

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Estados financieros interinos condensados por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021.

Estados financieros interinos condensados por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021

Contenido	Páginas
Carta de la Administración	1
Estado condensado de situación financiera	2
Estado condensado de ganancia o pérdida y otro resultado integral	3
Estado condensado de cambios en el patrimonio	4
Estado condensado de flujos de efectivo	5
Notas a los estados financieros interinos condensados	6 – 59



BPF-CON-2021-032

Panamá, 29 de octubre 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 30 de septiembre de 2021.

Respetado Señor:

En cumplimiento de las disposiciones vigentes en el Decreto Ejecutivo No.52 del 30 de abril de 2008, le hacemos entrega de los Estados Financieros Condensados Interinos de Banco Ficohsa (Panamá), S.A, correspondiente al trimestre que terminó al 30 de septiembre de 2021.

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

De usted atentamente,

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.,

Alejandro Chamorro
Gerente General

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Estado de situación financiera**30 de septiembre de 2021**

(En balboas)

	Notas	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7, 28	74,813,608	90,470,555
Activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	8.1	66,300,766	55,042,248
Activos financieros a costo amortizado	8.2	30,782,824	5,294,567
Cartera de créditos, neta	9, 28	514,839,952	458,012,219
Mobiliario, equipo y mejoras	10	10,215,471	10,399,203
Activos adjudicados para la venta, neto	30.4.2	325,887	325,887
Activos intangibles	11	2,678,955	3,165,379
Activos por derecho de uso, neto	12	3,141,832	3,643,382
Otros activos	13, 28	16,778,961	20,324,192
Total de activos		719,878,256	646,677,632
Pasivos y patrimonio			
Pasivos			
Depósitos de bancos	14, 28	15,701,416	15,503,571
Depósitos de clientes	15, 28	620,830,259	550,657,341
Obligaciones bancarias y financieras	16	7,516,446	9,679,828
Deuda subordinada	17, 28	17,783,333	17,333,778
Otros pasivos	18, 28	11,734,668	17,044,248
Total de pasivos		673,566,122	610,218,766
Patrimonio			
Capital social	25.1	34,000,000	34,000,000
Acciones Preferentes	25.2	8,100,000	-
Cambios netos en otro resultado integral		(261,272)	317,546
Reserva legal		7,141,485	7,456,501
Déficit acumulado		(2,668,079)	(5,315,181)
Total de patrimonio		46,312,134	36,458,866
Total de pasivos y patrimonio		719,878,256	646,677,632

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 período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021
(En balboas)**

	Notas	Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre	
		2021	2020
Ingresos por intereses	19, 28	29,679,651	27,093,902
Gastos por intereses	20, 28	(14,948,784)	(13,030,770)
Ingresos financieros netos		14,730,867	14,063,132
Provisión para pérdidas crediticias esperadas en cartera de créditos	7, 8, 9, 18	(4,365,989)	(5,046,252)
Ingresos financieros netos después de reservas para pérdidas crediticias esperadas		10,364,878	9,016,880
Ingresos por comisiones		5,419,252	5,146,675
Gastos por comisiones		(1,570,253)	(1,357,655)
Ingresos neto por comisiones	21, 28	3,848,999	3,789,020
Ganancia realizada en venta de inversiones		311,372	385,498
Otros ingresos	22, 28	657,403	563,964
Total de ingresos netos		15,182,652	13,755,362
Gastos de personal	23, 28	(5,741,796)	(5,633,778)
Gastos administrativos y otros gastos	24, 28	(7,073,753)	(7,053,034)
Total de gastos		(12,815,549)	(12,686,812)
Ganancia (pérdida) antes de impuesto sobre la renta		2,367,103	1,068,550
Ganancia del período		2,367,103	1,068,550
Otro resultado integral:			
Partidas que podrían ser realizadas subsecuentemente como ganancia o pérdida:			
Cambios netos en activos financieros a VROUI		(297,319)	537,198
Valuación del riesgo de crédito		29,873	79,961
Ganancia neta realizada y transferida a resultados		(311,372)	(385,498)
		(578,818)	231,661
Total de resultado integral del período		1,788,285	1,300,211

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 período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021**

(En balboas)

	Nota	Capital social	Acciones Preferidas	Cambios netos en otro resultado integral	Reserva legal	Déficit acumulado	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019		<u>34,000,000</u>	<u>-</u>	<u>151,159</u>	<u>6,962,247</u>	<u>(5,420,046)</u>	<u>35,693,360</u>
Ganancia del período						1,068,550	1,068,550
Otro resultado integral							
Valuación del riesgo de crédito		-	-	79,961	-	-	79,961
Cambios netos en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en OUI		-	-	151,700	-	-	151,700
Total de resultado integral del período		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>231,661</u>	<u>-</u>	<u>1,068,550</u>	<u>1,300,211</u>
Transacciones atribuibles al accionista registradas directamente en el patrimonio							
Impuesto complementario		-	-	-	-	(125,268)	(125,268)
Total de transacciones atribuible al accionista registradas directamente en el patrimonio		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(125,268)</u>	<u>(125,268)</u>
Otras transacciones del patrimonio							
Reserva para Bienes adjudicados para la venta	30.4.2	-	-	-	65,177	(65,177)	-
Saldo al 30 de septiembre de 2020		<u>34,000,000</u>	<u>-</u>	<u>382,820</u>	<u>7,027,424</u>	<u>(4,541,941)</u>	<u>36,868,303</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020		<u>34,000,000</u>	<u>-</u>	<u>317,546</u>	<u>7,456,501</u>	<u>(5,315,181)</u>	<u>36,458,866</u>
Ganancia del período		-	-	-	-	2,367,103	2,367,103
Otro resultado integral:							
Valuación del riesgo de crédito		-	-	29,873	-	-	29,873
Cambios netos en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en OUI		-	-	(608,691)	-	-	(608,691)
Total de resultado integral del período		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(578,818)</u>	<u>-</u>	<u>2,367,103</u>	<u>1,788,285</u>
Transacciones atribuibles al accionista registradas directamente en el patrimonio	25.2		8,100,000				8,100,000
Impuesto complementario		-	-	-	-	(35,017)	(35,017)
Total de transacciones atribuible al accionista registradas directamente en el patrimonio		<u>-</u>	<u>8,100,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(35,017)</u>	<u>8,064,983</u>
Otras transacciones del patrimonio							
Reserva regulatoria - complemento préstamos modificados	30.4.1.2	-	-	-	(429,077)	429,077	-
Reserva para bienes adjudicados para la venta	30.4.2	-	-	-	(78,645)	78,645	-
Saldo al 30 de septiembre de 2021		<u>34,000,000</u>	<u>8,100,000</u>	<u>(261,272)</u>	<u>6,948,779</u>	<u>(2,475,373)</u>	<u>46,312,134</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 período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021**

(En balboas)

	Notas	Por los nueve meses terminados al 30 de septiembre	
		2021	2020
Flujos de efectivo por actividades de operaciones:			
Ganancia del período		2,367,103	1,068,550
Depreciación y amortización	10, 11	1,220,285	1,225,441
Depreciación de activo por derecho de uso	12	501,550	333,455
Ajustes y reclasificación de activo fijo		86,284	-
Impuesto sobre la renta diferido		-	-
Ganancia realizada por activos financieros a VROUI		(311,372)	(385,498)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas en cartera de créditos	7, 8, 9, 18	4,365,989	5,046,252
Ingresos por intereses	19	(29,679,651)	(27,093,902)
Gastos de intereses	20	14,948,784	13,030,770
Cambios netos en los activos y pasivos de operación:			
Aumento en cartera de créditos		(61,377,153)	(19,845,868)
Disminución (aumento) en otros activos		3,545,231	(1,511,228)
Aumento en depósitos de bancos		197,845	4,020,580
Aumento en depósitos de clientes		71,433,987	72,457,681
(Disminución) aumento en otros pasivos		(5,309,582)	4,991,563
Intereses ganados		29,577,327	25,154,591
Intereses pagados		(16,260,298)	(12,967,865)
Flujos neto de efectivo proveniente de las actividades de operación		<u>15,306,329</u>	<u>65,524,523</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Compra en activos financieros al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales		(50,940,000)	(59,820,000)
Compra en activos financieros a costo amortizado		(37,568,570)	-
Producto de la venta de activos financieros al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales		39,656,000	34,500,000
Producto de la venta en activos financieros a costo amortizado		13,048,000	-
Redenciones de activos financieros		(937,248)	699,289
Adquisición de mobiliario, equipo y mejoras	10	(343,316)	(378,898)
Adquisición de activos intangibles	11	(279,743)	(575,165)
Flujos neto de efectivo proveniente de (utilizado en) las actividades de inversión		<u>(37,364,877)</u>	<u>(25,574,775)</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:			
Producto de emisión de acciones preferidas		8,100,000	-
Producto de obligaciones bancarias	16	45,077,533	40,650,000
Producto de obligaciones financieras	16	(592,039)	591,965
Pagos y cancelación de obligaciones financieras	16	(46,277,533)	(42,289,800)
Pasivos por arrendamiento	16	(371,343)	(421,837)
Deuda subordinada	17	500,000	2,500,000
Impuesto complementario		(35,017)	(125,268)
Flujos neto de efectivo (utilizado en) proveniente de las actividades de financiamiento		<u>6,401,601</u>	<u>905,060</u>
(Disminución) aumento neta en el efectivo y equivalente de efectivo		(15,656,947)	40,854,808
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	7	<u>90,470,555</u>	<u>44,962,650</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del trimestre	7	<u>74,813,608</u>	<u>85,817,458</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 interinos condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

1. Información general

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

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

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

2. Base de preparación

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

De acuerdo con la NIC 34, los estados financieros interinos condensados fueron confeccionados con el propósito de proveer una actualización de la información contenida en los estados financieros consolidados anuales autorizados para su emisión, focalizado en las nuevas actividades, eventos y circunstancias ocurridas durante el período de nueve meses, y no duplica información previamente reportada en el último estado financiero autorizado para su emisión.

Consecuentemente, estos estados financieros interinos condensados no incluyen toda la información requerida para la preparación de estados financieros consolidados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, (“IFRS” - International Financial Reporting Standard) emitidas por el IASB y, por ello, para una apropiada comprensión de la información incluida en estos estados financieros interinos condensados, estos deben ser leídos conjuntamente con los estados financieros del Banco al 31 de diciembre de 2020.

Con el propósito de mitigar el impacto asociado al COVID-19, la Superintendencia de Bancos de Panamá “SBP”, nuestro supervisor de origen, ha realizado pronunciamientos dirigidos a permitir una mayor flexibilidad en lo que respecta a la implementación de los marcos contables y prudenciales, mismos que han sido tomado en cuenta en el desarrollo de estos estados financieros interinos condensados. Los principales pronunciamientos emitidos por la SBP se detallan a continuación:

- Se establece como medida excepcional y temporal el uso de hasta un 80% de la provisión dinámica para compensar el impacto en resultados por la constitución de provisiones NIIFs.
- Suspensión temporal de la obligación de constituir la provisión dinámica.
- Modificación temporal de todos los activos que ponderan en categorías 7 y 8 (ponderación de 125% y 150%), cuya ponderación máxima será de 100%.
- Suspensión temporal, la cual permite no incluir el gasto de cuentas malas para la determinación de los activos ponderados por riesgo operativo.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

La pandemia de COVID-19 ha creado interrupciones económicas y financieras que han afectado negativamente, y es probable que continúen afectando negativamente el negocio del Banco, su condición financiera, liquidez y resultados de operaciones. La medida en que la pandemia de COVID-19 continuará afectando negativamente al Banco dependerá de desarrollos futuros, que son altamente inciertos y no pueden ser previstos, incluido el alcance y la duración de la pandemia, la efectividad del plan de respuesta del Banco, el impacto directo e indirecto de la pandemia en nuestros clientes y contrapartes, así como en otros participantes del mercado, y las acciones tomadas autoridades gubernamentales (tanto locales como en el extranjero) y otros terceros en respuesta a la pandemia.

