

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 e Informe de los Auditores Independientes del 31 de marzo de 2021

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Informe de los Auditores Independientes y estados financieros al 31 de diciembre de 2020

Contenido	Página
Informe de los Auditores Independientes	1 - 4
Estado de situación financiera	5
Estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9 – 87

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores
Accionista y Junta Directiva
Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.** (el “Banco”), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020, el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros, así como un resumen de las principales políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del Banco al 31 de diciembre de 2020, y su desempeño financiero y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's).

Base para la Opinión

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

Asuntos Clave de Auditoría

Los asuntos clave de auditoría son esos asuntos que, según nuestro juicio profesional, fueron de la mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y al formar nuestra opinión sobre los mismos, y no proporcionamos una opinión por separado sobre estos asuntos.

Provisión para pérdidas crediticias esperadas en préstamos

Ver Notas 3.4, 4.2 y 10 de los estados financieros.

Asunto Clave de Auditoría

La estimación para la provisión para pérdidas crediticias esperadas (PCE) en préstamos es uno de los estimados más significativos y complejos en la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2020.

Al 31 de diciembre de 2020, las PCE en préstamos es un área altamente subjetiva debido al nivel de juicio aplicado por la Administración en la medición de las provisiones por deterioro sobre préstamos, los cuales representan el 71% de los activos del Banco.

Los procesos de estos modelos requieren un nivel incrementado de juicio en la determinación de las PCE considerando factores como la identificación y clasificación por etapas de los activos deteriorados o con un incremento significativo en el riesgo de crédito, desarrollo de la probabilidad de incumplimiento (PI) y pérdida dada el incumplimiento (PDI) y el uso de supuestos como escenarios macroeconómicos y criterios de segmentación. Además, debido a la moratoria aplicada en la República de Panamá, se aplica un ajuste posmodelo para tomar en cuenta los riesgos e incertidumbres que no pueden reflejarse adecuadamente en el modelo existente como resultado de las severas condiciones económicas e incertidumbre derivadas del Covid-19. Además, las revelaciones con respecto a la aplicación de la NIIF 9 por parte del Banco son clave para explicar los juicios clave y los insumos materiales en el resultado de las PCE.

Cómo el asunto fue abordado en nuestra auditoría

Nuestro trabajo sobre la estimación de la provisión para las PCE en préstamos se ha enfocado en la evaluación de los controles internos, así como la realización de pruebas de detalle sobre las provisiones de riesgo de crédito. También hemos analizado el impacto en la aplicación inicial de la NIIF 9. Específicamente nuestros procedimientos de auditoría en esta área, incluye, entre otros:

- Hemos evaluado los controles clave sobre el proceso de estimación de las PCE.
- Involucramos especialistas para determinar que las metodologías utilizadas por el Banco fuesen apropiadas según el marco de referencia de las NIIF's.
- Probamos una muestra de préstamos significativos no identificados como deteriorados y retamos las asunciones de la Administración sobre su conclusión de que el crédito no estaba deteriorado mediante la revisión del perfil de riesgo del préstamo utilizando la información crediticia y financiera actualizada del expediente de crédito y tomando en consideración, cuando estuviese disponible, información pública que mostrara un evento de deterioro.
- Pruebas de control, asistido por nuestros especialistas en sistemas de información para probar las morosidades de la cartera de préstamo y para probar la exactitud e integridad de la información utilizada para el cómputo de los parámetros para el establecimiento de las PCE.
- Involucramos especialistas para reprocesar las metodologías utilizadas por la Administración en la determinación de las provisiones para las PCE.
- Probamos los modelos principales con respecto a: i) metodología utilizada para la estimación de los parámetros de pérdida esperada; ii) metodología utilizada para la generación de los escenarios macroeconómicos; iii) información utilizada en el cálculo y generación y iv) criterios para el incremento significativo del riesgo de crédito y la clasificación por etapas de los préstamos.

- También probamos el ajuste posmodelo incorporado, con un enfoque en los efectos relacionados con COVID-19, con el fin de evaluar la razonabilidad del ajuste, desafiando supuestos clave e inspeccionando y reprocesando la metodología de cálculo.
- Evaluamos si las revelaciones abordan adecuadamente la incertidumbre que existe al determinar la PCE. Además, evaluamos si la revelación de los juicios clave y los supuestos realizados son lo suficientemente claro.

Otra Información

La Administración es responsable de la otra información. La otra información abarca el Informe de Actualización Anual, pero no se incluye en los estados financieros y en el informe del auditor sobre los mismos. El Informe de Actualización Anual se espera que esté disponible para nosotros después de la fecha del informe del auditor.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión de aseguramiento sobre la misma.

Junto con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información arriba identificada cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido en la auditoría o que de otra manera parezca tener errores materiales.

Cuando leamos el Informe de Actualización Anual, si concluimos que hay un error material en el mismo, se requiere que comuniquemos el asunto a los encargados del gobierno corporativo y que el Banco atienda el error y prepare un Informe de Actualización Anual modificado para ser remitido a la Superintendencia del Mercado de Valores.

