
- Concesiones o ventajas que el Banco, por razones económicas o contractuales relacionadas con dificultades financieras del prestatario, le ha otorgado a éste, que no le habría otorgado en otras circunstancias;
- Probabilidad cada vez mayor de que el prestatario entre en quiebra o en otra situación de reestructuración financiera;
- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras; o
- La compra de un activo financiero con un gran descuento que refleje las pérdidas de crédito incurridas.

Puede que no sea posible identificar un único suceso concreto, sino que, por el contrario, el efecto combinado de varios sucesos pueda haber causado que el activo financiero pase a presentar un deterioro crediticio. El Banco valora si los instrumentos de deuda que sean activos financieros medidos a costo amortizado o a VROUI presentan un deterioro en cada fecha de presentación de estados financieros. Para valorar si instrumentos de deuda soberana y corporativa presenta un deterioro, el Banco considera las calificaciones de riesgo de crédito. Las calificaciones de riesgo de crédito son definidas utilizando factores cuantitativos y cualitativos que son indicativos de riesgo de pérdida. Estos factores pueden variar dependiendo de la naturaleza de la exposición y el tipo de prestatario. En lo que respecta a las inversiones extranjeras el Banco utiliza las calificaciones de riesgo internacional de Fitch, Standard and Poor's o Moody's.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

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

2.4.2 Definición de incumplimiento

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

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

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

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

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

2.4.3 Incremento significativo en el riesgo de crédito

El Banco monitorea todos los activos financieros, que estén sujetos a requerimientos de deterioro para valorar si ha habido un incremento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial. Si ha habido un incremento significativo en el riesgo de crédito el Banco medirá la provisión por pérdida con base a PCE durante el tiempo de vida.

Escenarios económicos forman la base para la determinación de la probabilidad de incumplimiento en el reconocimiento inicial y en fechas de reporte posteriores. Diferentes escenarios económicos llevarán a una diferente probabilidad de incumplimiento. Es la ponderación de esos diferentes escenarios la que forma la base de la probabilidad ponderada de incumplimiento que es usada para determinar si el riesgo de crédito se ha incrementado de manera significativa.

Para los préstamos corporativos, la información prospectiva ('forward looking') incluye pronósticos de indicadores económicos de las industrias en las que las contrapartes del Banco operan, así como también información generada internamente sobre el comportamiento de pago del cliente. El Banco asigna sus contrapartes al grado interno relevante del riesgo de crédito dependiendo de la calidad de su crédito. La información cuantitativa es un indicador primario de incremento significativo en el riesgo de crédito y se basa en el cambio en la calificación crediticia del deudor a través del rating de calificación desde el reconocimiento inicial.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(En balboas)

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

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

2.4.4 Incorporación de información prospectiva ('forward looking')

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

El Banco ha identificado y documentado los orientadores clave del riesgo de crédito y de las pérdidas de crédito para cada portafolio de instrumentos financieros y, usando el análisis estadístico de datos históricos, ha estimado las relaciones entre las variables macroeconómicas y el riesgo de crédito y las pérdidas de crédito. El Banco no ha hecho cambios en las técnicas de estimación o en los supuestos importantes hechos durante el período de presentación de reporte.

2.4.5 Medición de las PCE

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

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

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

La probabilidad de incumplimiento (PI) es un estimado de la probabilidad de incumplimiento durante un horizonte de tiempo dado. Es estimado en un punto del tiempo. El cálculo se basa en modelos estadísticos de clasificación, y valorado usando herramientas de clasificación personalizados para las diversas categorías de contrapartes y exposiciones.

Esos modelos estadísticos están basados en datos del mercado (cuando estén disponibles), así como también en datos internos que comprenden factores tanto cuantitativo como cualitativos. Las PI son estimadas considerando las maduraciones contractuales de las exposiciones y de las tasas estimadas de pago anticipado. La estimación se basa en condiciones corrientes, ajustada para tener en cuenta las condiciones futuras que impactarán la PI.

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(En balboas)

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

El Banco mide las PCE considerando el riesgo de incumplimiento durante el período contractual máximo (incluyendo las opciones de extensión) durante el cual la entidad está expuesta al riesgo de crédito y no a un período más largo, incluso si la extensión o renovación del contrato es práctica común de negocios.

Sin embargo, para instrumentos financieros tales como tarjetas de crédito, facilidades de renovación de crédito y facilidades de sobregiro que incluyan tanto un compromiso de préstamo como un compromiso de suscripción, la capacidad contractual del Banco para solicitar el reembolso y cancelar el compromiso suscrito no limita la exposición del Banco ante pérdidas de crédito para el período contractual de notificación. Para tales instrumentos financieros el Banco mide las PCE durante el período en que esté expuesta al riesgo de crédito y las PCE no serían mitigadas por acciones de administración del riesgo de crédito, incluso si ese período se extiende más allá del período contractual máximo. Esos instrumentos financieros no tienen un término fijo o una estructura de reembolso y tienen un período corto de cancelación contractual.

La medición de las PCE se basa en la probabilidad ponderada de la pérdida de crédito. Como resultado, la medición de la provisión por pérdida debe ser la misma independiente de si es medida sobre una base individual o una base colectiva.

2.4.6 Agrupaciones basadas en las características compartidas de los riesgos

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

- Tipo de instrumento;
- Grado del riesgo de crédito;
- Tipo de colateral;
- Fecha de reconocimiento inicial;
- Término restante hasta la maduración;
- Industria;
- Localización geográfica del prestatario;
- Rango de ingresos del prestatario; y
- El valor del colateral en relación con el activo financiero, si ello tiene un impacto en la probabilidad de que ocurra un incumplimiento.

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

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

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

- Para los activos financieros medidos a costo amortizado: como una deducción del valor en libros bruto de los activos;
- Para los instrumentos de deuda medidos a VROUI: ninguna provisión por pérdida es reconocida en el estado de situación financiera dado que el valor en libros es a valor razonable. Sin embargo, la provisión por pérdida se incluye como parte de la cantidad de la revaluación en la reserva por revaluación de inversiones.

2.4.8 Castigos

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

2.5 *Depósitos de clientes, instrumentos de patrimonio emitidos y otros pasivos financieros*

2.5.1 Clasificación

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

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

2.5.2 Baja en cuentas de pasivos financieros

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

2.6 *Compensación de instrumentos financieros*

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

2.7 *Intereses*

Los intereses de ingresos y gastos son reconocidos en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral bajo el método de tasa de interés efectiva para todos los instrumentos financieros que generan intereses.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(En balboas)

El método de tasa de interés efectiva, es el método utilizado para calcular el costo amortizado de un activo o pasivo financiero y de distribuir el ingreso o gasto por intereses sobre un período de tiempo. La tasa de interés efectiva es la tasa que exactamente descuenta los flujos de efectivo estimados a través de la vida estimada de un instrumento financiero, o cuando sea apropiado en un período más corto, a su valor neto en libros.

Al calcular la tasa de interés efectiva, se estiman los flujos de efectivo considerando los términos contractuales del instrumento financiero; sin embargo, no considera las pérdidas futuras por riesgo de créditos.

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

2.8 Ingresos por comisiones

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

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

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

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

2.9 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

2.10 Mobiliario, equipo y mejoras

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

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

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

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

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

2.11 Deterioro de activos no financieros

En la fecha de cada estado de situación financiera, el Banco revisa los importes en libros de sus activos tangibles e intangibles para determinar si existen indicios de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de su valor. Si existe cualquier indicio, el importe recuperable del activo se calcula con el objeto de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de su valor (si la hubiera). En caso de que el activo no genere flujos de efectivo por sí mismo que sean independientes de otros activos, el Banco calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

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

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

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

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

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

2.12 Beneficios de empleados

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

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

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

2.13 Impuesto sobre la renta

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

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporales entre los valores según libros de los activos y pasivos informados para propósitos financieros, y los montos utilizados para propósitos fiscales.

El monto de impuesto diferido está basado en la forma de realización de los activos y pasivos, utilizando la tasa de impuesto sobre la renta vigente a la fecha del estado de situación financiera.

2.14 Activos intangibles

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(En balboas)

2.15 Obligaciones bancarias y deuda subordinada

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

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

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

3. Administración de riesgos financieros

3.1 Objetivos de la administración de riesgos financieros

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

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

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

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

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

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

3.2 Riesgo de crédito

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

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

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

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

Riesgo de liquidación

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

Para ciertos tipos de transacciones, el Banco mitiga el riesgo realizando liquidaciones a través de un agente de liquidación para asegurar que una negociación se liquida sólo cuando ambas partes han cumplido con sus obligaciones contractuales de liquidación.

Los límites de liquidación forman parte del proceso de monitoreo de límites / aprobaciones de créditos descritos anteriormente. La aceptación del riesgo de liquidación en negociaciones libres de liquidaciones requiere aprobaciones específicas de transacciones o específicas de contrapartes del Banco.

Medición del riesgo de crédito

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

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

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

Políticas de control de límite de riesgo y mitigación

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

El Banco estructura los niveles de riesgo de crédito que asume estableciendo límites en el monto del riesgo aceptado en relación con un prestatario o grupos de prestatarios, y segmentos industriales y geográficos. Tales riesgos son monitoreados sobre una base de rotación y sujeto a revisiones anuales o más frecuentes, según sea necesario. Los límites en el nivel de riesgo de crédito por producto, en el sector de la industria y por país, son aprobados por ALCO con base a los lineamientos de las políticas y de la Junta Directiva.

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

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

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

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

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

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

Políticas de deterioro y reserva

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

La reserva de deterioro mostrada en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 es derivada de cada una de las cinco categorías de calificación interna.

Medición de la pérdida de crédito estimada

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

- Probabilidad de incumplimiento (PI);
- Pérdida dado el incumplimiento (PDI).