Los efectos conocidos por la Administración y que pueden estimarse razonablemente se han reconocido en los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2020. Con base a la mejor evidencia disponible a la fecha del balance, la Administración ha efectuado los análisis de impacto y ajustado en estos estados financieros consolidados los mismos y en base a lo anterior, el impacto más importante producto del COVID-19 está dado en la provisión para pérdidas esperadas según se revela en la Nota 6.1.1 de los estados financieros consolidados. La Administración del Banco continuará monitoreando y modificando las estrategias operativas y financieras para mitigar los posibles riesgos que pudieran afectar su negocio en el corto, mediano y largo plazo.

Los estados financieros interinos condensados al 30 de septiembre de 2021 reflejan todas las operaciones que son, en opinión de la gerencia del Banco, necesarias para una manifestación justa de los resultados por el período presentado y dichas operaciones son de naturaleza normal y recurrente.

3. Políticas de contabilidad

Las políticas contables y los métodos utilizados en la preparación de estos estados financieros interinos condensados son las mismas que las aplicadas en la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y por el año terminado en esa fecha. No hay normas e interpretaciones efectivas a partir del 1 de enero de 2021 que hayan tenido un efecto significativo sobre los estados financieros interinos condensados.

3.1 Información comparativa

La información al 31 de diciembre de 2020 contenida en estos estados financieros interinos condensados, es presentada únicamente para propósitos de comparación con la información relacionada con el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

4. Administración de riesgos financieros

4.1 Objetivos de la administración de riesgos financieros

Factores de riesgos financieros

Las actividades del Banco están expuestas a una variedad de riesgos financieros: riesgo de crédito, liquidez, mercado y operacional.

Los estados financieros interinos condensados no incluyen toda la información de gestión de riesgos financieros y revelaciones que se requieren en el estado financiero anual; estos estados financieros interinos condensados deben ser leídos en conjunto con los estados financieros al 31 de diciembre de 2020.

No ha habido cambios significativos en el departamento de gestión de riesgo o en alguna política de gestión de riesgo desde el 31 de diciembre de 2020.

4.1.1 Análisis de calidad de crédito

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

	Exposición máxima	
	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Depósitos en bancos	74,213,141	89,768,370
Activos financieros al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	66,300,766	55,042,248
Activos financieros a costo amortizado	30,782,824	5,294,567
Cartera de créditos	<u>514,839,952</u>	<u>458,012,219</u>
Total	<u>686,136,683</u>	<u>608,117,404</u>
Exposición de riesgo de crédito relacionado a operaciones fuera de balance:		
Cartas de crédito	15,267,243	9,314,628
Garantías bancarias	<u>13,810,053</u>	<u>9,795,689</u>
Total	<u>29,077,296</u>	<u>19,110,317</u>

El cuadro anterior representa el escenario más crítico de exposición al riesgo de crédito del Banco al 30 de septiembre de 2021, 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 condensado de situación financiera.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021
(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:

	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Total
Rango 1 - normal	435,119,562	67,219,045	-	502,338,607
Rango 2 - mención especial	800,483	6,497,526	181,504	7,479,513
Rango 3 - sub-normal	44,223	11,065,750	930,183	12,040,156
Rango 4 - dudoso	32,763	2,083	383,171	418,017
Rango 5 - irrecuperable	-	-	111,993	111,993
Monto bruto	<u>435,997,031</u>	<u>84,784,404</u>	<u>1,606,851</u>	<u>522,388,286</u>
Intereses por cobrar	2,622,070	1,372,513	10,087	4,004,670
Intereses y comisiones no ganadas	-	-	-	(355,602)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	<u>(6,221,209)</u>	<u>(4,246,227)</u>	<u>(729,966)</u>	<u>(11,197,402)</u>
Valor en libros, neto	<u>432,397,892</u>	<u>81,910,690</u>	<u>886,972</u>	<u>514,839,952</u>

Préstamos renegociados y reestructurados

Monto bruto sin medida de alivio	1,479,038	3,049,227	86,144	4,614,409
Monto bruto con medida de alivio	<u>36,380,038</u>	<u>8,260,837</u>	<u>564,017</u>	<u>45,204,892</u>
Total cartera reestructurada	37,859,076	11,310,064	650,161	49,819,301
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	<u>(2,586,513)</u>	<u>(2,240,804)</u>	<u>(274,902)</u>	<u>(5,102,219)</u>
Valor en libros cartera reestructurada	<u>35,272,563</u>	<u>9,069,260</u>	<u>375,259</u>	<u>44,717,082</u>

31 de diciembre de 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	<u>384,496,918</u>	<u>75,549,971</u>	<u>2,110,726</u>	<u>462,157,615</u>
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	<u>(3,471,544)</u>	<u>(3,646,870)</u>	<u>(1,089,682)</u>	<u>(8,208,096)</u>
Valor en libros, neto	<u>384,088,819</u>	<u>73,135,227</u>	<u>1,037,857</u>	<u>458,012,219</u>

Préstamos renegociados y reestructurados

Monto bruto sin medida de alivio	2,351,091	4,145,748	185,407	6,682,246
Monto bruto con medida de alivio	<u>3,118,687</u>	<u>192,053</u>	<u>212,343</u>	<u>3,523,083</u>
Total de cartera reestructurada	5,469,778	4,337,801	397,750	10,205,329
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	<u>(250,519)</u>	<u>(1,574,946)</u>	<u>(175,389)</u>	<u>(2,000,854)</u>
Valor en libros cartera reestructurada	<u>5,219,259</u>	<u>2,762,855</u>	<u>222,361</u>	<u>8,204,475</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

La información en el siguiente cuadro refleja la evaluación de la composición de los activos del Banco. Al 30 de septiembre de 2021, el Banco tenía colocado B/.71,231,108 de los cuales B/.70,672,818 corresponden a capital y B/.558,290 de intereses, con una pérdida crediticia esperada de 59,708 lo que representa el (73%) del portafolio de inversiones, (31 de diciembre de 2020: B/.60,336,815 (100%)) en instituciones con grado de inversión o garantía en efectivo.

La mayoría (73%) del portafolio del Banco, está compuesto por inversiones de alta liquidez con calificación AAA hasta BBB- que pueden ser convertibles en efectivo en un período menor a una semana, según las calificadoras de riesgo internacionales reconocidas como Standard & Poor's, Moody's y Fitch Ratings.

	A valor razonable OUI		A costo amortizado	
	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Máxima exposición Valor en libros	66,300,766	55,042,248	30,782,824	5,294,567
Grado de inversión	45,071,023	54,735,074	25,601,795	5,212,640
Monitoreo estándar	20,753,316	-	4,918,024	-
Intereses por cobrar	476,427	307,174	322,713	81,927
Reserva por pérdida crediticia esperada	-	-	(59,708)	-
Total	66,300,766	55,042,248	30,782,824	5,294,567

4.1.2 Colateral y otros avales contra sus exposiciones crediticias

El Banco mantiene colaterales sobre los préstamos otorgados a clientes correspondientes a depósitos pignoralados 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.

	% de exposición que está sujeto a requerimientos de garantías		Tipo de garantía
	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020	
Cartera de créditos	81%	63%	Efectivo, propiedades muebles, propiedades inmuebles, títulos de valores

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

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

4.1.3 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.

	<u>30 de septiembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Préstamos hipotecarios residenciales:		
Menos de 50%	160,411	269,303
51% - 70%	181,504	189,908
Más de 90%	<u>93,701</u>	<u>96,516</u>
Total	<u>435,616</u>	<u>555,727</u>

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

	<u>30 de septiembre de 2021</u>			<u>31 de diciembre de 2020</u>		
	<u>Monto bruto</u>	<u>Provisión por pérdida</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Monto bruto</u>	<u>Provisión por pérdida</u>	<u>Valor en libros</u>
Préstamos hipotecarios residenciales:						
Menos de 50%	160,411	22,972	137,439	141,881	49,658	92,223
51% - 70%	181,504	61,712	119,792	189,908	66,468	123,440
Más de 90%	<u>93,701</u>	<u>36,611</u>	<u>57,090</u>	<u>96,516</u>	<u>38,955</u>	<u>57,561</u>
Total	<u>435,616</u>	<u>121,295</u>	<u>314,321</u>	<u>428,305</u>	<u>155,081</u>	<u>273,224</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

4.1.4 Concentración de riesgo de crédito

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

	Depósitos en bancos	A Valor razonable OUI	A Costo amortizado	Cartera de créditos
30 de septiembre de 2021				
Concentración geográfica:				
Panamá	11,506,778	63,170,742	30,519,819	153,429,594
América Latina y el Caribe:				
Argentina	-	-	-	-
Ecuador	-	-	-	4,000,000
Colombia	-	-	-	17,532,144
Costa Rica	-	-	-	47,875,932
El Salvador	-	-	-	38,962,947
Guatemala	-	-	-	120,017,452
Honduras	90,870	-	-	95,635,742
Islas Cayman	-	2,068,000	-	-
México	-	-	-	11,400,700
Nicaragua	-	-	-	21,533,775
Países bajos	-	-	-	5,000,000
Estados Unidos de América y Canadá	62,615,922	585,597	-	6,000,000
Hong Kong	-	-	-	1,000,000
	<u>74,213,570</u>	<u>65,824,339</u>	<u>30,519,819</u>	<u>522,388,286</u>
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(355,602)
Intereses por cobrar	-	476,427	322,713	4,004,670
Reserva por pérdida esperada	(429)	-	(59,708)	(11,197,402)
Total	<u>74,213,141</u>	<u>66,300,766</u>	<u>30,782,824</u>	<u>514,839,952</u>
31 de diciembre de 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
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>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (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 cartera de créditos incluye principal e intereses por cobrar.

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

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

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

Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021
(En balboas)

30 de septiembre de 2021

	Bucket 1, 12 meses PCE	Bucket 2, PCE durante el tiempo de vida	Bucket 3, PCE durante el tiempo de vida	Total
Cartera de crédito a costo amortizado				
Corporativo				
CRC 1- 4 Riesgo bajo razonable	59,123,649	2,000,000	48,185	61,171,834
CRC 5- 6 Monitoreo	300,955,047	66,914,515	-	367,869,562
CRC 7+ 7 Subestandar	-	-	-	-
CRC 7- Dudoso	-	-	-	-
Valor en libros bruto	360,078,696	68,914,515	48,185	429,041,396
Provisión por ECL	(1,057,107)	(1,301,108)	(48,185)	(2,406,400)
Valor en libros	359,021,589	67,613,407	-	426,634,996
Comercio - Colectivo				
Corriente	3,300,000	2,634,772	-	5,934,772
1-30 días de atraso	1,032,000	-	-	1,032,000
31-60 días de atraso	-	3,020,360	-	3,020,360
61-90 días de atraso	-	-	-	-
> 90 días de atraso	-	-	-	-
Valor en libros bruto	4,332,000	5,655,132	-	9,987,132
Provisión por ECL	(184,460)	(1,562,603)	-	(1,747,063)
Valor en libros	4,147,540	4,092,529	-	8,240,069
Consumo				
Corriente	21,185,612	103,889	-	21,289,501
1-30 días de atraso	2,767,149	47,134	-	2,814,283
31-60 días de atraso	-	1,597,075	-	1,597,075
61-90 días de atraso	-	448,703	-	448,703
Más de 90 días de traso	-	-	40,199	40,199
Valor en libros bruto	23,952,761	2,196,801	40,199	26,189,761
Provisión por ECL	(389,105)	(79,794)	(22,303)	(491,202)
Valor en libros	23,563,656	2,117,007	17,896	25,698,559
Vivienda				
Corriente	-	-	-	-
1-30 días de atraso	-	-	-	-
31-60 días de atraso	-	116,400	-	116,400
61-90 días de atraso	-	-	-	-
Más de 90 días de traso	-	-	319,216	319,216
Valor en libros bruto	-	116,400	319,216	435,616
Provisión por ECL	-	(8,008)	(113,287)	(121,295)
Valor en libros	-	108,392	205,929	314,321
Tarjeta de crédito				
Corriente	41,200,992	1,473,406	-	42,674,398
1-30 días de atraso	6,432,582	1,134,115	-	7,566,697
31-60 días de atraso	-	3,508,472	-	3,508,472
61-90 días de atraso	-	1,785,563	-	1,785,563
Más de 90 días de traso	-	-	1,199,251	1,199,251
Valor en libros bruto	47,633,574	7,901,556	1,199,251	56,734,381
Provisión por ECL	(4,590,537)	(1,294,714)	(546,191)	(6,431,442)
Valor en libros	43,043,037	6,606,842	653,060	50,302,939
Compromisos de préstamos y contratos de garantía				
CRC 1- a 4+ Riesgo bajo a razonable	722,964	-	-	722,964
CRC 5+ a 6 Monitoreo	28,354,332	-	-	28,354,332
Valor en libros bruto	29,077,296	-	-	29,077,296
Provisión por ECL	(58,580)	-	-	(58,580)
Provisión por ELC (tarjeta saldo 0.00)	(105,960)	-	-	(105,960)
Valor en libros	28,912,756	-	-	28,912,756
Total Cartera Créditos	435,997,031	84,784,404	1,606,851	522,388,286
Intereses por Cobrar	2,622,070	1,372,513	10,087	4,004,670
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(355,602)
Saldo Reserva	(6,221,209)	(4,246,227)	(729,966)	(11,197,402)
Total valor en libros	432,397,892	81,910,690	886,972	514,839,952
Total operaciones fuera de balance	29,077,296	-	-	29,077,296