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

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

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

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

Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros

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

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

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

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

También proporcionamos a los encargados del gobierno una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos relevantes acerca de la independencia y les comunicamos todas las relaciones y otros asuntos que razonablemente se puedan pensar como una ayuda a nuestra independencia, y cuando sea aplicable, salvaguardas relacionadas.

A partir de los asuntos comunicados a los encargados del gobierno, determinamos que esos asuntos fueron de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que las leyes o regulaciones impidan la revelación pública del asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe comunicarse en nuestro informe de auditoría porque de manera razonable se pudiera esperar que las consecuencias adversas por hacerlo serían más que los beneficios de interés público de dicha comunicación.

El socio del compromiso de auditoría que origina este informe de auditoría emitido por un auditor independiente es Luis A. Castro.

The logo consists of the word "DELOITTE" in a stylized, handwritten-style font. The letters are black and have a slightly irregular, cursive appearance. The "D" is particularly large and loops around the "E".

31 de marzo de 2021
Panamá, Rep. de Panamá

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

(En balboas)

	Notas	2020	2019
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7,8	90,470,555	44,962,650
Activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	9.1	55,042,248	35,416,317
Activos financieros a costo amortizado	9.2	5,294,567	-
Cartera de créditos, neta	7, 10	458,012,219	436,211,423
Activos por impuestos diferidos		-	455,809
Mobiliario, equipo y mejoras	11	10,399,203	10,841,993
Activos adjudicados para la venta, neto	30.4.2	325,887	325,887
Activos intangibles	12	3,165,379	2,987,598
Activos por derecho de uso, neto	13	3,643,382	4,313,954
Otros activos	7, 14	20,324,192	19,278,263
Total de activos		646,677,632	554,793,894
Pasivos y patrimonio			
Pasivos			
Depósitos de bancos	7, 15	15,503,571	32,303,943
Depósitos de clientes	7, 16	550,657,341	458,001,782
Obligaciones bancarias y financieras	17	9,679,828	11,715,213
Deuda subordinada	7, 18	17,333,778	12,812,222
Otros pasivos	7, 19	17,044,248	4,267,374
Total de pasivos		610,218,766	519,100,534
Patrimonio			
Capital social	26	34,000,000	34,000,000
Cambios netos en otro resultado integral		317,546	151,159
Reserva legal		7,456,501	6,962,247
Déficit acumulado		(5,315,181)	(5,420,046)
Total de patrimonio		36,458,866	35,693,360
Total de pasivos y patrimonio		646,677,632	554,793,894

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

(En balboas)

	Notas	2020	2019
Ingresos por intereses	7, 20	36,947,786	36,490,815
Gastos por intereses	7, 21	(18,154,701)	(16,500,732)
Ingresos financieros netos		18,793,085	19,990,083
Provisión para pérdidas crediticias esperadas en cartera de créditos	8, 9, 10, 19	(7,112,593)	(5,201,562)
Ingresos financieros netos después de reservas para pérdidas crediticias esperadas		11,680,492	14,788,521
Ingresos por comisiones		7,150,221	8,427,772
Gastos por comisiones		(1,786,501)	(2,427,767)
Ingresos neto por comisiones	7, 22	5,363,720	6,000,005
Ganancia realizada en venta de inversiones		772,375	323,048
Otros ingresos	7, 23	798,418	954,881
Total de ingresos netos		18,615,005	22,066,455
Gastos de personal	7, 24	(7,657,279)	(7,256,384)
Gastos administrativos y otros gastos	7, 25	(9,777,531)	(10,673,479)
Total de gastos		(17,434,810)	(17,929,863)
Ganancia (pérdida) antes de impuesto sobre la renta		1,180,195	4,136,592
Impuesto sobre la renta diferido		(455,809)	-
Ganancia del año		724,386	4,136,592
Otro resultado integral:			
Partidas que podrían ser realizadas subsecuentemente como ganancia o pérdida:			
Cambios netos en activos financieros a VROUI	9.1	887,934	763,721
Valuación del riesgo de crédito	9.1	50,828	(30,934)
Ganancia neta realizada y transferida a resultados	9.1	(772,375)	(323,048)
		166,387	409,739
Total de resultado integral del año		890,773	4,546,331

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

(En balboas)