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

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

PI es una estimación de la probabilidad de incumplimiento en un horizonte temporal dado. Se estima como en un punto en el tiempo. El cálculo se basa en modelos de calificación estadística, y evaluados utilizando herramientas de calificación adaptadas a las diversas categorías de contrapartes y exposiciones. Estos modelos estadísticos se basan en datos de mercado (cuando estén disponibles), así como en datos internos que comprenden tanto datos cuantitativos como factores cualitativos. Las PI se estiman considerando los vencimientos contractuales de las exposiciones y las tasas estimadas de prepago. La estimación se basa en las condiciones actuales, ajustadas para tener en cuenta las estimaciones de las condiciones futuras que afectarán la PI. PDI es una estimación de la pérdida que surge por defecto. Se basa en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales debidos y aquellos que el prestamista esperaría recibir, teniendo en cuenta los flujos de efectivo de cualquier garantía.

Los activos consideran los modelos PDI para asegurados en las proyecciones de la valoración colateral futura teniendo en cuenta los descuentos de venta, el tiempo hasta la realización de las garantías, la colateralización y antigüedad de la reclamación, costo de realización de garantías y tasas de curación (es decir, salida del estado de incumplimiento). PDI los modelos para activos no garantizados consideran el tiempo de recuperación, las tasas de recuperación y la antigüedad de las reclamaciones. El cálculo está en un descuento base de flujo de efectivo, donde los flujos de efectivo son descontados por la tasa de interés efectiva del préstamo.

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

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

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

Incremento importante en el riesgo de crédito

El Banco monitorea todos los activos financieros, compromisos de préstamo emitidos y contratos de garantía financiera que estén sujetos a requerimientos de deterioro para valorar si ha habido un incremento importante en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

Si ha habido un incremento importante en el riesgo de crédito, el Banco medirá la provisión por pérdida con base en el tiempo de vida más que 12 meses de las pérdidas de crédito esperada. La política de contabilidad del Banco es no usar el expediente práctico de que los activos financieros con riesgo de crédito 'bajo' a la fecha de presentación de reporte se considere que no han tenido un incremento importante en el riesgo de crédito. Como resultado, el Banco monitorea todos los activos financieros, compromisos de préstamo emitidos y contratos de garantía financiera que estén sujetos a deterioro, por el incremento importante en el riesgo de crédito.

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

3.2.1 Análisis de calidad de crédito

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

	Exposición máxima	
	2020	2019
Depósitos en bancos	89,768,370	43,996,331
Activos financieros al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	55,042,248	35,416,317
Activos financieros a costo amortizado	5,294,567	-
Cartera de créditos	<u>458,012,219</u>	<u>436,211,423</u>
Total	<u>608,117,404</u>	<u>515,624,071</u>
Exposición de riesgo de crédito relacionado a operaciones fuera de balance:		
Cartas de crédito	9,314,628	10,673,785
Garantías Bancarias	<u>9,795,689</u>	<u>10,126,713</u>
Total	<u>19,110,317</u>	<u>20,800,498</u>

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre 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:

	2020			
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Total
Rango 1 - normal	382,026,668	63,827,142	-	445,853,810
Rango 2 - mención especial	2,402,941	3,788,401	189,908	6,381,250
Rango 3 - Sub normal	48,469	7,928,830	290,394	8,267,693
Rango 4 - dudoso	18,840	5,598	1,142,877	1,167,315
Rango 5 - irrecuperable	-	-	487,547	487,547
Monto bruto	384,496,918	75,549,971	2,110,726	462,157,615
Intereses por cobrar	3,063,445	1,232,126	16,813	4,312,384
Intereses y comisiones no ganadas	-	-	-	(249,684)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(3,471,544)	(3,646,870)	(1,089,682)	(8,208,096)
Valor en libros neto	384,088,819	73,135,227	1,037,857	458,012,219
Préstamos renegociados y reestructurados				
Monto bruto	2,351,091	2,787,265	185,407	5,323,763
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(184,677)	(1,186,309)	(84,302)	(1,455,288)
Valor en libros	2,166,414	1,600,956	101,105	3,868,475
2019				
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Total
Rango 1 - normal	413,630,732	2,933,378	-	416,564,110
Rango 2 - mención especial	4,037,538	12,309,472	45,291	16,392,301
Rango 3 - Sub normal	241,927	3,683,049	1,170,625	5,095,601
Rango 4 - dudoso	227,796	14,424	1,357,487	1,599,707
Rango 5 - irrecuperable	1,478	8,087	883,344	892,909
Monto bruto	418,139,471	18,948,410	3,456,747	440,544,628
Intereses por cobrar	2,218,007	341,951	29,606	2,589,564
Intereses y comisiones no ganadas	-	-	-	(323,971)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(2,995,504)	(1,980,602)	(1,622,692)	(6,598,798)
Valor en libros neto	417,361,974	17,309,759	1,863,661	436,211,423
Préstamos renegociados y reestructurados				
Monto bruto	7,229,290	4,267,289	526,765	12,023,344
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(401,505)	(1,383,957)	(276,963)	(2,062,425)
Valor en libros	6,827,785	2,883,332	249,802	9,960,919

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

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

	<u>PCE a 12 meses</u>	<u>PCE durante la vida total sin deterioro crediticio</u>	<u>PCE durante la vida total con deterioro crediticio</u>	<u>Valuación del riesgo de crédito</u>
2020				
Locales:				
AAA a BBB-	50,074,641	-	-	(71,956)
Extranjeras:				
AAA a BBB-	4,660,433	-	-	(2,490)
BB+ a B-	-	-	-	-
Valor en libros extranjeros	4,660,433	-	-	(2,490)
Total	54,735,074	-	-	(74,446)
Intereses por cobrar	307,174	-	-	-
Total valor en libros	55,042,248	-	-	(74,446)
	<u>PCE a 12 meses</u>	<u>PCE durante la vida total sin deterioro crediticio</u>	<u>PCE durante la vida total con deterioro crediticio</u>	<u>Valuación del riesgo de crédito</u>
2019				
Locales:				
AAA a BBB-	32,512,571	-	-	(23,079)
Extranjeras:				
A- a BBB+	2,577,029	-	-	(4,379)
BB+ a B-	-	-	-	-
Valor en libros extranjeros	2,577,029	-	-	(4,379)
Total	35,089,600	-	-	(27,458)
Intereses por cobrar	326,717	-	-	-
Total valor en libros	35,416,317	-	-	(27,458)

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

- *Política de castigos* - Los préstamos son cargados a pérdidas cuando se determina que los mismos son incobrables. Esta determinación se toma después de considerar una serie de factores como: la incapacidad de pago del deudor, cuando la garantía es insuficiente o no está debidamente constituida, o se establece que se agotaron todos los recursos para la recuperación del crédito en la gestión de cobros realizada. Los préstamos son castigados cuando presentan 180 días mora según corresponda el tipo de crédito.

La información en el siguiente cuadro refleja la evaluación de la composición de los activos del Banco. Al 31 de diciembre de 2020, el Banco tenía colocado B/.55,042,248 (100%) (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	
	2020	2019	2020	2019
Máxima exposición				
Valor en libros	55,042,248	35,416,317	5,294,567	-
Grado de inversión	55,042,248	35,416,317	5,294,567	-
Monitoreo estándar	-	-	-	-
Total	55,042,248	35,416,317	5,294,567	-

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

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

Grado de calificación

Grado de inversión

Monitoreo estándar

Calificación externa

AAA, AA+, AA-, A+, A-, BBB+, BBB, BBB-

BB+, BB, BB-, B+, B, B-

3.2.2 Colateral y otros avales contra sus exposiciones crediticias

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

Garantías para reducir el riesgo de crédito y su efecto financiero

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

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

	% de exposición que está sujeto a		Tipo de garantía
	2020	2019	
Cartera de créditos	63%	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.

3.2.3 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.

	2020	2019
Préstamos hipotecarios residenciales:		
Menos de 50%	269,303	238,293
51% - 70%	189,908	325,361
Más de 90%	96,516	99,055
Total	555,727	662,709

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

	2020			2019		
	Monto Bruto	Provisión por pérdida	Valor en libros	Monto Bruto	Provisión por pérdida	Valor en libros
Préstamos hipotecarios residenciales:						
Menos de 50%	141,881	49,658	92,223	101,906	31,079	70,828
51% - 70%	189,908	66,468	123,440	130,476	39,792	90,684
Más de 90%	96,516	38,955	57,561	-	-	-
Total	428,305	155,081	273,224	232,383	70,871	161,512

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

3.2.4 Concentración del riesgo de crédito

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

	<u>Depósitos en bancos</u>	<u>A Valor razonable OUI</u>	<u>A Costo amortizado</u>	<u>Cartera de créditos</u>
2020				
Concentración geográfica:				
Panamá	45,494,930	54,154,221	5,212,640	156,094,309
América Latina y el Caribe:				
Colombia	-	-	-	15,550,000
Costa Rica	-	-	-	42,737,918
El Salvador	-	-	-	32,723,480
Guatemala	4,561	-	-	112,209,214
Honduras	76,861	-	-	75,443,041
México	-	-	-	6,675,243
Nicaragua	2,448	-	-	20,724,410
Perú	-	-	-	-
Estados Unidos de América y Canadá	44,194,362	580,853	-	-
	<u>89,773,162</u>	<u>54,735,074</u>	<u>5,212,640</u>	<u>462,157,615</u>
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(249,684)
Intereses por cobrar	8,991	307,174	81,927	4,312,384
Reserva por pérdida esperada	(13,783)	-	-	(8,208,096)
Total	<u>89,768,370</u>	<u>55,042,248</u>	<u>5,294,567</u>	<u>458,012,219</u>
	<u>Depósitos en bancos</u>	<u>A Valor razonable OUI</u>	<u>Acosto amortizado</u>	<u>Cartera de créditos</u>
2019				
Concentración geográfica:				
Panamá	10,191,099	32,512,571	-	161,032,399
América Latina y el Caribe:				
Colombia	-	-	-	8,625,947
Costa Rica	-	-	-	35,642,686
El Salvador	-	-	-	26,330,279
Guatemala	990	-	-	97,595,345
Honduras	64,686	-	-	54,460,309
México	-	-	-	1,815,452
Nicaragua	120	-	-	50,261,083
Perú	-	-	-	2,487,065
Estados Unidos de América y Canadá	33,739,195	2,577,029	-	2,294,063
	<u>43,996,090</u>	<u>35,089,600</u>	<u>-</u>	<u>440,544,628</u>
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(323,971)
Intereses por cobrar	551	326,717	-	2,589,564
Reserva por pérdida esperada	(310)	-	-	(6,598,798)
Total	<u>43,996,331</u>	<u>35,416,317</u>	<u>-</u>	<u>436,211,423</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