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021
(En balboas)**

31 de diciembre de 2020

Cartera de crédito a costo amortizado	Bucket 1, 12 meses PCE	Bucket 2, PCE durante el tiempo de vida	Bucket 3, PCE durante el tiempo de vida	Total
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
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	<u>305,340,038</u>	<u>62,836,876</u>	<u>-</u>	<u>368,176,914</u>
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
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	<u>6,000,347</u>	<u>2,755,444</u>	<u>-</u>	<u>8,755,791</u>
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	<u>24,012,544</u>	<u>2,070,126</u>	<u>68,114</u>	<u>26,150,784</u>
Vivienda				
1-30 días de atraso	126,038	-	-	126,038
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	<u>120,976</u>	<u>-</u>	<u>273,224</u>	<u>394,200</u>
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	<u>45,551,469</u>	<u>4,240,655</u>	<u>679,706</u>	<u>50,471,830</u>
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
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	<u>18,914,632</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>18,914,632</u>
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	<u>384,088,819</u>	<u>73,135,227</u>	<u>1,037,857</u>	<u>458,012,219</u>
Total operaciones fuera de balance	<u>19,110,317</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>19,110,317</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

4.1.5 Incorporación de información con visión prospectiva

Al 30 de junio de 2020, y dado a los efectos en la economía producto del COVID-19, el Banco ha incorporado a la estimación un ajuste Post Modelo integrando variables con visión prospectiva para proyectar los impactos en las probabilidades de default. El impacto de este ajuste fue un incremento en la provisión para pérdidas esperadas por valor de B/.4,353,950.(31 de diciembre 2020: B/.3,285,129)

El Banco incorpora la información del ambiente económico desde un punto de vista prospectivo, al momento de medir el riesgo crediticio de la cartera de créditos. En términos generales para la construcción de los escenarios prospectivos se toma en cuenta la siguiente información:

Variables de ciclo económico: Variables que nos indica la actividad económica y su ciclo de negocios, entre ellas están: Indicador mensual de actividades de producción, importación de bienes de consumo – consumo, importación de bienes de capital – inversión, exportaciones, liquidez de la economía – M1, remesas ,crédito bancario o crédito interno y gasto público.

Variables de riesgo: Variables financieras y económicas que nos indican riesgos a nivel macro. Entre ellas: tasa de interés moneda local, tasa de interés moneda extranjera, depósitos CD – M2, IPC o inflación, tipo de cambio y tasa de política monetaria

La información de la expectativa de comportamiento de estas variables puede provenir de las siguientes fuentes: Bancos Centrales y publicaciones realizadas por los gobiernos, agencias supranacionales, sector privado, proyecciones de académicos, entre otras.

Con esta información se construyen cuatro escenarios los cuales son aplicados a la cartera de acuerdo a la vulnerabilidad que tengan los diferentes sectores económicos que la compongan.

1. Escenario central: Este contempla el escenario macroeconómico más probable y se basa en la información pública disponible para estimar el posible comportamiento de las variables macroeconómicas.
2. Escenario magnificado: Este escenario contempla un retroceso y/o severidad de las medidas de confinamiento a raíz del COVID19 lo que alarga los efectos producidos por la pandemia.
3. Escenario recuperación en V: Este escenario parte del escenario central en las cuales la recuperación es acelerada producto de la disponibilidad de vacunas, tratamientos efectivos y políticas enfocadas al aceleramiento de la recuperación por parte de los gobiernos.
4. Escenario de crisis de confianza: El escenario de más baja probabilidad el cual contempla pérdida de confianza en la moneda y en la economía en general.

En estos escenarios se toma entonces la variación porcentual que pueden sufrir las variables macroeconómicas de cada uno de los países para determinar los efectos sobre la tasa de morosidad.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021
(En balboas)**

30 de septiembre de 2021

Escenario central							
Año	Imp	IMAE	M1	CRI	IPC	TML	M2
2021	10.0%	8.0%	9.0%	0.0%	1.5%	-10.0%	4.0%
2022	8.0%	6.0%	8.0%	2.0%	2.0%	-6.0%	2.0%
2023	7.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%
2024	7.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%
2025	7.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%
2026	7.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%

Escenario magnificado						
Imp	IMAE	M1	CRI	IPC	TML	M2
-4.0%	2.0%	6.5%	-2.0%	1.0%	-9.3%	3.0%
-6.0%	0.0%	5.5%	0.0%	1.5%	-5.3%	1.0%
7.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%
7.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%
7.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%
7.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%

Escenario recuperación en V							
Año	Imp	IMAE	M1	CRI	IPC	TML	M2
2021	24.0%	14.0%	11.5%	2.0%	2.0%	-10.7%	5.0%
2022	22.0%	12.0%	10.5%	4.0%	2.5%	-6.7%	3.0%
2023	7.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%
2024	7.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%
2025	7.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%
2026	7.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%

Escenario crisis de confianza						
Imp	IMAE	M1	CRI	IPC	TML	M2
-18.0%	-4.0%	3.6%	-4.0%	0.4%	-8.7%	2.0%
-20.0%	-6.0%	2.6%	-2.0%	0.9%	-4.7%	0.0%
7.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%
7.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%
7.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%
7.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%

31 de diciembre de 2020

Escenario central							
Año	Imp	IMAE	M1	CRI	IPC	TML	M2
2021	5.0%	5.1%	-1.0%	3.0%	0.0%	4.0%	-2.0%
2022	3.0%	3.0%	-1.0%	1.0%	0.0%	3.0%	0.0%
2023	3.0%	3.0%	1.0%	1.0%	1.0%	0.0%	1.0%
2024	3.0%	3.0%	1.0%	1.0%	1.0%	0.0%	2.0%
2025	3.0%	3.0%	1.0%	1.0%	1.0%	0.0%	3.0%
2026	3.0%	3.0%	1.0%	1.0%	1.0%	0.0%	4.0%

Escenario magnificado						
Imp	IMAE	M1	CRI	IPC	TML	M2
6.0%	4.0%	-2.0%	1.0%	-1.0%	8.0%	-4.0%
3.0%	3.0%	-1.0%	1.0%	0.0%	3.0%	0.0%
3.0%	3.0%	1.0%	1.0%	1.0%	0.0%	1.0%
3.0%	3.0%	1.0%	1.0%	1.0%	0.0%	2.0%
3.0%	3.0%	1.0%	1.0%	1.0%	0.0%	3.0%
3.0%	3.0%	1.0%	1.0%	1.0%	0.0%	4.0%

Escenario recuperación en V							
Año	Imp	IMAE	M1	CRI	IPC	TML	M2
2021	10.0%	6.5%	2.0%	5.0%	1.0%	-5.0%	2.0%
2022	3.0%	3.0%	2.0%	4.0%	1.0%	-5.0%	3.0%
2023	3.0%	3.0%	2.0%	4.0%	1.0%	-2.0%	3.0%
2024	3.0%	3.0%	2.0%	4.0%	1.0%	0.0%	3.0%
2025	3.0%	3.0%	2.0%	4.0%	1.0%	0.0%	3.0%
2026	3.0%	3.0%	2.0%	4.0%	1.0%	0.0%	3.0%

Escenario crisis de confianza						
Imp	IMAE	M1	CRI	IPC	TML	M2
-5.0%	2.5%	-10.0%	-5.0%	-2.0%	15.0%	-4.0%
0.0%	3.0%	-1.0%	1.0%	-1.0%	0.0%	-1.0%
2.0%	3.0%	1.0%	1.0%	0.0%	0.0%	1.0%
2.0%	3.0%	1.0%	1.0%	1.0%	0.0%	2.0%
3.0%	3.0%	1.0%	1.0%	1.0%	0.0%	3.0%
3.0%	3.0%	1.0%	1.0%	1.0%	0.0%	4.0%

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021
(En balboas)**

La siguiente tabla muestra una sensibilidad del diferencial entre la provisión para pérdidas esperadas seleccionada en base a la ponderación de los diferentes escenarios y la provisión de la pérdida esperada de cada escenario:

30 de septiembre de 2021	Escenarios			
	ESC Central	recuperación en V	magnificacdo	crisis de confianza
Reserva reportada				
11,197,402	10,508,212	10,044,903	11,871,069	12,743,031
variacion de lo respotado	(689,190)	(1,152,500)	673,666	1,545,628
Variacion porcentual	-6.15%	-10.29%	6.02%	13.80%

31 de diciembre de 2020	Escenarios			
	ESC Central	recuperación en V	magnificacdo	crisis de confianza
Reserva reportada				
7,982,447	7,533,462	6,330,422	8,147,793	9,909,392
variacion de lo respotado	(448,985)	(1,652,025)	165,346	1,926,946
Variacion porcentual	-5.62%	-20.70%	2.07%	24.14%

Al 30 de septiembre de 2021, la provisión por pérdida crediticia esperada por clase de instrumento financiero se detalla a continuación:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Cartera de crédito a costo amortizado	11,197,402	8,208,096
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	207,109	207,109
Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	156,214	74,445
Activos financieros a costo amortizado	59,708	3,841
Operaciones contingentes	164,540	195,685
Total	11,784,973	8,689,176

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021**
(En balboas)

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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Cartera de crédito a costo amortizado		
Corriente	483,152,498	354,769,968
De 1 a 30 días	26,361,486	98,820,463
De 31 a 60 días	9,033,186	5,457,785
De 61 a 90 días	2,234,266	998,674
De 91 a 180 días	1,450,651	1,509,063
Más de 180 días	156,199	601,662
Total morosidad	39,235,788	107,387,647
Total	522,388,286	462,157,615
Intereses por cobrar	4,004,670	4,312,384
Comisiones descontadas no ganadas	(355,602)	(249,684)
Provisión por pérdida esperada	(11,197,402)	(8,208,096)
Total	514,839,952	458,012,219
Compromisos de préstamos y contratos de garantía		
Corriente	29,077,296	19,110,317

4.2 Riesgo de mercado

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

	Hasta	De 3 meses	De 1 año	Sobre 5	Intereses	Reserva por	
30 de septiembre de 2021	3 meses	a 1 año	a 5 años	años	por cobrar	pérdida esperada	Total
Activos financieros:							
Depósitos en bancos	74,213,570	-	-	-	-	(429)	74,213,141
Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	11,322,758	23,075,691	20,731,216	10,694,674	476,427	-	66,300,766
Activos financieros a costo amortizado	1,961,648	4,363,315	24,194,856	-	322,713	(59,708)	30,782,824
Cartera de créditos	403,689,215	24,085,895	94,096,917	516,259	4,004,670	(11,197,402)	515,195,554
Total de activos financieros	491,187,191	51,524,901	139,022,989	11,210,933	4,803,810	(11,257,539)	686,492,285
Pasivos financieros:							
Depósitos de bancos	15,700,552	-	-	-	864	-	15,701,416
Depósitos de clientes	297,424,527	162,297,359	159,408,498	579,567	1,120,308	-	620,830,259
Obligaciones y colocaciones	4,287,075	525,603	2,140,924	562,844	-	-	7,516,446
Deuda subordinada	-	-	10,000,000	7,500,000	283,333	-	17,783,333
Total de pasivos financieros	317,412,154	162,822,962	171,549,422	8,642,411	1,404,505	-	661,831,454

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021
(En balboas)**

	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Sobre 5 años	Intereses por cobrar	Reserva por pérdida esperada	Total
31 de diciembre de 2020							
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

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.