			Cambios netos en otro resultado integral		Déficit acumulado	
	Nota	Capital social	Reserva legal	Reserva legal	Total	
Saldo al 31 de diciembre de 2018		34,000,000	(258,580)	6,929,658	(9,404,479)	31,266,599
Ganancia del año					4,136,592	4,136,592
Otro resultado integral						
Valuación del riesgo de crédito	9.1	-	(30,934)	-	-	(30,934)
Cambios netos en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	9.1	-	440,673	-	-	440,673
Total de resultado integral del año		-	409,739	-	4,136,592	4,546,331
Transacciones atribuibles al accionista registradas directamente en el patrimonio						
Impuesto complementario		-	-	-	(119,570)	(119,570)
Total de transacciones atribuible al accionista registradas directamente en el patrimonio		-	-	-	(119,570)	(119,570)
Otras transacciones del patrimonio						
Reserva para Bienes adjudicados para la venta	30	-	-	32,589	(32,589)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019		34,000,000	151,159	6,962,247	(5,420,046)	35,693,360
Ganancia del año		-	-	-	724,386	724,386
Otro resultado integral:						
Valuación del riesgo de crédito	9.1	-	50,828	-	-	50,828
Cambios netos en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	9.1	-	115,559	-	-	115,559
Total de resultado integral del año		-	166,387	-	724,386	890,773
Transacciones atribuibles al accionista registradas directamente en el patrimonio						
Impuesto complementario		-	-	-	(125,267)	(125,267)
Total de transacciones atribuible al accionista registradas directamente en el patrimonio		-	-	-	(125,267)	(125,267)
Otras transacciones del patrimonio						
Reserva regulatoria - complemento préstamos modificados	30	-	-	429,077	(429,077)	-
Reserva para bienes adjudicados para la venta	30	-	-	65,177	(65,177)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2020		34,000,000	317,546	7,456,501	(5,315,181)	36,458,866

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

	Notas	2020	2019
Flujos de efectivo por actividades de operaciones:			
Ganancia del año		724,386	4,136,592
Depreciación y amortización	11, 12	1,673,248	1,443,402
Depreciación de activo por derecho de uso	13	670,572	670,477
Impuesto sobre la renta diferido		455,809	-
Ganancia realizada por activos financieros a VROUI		(772,375)	(323,048)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas en cartera de créditos	8, 9, 10, 19	7,112,593	5,201,562
Ingresos por intereses	20	(36,947,786)	(36,490,815)
Gastos de intereses	21	18,154,701	16,500,732
Cambios netos en los activos y pasivos de operación:			
Aumento en cartera de créditos		(27,126,269)	(64,531,663)
(Aumento) disminución en otros activos		(1,045,927)	1,719,405
(Disminución) aumento en depósitos de bancos		(16,800,372)	4,621,981
Aumento en depósitos de clientes		92,501,607	35,103,758
Aumento en otros pasivos		12,776,877	463,558
Intereses ganados		35,162,581	35,697,863
Intereses pagados		(17,979,196)	(16,152,985)
Flujos neto de efectivo proveniente de (utilizado en) las actividades de operación		<u>68,560,449</u>	<u>(11,939,181)</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Compra en activos financieros al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	9.1	(78,053,000)	(44,509,640)
Compra en activos financieros al costo amortizado	9.2	(5,212,640)	-
Producto de la venta de activos financieros al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	9.1	58,422,375	43,179,108
Redenciones de activos financieros a VROUI	9.1	859,615	1,534,800
Adquisición de mobiliario, equipo y mejoras	11	(432,834)	(4,016,385)
Adquisición de activos intangibles	12	(975,405)	(677,483)
Flujos neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión		<u>(25,391,889)</u>	<u>(4,489,601)</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:			
Producto de obligaciones bancarias	17	41,850,000	9,552,299
Producto de obligaciones financieras	17	592,039	-
Pagos y cancelación de obligaciones financieras	17	(43,911,638)	(4,476,493)
Pasivos por arrendamiento	17	(565,787)	(530,855)
Deuda subordinada	18	4,500,000	2,512,222
Impuesto complementario		(125,269)	(119,570)
Flujos neto de efectivo proveniente de las actividades de financiamiento		<u>2,339,345</u>	<u>6,937,603</u>
Aumento (disminución) neta en el efectivo y equivalente de efectivo		45,507,905	(9,491,179)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	8	44,962,650	54,453,828
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	8	<u>90,470,555</u>	<u>44,962,650</u>
Transacciones que no generan efectivo:			
Activos por derecho de uso y obligaciones financieras	13	-	4,984,431

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

1. Información general

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

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

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

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

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

2.1 Normas e interpretaciones adoptadas sin efectos sobre los estados financieros

Varias Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) o Interpretaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF), son efectivas para el año que inició el 1 de enero de 2020, la implementación de estas normas no tuvieron un efecto significativo sobre los estados financieros.

Impacto inicial de la aplicación de la reforma de la tasa de interés de referencia (Enmienda a la NIIF 9, NIC 39, y la NIIF 7)

En septiembre de 2019, el IASB emitió el documento Interest Rate Benchmark Reform (enmiendas a la NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7). Estas enmiendas, modifican requerimientos específicos de la contabilidad de coberturas, para permitir que la contabilidad de coberturas continúe para las coberturas afectadas durante el período de incertidumbre antes de que la cobertura de ítems o instrumentos afectados por la actual tasa de interés de referencia sea modificada como resultado de las reformas en marcha de la tasa de interés de referencia.