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

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

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

Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En balboas)

31 de diciembre 2020

Cartera de crédito a costo amortizado	Bucket 1, 12 meses PCE	Bucket 2, PCE	Bucket 3, PCE	Total
		durante el tiempo de vida	durante el tiempo de vida	
Corporativo				
CRC 1- 4 Riesgo bajo razonable	59,316,113	2,000,000	-	61,316,113
CRC 5- 6 Monitoreo	247,334,520	62,266,678	-	309,601,198
CRC 7+ 7 Subestandar	-	-	-	-
CRC 7- Dudoso	-	-	-	-
Valor en libros bruto	306,650,633	64,266,678	-	370,917,311
Provisión por ECL	(1,310,595)	(1,429,802)	-	(2,740,397)
Valor en libros	305,340,038	62,836,876	-	368,176,914
Comercio - Colectivo				
Corriente	5,974,338	1,370,361	-	7,344,699
1-30 días de atraso	50,000	2,634,772	-	2,684,772
31-60 días de atraso	-	-	-	-
61-90 días de atraso	-	-	-	-
> 90 días de atraso	-	-	-	-
Valor en libros bruto	6,024,338	4,005,133	-	10,029,471
Provisión por ECL	(23,991)	(1,249,689)	-	(1,273,680)
Valor en libros	6,000,347	2,755,444	-	8,755,791
Consumo				
Corriente	17,340,674	161,379	-	17,502,053
1-30 días de atraso	6,947,859	85,214	-	7,033,073
31-60 días de atraso	-	1,572,184	-	1,572,184
61-90 días de atraso	-	293,997	-	293,997
Más de 90 días de atraso	-	-	121,251	121,251
Valor en libros bruto	24,288,533	2,112,774	121,251	26,522,558
Provisión por ECL	(275,989)	(42,648)	(53,137)	(371,774)
Valor en libros	24,012,544	2,070,126	68,114	26,150,784
Vivienda				
Corriente	-	-	-	-
1-30 días de atraso	126,038	-	-	126,038
31-60 días de atraso	-	-	-	-
61-90 días de atraso	-	-	-	-
Más de 90 días de atraso	-	-	428,305	428,305
Valor en libros bruto	126,038	-	428,305	554,343
Provisión por ECL	(5,062)	-	(155,081)	(160,143)
Valor en libros	120,976	-	273,224	394,200
Tarjeta de crédito				
Corriente	44,512,976	1,684,026	-	46,197,002
1-30 días de atraso	2,894,400	891,082	-	3,785,482
31-60 días de atraso	-	1,885,601	-	1,885,601
61-90 días de atraso	-	704,677	-	704,677
Más de 90 días de atraso	-	-	1,561,170	1,561,170
Valor en libros bruto	47,407,376	5,165,386	1,561,170	54,133,932
Provisión por ECL	(1,855,907)	(924,731)	(881,464)	(3,662,102)
Valor en libros	45,551,469	4,240,655	679,706	50,471,830
Compromisos de préstamos y contratos de garantía				
CRC 1- a 4+ Riesgo bajo a razonable	2,113,865	-	-	2,113,865
CRC 5+ a 6 Monitoreo	16,996,452	-	-	16,996,452
CRC 7+ a 7 Subestandar	-	-	-	-
CRC 7- Dudoso	-	-	-	-
CRC 8 Deteriorado	-	-	-	-
Valor en libros bruto	19,110,317	-	-	19,110,317
Provisión por ECL	(33,223)	-	-	(33,223)
Provisión por ECL (Tarjeta Saldo 0.00)	(162,462)	-	-	(162,462)
Valor en libros	19,077,094	-	-	19,077,094
Total Cartera Créditos	384,496,918	75,549,971	2,110,726	462,157,615
Intereses por Cobrar	3,063,445	1,232,126	16,813	4,312,384
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(249,684)
Saldo Reserva	(3,471,544)	(3,646,870)	(1,089,682)	(8,208,096)
Total valor en libros	384,088,819	73,135,227	1,037,857	458,012,219
Total operaciones fuera de balance	19,077,094	-	-	449,554,439

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

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

	2020	2019
Cartera de crédito a costo amortizado	8,208,096	6,598,798
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	207,109	207,109
Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	74,445	27,458
Activos financieros a costo amortizado	3,841	-
Operaciones contingentes	195,685	33,687
Total	8,689,176	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:

	2020	2019
Cartera de crédito a costo amortizado		
Corriente	354,769,968	391,406,743
De 1 a 30 días	98,820,463	39,730,451
De 31 a 60 días	5,457,785	3,512,641
De 61 a 90 días	998,674	2,438,045
De 91 a 180 días	1,509,063	2,585,763
Más de 180 días	601,662	870,985
Total morosidad	107,387,647	49,137,885
Total	462,157,615	440,544,628
Intereses por cobrar	4,312,384	2,589,564
Comisiones descontadas no ganadas	(249,684)	(323,971)
Provisión por pérdida esperada	(8,208,096)	(6,598,798)
Total	458,012,219	(4,333,205)
Compromisos de préstamos y contratos de garantía		
Corriente	19,110,317	14,434,069

3.3 Riesgo de mercado

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

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

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

3.3.1 Administración del riesgo de mercado

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

Tal y como ocurre con el riesgo de liquidez, ALCO es responsable por asegurar la administración efectiva del riesgo de mercado a través del Banco.

Niveles específicos de autoridad y responsabilidad en relación con la administración del riesgo de mercado han sido asignados a los comités apropiados del riesgo de mercado.

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

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

3.3.2 Riesgo de tasa de interés

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

El riesgo de la tasa de interés del valor razonable es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe por los cambios en la tasa de interés del mercado. El Banco está expuesto a los efectos de fluctuación en los niveles en general de la tasa de interés del mercado tanto para su valor razonable como para el riesgo del flujo de efectivo. Los márgenes de interés pueden aumentar como resultado de estos cambios, pero puede reducir las pérdidas en el evento de que ocurran movimientos inesperados.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

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

	Hasta	De 3 meses	De 1 año	Sobre 5	Intereses	Reserva por	
2020	3 meses	a 1 año	a 5 años	años	por cobrar	pérdida esperada	Total
Activos financieros:							
Depósitos en bancos	89,773,162	-	-	-	8,991	(13,783)	89,768,370
Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	13,909,980	18,550,515	4,465,657	17,808,922	307,174	-	55,042,248
Activos financieros a costo amortizado	-	-	-	5,212,640	81,927	-	5,294,567
Cartera de créditos	354,043,409	21,378,191	82,066,015	4,670,000	4,312,384	(8,208,096)	458,261,903
Total de activos financieros	457,726,551	39,928,706	86,531,672	27,691,562	4,710,476	(8,221,879)	608,367,088
Pasivos financieros:							
Depósitos de bancos	5,281,904	10,000,000	-	-	221,667	-	15,503,571
Depósitos de clientes	188,523,462	151,832,360	201,949,249	7,312,867	1,039,403	-	550,657,341
Obligaciones y colocaciones	5,945,660	486,556	2,502,233	743,340	2,039	-	9,679,828
Deuda subordinada	-	-	10,000,000	7,000,000	333,778	-	17,333,778
Total de pasivos financieros	199,751,026	162,318,916	214,451,482	15,056,207	1,596,887	-	593,174,518
2019							
	Hasta	De 3 meses	De 1 año	Sobre 5	Intereses	Reserva por	
	3 meses	a 1 año	a 5 años	años	por cobrar	pérdida esperada	Total
Activos financieros:							
Depósitos en bancos	43,996,641	-	-	-	-	(310)	43,996,331
Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	6,968,760	14,276,651	2,577,029	11,267,160	326,717	-	35,416,317
Activos financieros a costo amortizado	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de créditos	383,745,564	39,010,085	17,785,889	3,090	2,589,564	(6,598,798)	436,535,394
Total de activos financieros	434,710,965	53,286,736	20,362,918	11,270,250	2,916,281	(6,599,108)	515,948,042
Pasivos financieros:							
Depósitos de bancos	10,155,099	22,148,844	-	-	-	-	32,303,943
Depósitos de clientes	151,317,581	150,429,093	151,967,991	3,180,000	1,107,117	-	458,001,782
Obligaciones y colocaciones	11,715,213	-	-	-	-	-	11,715,213
Deuda subordinada	-	-	12,500,000	-	312,222	-	12,812,222
Total de pasivos financieros	173,187,893	172,577,937	164,467,991	3,180,000	1,419,339	-	514,833,160

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

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

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
por el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En balboas)**

El siguiente cuadro muestra el resultado de la nueva metodología de sensibilidad al 31 de diciembre de 2020 comparativo al diciembre 2019:

	Sensibilidad en el ingreso neto de interés			
	Cambio en metodología		Cambio en metodología	
	2020	2019	2020	2019
	100pb de Incremento		100pb de Descenso	
Al final del año	(759,877)	(777,734)	900,633	777,734
Promedio del año	(433,904)	379,184	482,955	(379,184)
Máximo del año	(759,877)	(777,734)	900,633	777,734
Mínimo del año	(189,112)	11,385	189,827	(11,385)