A continuación se resume el impacto:

	Sensibilidad en el ingreso neto de interés			
	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
	100pb de Incremento		100pb de Descenso	
(No auditado)				
Al final del período	38,256	(584,279)	35,838	545,637
Promedio del período	79,273	(367,266)	(24,890)	364,351
Máximo del período	136,700	(189,112)	35,838	545,637
Mínimo del período	38,256	(584,279)	(62,621)	189,827
	Sensibilidad en otras utilidades integrales			
	30 de septiembre de 2021 (No auditado)	31 de diciembre de 2020 (Auditado)	30 de septiembre de 2021 (No auditado)	31 de diciembre de 2020 (Auditado)
	100pb de Incremento		100pb de Descenso	
Al final del año	(1,300,184)	(1,453,972)	1,300,247	1,454,029
Promedio del año	(1,263,197)	(770,453)	1,263,255	770,495
Máximo del año	(652,605)	(1,453,972)	1,593,206	1,454,029
Mínimo del año	(1,593,150)	(279,197)	652,658	279,224

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021**
(En balboas)

4.3 Riesgo de liquidez

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

	<u>30 de septiembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Al final del trimestre	59.11%	63.99%
Promedio del trimestre	60.45%	56.53%
Máximo del trimestre	74.32%	75.70%
Mínimo del trimestre	54.09%	44.78%

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 condensado de situación financiera respecto a la fecha de vencimiento contractual:

	<u>Hasta 3 meses</u>	<u>De 3 meses a 1 año</u>	<u>De 1 año a 5 años</u>	<u>Sobre 5 años</u>	<u>Intereses por cobrar</u>	<u>Reserva por pérdida esperada</u>	<u>Total</u>
30 de septiembre de 2021							
Activos financieros:							
Depósitos en bancos	74,213,570	-	-	-	-	(429)	74,213,141
Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	11,322,758	23,075,691	20,731,216	10,694,674	476,427	-	66,300,766
Activos financieros a costo amortizado	1,961,648	4,363,315	24,194,856	-	322,713	(59,708)	30,782,824
Cartera de créditos	123,705,955	168,403,534	206,139,632	24,139,165	4,004,670	(11,197,402)	515,195,554
Total de activos financieros	211,203,931	195,842,540	251,065,704	34,833,839	4,803,810	(11,257,539)	686,492,285
Pasivos financieros:							
Depósitos de bancos	15,700,552	-	-	-	864	-	15,701,416
Depósitos de clientes	297,424,527	162,297,359	159,408,498	579,567	1,120,308	-	620,830,259
Obligaciones y colocaciones	4,287,075	525,603	2,140,924	562,844	-	-	7,516,446
Deuda subordinada	-	-	10,000,000	7,500,000	283,333	-	17,783,333
Total de pasivos financieros	317,412,154	162,822,962	171,549,422	8,642,411	1,404,505	-	661,831,454
31 de diciembre de 2020							
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 bancarias y financieras	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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (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:

30 de septiembre de 2021	Valor en Libros	Total	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
Pasivos						
Depósitos de bancos	15,701,416	15,705,218	15,705,218	-	-	-
Depósitos de clientes	620,830,259	638,915,920	301,098,728	140,148,965	197,036,235	631,992
Obligaciones y colocaciones	7,516,446	7,516,446	4,220,877	651,130	2,300,753	343,686
Deuda subordinada	17,783,333	23,400,000	300,000	1,100,000	14,000,000	8,000,000
Total de pasivos	661,831,454	685,537,584	321,324,823	141,900,095	213,336,988	8,975,678

31 de diciembre de 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	550,657,341	575,125,315	196,306,693	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	593,174,518	624,053,224	207,960,806	151,775,229	253,495,604	10,821,585

4.4 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/.71,231,108 (31 de diciembre 2020: B/.60,336,815), que pueden ser convertibles en efectivo en un período menor a una semana.

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

4.5 Activos financieros dados en garantía

Al 30 de septiembre de 2021, el Banco mantenía activos financieros reconocidos como depósitos en garantía para operaciones de tarjeta de crédito y cash colateral por B/.810,171 (31 de diciembre de 2020: B/.2,000,000) los cuales generaron B/.732 en concepto de intereses ganados (31 de diciembre de 2020: B/.10,271), reconocidos en el rubro de otros activos en el estado de situación financiera.

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

4.6 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.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

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 los Acuerdos 1-2015, 3-2016, 3-2018, 11-2018 y Resolución General de Junta Directiva 005-2020 donde se establecen las normas de capital para riesgo de crédito. Al 30 de septiembre de 2021, el Banco presenta fondos de capital de 12.40% sobre sus activos ponderados en base a riesgos (31 de diciembre de 2020: 12.01%). Ver Nota 30.3

5. Valor razonable de los instrumentos financieros

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

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

5.1 Instrumentos financieros medidos al valor razonable

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

30 de septiembre de 2021	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Letras de tesoro	3,998,800	-	-	3,998,800
Bonos corporativos y fondo de renta fija	24,214,174	2,111,695	585,742	21,516,737
Bonos de la República de Panamá	21,804,474	21,804,474	-	-
Bonos corporativos de emisores bancarios	16,283,318	16,283,318	-	-
	<u>66,300,766</u>	<u>40,199,487</u>	<u>585,742</u>	<u>25,515,537</u>
31 de diciembre de 2020	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
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>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021
(En balboas)**

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

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

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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Saldo inicio del año	28,288,574	23,334,272
Compras	20,400,000	37,200,000
Ventas	(23,200,000)	(26,500,000)
Redenciones	35,028	(685,296)
Cambio neto en activos financieros a VROUI	(15,597)	(31,237)
Intereses	7,532	(29,165)
Transferencia desde el nivel 2	-	5,000,000
Transferencia a nivel 2	-	(10,000,000)
Saldo al final de año	<u>25,515,537</u>	<u>28,288,574</u>

Al 30 de septiembre de 2021, no hubo transferencia entre niveles. 31 de diciembre de 2020, las transferencias de niveles se muestran a continuación:

	Nivel 2 a nivel 3	
	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Letras de tesoro, locales	-	5,000,000
	-	5,000,000

	Nivel 3 a nivel 2	
	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Bonos de la República de Panamá	-	(10,000,000)
	-	(10,000,000)

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

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

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

30 de septiembre de 2021	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total valor razonable	Total valor en libros
Activos financieros:					
Depósitos en bancos a plazo	-	-	-	-	-
Cartera de créditos	-	-	510,086,154	510,086,154	514,839,952
Inversiones a costo amortizado	14,032,271	13,937,037	2,491,616	30,460,924	30,460,111
Total de activos financieros	14,032,271	13,937,037	512,577,770	540,547,078	545,300,063
Pasivos financieros:					
Depósitos de bancos	-	-	15,693,275	15,693,275	15,701,416
Depósitos a plazo fijo de clientes	-	-	414,100,912	414,100,912	413,576,175
Obligaciones bancarias	-	-	3,988,989	3,988,989	4,000,000
Deuda subordinada	-	-	15,682,163	15,682,163	17,783,333
Total de pasivos financieros	-	-	449,465,339	449,465,339	451,060,924

31 de diciembre de 2020	Nivel 1	Nivel 2	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

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

5.2.1 Activos y pasivos financieros a corto plazo

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

5.2.2 Depósitos en bancos

Los flujos de los depósitos en bancos se descontaron a valor presente a una tasa de 0.04% (31 de diciembre de 2020: 0.26%).

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

5.2.3 Préstamos

El valor razonable estimado para los préstamos representa la cantidad descontada de flujos de efectivo futuros estimados a recibir. Los flujos de la cartera se descontaron a valor presente a una tasa de 6.85% (31 de diciembre de 2020: 7.27%).

5.2.4 Inversiones a costo amortizado

El valor razonable estimado para las inversiones a costo amortizado es de 1.40% (31 de diciembre de 2020: 3.38%).

5.2.5 Depósitos de clientes

El valor razonable de los depósitos a plazo es estimado utilizando la técnica de flujo de caja descontado aplicando las tasas que son ofrecidas para depósitos con términos y vencimientos similares. Los flujos de los depósitos en clientes se descontaron a valor presente a una tasa de 3.43% (31 de diciembre de 2020: 3.53%).

5.2.6 Obligaciones bancarias

El valor razonable estimado representa la cantidad descontada de sus flujos de efectivo utilizando una tasa de 3.31% (31 de diciembre de 2020: 3.88%).

5.2.7 Deuda subordinada

El valor razonable estimado representa la cantidad descontada de flujos de efectivo utilizando tasa de 8.64% (31 de diciembre de 2020: 8.98%).

6. Principios claves de incertidumbre en las estimaciones

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

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

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

6.1 Principios clave de incertidumbre en las estimaciones

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

6.1.1 Pérdidas crediticias esperadas

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

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

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

- Probabilidad de incumplimiento: PI constituye un insumo clave en la medición y es un estimado de la probabilidad de incumplimiento durante un horizonte de tiempo dado. Este 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: 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.

7. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación:

	<u>30 de septiembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Efectivo	600,467	702,185
Depósitos:		
Depósitos a la vista	74,213,570	73,773,162
Depósitos a plazo	-	16,008,991
Menos: reserva por deterioro	<u>(429)</u>	<u>(13,783)</u>
Total de depósitos en bancos	<u>74,213,141</u>	<u>89,768,370</u>
Total de efectivos y equivalentes de efectivo	<u>74,813,608</u>	<u>90,470,555</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

8. Activos financieros

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

Al 30 de septiembre de 2021, el saldo de los activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral se detalla a continuación:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Inversiones en valores a valor razonable	65,824,339	54,735,074
Intereses por cobrar	476,427	307,174
Total	66,300,766	55,042,248

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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Títulos de deuda privada	40,497,491	27,988,272
Títulos de deuda gubernamentales	25,803,275	27,053,976
Total neto	66,300,766	55,042,248

Los títulos de deuda tienen vencimientos entre octubre 2021 y agosto 2030 (2020: entre febrero 2021 y agosto 2030) y cuentan con una tasa promedio de 3.49% (31 de diciembre de 2020: 2.90%).

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

30 de septiembre de 2021	PCE a 12 meses	Valuación del riesgo de crédito
Locales:		
AAA a BBB-	42,465,166	(94,858)
BB+ a B-	18,685,316	(48,484)
Valor en libros locales	61,150,482	(143,342)
Extranjeras:		
AAA a BBB-	2,605,857	(2,170)
BB+ a B-	2,068,000	(10,702)
Valor en libros extranjeros	4,673,857	(12,872)
Total	65,824,339	(156,214)
Intereses por cobrar	476,427	-
Total valor en libros	66,300,766	(156,214)

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

31 de diciembre de 2020	PCE a 12 meses	Valuación del riesgo de crédito
Locales:		
AAA a BBB-	50,074,641	(71,956)
Valor en libros locales	50,074,641	(71,956)
Extranjeras:		
AAA a BBB-	4,660,433	(2,490)
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)

8.2 Activos financieros a costo amortizado

Al 30 de septiembre de 2021, el saldo de los activos financieros a costo amortizado se detalla a continuación:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Inversiones a costo amortizado	30,519,819	5,212,640
Intereses por cobrar	322,713	81,927
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	(59,708)	-
Total	30,782,824	5,294,567

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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Títulos de deuda privada	14,700,071	5,294,567
Títulos de deuda gubernamentales	16,142,461	-
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	(59,708)	-
Total neto	30,782,824	5,294,567

Al 30 de septiembre de 2021, los títulos de deuda a costo amortizado tienen vencimiento a octubre 2021 y febrero 2026 y devengan una tasa promedio de 3.17% (31 de diciembre de 2020: Los títulos de deuda a costo amortizado tenían vencimientos a agosto 2027 con una tasa promedio de 4.13%).