Las modificaciones también introducen un nuevo requerimiento de revelación por NIIF 7 para las relaciones de cobertura que son sujetas a excepciones introducidas por la modificación a la NIIF 9.

Impacto inicial por las concesiones aplicadas a las rentas bajo NIIF 16 debido a temas relacionados con COVID-19

En mayo de 2020, el IASB emitió la modificación a la NIIF 16, Concesiones de Renta Relacionadas a COVID-19 que provee recursos prácticos para las concesiones de renta de los arrendatarios que ocurrieron como consecuencia directa del COVID-19, introduciendo así un expediente práctico para la NIIF 16. El expediente práctico permite a un arrendatario la elección de evaluar si una Concesión de Renta Relacionada a COVID-19 es una modificación de arrendamiento. El arrendatario que haga esta elección deberá contabilizar cualquier cambio en los pagos de renta resultantes por la concesión de renta por COVID-19 aplicando la NIIF 16 como si el cambio no fuera una modificación al arrendamiento.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

(En balboas)

El expediente práctico aplica solo a las concesiones de renta que ocurren por consecuencia directa relacionada a COVID-19 y solo si las siguientes condiciones se cumplen:

- a) El cambio en los pagos por arrendamiento resulta en una consideración que sea sustancialmente la misma, o menor que, la consideración del arrendamiento inmediatamente anterior al cambio.
- b) Cualquier reducción en los pagos de arrendamiento solo afecta a los pagos debidos en o antes del 30 de junio de 2021 (una concesión de renta cumple esta condición si resulta en una reducción de pagos antes del 30 de junio de 2021 o incrementa los pagos de arrendamiento después del 30 de junio de 2021); y
- c) No hay un cambio sustantivo en alguna otra cláusula o condición del arrendamiento.

En el ejercicio, el Banco ha decidido aplicar las modificaciones a la NIIF 16 (como fueron emitidas por el IASB en mayo de 2020) en forma anticipada.

El Banco ha aplicado el expediente práctico retrospectivamente a todas las concesiones de renta que cumplen las condiciones en la NIIF 16:46B, y no ha reformulado períodos anteriores.

Impacto inicial de la aplicación de otras NIIF nuevas y modificadas que son efectivas para los ejercicios y períodos de reporte que comiencen a partir del 1 de enero de 2020

En el presente año, el Banco ha aplicado las modificaciones e interpretaciones a NIIFs abajo mencionadas emitidas por el Comité que son efectivas por el período de reporte que inicia a partir del 1 de enero de 2020. La adopción no ha tenido impacto material en las revelaciones o en las cantidades de estos estados financieros.

Modificaciones a las referencias del Marco Conceptual en las NIIFs

El Banco ha adoptado las modificaciones incluidas en Modificaciones a las referencias del Marco Conceptual en las NIIF por primera vez en este año. Las modificaciones incluyen enmiendas derivadas a las normas afectadas que ahora se refieren al nuevo Marco Conceptual. No todas las modificaciones, sin embargo, actualizan dichos pronunciamientos con respecto a las referencias y frases del Marco Conceptual que se refieren al Marco Conceptual revisado. Algunos pronunciamientos solo se actualizan para indicar a que versión del Marco Conceptual hacen referencia (el Marco Conceptual del IASC adoptado por el IASB en 2001, el Marco Conceptual del IASB de 2010, o el nuevo y revisado Marco Conceptual de 2018) o para indicar las definiciones de las normas que no han sido actualizadas con las nuevas definiciones desarrolladas en el Marco Conceptual revisado. Las normas que han tenido modificaciones son NIIF 2, NIIF 3, NIIF 6, NIIF 14, NIC 1, NIC 8, NIC 34, NIC 37, NIC 38, CINIIF 12, CINIIF 19, CINIIF 20, CINIIF 22, y SIC-32.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

(En balboas)

Modificaciones a la NIIF 3 - Definición de un negocio

El Banco ha adoptado las modificaciones a la NIIF 3 por primera vez en el año. Las modificaciones aclaran que mientras que los negocios usualmente tienen salidas, las salidas no son requeridas para un conjunto integrado de actividades o activos para que califiquen como un negocio. Para que se considere un negocio un conjunto de actividades o activos debe incluir, como mínimo, entradas y un proceso sustantivo que conjuntamente contribuyan a la creación de salidas.

La modificación elimina la evaluación de si los participantes del mercado son capaces de reemplazar alguna entrada o proceso y continuar con las salidas. Las modificaciones también introdujeron una guía adicional que ayuda a determinar si un proceso sustantivo ha sido adquirido.

Las modificaciones introdujeron una prueba de concentración opcional que permite una evaluación simplificada de si un conjunto adquirido de actividades y activos no es un negocio. Bajo la prueba de concentración opcional, el conjunto adquirido de actividades y activos no es un negocio si sustancialmente todos los valores razonables de los activos adquiridos son concentrados en un mismo activo identificable o grupo de activos similares.