	Sensibilidad en otras utilidades integrales			
	Cambio en metodología		Cambio en metodología	
	2020	2019	2020	2019
	100pb de Incremento		100pb de Descenso	
Al final del año	(1,453,972)	(683,323)	1,454,029	683,360
Promedio del año	(770,453)	(778,955)	770,495	778,996
Máximo del año	(1,453,972)	(866,341)	1,454,029	866,383
Mínimo del año	(279,197)	(595,805)	279,224	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	
	2019	2019
	100pb de Incremento	100pb de Descenso
Al final del año	(777,734)	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	
	2019	2019
	100pb de Incremento	100pb de Descenso
Al final del año	(683,323)	683,360
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 por el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(En balboas)

3.4 Riesgo de liquidez

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

3.4.1 Proceso de administración del riesgo de liquidez

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

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

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

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

3.4.2 Enfoque de financiación

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

3.4.3 Exposición al riesgo de liquidez

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

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

	2020	2019
Al final del año	63.99%	48.98%
Promedio del año	56.53%	59.61%
Máximo del año	75.70%	73.92%
Mínimo del año	44.78%	48.86%

Reservas de liquidez

El Banco mantiene un grupo de activos líquidos que representa la fuente primaria de liquidez en los escenarios de estrés. Su composición está sujeta a límites designados para reducir la concentración de los riesgos que son monitoreados sobre una base continua. Las reservas de liquidez del Banco son analizadas a continuación:

2020	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
Efectivo y saldos en otros bancos	90,470,555	90,470,555
Bonos y letras de gobierno centrales	18,564,103	18,564,103
Otros instrumentos	21,596,470	21,596,470
Total de activos	<u>130,631,128</u>	<u>130,631,128</u>

2019	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
Efectivo y saldos en otros bancos	44,962,409	44,962,409
Bonos y letras de gobierno centrales	28,347,290	28,347,290
Otros instrumentos	2,577,029	2,577,029
Total de activos	<u>75,886,728</u>	<u>75,886,728</u>

La liquidez contingente está disponible además de los activos tenidos en la liquidez conjunta, en la forma de que los activos sin restricción puedan ser usados como garantía para tener acceso a financiación asegurada o que pueden ser vendidos directamente.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

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

	Hasta	De 3 meses	De 1 año	Sobre 5	Intereses	Reserva por	
2020	3 meses	a 1 año	a 5 años	años	por cobrar	pérdida esperada	Total
Activos financieros:							
Depósitos en bancos	89,773,162	-	-	-	8,991	(13,783)	89,768,370
Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	13,909,980	18,550,515	4,465,657	17,808,922	307,174	-	55,042,248
Activos financieros a costo amortizado	-	-	-	5,212,640	81,927	-	5,294,567
Cartera de créditos	108,398,790	119,311,938	213,239,672	21,207,215	4,312,384	(8,208,096)	458,261,903
Total de activos financieros	212,081,932	137,862,453	217,705,329	44,228,777	4,710,476	(8,221,879)	608,367,088
Pasivos financieros:							
Depósitos de bancos	5,281,904	10,000,000	-	-	221,667	-	15,503,571
Depósitos de clientes	188,523,462	151,832,360	201,949,249	7,312,867	1,039,403	-	550,657,341
Obligaciones y colocaciones	5,790,000	-	-	-	2,039	-	5,792,039
Deuda subordinada	-	-	10,000,000	7,000,000	333,778	-	17,333,778
Total de pasivos financieros	199,595,366	161,832,360	211,949,249	14,312,867	1,596,887	-	589,286,729
2019							
	Hasta	De 3 meses	De 1 año	Sobre 5	Intereses	Reserva por	
2019	3 meses	a 1 año	a 5 años	años	por cobrar	pérdida esperada	Total
Activos financieros:							
Depósitos en bancos	43,996,641	-	-	-	-	(310)	43,996,331
Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	6,968,760	14,276,651	2,577,029	11,267,160	326,717	-	35,416,317
Activos financieros a costo amortizado	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de créditos	158,471,517	127,093,953	131,491,765	23,487,393	2,589,564	(6,598,798)	436,535,394
Total de activos financieros	209,436,918	141,370,604	134,068,794	34,754,553	2,916,281	(6,599,108)	515,948,042
Pasivos financieros:							
Depósitos de bancos	10,155,099	22,148,844	-	-	-	-	32,303,943
Depósitos de clientes	151,317,581	150,429,093	151,967,990	3,180,000	1,107,118	-	458,001,782
Obligaciones y colocaciones	7,261,638	-	-	-	-	-	7,261,638
Deuda subordinada	-	-	12,500,000	-	312,222	-	12,812,222
Total de pasivos financieros	168,734,318	172,577,937	164,467,990	3,180,000	1,419,340	-	510,379,585

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

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

2020	Valor en libros	Total	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años
Pasivos						
Depósitos de bancos	15,503,571	15,503,571	5,281,904	10,221,667	-	-
Depósitos de clientes	405,920,440	430,388,414	51,569,792	139,935,547	236,244,946	2,638,129
Obligaciones y colocaciones	9,679,828	9,704,338	5,972,209	658,015	2,610,658	463,456
Deuda subordinada	17,333,778	23,720,000	400,000	960,000	14,640,000	7,720,000
Total de pasivos	448,437,617	479,316,323	63,223,905	151,775,229	253,495,604	10,821,585
2019						
	Valor en libros	Total	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años
Pasivos						
Depósitos de bancos	32,303,943	32,868,943	12,155,712	10,227,055	10,486,176	-
Depósitos de clientes	361,498,645	382,228,959	7,240,436	96,066,236	174,834,045	104,088,242
Obligaciones y colocaciones	11,715,213	12,807,172	7,261,638	-	-	5,545,534
Deuda subordinada	12,812,222	17,900,000	400,000	600,000	14,000,000	2,900,000
Total de pasivos	418,330,023	445,805,074	27,057,786	106,893,291	199,320,221	112,533,776

3.4.4 Administración de Riesgos Financieros – Covid-19

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud –OMS– declaró la propagación del COVID 19 como pandemia. Ante la actual situación mundial por el Coronavirus (COVID-19), las autoridades mundiales han adoptado diversas medidas entre ellas el cierre temporal de establecimiento y el confinamiento preventivo obligatorio de personas, generando que los clientes no puedan realizar su actividades normalmente. 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

De acuerdo a esta situación de “Emergencia Sanitaria Nacional”, 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.

Acuerdo 9-2020, en el cual se adiciona el artículo 4-D del Acuerdo No. 2-2020 para el requerimiento de provisión para la categoría mención especial modificado, señala que se deberá constituir sobre la cartera de los créditos modificados clasificados en la categoría “Mención Especial Modificado”.

El Banco continúa monitoreando de forma permanente el impacto en resultado de los préstamos acogidos al Acuerdo 2-2020 y 9-2020. 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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

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.

3.4.4.1 Préstamos categoría mención especial modificado

Al 31 de diciembre de 2020, el siguiente cuadro presenta el detalle de la cartera de préstamos bajo la categoría mención especial modificado y sus respectivas provisiones y reservas regulatorias, clasificado según el modelo de tres etapas de la NIIF 9:

Préstamos categoría mención especial modificado "	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Total
Consumo	49,311,655	5,222,969	-	54,534,624
Corporativo	47,840,108	19,134,462	-	66,974,570
Préstamos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo banco hasta por el monto garantizado	(31,073)	-	-	(31,073)
Intereses acumulados por cobrar	1,927,623	400,810	-	2,328,433
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	(25,913)	-	-	(25,913)
Total cartera modificada	<u>99,022,400</u>	<u>24,758,241</u>	<u>-</u>	<u>123,780,641</u>
Provisiones				
Provisión NIIF 9	<u>1,996,783</u>	<u>1,288,346</u>	<u>-</u>	<u>3,285,129</u>
Provisión genérica (complemento a 1.5%)				-
Reserva regulatoria (complemento a 3%)				<u>429,068</u>
Total provisiones y reservas				<u>3,714,197</u>

La tabla anterior presenta el gasto de provisión para pérdidas en la nueva categoría mención especial modificado por B/.3,285,129 lo que representa el 2.70% realizado contra el resultado del periodo actual, el 0.30% restante equivalente a B/.429,068 realizado contra patrimonio utilidades acumuladas de periodos anteriores.

El Banco continua monitoreando 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.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

Basado en los acuerdos establecidos, el Banco adopto las siguientes medidas de alivio:

- Suspensión temporal de los pagos en intereses, sin causación de recargos ni mora en sus facilidades crediticias para aquellos clientes que hayan sido impactados con suspensión de contratos hasta el 30 de junio de 2021. 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.
- Diferimiento de pago total o parcial de las cuotas a los clientes que se identificaron como afectados por la pandemia. 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.

El siguiente cuadro detalla el saldo de los préstamos en la categoría mención especial modificado, incluye capital e intereses, los cuales no presentan pago en sus cuotas tomando como base de referencia a partir del último pago de la cuota registrado al momento de la modificación del crédito:

Detalle de cartera modificada sin pago	Hasta 90 días	Entre 91 y 120 días	Entre 121 y 180 días	Entre 181 y 270 días	Total
Consumo	473,146	1,156,814	3,228,044	6,225,314	11,083,318
Corporativo	-	-	-	11,636,304	11,636,304
Total	473,146	1,156,814	3,228,044	17,861,618	22,719,622

El siguiente cuadro muestra los saldos de préstamos que al cierre del 31 de diciembre de 2020 no presentan pago en sus cuotas contado a partir del último pago de la cuota contractual:

31 de diciembre 2020	Hasta 90 días	Entre 91 y 120 días	Entre 121 y 180 días	Entre 181 y 270 días	Total
Préstamos deteriorados en medida de alivio sin pago:					
Consumo	6,023	38,732	98,610	415,469	558,834
Total	6,023	38,732	98,610	415,469	558,834

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco mantiene préstamos en la categoría subnormal, dudoso o irrecuperable y que se acogieron a la moratoria de la Ley No.156 del 30 de junio de 2020.

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.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

3.5 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/.55,042,248 (2019: B/.35,416,317), que pueden ser convertibles en efectivo en un período menor a una semana.