Al 30 de septiembre de 2021, el banco cuenta con inversiones a costo amortizado por un valor bruto de B/.30,842,532, (31 de diciembre de 2020: B/.5,294,567).

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

9. Cartera de créditos

Al 30 de septiembre de 2021, el saldo de los préstamos a clientes se detalla a continuación:

	<u>30 de septiembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Cartera de créditos	522,388,286	462,157,615
Intereses por cobrar	4,004,670	4,312,384
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(11,197,402)	(8,208,096)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	(355,602)	(249,684)
Total	<u>514,839,952</u>	<u>458,012,219</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:

	<u>30 de septiembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Saldo al inicio	249,684	323,971
Adiciones	1,783,316	1,494,437
Ingreso reconocido en ganancia o pérdida	(1,677,398)	(1,568,724)
Total	<u>355,602</u>	<u>249,684</u>

Reserva para pérdidas crediticias esperadas

El movimiento en la provisión para pérdidas crediticias esperadas en cartera de crédito al 30 de septiembre de 2021 se resume a continuación:

30 de septiembre de 2021	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro creditorio	PCE durante la vida total con deterioro creditorio	Total
Saldo al inicio del año (NIIF 9)	3,471,544	3,646,870	1,089,682	8,208,096
Transferido a 12 meses	(184,401)	165,874	18,527	-
Transferido a durante la vida total sin deterioro crediticio	239,391	(298,638)	59,247	-
Transferido a durante la vida total con deterioro crediticio	17,930	6,735	(24,665)	-
Total de transferencias	<u>72,920</u>	<u>(126,029)</u>	<u>53,109</u>	<u>-</u>
Provisión PCE cargada a resultado:				
Recálculo de la cartera, neto	868,519	674,486	951,036	2,494,041
Nuevos activos financieros originados	2,708,102	649,569	8,794	3,366,465
Préstamos cancelados	(899,876)	(598,670)	(89,109)	(1,587,655)
Total de provisión PCE cargada a resultado	<u>2,676,745</u>	<u>725,385</u>	<u>870,721</u>	<u>4,272,851</u>
Recuperación de préstamos castigados	-	-	599,676	599,676
Préstamos castigados	-	-	(1,883,221)	(1,883,221)
Saldo al final del año	<u>6,221,209</u>	<u>4,246,226</u>	<u>729,967</u>	<u>11,197,402</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

31 de diciembre de 2020	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Total
Saldo al inicio del año (NIIF 9)	2,995,504	1,980,602	1,622,692	6,598,798
Transferido a 12 meses	(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

Concentración de riesgo de crédito

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

	30 de septiembre de 2021		
	Interno	Externo	Total
Comercio	23,175,369	140,038,400	163,213,769
Agricultura	-	150,430	150,430
Construcción	3,263,017	7,267,722	10,530,739
Servicios	45,264,486	68,035,985	113,300,471
Industrias	15,971,462	85,625,456	101,596,918
Empresas financieras	3,250,000	46,986,201	50,236,201
Personales auto	2,901,944	8,547,720	11,449,664
Personales	59,603,316	11,871,162	71,474,478
Vivienda hipotecaria	-	435,616	435,616
	153,429,594	368,958,692	522,388,286
Intereses por cobrar	2,356,593	1,648,077	4,004,670
Intereses y comisiones descontadas no ganadas			(355,602)
Provisión por pérdidas esperadas	(8,401,721)	(2,795,681)	(11,197,402)
Total	147,384,466	367,811,088	514,839,952

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021
(En balboas)**

	31 de diciembre de 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>

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 mismos.

10. Mobiliario, equipo y mejoras

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

30 de septiembre de 2021	Total	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Mejoras a la propiedad arrendada	Edificio y mejoras propias	Activos en proceso
Costo:						
Al inicio del año	13,076,030	2,045,842	567,001	2,222,878	8,159,798	80,511
Aumentos	343,316	46,967	69,561	1,263	-	225,525
Reclasificaciones	128,893	128,893	-	-	-	-
Al final del periodo	<u>13,548,239</u>	<u>2,221,702</u>	<u>636,562</u>	<u>2,224,141</u>	<u>8,159,798</u>	<u>306,036</u>
Depreciación						
Al inicio del año	(2,676,827)	(904,578)	(400,518)	(916,265)	(455,466)	-
Aumentos	(655,941)	(204,309)	(61,665)	(168,285)	(221,682)	-
Reclasificaciones	-	-	-	108,866	(108,866)	-
Al final del periodo	<u>(3,332,768)</u>	<u>(1,108,887)</u>	<u>(462,183)</u>	<u>(975,684)</u>	<u>(786,014)</u>	<u>-</u>
Saldos netos	<u>10,215,471</u>	<u>1,112,815</u>	<u>174,379</u>	<u>1,248,457</u>	<u>7,373,784</u>	<u>306,036</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

31 de diciembre de 2020	Total	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Mejoras a la propiedad arrendada	Edificio y mejoras propias	En proceso
Costo:						
Al inicio del año	12,643,196	1,887,618	377,145	2,218,635	8,159,798	-
Aumentos	432,834	158,224	189,856	4,243	-	80,511
Al final del año	13,076,030	2,045,842	567,001	2,222,878	8,159,798	80,511
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)	-
Al final del año	(2,676,827)	(904,578)	(400,518)	(916,265)	(455,466)	-
Saldos netos	10,399,203	1,141,264	166,483	1,306,613	7,704,332	80,511

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

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

Vida útil

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

11. Activos intangibles

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

30 de septiembre de 2021	Total	Software adquirido	Software desarrollado	Licencias	En proceso
Costo:					
Al inicio del año	6,939,639	3,542,531	257,061	2,938,225	201,822
Adiciones	279,742	69,238	-	210,504	-
Reclasificaciones	(201,822)	-	-	-	(201,822)
Al final del periodo	7,017,559	3,611,769	257,061	3,148,729	-
Amortización:					
Al inicio del año	(3,774,260)	(1,040,985)	(227,884)	(2,505,391)	-
Amortización del año	(564,344)	(260,641)	(3,494)	(300,209)	-
Al final del periodo	(4,338,604)	(1,301,626)	(231,378)	(2,805,600)	-
Saldos netos	2,678,955	2,310,143	25,683	343,129	-

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021
(En balboas)**

31 de diciembre de 2020	Total	Software adquirido	Software desarrollado	Licencias	En proceso
Costo:					
Al inicio del año	5,964,234	876,501	257,061	2,333,478	2,497,194
Adiciones	975,405	273,216	-	540,717	161,472
Reclasificaciones	-	2,392,814	-	64,030	(2,456,844)
Al final del año	<u>6,939,639</u>	<u>3,542,531</u>	<u>257,061</u>	<u>2,938,225</u>	<u>201,822</u>
Amortización:					
Al inicio del año	(2,976,636)	(691,962)	(220,648)	(2,064,026)	-
Amortización del año	<u>(797,624)</u>	<u>(349,023)</u>	<u>(7,236)</u>	<u>(441,365)</u>	-
Al final del año	<u>(3,774,260)</u>	<u>(1,040,985)</u>	<u>(227,884)</u>	<u>(2,505,391)</u>	-
Saldos netos	<u>3,165,379</u>	<u>2,501,546</u>	<u>29,177</u>	<u>432,834</u>	<u>201,822</u>

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

12. Activos por derecho de uso

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

30 de septiembre de 2021	Total	Espacio para agencia	Espacio para publicidad	Parqueos
Activo				
Al inicio del año	4,984,431	4,355,033	456,733	172,665
Al final del año	<u>4,984,431</u>	<u>4,355,033</u>	<u>456,733</u>	<u>172,665</u>
Depreciación				
Al inicio del año	(1,341,049)	(1,199,947)	(91,769)	(49,333)
Depreciación del año	<u>(501,550)</u>	<u>(448,624)</u>	<u>(34,477)</u>	<u>(18,449)</u>
Al final del año	<u>(1,842,599)</u>	<u>(1,648,571)</u>	<u>(126,246)</u>	<u>(67,782)</u>
Saldos netos	<u>3,141,832</u>	<u>2,706,462</u>	<u>330,487</u>	<u>104,883</u>

31 de diciembre de 2020	Total	Espacio para agencia	Espacio para publicidad	Parqueos
Activo				
Al inicio del año	4,984,431	4,355,033	456,733	172,665
Al final del año	<u>4,984,431</u>	<u>4,355,033</u>	<u>456,733</u>	<u>172,665</u>
Depreciación				
Al inicio del año	(670,477)	(600,138)	(45,673)	(24,666)
Depreciación del año	<u>(670,572)</u>	<u>(599,809)</u>	<u>(46,096)</u>	<u>(24,667)</u>
Al final del año	<u>(1,341,049)</u>	<u>(1,199,947)</u>	<u>(91,769)</u>	<u>(49,333)</u>
Saldos netos	<u>3,643,382</u>	<u>3,155,086</u>	<u>364,964</u>	<u>123,332</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

13. Otros activos

Los otros activos, se detallan a continuación:

	<u>30 de septiembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Cuentas por cobrar compañías relacionadas, neto	13,602,133	15,688,403
Depósitos en garantía	881,334	2,084,637
Gastos pagados por anticipado	557,050	396,988
Fondo de cesantía	523,633	559,458
Cuentas varias por cobrar	262,323	360,631
Anticipo para adquisición de activos y proyectos en proceso	156,546	-
Comisiones diferidas	93,727	137,210
Transacciones con clientes en proceso de formalización	80,081	478,381
Impuesto sobre la renta - pagado por adelantado	76,043	76,043
Cuentas por cobrar seguros - clientes	75,250	76,192
Otros	470,841	466,249
Total	<u>16,778,961</u>	<u>20,324,192</u>

14. Depósitos de bancos

Al 30 de septiembre de 2021 (31 de diciembre de 2020), los depósitos de bancos se detallan a continuación:

	<u>30 de septiembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Depósitos a la vista	13,562,630	4,323,771
Depósitos de ahorro	137,922	958,133
Depósitos a plazo fijo	2,000,864	10,221,667
Total	<u>15,701,416</u>	<u>15,503,571</u>

La tasa de interés anual promedio que devengaban los depósitos de bancos es de 1.00% (31 de diciembre 2020: 0.5% y 4.75%).

Los depósitos a plazo fijo tienen fecha de vencimiento a diciembre 2021 (31 de diciembre 2020: abril 2021) y devenga una tasa promedio de 1.00% (31 de diciembre de 2020:4.75%).

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

15. Depósitos de clientes

Al 30 de septiembre de 2021, los depósitos de clientes se detallan a continuación:

	<u>30 de septiembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Depósitos a la vista	114,399,294	66,823,245
Depósitos de ahorro	92,854,790	77,913,656
Depósitos a plazo fijo	413,576,175	405,920,440
Total	<u>620,830,259</u>	<u>550,657,341</u>

La tasa de interés anual promedio que devengaban los depósitos de clientes oscilaba entre 0.15% y 5.55% (31 de diciembre de 2020: 0.13% y 5.55%).