Las modificaciones son aplicadas prospectivamente a todas las combinaciones de negocios o adquisición de activos para los cuales la fecha de adquisición es en o después del 1 de enero de 2020.

Modificaciones a la NIC 1 y a la NIC 8 - Definición de materialidad

El Banco ha adoptado las modificaciones a la NIC 1 y la NIC 8 en el año. Las modificaciones hicieron la definición “material” en la NIC 1 más fácil de entender y no se pretende alterar el concepto subyacente de materialidad en las NIIFs. El concepto de “oscurecer” la información material con información inmaterial ha sido incluido como parte de la nueva definición.

El umbral de la materialidad que influye en los usuarios ha sido cambiado de ‘podrían influenciar’ a ‘razonablemente se espera que puedan influenciar’.

La definición de “material” en la NIC 8 ha sido reemplazada por una referencia a la definición en la NIC 1. Además, el IASB modificó otras normas y el Marco Conceptual para contener una definición de “material” para asegurar consistencia.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

2.2 Normas IFRS nuevas y modificadas que aún no son efectivas

En la fecha de autorización de estos estados financieros, El Banco no ha aplicado las siguientes Normas NIIF nuevas y modificadas que se han emitido pero que aún no están vigentes:

NIIF 17	<i>Contratos de Seguro</i>
NIIF 10 y NIC 28 (modificaciones)	<i>Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto</i>
Modificaciones a NIC 1	<i>Clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes.</i>
Modificaciones a NIIF 3	<i>Referencias al marco conceptual</i>
Modificaciones a NIIF 16	<i>Propiedad, Planta y Equipo - antes de ser utilizados</i>
Modificaciones a NIC 37	<i>Contratos onerosos - costos de cumplir con un contrato</i>
Mejoras anuales a NIIF ciclo del 2018 - 2020	<i>Modificaciones a NIIF 1 Primera adopción de las Normas Internacionales de Información financiera, NIIF 9 Instrumentos Financieros, NIIF 16 Arrendamientos y la NIC 41 Agricultura</i>

La Administración no espera que la adopción de los estándares antes mencionados tenga un impacto importante en los estados financieros del Banco en períodos futuros:

IFRS 17 Contratos de Seguro

La NIIF 17 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y divulgación de los contratos de seguro y reemplaza a la NIIF 4 Contratos de seguro.

La NIIF 17 describe un modelo general, que se modifica para los contratos de seguro con características de participación directa, que se describe como el Enfoque de tarifa variable. El modelo general se simplifica si se cumplen ciertos criterios al medir la responsabilidad de la cobertura restante mediante el método de asignación de primas.

El modelo general utilizará los supuestos actuales para estimar el monto, el tiempo y la incertidumbre de los flujos de efectivo futuros y medirá explícitamente el costo de esa incertidumbre, toma en cuenta las tasas de interés del mercado y el impacto de las opciones y garantías de los asegurados.

En junio de 2020, el IASB emitió las modificaciones a la NIIF 17 para enfocarse en las preocupaciones e implementación de los cambios que se identificaron después de que la NIIF 17 fue publicada. Las modificaciones difieren la fecha de aplicación inicial de la NIIF 17 (incorporando las modificaciones) para al reporte anual que comience en o después del 1 de enero de 2023. Al mismo tiempo, el IASB emitió una Extensión Temporal de Exención para Aplicar NIIF 9 (Modificaciones a la NIIF 4) que extiende la fecha de expiración de la excepción temporal para aplicar la NIIF 9 en la NIIF 4 para periodos anuales empezando en o después del 1 de enero de 2023.

NIIF 17 debe ser aplicada retrospectivamente a menos de que no sea práctico, en dado caso se modificará el enfoque retrospectivo o se aplicará el enfoque del valor razonable.

De acuerdo con los requisitos de transición, la fecha de la aplicación inicial es el comienzo del período de informe anual en el que la entidad aplica la Norma por primera vez y, la fecha de transición es el comienzo del período inmediatamente anterior a la fecha de la aplicación inicial.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(En balboas)

Modificaciones a NIIF 10 y NIC 28 Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto

Las modificaciones a la IFRS 10 y la IAS 28 tratan con situaciones donde hay una venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. Específicamente, las modificaciones establecen que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una subsidiaria que no contiene un negocio en una transacción con una asociada o un negocio conjunto que se contabiliza utilizando el método de participación, se reconocen en el beneficio o pérdida de la controladora sólo en la medida en que la participación de los inversionistas no relacionados en esa asociada o empresa conjunta. Del mismo modo, las ganancias y pérdidas resultantes de la remediación de las inversiones retenidas en cualquier antigua subsidiaria (que se ha convertido en una asociada o un negocio conjunto que se contabiliza utilizando el método de capital) al valor razonable, se reconocen en el beneficio o pérdida de la controladora anterior, sólo en la medida de la participación de los inversionistas no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

La fecha de entrada en vigor de las modificaciones aún no ha sido fijada por el IASB; sin embargo, se permite la aplicación anticipada.