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

3.6 Activos financieros dados en garantía

Al 31 de diciembre 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 (2019: B/.2,000,000), 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.

3.7 Riesgo operacional

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

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

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

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

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

La implementación de esta estructura de administración de riesgos, ha implicado que el Banco adopte una metodología de evaluación de procesos de negocios basados en riesgos, la cual consiste en identificar las áreas y procesos claves en relación a los objetivos estratégicos, identificar riesgos inherentes al negocio y diagramar el ciclo del proceso para demás riesgos y controles mitigantes. Esto es apoyado con herramientas tecnológicas que permiten documentar, cuantificar y monitorear los riesgos identificados en los diferentes procesos a través de matrices de riesgos. El Departamento de Auditoría Interna a través de sus programas, realiza una labor de aseguramiento del cumplimiento de los procedimientos y controles y junto al Departamento de Administración de Riesgos monitorean la severidad de los riesgos.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(En balboas)

Esta metodología tiene como objetivo fundamental añadir el máximo valor razonable en cada una de las actividades de la organización, disminuyendo la posibilidad de fallas y pérdidas.

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

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

El Banco ha realizado una significativa inversión en la adecuación de la plataforma tecnológica con el objetivo de ser más eficiente en los diferentes procesos de negocio y reducir los perfiles de riesgos. Asimismo, se han reforzado las políticas de seguridad de la información, se ha establecido una política de Gestión de Riesgo Tecnológico y se ha definido el plan de recuperación de desastres y continuidad de las actividades del Banco en caso de alguna interrupción.

3.8 Administración del riesgo de capital

El Banco administra su capital para asegurar:

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

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

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

El Banco analiza su capital regulatorio aplicando las normas de la Superintendencia de Bancos de Panamá establecidas para los bancos de licencia general, basado en el Acuerdo 5-2008, modificado por el Acuerdo 4-2009 y por el Acuerdo 1-2015, donde se establecen las normas de capital para riesgo de crédito. Al 31 de diciembre de 2020, el Banco presenta fondos de capital de 12.01% sobre sus activos ponderados en base a riesgos (2019: 12.01%). Ver nota 29.3.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(En balboas)

4. 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.

4.1 Instrumentos financieros

4.1.1 Jerarquía del valor razonable

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

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

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

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

Los activos financieros con cambio en otro resultado integral son registradas al valor razonable, basado en los precios de mercado cotizados cuando están disponibles, o el caso de que no estén disponibles, sobre la base de los flujos futuros descontados utilizando tasa de mercado acordes con la calidad del crédito y vencimiento de la inversión.

Cuando los precios de referencia se encuentren disponibles en un mercado activo, los activos financieros con cambio en otro resultado integral son clasificadas dentro del nivel 1 de jerarquía del valor razonable.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

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

Algunos de los activos y pasivos financieros del Banco se valúan a su valor razonable al cierre de cada ejercicio.

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

	<u>2020</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
Letras de tesoro, locales	7,971,320	-	-	7,971,320
Bonos corporativos y fondo de renta fija, locales	27,407,300	7,090,046	-	20,317,254
Bonos de la República de Panamá	19,082,656	19,082,656	-	-
Bonos corporativos de emisores bancarios	580,972	-	580,972	-
	<u>55,042,248</u>	<u>26,172,702</u>	<u>580,972</u>	<u>28,288,574</u>

	<u>2019</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
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.

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

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

	2020	2019
Saldo inicio del año	23,334,272	18,173,690
Compras	37,200,000	27,500,000
Ventas	(26,500,000)	(6,500,000)
Redenciones	(685,296)	(24,422,667)
Cambio neto en activos financieros a VROUI	(31,237)	57,793
Intereses	(29,165)	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	28,288,574	23,334,272

Las transferencias de niveles se muestran a continuación:

	Nivel 2 a nivel 3	
	2020	2019
Letras de tesoro, locales	5,000,000	7,000,000
Bonos de la República de Panamá	-	1,500,000
Bonos corporativos y fondo de renta fija locales	-	-
	5,000,000	8,500,000
	Nivel 3 a nivel 2	
	2020	2019
Letras de tesoro, locales	-	-
Bonos de la República de Panamá	(10,000,000)	-
Bonos corporativos y fondo de renta fija locales	-	-
	(10,000,000)	-

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

4.1.3 Inversiones a costo amortizado

	2020	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Letras de tesoro, locales	-	-	-	-
Bonos corporativos y fondo de renta fija, locales	5,294,567	5,294,567	-	-
Bonos de la República de Panamá	-	-	-	-
Bonos corporativos de emisores bancarios	-	-	-	-
	5,294,567	5,294,567	-	-

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco no mantenía inversiones a costo amortizado.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

4.2 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:

2020	Nivel 1	Nivel 3	Total valor razonable	Total valor en libros
Activos financieros:				
Depósitos en bancos a plazo	-	16,008,991	16,008,991	16,008,991
Cartera de créditos	-	458,534,900	458,534,900	458,012,219
Inversiones a costo amortizado	5,675,200	-	5,675,200	5,294,567
Total de activos financieros	5,675,200	474,543,891	480,219,091	479,315,777
Pasivos financieros:				
Depósitos de bancos	-	15,549,905	15,549,905	15,503,571
Depósitos a plazo fijo de clientes	-	407,340,759	407,340,759	405,920,440
Obligaciones bancarias	-	5,812,697	5,812,697	5,792,039
Deuda subordinada	-	14,817,274	14,817,274	17,333,778
Total de pasivos financieros	-	443,520,635	443,520,635	444,549,828
2019	Nivel 1	Nivel 3	Total valor razonable	Total valor en libros
Activos financieros:				
Depósitos en bancos a plazo	-	12,791,551	12,791,551	12,791,551
Cartera de créditos	-	441,742,475	441,742,475	436,211,423
Inversiones a costo amortizado	-	-	-	-
Total de activos financieros	-	454,534,026	454,534,026	449,002,974
Pasivos financieros:				
Depósitos de bancos	-	32,292,102	32,292,102	32,303,943
Depósitos a plazo fijo de clientes	-	361,198,593	361,198,593	361,498,645
Obligaciones bancarias	-	7,261,638	7,261,638	7,261,638
Deuda subordinada	-	12,888,610	12,888,610	12,812,222
Total de pasivos financieros	-	413,640,943	413,640,943	413,876,448

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

4.2.1 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.

4.2.2 Depósitos en bancos

Los flujos de los depósitos en bancos se descontaron a valor presente a una tasa de 0.26% (2019: 1.87%).

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

4.2.3 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 7.27% (2019: 7.39%).

4.2.4 Inversiones a costo amortizado

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

4.2.5 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 3.53% (2019: 4.25%).

4.2.6 Obligaciones bancarias

El valor razonable estimado representa la cantidad descontada de sus flujos de efectivo utilizando tasas de 3.88% (2019:4.54%).

4.2.7 Deuda subordinada

El valor razonable estimado representa la cantidad descontada de flujos de efectivo utilizando tasa de 10.33% (2019: 7.30%).

5. 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.

5.1 Principios clave de incertidumbre en las estimaciones

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(En balboas)

5.1.1 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.

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

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

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

Cuando los “insumos” de nivel 1 no están disponibles y se requiere determinar el valor razonable mediante un modelo de valuación, el Banco se apoya en entidades dedicadas a la valoración de instrumentos bursátiles. La tesorería del Banco en estrecha colaboración con los valuadores externos calificados, establecen las técnicas y los insumos apropiados para el modelo de valoración.

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

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

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

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

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

6. Saldos y transacciones entre partes relacionadas

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

2020	Directores y personal gerencial	Compañías relacionadas	Compañías afiliadas	Casa Matriz	Total
Activos					
Depósitos en bancos	-	-	83,870	-	83,870
Cartera de créditos	4,434,886	3,835,476	-	-	8,270,362
Otros activos	-	15,635,794	52,609	-	15,688,403
Total de activos	4,434,886	19,471,270	136,479	-	24,042,635
Pasivos					
Depósitos de bancos	-	-	5,185,069	5,377,828	10,562,897
Depósitos de clientes	841,485	15,912,392	2,833,053	-	19,586,930
Deuda subordinada	1,030,000	1,030,000	-	-	2,060,000
Otros pasivos	-	-	28,259	-	28,259
Total de pasivos	1,871,485	16,942,392	8,046,381	5,377,828	32,238,086
Ingresos					
Ingresos por intereses	298,560	600,562	32,149	-	931,271
Ingresos por comisiones	7,970	14,054	219,366	910	242,300
Otros ingresos	-	625,125	-	-	625,125
Total de ingresos	306,530	1,239,741	251,515	910	1,798,696
Gastos					
Gastos por intereses	94,074	150,128	36,568	-	280,770
Gastos por comisiones	-	116,668	-	-	116,668
Gastos de personal y administrativos	1,935,182	-	-	-	1,935,182
Otros gastos	-	962,654	1,024,105	-	1,986,759
Total de gastos	2,029,256	1,229,450	1,060,673	-	4,319,379

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

2019	Directores y personal gerencial	Compañías relacionadas	Compañías afiliadas	Casa Matriz	Total
Activos					
Depósitos en bancos	-	-	65,795	-	65,795
Cartera de créditos	4,299,608	8,954,086	-	-	13,253,694
Otros activos	-	14,747,190	333,145	-	15,080,335
Total de activos	4,299,608	23,701,276	398,940	-	28,399,824
Pasivos					
Depósitos de bancos	-	-	9,938,161	321,351	10,259,512
Depósitos de clientes	497,535	3,410,474	3,350,324	-	7,258,333
Deuda subordinada	1,030,000	1,030,000	-	-	2,060,000
Otros pasivos	-	-	58,544	-	58,544
Total de pasivos	1,527,535	4,440,474	13,347,029	321,351	19,636,389
Ingresos					
Ingresos por intereses	274,067	305,595	123,440	-	703,102
Ingresos por comisiones	7,811	15,062	56,680	6,557	86,110
Otros ingresos	-	626,842	-	-	626,842
Total de ingresos	281,878	947,499	180,120	6,557	1,416,054
Gastos					
Gastos por intereses	98,286	119,208	28,594	-	246,088
Gastos por comisiones	-	486,574	2,323	-	488,897
Gastos de personal y administrativos	1,937,218	-	-	-	1,937,218
Otros gastos	-	1,087,125	1,063,941	-	2,151,066
Total de gastos	2,035,504	1,692,907	1,094,858	-	4,823,269

Al 31 de diciembre de 2020, los depósitos a plazo pasivos de parte relacionada devengan una tasa de interés promedio anual de 3.38% (2019: 4.25%).