16. Obligaciones bancarias y financieras

	<u>30 de septiembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Obligaciones bancarias	4,000,000	5,200,000
Pasivo por arrendamiento	3,516,446	3,887,789
Valores Comerciales Negociables	-	592,039
Total	<u>7,516,446</u>	<u>9,679,828</u>

16.1 Resumen de obligaciones bancarias

Al 30 de septiembre de 2021, el Banco mantenía facilidades de crédito otorgadas por bancos corresponsales por B/.37,300,000 (31 de diciembre de 2020: B/.36,500,000) los cuales se han utilizado B/.4,000,000 (31 de diciembre de 2020: B/.5,200,000). Adicionalmente, el Banco mantiene utilizado B/.4,883,536 (31 de diciembre 2020: B/.4,525,000) 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 condensado de flujos de efectivo:

	<u>30 de septiembre de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Saldo al inicio del año	5,200,000	7,261,638
Producto de obligaciones bancarias	45,077,533	41,850,000
Cancelación de obligaciones bancarias	<u>(46,277,533)</u>	<u>(43,911,638)</u>
Saldo al final del año	<u>4,000,000</u>	<u>5,200,000</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

16.2 Pasivo por arrendamiento

Al 30 de septiembre de 2021, el Banco mantiene compromisos sobre activos por derecho de uso, los cuales vencen como se muestra a continuación:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Hasta 1 año	779,450	642,215
Entre 1 y 5 años	2,140,924	2,723,174
5 años o más	596,072	522,400
Total	<u>3,516,446</u>	<u>3,887,789</u>

16.3 Resumen de VCNs

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

Al 30 de septiembre de 2021, el Banco no mantiene emisiones VCNs, (31 de diciembre de 2020: VCNs serie K B/.590,000 de intereses acumulados B/.2,039).

17. Deuda subordinada a término

El cuadro a continuación presenta las emisiones autorizadas al 30 de septiembre de 2021:

Fecha de aprobación	Aprobación	Capital autorizado	Valores emitidos	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa de interés fija
07/10/2017	Junta Directiva	10,000,000.00	10,000,000.00	08/15/2017	08/15/2024	8.0000%
11/21/2019	Junta Directiva	5,000,000.00	5,000,000.00	11/30/2019	11/30/2026	8.0000%
12/17/2020	Junta Directiva	2,500,000.00	2,000,000.00	12/30/2020	12/30/2027	8.0000%
			500,000.00	01/30/2021	12/30/2027	8.0000%
		<u>17,500,000.00</u>	<u>17,500,000.00</u>			

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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Capital	17,500,000	17,000,000
Intereses	283,333	333,778
Total	<u>17,783,333</u>	<u>17,333,778</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021
(En balboas)****18. Otros pasivos**

El detalle de otros pasivos se resume a continuación:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Cuentas por pagar operaciones por liquidar	4,959,938	14,527,323
Cheques en circulación	2,832,171	273,446
Gastos acumulados por pagar	1,880,222	301,801
Prestaciones laborales	1,154,157	1,122,530
Otros contratos por pagar	465,322	423,653
Cuentas por pagar compañías relacionadas	193,204	28,259
Provisión operaciones contingentes	164,540	195,685
Membresías	85,114	171,551
Total	<u>11,734,668</u>	<u>17,044,248</u>

19. Ingresos por intereses

	Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre	
	2021	2020
Sobre cartera de créditos	28,255,068	26,055,079
Sobre inversiones en valores	1,365,503	794,787
Sobre depósitos en bancos	59,080	244,036
Total	<u>29,679,651</u>	<u>27,093,902</u>

20. Gastos por intereses

	Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre	
	2021	2020
Sobre depósito de clientes	13,663,975	11,751,514
Sobre deuda subordinada	1,047,333	866,000
Sobre pasivo por arrendamientos	167,247	176,748
Sobre obligaciones y colocaciones	70,229	236,508
Total	<u>14,948,784</u>	<u>13,030,770</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021
(En balboas)****21. Ingreso neto por comisiones**

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

	Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre	
	2021	2020
Ingresos de comisiones por:		
Tarjetas de crédito	3,637,037	3,775,306
Préstamos y descuentos	627,482	833,793
Transferencias, giros, telex y legales	461,184	315,840
Garantías y avales	360,695	51,375
Cartas de crédito y cobranzas documentarias	103,309	28,025
Otras comisiones	229,545	142,336
	<u>5,419,252</u>	<u>5,146,675</u>
Gastos de comisiones por:		
Tarjetas de crédito	1,180,372	1,010,349
Administrativos	221,763	184,419
Bancos corresponsables	157,618	144,868
Estructuración y gestión de colocaciones	263	17,806
Otras	10,237	213
	<u>1,570,253</u>	<u>1,357,655</u>
Ingresos neto de comisiones	<u>3,848,999</u>	<u>3,789,020</u>

22. Otros ingresos

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

	Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre	
	2021	2020
Servicios administrativos afiliada	468,843	467,126
Ganancia en conversión de divisas	112,167	49,082
Otros ingresos	76,393	47,756
Total	<u>657,403</u>	<u>563,964</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021
(En balboas)****23. Gastos de personal**

El gasto de personal se detalla a continuación:

	Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre	
	2021	2020
Salarios y otras remuneraciones	4,507,968	4,362,358
Prestaciones laborales	607,043	597,678
Prima de antigüedad	112,445	94,144
Otros	514,340	579,598
Total	5,741,796	5,633,778

24. Otros gastos

El detalle de otros gastos se resume a continuación:

	Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre	
	2021	2020
Depreciación y amortización	1,220,285	1,225,441
Impuestos bancarios	882,100	867,492
Honorarios profesionales	778,047	668,082
Servicios administrativos	635,136	733,835
Servicio de atención telefónica	614,260	716,566
Reparación y mantenimiento	597,245	466,126
Suplementos de oficina y servicios	505,957	620,046
Depreciación de activos por derecho de uso	501,551	502,013
Dietas y gastos de directores	262,000	283,750
Seguros	136,798	103,773
Publicidad y mercadeo	103,582	171,986
Cuotas y suscripciones	91,725	111,497
Alquileres	52,216	76,757
Pérdidas por riesgo operativo	28,133	61,485
Otros gastos	664,718	444,185
Total	7,073,753	7,053,034

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

25. Capital social

El capital autorizado del Banco es de cuarenta y cuatro millones de dólares (B/.44,000,000) en moneda local, divididos de la siguiente manera:

25.1 Acciones comunes

	<u>30 de septiembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Tres mil cuatrocientas (3,400) acciones ordinarias emitidas y en circulación con un valor nominal de diez mil dólares (\$10,000.00) cada una en moneda local (2020: 3,400).	34,000,000	34,000,000

25.2 Acciones Preferidas

	<u>30 de septiembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Autorizadas cien mil (100,000) acciones preferidas con un valor nominal de cien dólares cada una lo cual asciende a un monto total de diez millones de dólares (B/.10,000,000) en moneda local.	8,100,000	-

26. Compromisos y contingencias

El Banco mantenía instrumentos financieros fuera del estado condensado 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:

	<u>0-1 Año</u>	<u>1-5 Año</u>	<u>Total</u>
30 de septiembre de 2021			
Cartas de crédito y créditos documentados	15,267,243	-	15,267,243
Garantías bancarias	4,474,343	9,335,710	13,810,053
Líneas de crédito por desembolsar clientes	73,689,892	18,679,070	92,368,962
Total	<u>93,431,478</u>	<u>28,014,780</u>	<u>121,446,258</u>
31 de diciembre de 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	<u>69,279,129</u>	<u>20,613,071</u>	<u>89,892,200</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

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 condensado 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 2020, 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.

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%).

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021
(En balboas)****28. Saldos y transacciones entre partes relacionadas**

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

30 de septiembre de 2021	Directores y personal gerencial	Compañías relacionadas	Compañías afiliadas	Casa Matriz	Total
Activos					
Depósitos en bancos	-	-	90,870	-	90,870
Cartera de créditos	4,233,102	6,630,454	-	-	10,863,556
Otros activos	-	13,599,881	2,252	-	13,602,133
Total de activos	<u>4,233,102</u>	<u>20,230,335</u>	<u>93,122</u>	<u>-</u>	<u>24,556,559</u>
Pasivos					
Depósitos de bancos	-	-	13,506,091	14,188,344	27,694,435
Depósitos de clientes	1,003,755	20,971,970	19,190,823	-	41,166,548
Deuda subordinada	1,010,000	1,010,000	-	-	2,020,000
Otros pasivos	-	-	195,197	-	195,197
Total de pasivos	<u>2,013,755</u>	<u>21,981,970</u>	<u>32,892,111</u>	<u>14,188,344</u>	<u>71,076,180</u>
Ingresos					
Ingresos por intereses	204,119	188,563	3,217	-	395,899
Ingresos por comisiones	8,603	9,920	45,641	4,860	69,024
Otros ingresos	-	468,843	-	-	468,843
Total de ingresos	<u>212,722</u>	<u>667,326</u>	<u>48,858</u>	<u>4,860</u>	<u>933,766</u>
Gastos					
Gastos por intereses	93,579	321,454	13,571	-	428,604
Gastos por comisiones	-	52,739	-	-	52,739
Gastos de personal y administrativos	1,471,250	-	-	-	1,471,250
Otros gastos	-	618,472	661,392	-	1,279,864
Total de gastos	<u>1,564,829</u>	<u>992,665</u>	<u>674,963</u>	<u>-</u>	<u>3,232,457</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

	Directores y personal gerencial	Compañías relacionadas	Compañías afiliadas	Casa Matriz	Total
31 de diciembre de 2020					
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
30 de septiembre de 2020					
Ingresos					
Ingresos por intereses	145,550	333,747	24,975	-	504,272
Ingresos por comisiones	11,280	9,733	186,411	4,995	212,419
Otros ingresos	-	467,126	-	-	467,126
Total de ingresos	156,830	810,606	211,386	4,995	1,183,817
Gastos					
Gastos por intereses	63,602	122,788	21,881	-	208,271
Gastos por comisiones	-	92,702	-	-	92,702
Gastos de personal y administrativos	1,297,831	-	-	-	1,297,831
Otros gastos	16,591	717,874	732,528	-	1,466,993
Total de gastos	1,378,024	933,364	754,409	-	3,065,797

Los depósitos a la vista y ahorros con partes relacionadas no devengan tasa de interés.

Al 30 de septiembre de 2021, los depósitos a plazo pasivos de parte relacionada devengan una tasa de interés promedio anual de 3.37% (31 de diciembre de 2020: 3.38%).

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 condensado de ganancia o pérdida y otro resultado integral.

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

El 31 de octubre de 2016 se firmó entre Alcance Internacional (Panamá), S.A. (relacionada local) y el Banco un acuerdo de reconocimiento de deuda, estableciendo una tasa de interés de 5,5% sobre las cuentas por cobrar; este monto es reconocido en el rubro de otros ingresos en el estado condensado de ganancia o pérdida y otro resultado integral. Al 30 de septiembre de 2021, el saldo adeudado por la compañía relacionada es B/.13,805,753 de los cuales B/.157,999 corresponden a intereses (diciembre 2020: B/.15,841,666 de los cuales B/.1,269,962 correspondía a intereses). El Banco ha reconocido una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre esta cuenta por cobrar por B/.207,109.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

Los préstamos otorgados a directores y personal clave de la Administración tienen vencimientos varios que van de agosto 2021 hasta junio 2026, (31 de diciembre de 2020: febrero 2021 hasta agosto 2026) y devengan una tasa de interés anual que oscila entre 4% y 30% (31 de diciembre de 2020: 4.45% y 30%).

29. Segmento de operaciones

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

30. Principales leyes y regulaciones aplicables

30.1 Ley bancaria

En la República de Panamá, los bancos están regulados por la Superintendencia de Bancos 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 años realizada por los auditores de la Superintendencia de Bancos, para determinar el cumplimiento de las disposiciones del Decreto Ejecutivo No.52 del 30 de abril de 2008 y la Ley No.23 del 27 de abril de 2015 sobre medidas de prevención de blanqueo de capitales, financiamiento del terrorismo y de la proliferación de armas de destrucción masiva.

30.2 Índice de liquidez

Al 30 de septiembre de 2021, el porcentaje del índice de liquidez reportado por el Banco a la Superintendencia de Bancos de Panamá, bajo los parámetros del Acuerdo No. 4-2008, fue de 59.11% (diciembre 2020: 63.99%).