Modificaciones a NIC 1 Clasificación de Pasivos como Circulante y No-circulante

Las modificaciones a NIC1 afectan solo a la presentación de los pasivos como circulantes y no circulantes en el estado de posición financiera y no por el monto o tiempo en el cual se reconoce cualquier activo, pasivo, ingreso o gasto, o la información revelada acerca de esas partidas.

Las modificaciones aclaran que la clasificación de los pasivos como circulantes y no circulantes se basa en los derechos de la existencia al final del periodo de reporte, especifica que la clasificación no se ve afectada por las expectativas acerca de si la entidad va a ejercer el derecho de aplazar la cancelación del pasivo, explicar que existen derechos si hay convenios que se deban cumplir al final del periodo de reporte, e introducir una definición del 'acuerdo' para dejar en claro que el acuerdo se refiere a la transferencia de efectivo de la contraparte, instrumentos de capital, otros activos o servicios.

Las modificaciones son aplicadas retrospectivamente para periodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2023, con la aplicación anticipada permitida.

Modificaciones a NIIF 3 - Referencia al Marco Conceptual

Las modificaciones actualizan NIIF 3 para que se pueda referir al *Marco Conceptual* 2018 en lugar del *Marco* de 1989. También añadieron un requerimiento que, para obligaciones dentro del alcance de NIC 37, un comprador aplica la NIC 37 para determinar si la fecha de adquisición es una obligación presente o existe como resultado a partir de un evento pasado. Por gravámenes que estén dentro del alcance de IFRIC 21 *Gravámenes*, el comprador aplica IFRIC 21 para determinar si la obligación da lugar a un pasivo para pagar el gravamen que ocurrió en la fecha de adquisición.

Finalmente, las modificaciones agregan una declaración explícita que el comprador no reconocerá un activo contingente adquirido de una combinación de negocios.

Las modificaciones son efectivas para las combinaciones de negocios cuya fecha de adquisición sea en o después del periodo inicial del primer periodo anual iniciando en o después del 1 de enero de 2022. Con opción a aplicación anticipada si la entidad también aplica todas las otras referencias actualizadas (publicadas junto con el *Marco Conceptual*) al mismo tiempo o anticipadamente.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(En balboas)

Modificaciones a NIC 16 - Propiedad, Planta y Equipo - Antes de ser usados.

Las modificaciones prohíben la deducción del costo de un activo de propiedad, planta o equipo cualquier ingreso de vender el activo después de que esté listo para usarse, por ejemplo, ingresos mientras el activo se lleva a la ubicación y se realiza el acondicionamiento necesario para que sea operable en la manera que está destinado de acuerdo a la administración. Por consiguiente, una entidad debe reconocer esos ingresos por ventas y costos en resultados. La entidad mide los costos de esas partidas conforme a la NIC 2 *Inventarios*.

Las modificaciones aclaran el significado de 'probar si un activo funciona adecuadamente'. Ahora NIC 16 especifica esto como una evaluación en la cual el desempeño físico y técnico del activo es capaz de ser usado en la producción o en el suministro de bienes o servicios, para renta u otros, o propósitos administrativos.

Si no se presenta por separado en el estado de resultados integrales, los estados financieros deberán revelar las cantidades de ingresos y costos en resultados relacionados a partidas que no son una salida por las actividades ordinarias de la entidad, en la línea de partida(s) en el estado de resultados integrales donde se incluyan los ingresos y costos.

Las modificaciones son aplicadas retrospectivamente, pero solo a las partidas de propiedad, planta y equipo que son traídas a la ubicación y condiciones necesarias para que sean capaces de operarse como la administración lo tiene planeado en o después del inicio del periodo en el cual se presentan los estados financieros de la entidad en los cuales aplique por primera vez las modificaciones.

La entidad deberá reconocer el efecto acumulado de la aplicación inicial de las modificaciones como un ajuste al balance en las utilidades retenidas (o algún componente de capital, que sea apropiado) al inicio del primer periodo que se presente.

Las modificaciones son efectivas para periodos anuales que inicien el 1 de enero de 2022 con opción de aplicación anticipada.

Modificaciones a NIC 37 - Contratos Onerosos - Costos por Cumplir un Contrato

Las modificaciones especifican que los 'costos por cumplir' un contrato comprende los 'costos relacionados directamente al contrato'. Los costos que se relacionan directamente a un contrato consisten de los costos incrementales y los costos por cumplir un contrato (ejemplo: mano de obra o materiales) y la asignación de otros costos que se relacionen directamente para cumplir un contrato (como la asignación de la depreciación a las partidas de propiedad, planta y equipo para cumplir el contrato).

Las modificaciones aplican para contratos en los cuales la entidad no ha cumplido aún con todas sus obligaciones al inicio del periodo anual de reporte en los cuales la entidad aplique por primera vez las modificaciones. Los comparativos no deben reformularse. En cambio, la entidad debe reconocer el efecto acumulado de la aplicación inicial de las modificaciones como un ajuste al balance en las utilidades retenidas o algún otro componente de capital, como sea apropiado, para la fecha de aplicación inicial.