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

El Banco mantiene cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas locales, por contratos de servicios generales administrativos.

El 31 de octubre de 2016 se firmó entre Alcance International (Panamá), S.A. (relacionada local) y el Banco un acuerdo de reconocimiento de deuda, estableciendo una tasa de interés de 5.5% sobre las cuentas por cobrar, este monto es reconocido en el rubro de otros ingresos en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral. Al 31 de diciembre de 2020, el saldo a adeudado por la compañía relacionada es B/.15,841,666 (2019: B/.14,954,299) de los cuales B/.1,269,962 corresponde a intereses (2019: B/.1,644,837). El Banco ha reconocido una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre esta cuenta por cobrar por B/.207,109.

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

7. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y depósitos en banco se detallan a continuación:

	2020	2019
Efectivo	<u>702,185</u>	<u>966,319</u>
Depósitos:		
Depósitos a la vista	73,773,162	31,205,090
Depósitos a plazo	16,008,991	12,791,551
Menos: reserva por deterioro	<u>(13,783)</u>	<u>(310)</u>
Total de depósitos en bancos	<u>89,768,370</u>	<u>43,996,331</u>
Total de efectivos y equivalentes de efectivo	<u>90,470,555</u>	<u>44,962,650</u>

8. Activos financieros

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

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

	2020	2019
Inversiones en valores a valor razonable	54,735,074	35,089,600
Intereses por cobrar	<u>307,174</u>	<u>326,717</u>
Total	<u>55,042,248</u>	<u>35,416,317</u>

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

	2020	2019
Títulos de deuda privada	27,988,272	6,769,991
Títulos de deuda gubernamentales	<u>27,053,976</u>	<u>28,646,326</u>
Total neto	<u>55,042,248</u>	<u>35,416,317</u>

Los títulos de deuda tienen vencimientos entre febrero 2021 y agosto 2030 (2019: entre enero 2020 y enero 2026) y devengan una tasa promedio de 2.90% (2019:2.95%).

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

8.2 Activos financieros a costo amortizado

Al 31 de diciembre de 2020, el saldo de los activos a costo amortizado se detalla a continuación. Al 31 de diciembre de 2019, el Banco no mantenía inversiones a costo amortizado:

	2020
Inversiones a costo amortizado	5,212,640
Intereses por cobrar	<u>81,927</u>
Total	<u>5,294,567</u>

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

	2020
Títulos de deuda privada	<u>5,294,567</u>

Los títulos de deuda a costo amortizado tienen vencimientos a agosto 2027 y devengan una tasa promedio de 4.13%.

9. Cartera de créditos

9.1 Cartera de créditos, neta

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

	2020	2019
Cartera de créditos	462,157,615	440,544,628
Intereses por cobrar	4,312,384	2,589,564
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(8,208,096)	(6,598,798)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	<u>(249,684)</u>	<u>(323,971)</u>
Total	<u>458,012,219</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:

	2020	2019
Saldo al inicio	323,971	651,785
Adiciones	1,494,437	1,692,079
Ingreso reconocido en ganancia o pérdida	<u>(1,568,724)</u>	<u>(2,019,893)</u>
Total	<u>249,684</u>	<u>323,971</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

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

2020	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro	PCE durante la vida total con deterioro	Total
Saldo al inicio del año (NIIF 9)	2,995,504	1,980,602	1,622,692	6,598,798
Transferido a 12 meses	(252,596)	208,437	44,159	-
Transferido a durante la vida total sin deterioro crediticio	91,898	(103,085)	11,187	-
Transferido a durante la vida total con deterioro crediticio	26,689	27,434	(54,123)	-
Total de transferencias	(134,009)	132,786	1,223	-
Provisión PCE cargada a resultado:				
Recálculo de la cartera, neto	146,069	1,615,606	4,985,835	6,747,510
Nuevos activos financieros originados	1,525,071	117,867	85,256	1,728,194
Préstamos cancelados	(1,061,091)	(199,991)	(328,328)	(1,589,410)
Total de provisión PCE cargada a resultado	610,049	1,533,482	4,742,763	6,886,294
Recuperación de préstamos castigados	-	-	893,548	893,548
Préstamos castigados	-	-	(6,170,544)	(6,170,544)
Saldo al final del año	3,471,544	3,646,870	1,089,682	8,208,096

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2020**

(En balboas)

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

	2020		
	Interno	Externo	Total
Comercio	25,485,242	118,180,659	143,665,901
Construcción	3,260,679	4,576,383	7,837,062
Servicios	49,227,437	55,509,987	104,737,424
Industrias	14,727,838	67,589,268	82,317,106
Empresas financieras	2,000,000	40,389,287	42,389,287
Personales auto	4,127,033	7,618,331	11,745,364
Personales	57,266,081	11,645,047	68,911,128
Vivienda hipotecaria	-	554,343	554,343
	<u>156,094,310</u>	<u>306,063,305</u>	<u>462,157,615</u>
Intereses por cobrar	2,321,877	1,990,507	4,312,384
Intereses y comisiones descontadas no ganadas			(249,684)
Provisión por pérdidas esperadas	(5,011,122)	(3,196,974)	(8,208,096)
Total	<u>153,405,065</u>	<u>304,856,838</u>	<u>458,012,219</u>
	2019		
	Interno	Externo	Total
Comercio	28,083,210	47,834,915	75,918,125
Construcción	2,926,622	4,996,893	7,923,515
Servicios	54,327,712	83,741,366	138,069,078
Industrias	12,203,185	77,683,250	89,886,435
Empresas financieras	2,500,000	40,796,772	43,296,772
Personales auto	6,163,877	11,380,347	17,544,224
Personales	54,827,792	12,416,594	67,244,386
Vivienda hipotecaria	-	662,093	662,093
	<u>161,032,398</u>	<u>279,512,230</u>	<u>440,544,628</u>
Intereses por cobrar	1,241,386	1,348,178	2,589,564
Intereses y comisiones descontadas no ganadas			(323,971)
Provisión por pérdidas esperadas	(4,693,373)	(1,905,425)	(6,598,798)
Total	<u>157,580,411</u>	<u>278,954,983</u>	<u>436,211,423</u>

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En balboas)****10. Mobiliario, equipo y mejoras**

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

31 de diciembre de 2020	Total	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Mejoras a la propiedad arrendada	Edificio y mejoras propias	Activos en proceso
Costo:						
Al inicio del año	15,140,390	1,887,618	377,145	2,218,635	8,159,798	2,497,194
Aumentos	594,306	158,224	189,855	4,243	-	241,984
Bajas en activos fijos	-	-	-	-	-	-
Reclasificaciones	(2,456,844)	-	-	-	-	(2,456,844)
Al final del año	<u>13,277,852</u>	<u>2,045,842</u>	<u>567,000</u>	<u>2,222,878</u>	<u>8,159,798</u>	<u>282,334</u>
Depreciación						
Al inicio del año	(1,801,203)	(641,430)	(311,583)	(689,111)	(159,079)	-
Aumentos	(875,624)	(263,148)	(88,935)	(227,154)	(296,387)	-
Bajas en activos fijos	-	-	-	-	-	-
Al final del año	<u>(2,676,827)</u>	<u>(904,578)</u>	<u>(400,518)</u>	<u>(916,265)</u>	<u>(455,466)</u>	<u>-</u>
Saldos netos	<u>10,601,025</u>	<u>1,141,264</u>	<u>166,482</u>	<u>1,306,613</u>	<u>7,704,332</u>	<u>282,334</u>
31 de diciembre de 2019						
Costo:						
Al inicio del año	12,052,509	1,119,231	535,411	1,826,832	-	8,571,035
Aumentos	4,016,385	63,948	25,654	-	50,117	3,876,666
Bajas en activos fijos	(928,504)	(299,987)	(185,828)	(442,689)	-	-
Reclasificaciones	-	1,004,426	1,908	834,492	8,109,681	(9,950,507)
Al final del año	<u>15,140,390</u>	<u>1,887,618</u>	<u>377,145</u>	<u>2,218,635</u>	<u>8,159,798</u>	<u>2,497,194</u>
Depreciación						
Al inicio del año	(1,953,035)	(682,369)	(416,324)	(854,342)	-	-
Aumentos	(776,672)	(259,047)	(81,088)	(277,458)	(159,079)	-
Bajas en activos fijos	928,504	299,986	185,829	442,689	-	-
Al final del año	<u>(1,801,203)</u>	<u>(641,430)</u>	<u>(311,583)</u>	<u>(689,111)</u>	<u>(159,079)</u>	<u>-</u>
Saldos netos	<u>13,339,187</u>	<u>1,246,188</u>	<u>65,562</u>	<u>1,529,524</u>	<u>8,000,719</u>	<u>2,497,194</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2020**

(En balboas)