30.3 Adecuación de capital

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

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021
(En balboas)**

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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Capital primario (pilar 1)		
Acciones comunes	34,000,000	34,000,000
Otras partidas del resultado integral	(261,272)	317,546
Total capital primario ordinario	33,738,728	34,317,546
Menos ajustes regulatorios al cálculo del capital primario ordinario:		
Déficit acumulado	(2,668,080)	(5,315,181)
Otros activos intangibles	(2,678,955)	(2,963,557)
Total capital primario (neto)	28,391,693	26,038,808
Provisión dinámica	6,929,658	6,929,658
Total pilar 1	35,321,351	32,968,466
Acciones Preferidas	8,100,000	-
Total de Capital Primario Adicional	8,100,000	-
Capital secundario (pilar 2)		
Deuda subordinada	11,500,000	13,000,000
Total capital regulatorio	54,921,351	45,968,466
Total de activos ponderados en base a riesgo	442,886,218	382,691,507
Índice de adecuación		
Total de capital regulatorio expresado en porcentaje sobre el activo ponderado en base a riesgo	12.40%	12.01%
Total de capital primario expresado en % sobre el activo ponderado en base a riesgo	8.24%	6.80%
Total de capital primario ordinario expresado en % sobre el activo ponderado en base a riesgo	6.41%	8.97%

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

30.4 Reservas regulatorias

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

30.4.1 Préstamos y reservas de préstamos

30.4.1.1 Provisiones específicas

El Acuerdo No.4-2013 indica que las provisiones específicas se originan por la evidencia objetiva y concreta de deterioro. Estas provisiones y sus porcentajes aplicables deben constituirse para las facilidades crediticias clasificadas en las categorías de riesgo: mención especial 20%; subnormal 50%; dudoso 80%; irrecuperable 100%.

Con base al Acuerdo No. 4-2013 emitido por la Superintendencia de Bancos, el Banco clasifica los préstamos en cinco categorías de riesgo y determina las provisiones mínimas requeridas por el acuerdo en mención:

Categorías de préstamos

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

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021
(En balboas)**

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:

30 de septiembre de 2021	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Comercio	416,218,230	3,319,927	13,530,988	3,041,146	2,918,238	439,028,529
Consumo	49,812,402	12,312,022	9,982,661	5,714,096	5,102,961	82,924,142
Vivienda	116,400	181,503	93,701	-	44,011	435,615
Total	466,147,032	15,813,452	23,607,350	8,755,242	8,065,210	522,388,286
Intereses por cobrar	2,108,926	280,598	801,810	445,272	368,064	4,004,670
Comisiones descontadas no ganadas	(355,602)	-	-	-	-	(355,602)
Reserva específica	20,868	190,615	2,417,236	446,786	817,349	3,892,854
Reserva según NIIF	4,075,132	1,559,558	3,471,554	966,245	1,124,913	11,197,402
31 de diciembre de 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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros interinos condensados
por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021
(En balboas)**

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

30 de septiembre de 2021	Vigente	Morosos	Vencidos	Total
Corporativos	435,169,106	3,811,238	48,185	439,028,529
Consumo	74,344,878	7,456,214	1,558,665	83,359,757
Total	509,513,984	11,267,452	1,606,850	522,388,286
Intereses por cobrar	3,575,382	419,200	10,088	4,004,670
Comisiones descontadas no ganadas				(355,602)
Provisión por pérdida esperada	(9,394,632)	(1,072,804)	(729,966)	(11,197,402)
Total	503,694,734	10,613,848	886,972	514,839,952
31 de diciembre de 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

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

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

Al 30 de septiembre de 2021, el total de préstamos en estado de no acumulación asciende a B/.499,071, (31 de diciembre de 2020: B/.5,845,271) y los intereses en estado de no acumulación totalizan B/. 17,198 (31 de diciembre de 2020: B/.74,133).

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

30.4.1.2 Préstamos categoría Mención Especial Modificado

El gobierno de Panamá mediante asamblea nacional, publica con fecha 30 de junio de 2020, la Ley 156-2020, mediante al cual dicta medidas económicas y financieras para contrarrestar los efectos del COVID-19 en la República de Panamá, estableciendo una moratoria sobre los préstamos otorgados a clientes naturales y jurídicos que hayan sido afectados económicamente debido al esto de emergencia con motivo del Covid-19.

Adicionalmente , la Superintendencia de Bancos emitió el Acuerdo No. 2-2020 de 16 de marzo de 2020 y sus respectivas modificaciones, el cual establece medidas adicionales, excepcionales y temporales para el cumplimiento de las disposiciones contenidas en el Acuerdo No. 4-2013 sobre riesgo de crédito, mediante el cual, entre otras cosas define que los préstamos clasificados como normales y mención especial, así como los préstamos reestructurados que se encuentren sin atraso, podrán ser modificados conforme con los lineamientos establecidos en el mencionado Acuerdo. Por otra parte, estos préstamos modificados en categoría normal y mención especial se clasificarán en la categoría “mención especial modificado” para efecto de la determinación de las respectivas provisiones. Los préstamos reestructurados modificados que se encontraban en la categoría de subnormal, dudoso o irrecuperable mantendrán la clasificación de crédito que tenían al momento de su modificación con su respectiva provisión.

De conformidad con el acuerdo mencionado en el párrafo anterior, sobre la cartera de préstamos mención especial modificado las subsidiarias bancarias domiciliados en Panamá constituirán una provisión equivalente al mayor valor entre la provisión según NIIF de la cartera mención especial modificado y una provisión genérica equivalente a tres por ciento (3%) del saldo bruto de la cartera de préstamos modificados, incluyendo intereses acumulados no cobrados y gastos capitalizados; pudiendo excluirse de este cálculo aquellos créditos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo banco hasta por el monto garantizado. Para ello, se considerarán los siguientes escenarios:

1. En los casos en que la provisión NIIF sea igual o superior a la provisión genérica de 3% establecida en el presente artículo, el banco contabilizará la correspondiente provisión NIIF en los resultados del año.
2. En los casos en que la provisión NIIF sea inferior a la provisión genérica de 3% establecida en el presente artículo el banco contabilizará en resultados dicha provisión NIIF y la diferencia deberá registrarla en resultados o en una reserva regulatoria en el patrimonio, tomando en consideración los siguientes aspectos:
 - a. Cuando la provisión NIIF sea igual o superior a 1.5% el banco deberá contabilizar dicha provisión NIIF en la cuenta de resultados. Igualmente, la diferencia para completar el 3% de la provisión genérica establecida en el presente artículo se deberá registrar en una reserva regulatoria en el patrimonio.
 - b. Cuando la provisión NIIF sea inferior a 1.5% el banco deberá asegurarse de completar este porcentaje y registrarla en la cuenta de resultados. Igualmente, la diferencia para completar el 3% de la provisión genérica establecida en el presente artículo se deberá registrar en una reserva regulatoria en el patrimonio.

De conformidad con lo requerido por el artículo 4-E del Acuerdo No. 9-2020 de 11 de septiembre de 2020 que modifica el Acuerdo No. 2-2020 de 16 de marzo de 2020 se presenta a continuación un detalle de la cartera de préstamos categoría mención especial modificado y sus respectivas provisiones en base a NIIFs y la reservas regulatorias al 30 de septiembre de 2021, clasificado según el modelo de tres etapas de la NIIF 9:

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

El siguiente cuadro muestra los préstamos en la categoría "Préstamos mención especial modificados", los cuales incluyen los créditos modificados en situación normal o mención especial antes de la adopción de este nuevo acuerdo.

Préstamos categoría mención especial modificado "	30 de septiembre de 2021			
	Bucket 1	Bucket 2	Bucket 3	Total
Consumo	15,536,952	1,355,713	5,309	16,897,974
Corporativo	13,046,707	1,314,000	-	14,360,707
Préstamos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo banco hasta por el monto garantizado	-	-	-	-
Intereses acumulados por cobrar	224,722	83,563	316	308,601
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	(35,511)	-	-	(35,511)
Total cartera modificada	<u>28,772,870</u>	<u>2,753,276</u>	<u>5,625</u>	<u>31,531,771</u>
Provisiones				
Provisión NIIF 9	<u>1,686,404</u>	<u>260,802</u>	<u>3,953</u>	<u>1,951,159</u>
Provisión genérica (complemento a 1.5%)				-
Reserva regulatoria (complemento a 3%)				-
Total provisiones y reservas				<u>1,951,159</u>

Al 30 de septiembre, la cartera de créditos modificados mostrados en la tabla anterior se presentan bajo los parámetros del nuevo Acuerdo 003-2021, el cual define las nuevas clasificaciones regulatorias para la cartera modificada bajo medidas de alivio.

Préstamos categoría mención especial modificado "	31 de diciembre de 2020			
	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%)				429,077
Total provisiones y reservas				<u>3,714,206</u>

Al 30 de septiembre de 2021, la tabla anterior presenta el gasto de provisión para pérdidas en la nueva categoría Mención Especial Modificado por B/.1,951,159 lo que representa el 6.2% realizado contra el resultado del período actual, (31 de diciembre de 2020: 3,285,129, lo que representó el 2.70% realizado contra el resultado del período y el 0.30% restante equivalente a B/.429,068 realizado contra patrimonio de utilidades acumuladas de períodos anteriores.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

Producto de las distintas medidas de alivio aplicadas por el Banco, de conformidad con lo requerido por el acuerdo No 09-2020 emitido por la SBP, el detalle de la cartera mención especial modificada por tipo de garantía se detalla a continuación:

	<u>30 de septiembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Fiduciaria	42,044,618	76,120,464
Hipoteca y prenda sobre bienes inmuebles	9,739,045	28,014,677
Hipoteca y prenda sobre bienes muebles	2,295,527	5,182,172
Hipoteca y prenda mercantil	3,814,723	7,756,686
Certificado de depósito	-	31,073
Otros	3,673,560	6,732,556
Total	<u>61,567,473</u>	<u>123,837,628</u>

* Saldos incluyen capital más intereses acumulados por cobrar

El siguiente cuadro, detalla el porcentaje de préstamos modificados del inciso anterior, que al 30 de septiembre de 2021 no presentan pago en sus cuotas contado a partir del último pago de la cuota registrado al momento de la modificación del crédito se detalla a continuación:

30 de septiembre de 2021

	<u>Hasta 90 días</u>	<u>Entre 91 y 120 días</u>	<u>Entre 121 y 180 días</u>	<u>Entre 181 y 270 días</u>
Porcentaje cartera modificada sin pago				
Corporativo	0.00%	0.00%	9.62%	0.00%
A personas	2.34%	0.04%	6.70%	55.13%

31 de diciembre de 2020

	<u>Hasta 90 días</u>	<u>Entre 91 y 120 días</u>	<u>Entre 121 y 180 días</u>	<u>Entre 181 y 270 días</u>
Porcentaje cartera modificada sin pago				
Corporativo	0.00%	0.00%	0.00%	17.37%
A personas	0.87%	2.12%	5.92%	11.42%

<u>30 de septiembre de 2021</u>	<u>Hasta 90 días</u>	<u>Entre 91 y 120 días</u>	<u>Entre 121 y 180 días</u>	<u>Entre 181 y 270 días</u>	<u>Total</u>
Corporativo	-	-	1,381,236	-	1,381,236
Consumo	396,110	6,291	1,131,594	9,316,223	10,850,218
Total	<u>396,110</u>	<u>6,291</u>	<u>2,512,830</u>	<u>9,316,223</u>	<u>12,231,454</u>

<u>31 de diciembre de 2020</u>	<u>Hasta 90 días</u>	<u>Entre 91 y 120 días</u>	<u>Entre 121 y 180 días</u>	<u>Entre 181 y 270 días</u>	<u>Total</u>
Corporativo	-	-	-	11,636,304	11,636,304
Consumo	473,146	1,156,814	3,228,044	6,225,314	11,083,318
Total	<u>473,146</u>	<u>1,156,814</u>	<u>3,228,044</u>	<u>17,861,618</u>	<u>22,719,622</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

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

30 de septiembre de 2021	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:					
Corporativo	-	776,840	-	-	776,840
Consumo	553,069	22,625	756,892	13,747,657	15,080,243
Total	553,069	799,465	756,892	13,747,657	15,857,083

31 de diciembre de 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:					
Corporativo	-	-	-	-	-
Consumo	6,023	38,732	98,610	415,469	558,834
Total	6,023	38,732	98,610	415,469	558,834

Al 30 septiembre de 2021, 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.