Las modificaciones son efectivas para periodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2022, con opción de aplicación anticipada.

Modificaciones Anuales a las normas NIIF 2018-2020

Las *Modificaciones Anuales* incluyen la modificación a cuatro normas.

NIIF 1 *Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

La modificación provee alivio adicional para la subsidiaria que adopta por primera vez después que su matriz con respecto a la contabilidad por las diferencias acumuladas por conversión. Como resultado de las modificaciones, una subsidiaria usa la excepción de IFRS 1: D16(a) ahora puede elegir mediar los efectos acumulados por conversión de las operaciones extranjeras a valor en libros que serían lo que se incluye en los estados consolidados de la matriz, basado en la fecha de transición de la matriz a IFRS, si no hubo ajustes por los procedimientos de consolidación y por los efectos de combinación de negocios en los que la matriz adquirió a la subsidiaria. Una elección similar está disponible para una asociada o negocio conjunto que usa la excepción en IFRS 1: D16(a).

La modificación es efectiva para periodos que inicien en o después del 1 de enero de 2022, con opción de adopción anticipada.

NIIF 9 - Instrumentos Financieros

La modificación aclara que al aplicar la prueba del '10%' para evaluar si se debe dar de baja un pasivo financiero, una entidad incluye solo las cuotas pagadas o recibidas entre la entidad (el prestatario) y el prestador, incluyendo cuotas pagadas o recibidas por la entidad o el prestador.

Las enmiendas son aplicadas prospectivamente a las modificaciones o cambios que ocurran en o después de la fecha que la entidad aplica por primera vez la enmienda.

La modificación es efectiva para periodos anuales que empiezan en o después del 1 de enero de 2022, con opción a aplicación anticipada.

IFRS 16 Arrendamientos

Las modificaciones eliminan la figura del reembolso por mejoras a los arrendamientos.

Como las modificaciones a la IFRS 16 solo son con respecto a un ejemplo ilustrativo, no hay fecha de inicio establecida.

3. Políticas de contabilidad más significativas

3.1 Base de presentación

Los estados financieros han sido preparados bajo la base del costo histórico o costo amortizado, exceptuando las inversiones a valor razonable con cambio en otras utilidades integrales (VROUI), las cuales se presentan a su valor razonable.

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

3.2 Moneda funcional y de presentación

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

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

3.2.1 Saldos y transacciones

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

3.3 *Activos financieros*

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

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

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

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

3.3.1 Clasificación

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

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

3.3.1.1 Activos financieros

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(En balboas)

Activos financieros medidos al costo amortizado

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

El Banco incluye en esta categoría los préstamos por cobrar, algunas inversiones cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo contractuales y otras cuentas por cobrar.

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

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

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

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

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

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

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

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

3.4 Deterioro de los activos financieros

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

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

(En balboas)

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

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

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

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

3.4.1 Activos financieros deteriorados

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

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

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

3.4.2 Definición de incumplimiento

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

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

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

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

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

3.4.3 Incremento significativo en el riesgo de crédito

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

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

(En balboas)

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

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

3.4.4 Incorporación de información prospectiva ('forward looking')

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

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

3.4.5 Medición de las PCE

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

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

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

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

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

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

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

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

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

3.4.6 Agrupaciones basadas en las características compartidas de los riesgos

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

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

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

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

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

- Para los activos financieros medidos a costo amortizado: como una deducción del valor en libros bruto de los activos;

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

(En balboas)

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

3.4.8 Préstamos modificados o renegociados

Un préstamo modificado o renegociado es un préstamo cuyo prestatario está experimentando dificultades financieras, otras distintas a problemas que se consideran de liquidez temporales, y la renegociación constituye una concesión al prestatario. Una concesión puede incluir la modificación de términos tales como una extensión del plazo de vencimiento, la reducción en la tasa de interés establecida, la reprogramación de los flujos de efectivo futuros, y la reducción de la cantidad nominal del préstamo o la reducción de los intereses devengados, entre otros.

Cuando un activo financiero es modificado, el Banco verifica si esta modificación resulta en una baja en cuentas. De acuerdo con las políticas del Banco la modificación resulta en una baja en cuentas cuando da origen a términos significativamente diferentes. Para determinar si los términos modificados son significativamente diferentes a los términos contractuales originales, el Banco considera lo siguiente:

- Factores cualitativos, tales como flujos de efectivo contractuales después de la modificación ya no son SPPI, cambio de moneda o cambio de contraparte, la extensión del cambio en tasa de interés, vencimiento, acuerdos de pago. Si ellos no identifican de manera clara una modificación importante, entonces;
- Una valoración cuantitativa es realizada para comparar el valor presente de los flujos de efectivo contractuales restantes según los términos originales con los flujos de efectivo contractuales según los términos revisados, ambas cantidades descontadas al interés efectivo original.