11. Activos intangibles

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

31 de diciembre de 2020	Total	Software adquirido	Software desarrollado	Licencias
Costo:				
Al inicio del año	3,467,040	876,501	257,061	2,333,478
Adiciones	813,933	273,216	-	540,717
Reclsificaciones	2,456,844	2,392,814	-	64,030
Al final del año	6,737,817	3,542,531	257,061	2,938,225
Amortización:				
Al inicio del año	(2,976,636)	(691,962)	(220,648)	(2,064,026)
Amortización del año	(797,624)	(349,023)	(7,236)	(441,365)
Al final del año	(3,774,260)	(1,040,985)	(227,884)	(2,505,391)
Saldos netos	2,963,557	2,501,546	29,177	432,834
31 de diciembre de 2019	Total	Software adquirido	Software desarrollado	Licencias
Costo:				
Al inicio del año	2,789,557	705,188	257,061	1,827,308
Adiciones	677,483	171,313	-	506,170
Al final del año	3,467,040	876,501	257,061	2,333,478
Amortización:				
Al inicio del año	(2,309,906)	(546,142)	(198,584)	(1,565,180)
Amortización del año	(666,730)	(145,820)	(22,064)	(498,846)
Al final del año	(2,976,636)	(691,962)	(220,648)	(2,064,026)
Saldos netos	490,404	184,539	36,413	269,452

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En balboas)****12. Activos por derecho de uso**

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

2020	Total	Espacio para agencia	Espacio para publicidad	Parqueos
Activo				
Al inicio del año	4,984,430	4,355,032	456,733	172,665
Adiciones	-	-	-	-
Al final del año	4,984,430	4,355,032	456,733	172,665
Depreciación				
Al inicio del año	(670,476)	(600,137)	(45,673)	(24,666)
Depreciación del año	(670,572)	(599,809)	(46,096)	(24,667)
Al final del año	(1,341,048)	(1,199,946)	(91,769)	(49,333)
Saldos netos	3,643,382	3,155,086	364,964	123,332
2019	Total	Espacio para agencia	Espacio para publicidad	Parqueos
Activo				
Al inicio del año	-	-	-	-
Efecto de la implementación de NIIF 16	4,984,430	4,355,032	456,733	172,665
Adiciones	-	-	-	-
Al final del año	4,984,430	4,355,032	456,733	172,665
Depreciación				
Al inicio del año	-	-	-	-
Depreciación del año	(670,476)	(600,137)	(45,673)	(24,666)
Al final del año	(670,476)	(600,137)	(45,673)	(24,666)
Saldos netos	4,313,954	3,754,895	411,060	147,999

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

13. Otros activos

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

	2020	2019
Cuentas por cobrar compañías relacionadas, neto	15,688,403	15,080,335
Depósitos en garantía	2,084,637	2,080,934
Fondo de cesantía	559,458	394,313
Transacciones con clientes en proceso de formalización	478,381	291,946
Gastos pagados por anticipado	396,988	522,482
Cuentas varias por cobrar	360,631	319,142
Comisiones diferidas	137,210	262,967
Impuesto sobre la renta - pagado por adelantado	76,043	76,043
Cuentas por cobrar seguros - clientes	76,192	1,520
Otros	466,249	248,581
Total	<u>20,324,192</u>	<u>19,278,263</u>

14. Depósitos de bancos

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

	2020	2019
Depósitos a la vista	4,323,771	10,040,601
Depósitos de ahorro	958,133	114,498
Depósitos a plazo fijo	<u>10,221,667</u>	<u>22,148,844</u>
Total	<u>15,503,571</u>	<u>32,303,943</u>

La tasa de interés anual promedio que devengaban los depósitos de bancos oscilaba entre 0.5% y 4.75% (2019: 1.60% y 4.50%).

Los depósitos a plazo fijo tienen fecha de vencimiento abril 2021 (2019: diciembre 2020) y devenga una tasa promedio de 4.75%(2019:3.45%).

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

15. Depósitos de clientes

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

	2020	2019
Depósitos a la vista	66,823,245	46,398,522
Depósitos de ahorro	77,913,656	50,104,615
Depósitos a plazo fijo	405,920,440	361,498,645
Total	550,657,341	458,001,782

La tasa de interés anual promedio que devengaban los depósitos de clientes oscilaba entre 0.13% y 5.55% (2019: 0.13% y 7.00%).

16. Obligaciones financieras

	2020	2019
Obligaciones bancarias	5,200,000	7,261,638
Pasivo por arrendamiento	3,887,789	4,453,575
Valores Comerciales Negociables	592,039	-
Total	9,679,828	11,715,213

16.1 Resumen de obligaciones y colocaciones

- Al 31 de diciembre de 2020, el Banco mantenía facilidades de crédito otorgadas por bancos corresponsales por B/.36,500,000 (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/.4,525,000 (diciembre 2019: B/.3,070,000) para operaciones contingentes de cartas de créditos.

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

	2020	2019
Saldo al inicio del año/periodo	7,261,638	2,185,832
Producto de obligaciones bancarias	41,850,000	9,552,299
Cancelación de obligaciones bancarias	(43,911,638)	(4,476,493)
Saldo al final del año/periodo	5,200,000	7,261,638

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

16.2 Pasivo por arrendamientos

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco mantiene compromisos sobre activos por derecho de uso, los cuales vencen como se muestra a continuación:

	2020	2019
Hasta 1 año	642,215	581,990
Entre 1 y 5 años	2,723,174	3,144,448
5 años o más	522,400	727,137
Total	3,887,789	4,453,575

16.3 Valores Comerciales Negociables

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

Al 31 de diciembre 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					2,039
Total VCN's en circulación					592,039

17. Deuda subordinada

Al 31 de diciembre de 2020, se han emitido B/.17,000,000 (diciembre 2019: B/.12,500,000)

Fecha de aprobación	Aprobación	Capital	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa de Interés fija	Términos y condiciones
10/07/2017	Junta Directiva	10,000,000.00	15-ago-17	15-ago-24	8.0000%	Intereses pagados semestralmente y capital al vencimiento
21/11/2019	Junta Directiva	5,000,000.00	30-nov-19	30-nov-26	8.0000%	
17/12/2020	Junta Directiva	2,000,000.00	30-dic-20	30-dic-27	8.0000%	
		17,000,000.00				

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

A continuación se detalla la cartera de deuda subordinada comparativa:

	2020	2019
Capital	17,000,000	12,500,000
Intereses	<u>333,778</u>	<u>312,222</u>
Total	<u>17,333,778</u>	<u>12,812,222</u>

18. Otros pasivos

El detalle de otros pasivos se resume a continuación:

	2020	2019
Cuentas por pagar operaciones de préstamos	14,527,323	1,353,474
Prestaciones laborales	1,122,530	983,706
Otros contratos por pagar	423,653	286,956
Gastos acumulados por pagar	301,801	1,039,030
Cheques en circulación	273,446	396,126
Membresías	171,551	115,851
Cuentas por pagar compañías relacionadas	28,259	58,544
Provisión operaciones contingentes	<u>195,685</u>	<u>33,687</u>
Total	<u>17,044,248</u>	<u>4,267,374</u>

Al 31 de diciembre de 2020, se muestra un incremento en el rubro de cuentas por pagar operaciones de préstamos. Dicho incremento corresponde a transacciones recibidas de clientes vía transferencias bancarias, las cuales están en proceso de confirmación de datos con el corresponsal. Dichas transacciones son aplicadas una vez se confirmen los fondos recibidos de acuerdo a las políticas del Banco.

19. Ingresos por intereses

	2020	2019
Sobre cartera de créditos	35,491,395	34,175,462
Sobre inversiones en valores	1,186,070	1,152,337
Sobre depósitos en bancos	<u>270,321</u>	<u>1,163,016</u>
Total	<u>36,947,786</u>	<u>36,490,815</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En balboas)****20. Gastos por intereses**

	2020	2019
Sobre depósitos de clientes	16,502,370	15,326,034
Sobre deuda subordinada	1,166,444	812,222
Sobre pasivo por arrendamientos	212,329	316,648
Sobre obligaciones y colocaciones	273,558	45,828
	<u>18,154,701</u>	<u>16,500,732</u>
Total		

21. Ingreso neto por comisiones

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

	2020	2019
Ingresos de comisiones por:		
Tarjetas de crédito	5,163,186	5,961,267
Préstamos y descuentos	1,069,171	1,472,190
Transferencias, giros, telex y legales	465,708	419,507
Cartas de crédito y cobranzas documentarias	134,374	223,987
Garantías y avales	120,083	111,511
Otras comisiones	197,699	239,310
	<u>7,150,221</u>	<u>8,427,772</u>
Gastos de comisiones por:		
Tarjetas de crédito	1,368,404	1,648,258
Administrativos	208,386	581,131
Bancos corresponsables	190,903	124,625
Estructuración y gestión de colocaciones	18,595	70,851
Otras	213	2,902
	<u>1,786,501</u>	<u>2,427,767</u>
Ingresos neto de comisiones	<u>5,363,720</u>	<u>6,000,005</u>

22. Otros ingresos

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

	2020	2019
Servicios administrativos afiliada	625,125	626,842
Ganancia conversión de divisas	87,030	66,188
Otros ingresos	86,263	261,851
	<u>798,418</u>	<u>954,881</u>
Total		

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En balboas)****23. Gastos de personal**

El gasto de personal se detalla a continuación:

	2020	2019
Salarios y otras remuneraciones	5,844,754	5,460,545
Prestaciones laborales	804,940	760,665
Prima de antigüedad	127,485	166,840
Otros	880,100	868,334
Total	<u>7,657,279</u>	<u>7,256,384</u>

24. Gastos administrativos y otros gastos

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

	2020	2019
Depreciación y amortización	1,673,248	1,443,402
Impuestos bancarios	1,247,451	1,261,281
Servicios administrativos	1,025,514	1,230,251
Honorarios profesionales	943,157	1,364,427
Servicio de atención telefónica	961,244	1,078,553
Suplementos de oficina y servicios	885,124	901,298
Depreciación de activos por derecho de uso	670,572	670,477
Reparación y mantenimiento	657,117	549,908
Dietas y gastos de directores	380,750	290,000
Publicidad y mercadeo	225,466	392,661
Cuotas y suscripciones	161,955	156,138
Seguros	135,613	144,642
Alquileres	106,322	182,180
Pérdidas de riesgo operativo	76,601	49,448
Otros gastos	627,398	958,813
Total	<u>9,777,532</u>	<u>10,673,479</u>

25. Capital social

	2020	2019
Autorizadas 10,000 acciones comunes sin valor nominal; emitidas y en circulación 3,400 (2017: 3,400) acciones con un valor asignado de B/.10,000 cada una	<u>34,000,000</u>	<u>34,000,000</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

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:

	0-1	1-5	
	Año	Año	Total
2020			
Cartas de crédito y créditos documentados	9,314,628	-	9,314,628
Garantías bancarias	9,690,689	105,000	9,795,689
Líneas de crédito por desembolsar clientes	50,273,812	20,508,071	70,781,883
Total	69,279,129	20,613,071	89,892,200
	0-1	1-5	
	Año	Año	Total
2019			
Cartas de crédito y créditos documentados	10,673,785	-	10,673,785
Garantías bancarias	10,091,658	35,055	10,126,713
Líneas de crédito por desembolsar clientes	46,239,006	26,048,991	72,287,997
Total	67,004,449	26,084,046	93,088,495

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

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

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 exentas del pago de impuesto sobre la renta, los intereses ganados sobre depósitos a plazo en bancos locales, los intereses ganados sobre valores del Estado Panameño e inversiones en títulos-valores emitidos a través de la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá.