Determinación de incremento significativo de riesgos para la cartera modificada

Las medidas de alivio otorgadas por el Banco, las cuales suponen la suspensión temporal, total o parcial, de las obligaciones contractuales de forma que éstas se difieren por un período concreto de tiempo, en la que generalmente estos diferimientos se han otorgado a un plazo inferior a un año, la aplicación de estas medidas no implica por sí misma un desencadenante automático de incremento de riesgo de crédito significativo dado a que una porción importante de estos alivios atiende eventos de liquidez temporal generados por el cierre o disminución económica causada por la pandemia.

Las operaciones objeto de la moratoria pueden continuar inicialmente clasificadas en la categoría que tuviesen previamente a no ser que, en función de su perfil de riesgo deban clasificarse en una categoría mayor que refleje el incremento de riesgo de acuerdo a su perfil.

Como parte de la metodología de pérdidas esperadas, el Banco ha mantenido una aplicación rigurosa de la NIIF 9 en el momento de la concesión de las moratorias y ha reforzado los procedimientos para realizar el seguimiento del riesgo de crédito tanto durante la vigencia de las mismas como a su vencimiento y cuenta con mecanismos de identificación del incremento significativo de riesgo aplicables en términos generales para la cartera de crédito, basado en metodologías cuantitativas y cualitativas que incorporan, entre otros componentes, modelos de score de comportamiento para deudores de consumo y modelos de calificación interna (rating) para deudores corporativos.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

Como parte de la gestión de riesgo del Banco, se han desarrollado análisis tanto individuales como colectivos de la condición de los créditos, incluyendo la segmentación de la cartera con el objetivo de identificar la situación laboral o de apertura de actividad económica de cada cliente. A medida que transcurre el tiempo y se retorna a la nueva normalidad, el Banco va obteniendo más información de los deudores, los cuales complementarán el análisis y la identificación del incremento de riesgo para los préstamos modificados, ya sea por segmento o de forma individual. Con el objetivo de identificar el incremento significativo en el riesgo de crédito de los préstamos modificados, el Banco considera los siguientes factores asociados a la coyuntura actual del COVID-19:

1. Para la cartera minorista, (Consumo, tarjeta de crédito, y vivienda) la afectación se determina de acuerdo al nivel de riesgo del cliente utilizando para esto información del comportamiento de pago tanto a nivel interno como externo.
2. Para la cartera mayorista (Corporativa, empresarial y PYME) su afectación es una combinación de la actividad económica en la cual se desenvuelve el cliente, este primer criterio es utilizado para determinar que proyección prospectiva (forward looking) se utilizara para afectar la probabilidad de incumplimiento puesto que cada sector económico ha sido impactado en diferente grado. Adicionalmente de acuerdo al conocimiento de la institución sobre la situación particular de los clientes se determina si existe un incremento significativo al riesgo de crédito para un grupo de clientes, este deterioro puede ser producto de obtención de nueva información o a criterio de experto del Banco.

30.4.1.3 Provisión dinámica

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

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

- a) Componente 1: resulta de multiplicar un coeficiente Alfa (1.5%) por el monto de los activos ponderados por riesgo clasificados en la categoría normal.
- b) Componente 2: resulta de multiplicar un coeficiente Beta (5.0%) por la variación trimestral de los activos ponderados por riesgo clasificados en categoría normal si es positiva. Si la variación es negativa, este componente es cero.
- c) Componente 3: resulta de la variación del saldo de las provisiones específicas en el trimestre.

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

30.4.1.3 Restricciones

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

30.4.1.4 Tratamiento contable

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

Al 30 de septiembre de 2021, el monto de la provisión dinámica es de B/.6,929,658 (diciembre 2020: B/.6,929,658).

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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Componente 1		
Activos ponderados por riesgo (facilidades crediticias- categoría normal)	<u>349,334,673</u>	<u>341,036,380</u>
Por coeficiente Alfa (1.50%)	5,240,020	5,115,546
Componente 2		
Variación trimestral por coeficiente Beta (5.00%)	-	78,452
Componente 3		
Variación trimestral de reservas específicas	<u>(1,283,164)</u>	<u>(102,167)</u>
Total de provisión dinámica	<u>3,956,856</u>	<u>5,091,831</u>
Restricciones:		
Total de provisión dinámica:		
Mínima (1.25% de los activos ponderados por riesgo - de categoría a normal)	<u>4,366,683</u>	<u>4,262,955</u>
Máxima (2.50% de los activos ponderados por riesgo - categoría a normal)	<u>8,733,367</u>	<u>8,525,909</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

30.4.2 Activos adjudicados para la venta

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

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

<u>Años</u>	<u>Porcentaje mínimo de reserva</u>
Primero	10%
Segundo	20%
Tercero	35%
Cuarto	15%
Quinto	10%

Al 30 de septiembre 2021, el Banco mantiene un bien inmueble adquirido en concepto de pago por crédito insoluto por B/.325,887 (diciembre 2020: B/. 325,887).

Al 30 de septiembre de 2021, el Banco ha establecido una reserva patrimonial por B/.211,826 (diciembre 2020: B/. 97,766).

31. Operaciones fuera de balance

Al 30 de septiembre de 2021, el Banco ha realizado la clasificación de la operación fuera de balance como normal en base al Acuerdo No. 4-2013, emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá:

	<u>30 de septiembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Cartas de crédito	15,267,243	9,314,628
Garantías bancarias	13,810,053	9,795,689
Líneas de crédito por desembolsar clientes	92,368,962	70,781,883
Total	<u>121,446,258</u>	<u>89,892,200</u>

Las líneas de créditos por desembolsos de clientes, corresponden a préstamos garantizados pendientes de desembolsar, los cuales no se muestran en el estado condensado 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 interinos condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

32. Hechos relevantes en el período de reporte de los estados financieros intermedios - COVID-19

A nivel administrativo, el Banco ha incorporado el Comité de Bioseguridad exigido por el Ministerio de Salud (MINSa) y ha implementado un protocolo estricto de bioseguridad con el objetivo de proteger a los colaboradores para contener la propagación del virus. Las acciones que forman parte del protocolo de bioseguridad se detallan a continuación:

Generales

- ✓ 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.

Gestión del riesgo

Como parte de la gestión de riesgo del Banco, se han desarrollado análisis tanto individuales como colectivos de la condición de los créditos, incluyendo la segmentación de la cartera con el objetivo de identificar la situación laboral o de apertura de actividad económica de cada cliente y definir quienes podrán cumplir con sus obligaciones bancarias, cuales tendrán dificultades en hacerlo y quienes definitivamente no podrán cumplir y de esa manera determinar si ha habido un incremento significativo de riesgo y clasificar dichos préstamos de acuerdo con la etapa de deterioro correspondiente.

Adicionalmente, se ha llegado a diferentes acuerdos con los clientes según el análisis individual de su capacidad de generar flujos de efectivo necesarios para cumplir con sus obligaciones.

El cálculo de las pérdidas esperadas por riesgo de crédito al cierre de estos estados financieros interinos incorpora:

- La actualización de la información forward looking en los modelos de NIIF 9 para responder a las circunstancias que ha generado la pandemia mundial de COVID-19 en el entorno macroeconómico, caracterizado por un alto nivel de incertidumbre en cuanto a su intensidad, duración y velocidad de recuperación. (Véase nota 4.1.5 sección "Incorporación de información con visión prospectiva")
- La concesión de medidas de alivio en forma de aplazamientos temporales de pago para los clientes afectados por la pandemia y para aquellos cuya movilidad fue afectada por la cuarentena aplicada en Panamá. Estas medidas se soportan en las normas emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá y que se mantienen vigentes así como en determinados acuerdos sectoriales y están destinadas a aliviar las necesidades temporales de liquidez de los clientes y reconoce la limitación de movilidad de los clientes durante la cuarentena. (Véase nota 30.4.1.2)

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

Cartera de crédito en alivio - modificada

Al 30 de septiembre de 2021, producto del COVID-19 y de las medidas de alivio adoptadas por el Banco, el monto total de los préstamos acogidos a estos alivios ascienden a B/. 59,998,837, (31 de diciembre del 2020, B/.123,780,641 (Véase nota 30.4.1.2).

Las medidas específicas de alivio adoptadas por el Banco a la cartera son las siguientes:

1. Diferimiento de pago total o parcial de las cuotas a los clientes que se identificaron como afectados por la pandemia.
2. Evaluación de reestructuraciones 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 impacto de estas medidas implicó evaluar los efectos en el riesgo de crédito de cada deudor y en el riesgo de liquidez del Banco. Para estos fines, las decisiones y forma de diferimientos y evaluación de posibles reestructuraciones o modificaciones en la cartera mayorista, se viene evaluando caso a caso, identificando el impacto que haya tenido el sector económico al cual pertenece cada cliente. Asimismo, y con relación a la cartera minorista, estas mismas medidas se tomaron de acuerdo con el nivel de riesgo del cliente, determinado por su comportamiento de pago previo a la pandemia.

Lo anterior nos lleva a que el Banco esta en un constante proceso de evaluar a sus deudores para determinar si existe afectación sobre la capacidad de pago considerando las nuevas condiciones de los créditos, no obstante , se mantiene como criterio la morosidad para determinar la etapa de deterioro de los créditos.

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

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

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

Liquidez y financiación

La gestión de la liquidez y financiación del Banco promueve la financiación del crecimiento recurrente del negocio bancario en condiciones adecuadas de plazo y costo a través de una amplia gama de fuentes alternativas de financiación. En este sentido, es importante destacar que, dada la naturaleza del negocio del Banco, la financiación de la actividad crediticia se realiza fundamentalmente a través de la captación de recursos estables de clientes en general.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros interinos condensados por el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (En balboas)

Supervisión

Con el propósito de mitigar el impacto asociado al COVID-19, la Superintendencia de Bancos de Panamá “SBP”, nuestro supervisor de origen, ha realizado pronunciamientos dirigidos a permitir una mayor flexibilidad en lo que respecta a la implementación de los marcos contables y prudenciales. Los principales pronunciamientos emitidos por la SBP se detallan a continuación:

- Se establece como medida excepcional y temporal el uso de hasta un 80% de la provisión dinámica para compensar el impacto en resultados por la constitución de provisiones NIIFs.
- Suspensión temporal de la obligación de constituir la provisión dinámica.
- Modificación temporal de todos los activos que ponderan en categorías 7 y 8 (ponderación de 125% y 150%), cuya ponderación máxima será de 100%.
- Suspensión temporal, la cual permite no incluir el gasto de cuentas malas para la determinación de los activos ponderados por riesgo operativo.

El Banco ha tenido en cuenta la consideración de estos pronunciamientos al elaborar los estados financiero

La pandemia de COVID-19 ha creado interrupciones económicas y financieras que han afectado negativamente, y es probable que continúen afectando negativamente el negocio del Banco, su condición financiera, liquidez y resultados de operaciones. La medida en que la pandemia de COVID-19 continuará afectando negativamente al Banco dependerá de desarrollos futuros, que son altamente inciertos y no pueden ser previstos, incluido el alcance y la duración de la pandemia, la efectividad del plan de respuesta del Banco, el impacto directo e indirecto de la pandemia en nuestros clientes y contrapartes, así como en otros participantes del mercado, y las acciones tomadas autoridades gubernamentales (tanto locales como en el extranjero) y otros terceros en respuesta a la pandemia.

33. Eventos posteriores

Al 30 de septiembre de 2021, el Banco ha evaluado los eventos posteriores para valorar la necesidad de posible reconocimiento o revelación en los estados financieros intermedios condensados adjuntos. Tales eventos fueron evaluados hasta el 29 de octubre de 2021, la fecha en que estos estados financieros intermedios condensados estaban disponibles para emitirse.

34. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros intermedios condensados por el período terminado al 30 de septiembre de 2021, han sido revisados por la Administración y autorizados para su emisión el 29 de octubre de 2021.

* * * * *