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

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

Mediante resolución No. 201-6526 del 4 de octubre de 2019, la Dirección General de Ingresos del Ministerio de Economía y finanzas acepta la solicitud de no aplicación del Cálculo Alternativo del Impuesto sobre la Renta (CAIR) para el periodo fiscal 2018.

La conciliación del impuesto diferido del año anterior con el actual es como sigue:

	2020	2019
Impuesto diferido activo	<u>-</u>	<u>455,809</u>

El activo diferido se reconoce con base a las diferencias fiscales deducibles considerando sus operaciones pasadas y las utilidades gravables proyectadas, en las cuales influyen las estimaciones de la Administración.

Con fecha 29 de agosto de 2012, entró a regir la Ley No.52, que reforma las normas relativas a Precios de Transferencia, régimen de precios orientado a regular con fines tributarios las transacciones que se realizan entre partes relacionadas, de manera que las contraprestaciones entre ellas sean similares a las que se realizan entre partes independientes.

De acuerdo a dichas normas, los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas que tengan efectos sobre los ingresos, costos o deducciones en la determinación de la base imponible, para fines del impuesto sobre la renta, del período fiscal en el que se declare o lleve a cabo la operación, deben preparar anualmente un informe de las operaciones realizadas dentro de los seis meses siguientes a la terminación del período fiscal correspondiente (Forma 930). Dichas operaciones deben someterse a un estudio a efectos de establecer que cumplen con el supuesto contemplado en la Ley. A la fecha de estos estados financieros, el Banco se encuentra en proceso de completar dicho análisis; sin embargo, de acuerdo a la Administración no se espera que el mismo tenga un impacto importante en la estimación del impuesto sobre la renta del período.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

28. Segmento de operación

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

29. Principales leyes y regulaciones aplicables

29.1 Ley bancaria

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

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

29.2 Índice de liquidez

Al 31 de diciembre 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 63.99% (2019: 48.98%).

29.3 Adecuación de capital

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

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

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

A continuación, los componentes del capital regulatorio:

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

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 1-2015 y 3-2016 la Superintendencia de Bancos de Panamá. A continuación, se presenta el cálculo de la adecuación de capital del Banco:

	2020	2019
Capital primario (pilar 1)		
Acciones comunes	34,000,000	34,000,000
Otras partidas del resultado integral	317,546	151,159
Total capital primario ordinario	34,317,546	34,151,159
Menos ajustes regulatorios al cálculo del capital primario ordinario:		
Déficit acumulado	(5,315,183)	(5,420,046)
Otros activos intangibles	(2,963,557)	(2,299,592)
Total capital primario (neto)	26,038,806	26,431,521
Provisión dinámica	6,929,658	6,929,658
Total pilar 1	32,968,464	33,361,179
Capital secundario (pilar 2)		
Deuda subordinada	13,000,000	10,500,000
Total capital regulatorio	45,968,464	43,861,179
Total de activos ponderados en base a riesgo	382,691,507	365,295,097
Índice de adecuación		
Total de capital regulatorio expresado en porcentaje sobre el activo ponderado en base a riesgo	12.01%	12.01%

29.4 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.

29.4.1 Préstamos y reservas de préstamos

29.4.1.1 Provisiones específicas

El Acuerdo 4-2013 indica que las provisiones específicas se originan por la evidencia objetiva y concreta de deterioro. Estas provisiones y sus porcentajes aplicables deben constituirse para las facilidades crediticias clasificadas en las categorías de riesgo: mención especial 20%; subnormal 50%; dudoso 80%; irrecuperable 100%.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

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

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

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

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

El cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamos y reservas para pérdidas en préstamos en base al Acuerdo No.4-2013:

2020	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Comercio	370,275,133	2,746,418	7,925,231	-	-	380,946,782
Consumo	75,452,639	3,444,924	342,462	1,026,424	390,041	80,656,490
Vivienda	126,038	189,908	-	140,891	97,506	554,343
Total	445,853,810	6,381,250	8,267,693	1,167,315	487,547	462,157,615
Intereses por cobrar	3,583,425	92,230	621,659	10,366	4,704	4,312,384
Comisiones descontadas no ganadas	(249,684)	-	-	-	-	(249,684)
Reserva específica	-	1,109,215	2,348,012	851,216	369,531	4,677,974
Reserva según NIIF	(5,039,167)	(373,425)	(1,867,727)	(538,211)	(389,566)	(8,208,096)
2019	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Comercio	338,448,579	13,047,558	3,597,781	-	7	355,093,925
Consumo	77,685,818	3,299,452	1,497,820	1,599,708	705,811	84,788,609
Vivienda	429,711	45,291	-	-	187,092	662,094
Total	416,564,108	16,392,301	5,095,601	1,599,708	892,910	440,544,628
Intereses por cobrar	2,281,615	270,899	16,422	15,494	5,134	2,589,564
Comisiones descontadas no ganadas	(323,971)	-	-	-	-	(323,971)
Reserva específica	-	1,788,501	2,530,551	1,250,101	616,547	6,185,700
Reserva según NIIF	2,998,891	677,078	1,675,979	591,119	655,731	6,598,798

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

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

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

2020	Vigente	Morosos	Vencidos	Total
Corporativos	378,946,782	2,000,000	-	380,946,782
Consumo	74,643,649	4,456,459	2,110,725	81,210,833
Total	453,590,431	6,456,459	2,110,725	462,157,615
Intereses por cobrar	4,177,691	117,881	16,812	4,312,384
Comisiones descontadas no ganadas				(249,684)
Provisión por pérdida esperada	(6,580,793)	(537,621)	(1,089,682)	(8,208,096)
Total	451,187,329	6,036,719	1,037,855	458,012,219
2019	Vigente	Morosos	Vencidos	Total
Corporativos	352,602,549	2,491,369	7	355,093,925
Consumo	78,534,644	3,459,317	3,456,742	85,450,703
Total	431,137,193	5,950,686	3,456,749	440,544,628
Intereses por cobrar	2,481,714	78,245	29,605	2,589,564
Comisiones descontadas no ganadas				(323,971)
Provisión por pérdida esperada	(4,498,390)	(477,715)	(1,622,693)	(6,598,798)
Total	429,120,517	5,551,216	1,863,661	436,211,423

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

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

Al 31 de diciembre de 2020, el total de préstamos en estado de no acumulación asciende a B/.5,845,271 (2019: B/.5,490,488) y los intereses en estado de no acumulación totalizan B/. 74,133 (2019: B/.117,000).

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(En balboas)

29.4.1.2 Provisión dinámica

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

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

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

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

29.4.1.3 Restricciones

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

29.4.1.4 Tratamiento contable

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

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

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

	2020	2019
Componente 1		
Activos ponderados por riesgo (facilidades crediticias- categoría normal)	341,036,380	323,837,650
Por coeficiente Alfa (1.50%)	5,115,546	4,843,120
Componente 2		
Variación trimestral por coeficiente Beta (5.00%)	78,452	1,442,755
Componente 3		
Variación trimestral de reservas específicas	(102,167)	(885,769)
Total de provisión dinámica	5,091,831	5,400,106
Restricciones:		
Total de provisión dinámica:		
Mínima (1.25% de los activos ponderados por riesgo - de categoría a normal)	4,262,955	4,035,933
Máxima (2.50% de los activos ponderados por riesgo - categoría a normal)	8,525,909	7,344,463

29.4.2 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 por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

Activos obtenidos mediante dación en pago

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

	2020		2019	
	Segundo año	Porcentaje aplicado	Primer año	Porcentaje aplicado
Bienes inmuebles en dación de pago valor inicial	325,887		325,887	
Reserva aplicada	(97,766)	20%	(32,589)	10%
Valor actual del bien adjudicado	228,121		293,298	

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

29.5 Operaciones fuera de balance

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

	2020	2019
Cartas de crédito	9,314,628	10,673,785
Garantías bancarias	9,795,689	10,126,713
Líneas de crédito por desembolsar clientes	70,781,883	72,287,997
Total	89,892,200	93,088,495

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

30. Hechos relevantes en el período de reporte de los estados financieros interinos - COVID-19

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 Sitio/ áreas apoyo a Negocios (2nda.Fase Atributos a Teletrabajo)
- ✓ Plan de retorno controlado, se activará dependiendo de la evolución y apertura de los bloques.

31. Eventos posteriores

El Banco ha evaluado los eventos posteriores al 31 de diciembre de 2020, para valorar la necesidad de posible reconocimiento o revelación en los estados financieros consolidados adjuntos. Tales eventos fueron evaluados hasta el 01 de febrero de 2021 la fecha en que estos estados financieros estaban disponibles para emitirse. Con base a esta evaluación se determinó que no se produjeron acontecimientos posteriores que requieran el reconocimiento o revelación en los estados financieros.

32. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2020, han sido revisados por la Administración y autorizados para su emisión el 01 de febrero de 2021.

* * * * *