Cuando los términos contractuales de un activo financiero son modificados y la modificación no resulta de una baja en cuentas, el Banco determina si el riesgo de crédito del activo financiero se ha incrementado de manera importante desde el reconocimiento inicial, haciéndolo mediante la comparación:

- El estimado de probabilidad de incumplimiento durante el tiempo de vida restante, basado en datos en el reconocimiento inicial y los términos contractuales originales; con La probabilidad de incumplimiento del tiempo de vida restante a la fecha de presentación de reporte, basado en los términos modificados.

En la modificación o renegociación de los flujos de efectivo contractuales del préstamo, el Banco deberá:

- Continuar con el tratamiento actual para el préstamo existente que ha sido modificado.
- Reconocer una ganancia o pérdida en la modificación calculando el importe en libros bruto del activo financiero como el valor actual de los flujos de efectivo contractuales renegociados o modificados, descontados a la tasa de interés efectiva original del préstamo.
- Evaluar si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito del instrumento financiero, comparando el riesgo de incumplimiento que se produce en la fecha de presentación (en base a los términos contractuales modificados) y el riesgo de impago que ocurre en el reconocimiento inicial (basada en los términos contractuales originales, sin modificar). El préstamo que se modifica no se considera automáticamente que tiene un riesgo menor de crédito. La evaluación debe considerar el riesgo de crédito a través de la vida esperada del activo basado en la información histórica y con visión prospectiva, incluyendo información sobre las circunstancias que llevaron a la modificación. La evidencia, de que los criterios para el reconocimiento de las pérdidas de crédito esperadas por el periodo de vida del instrumento ya no se cumplen, pueden incluir un historial a la fecha y el pago puntual en años subsiguientes. Un período mínimo de observación será necesario antes de que un activo financiero puede calificar para volver a una medición de pérdida de crédito esperada de 12 meses.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

- Hacer las revelaciones cuantitativas y cualitativas apropiadas requeridas para préstamos renegociados o modificados para reflejar la naturaleza y efecto de tales modificaciones (incluyendo el efecto sobre la medición de las pérdidas crediticias esperadas) y cómo el Banco monitorea estos préstamos que han sido modificados.

3.4.9 Castigos

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

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

3.5.1 Clasificación

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

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

3.5.2 Baja en cuentas de pasivos financieros

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

3.6 Compensación de instrumentos financieros

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

3.7 Intereses

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

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

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

3.8 Ingresos por comisiones

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

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

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

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

3.9 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

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

3.10 Mobiliario, equipo y mejoras

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

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

(En balboas)

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

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

3.11 Deterioro de activos no financieros

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2020, la Administración no ha identificado deterioro de los activos no financieros. Los arrendamientos se miden al valor presente de los pagos futuros de arrendamiento y se presentan ya sea como activos arrendados (activos por derecho de uso) o junto con inmuebles, mobiliario y equipo.

3.12 Beneficios de empleados

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

(En balboas)

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

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

3.13 Impuesto sobre la renta

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

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

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

3.14 Activos intangibles

Los activos intangibles están compuestos por los costos del programa y otros costos relacionados con la implementación del sistema de información. Con posterioridad a su reconocimiento inicial, estos activos intangibles se reconocen al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro y se amortizan en base a su vida útil estimada por la Administración entre 1 y 10 años bajo el método de línea recta. Los activos intangibles son sujetos a evaluación periódica para determinar si existe algún indicio por deterioro o cuando haya eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable.

3.15 Obligaciones bancarias y deuda subordinada

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

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

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

3.16 Reclasificación

Algunas partidas de los estados financieros del año anterior han sido reclasificadas para homologar a su presentación del año corriente.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

4. Administración de riesgos financieros

4.1 Objetivos de la administración de riesgos financieros

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

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

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

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

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

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

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

4.2 Riesgo de crédito

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

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

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

Riesgo de liquidación

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

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

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

Medición del riesgo de crédito

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

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

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

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

Políticas de control de límite de riesgo y mitigación

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

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

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

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

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

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

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

Políticas de deterioro y reserva

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

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

Medición de la pérdida de crédito estimada

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

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

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

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

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

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

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

Incremento importante en el riesgo de crédito

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

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

4.2.1 Análisis de calidad de crédito

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

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

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

(En balboas)

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

	2020			
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Total
Rango 1 - normal	382,026,668	63,827,142	-	445,853,810
Rango 2 - mención especial	2,402,941	3,788,401	189,908	6,381,250
Rango 3 - sub normal	48,469	7,928,830	290,394	8,267,693
Rango 4 - dudoso	18,840	5,598	1,142,877	1,167,315
Rango 5 - irrecuperable	-	-	487,547	487,547
Monto bruto	384,496,918	75,549,971	2,110,726	462,157,615
Intereses por cobrar	3,063,445	1,232,126	16,813	4,312,384
Intereses y comisiones no ganadas	-	-	-	(249,684)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(3,471,544)	(3,646,870)	(1,089,682)	(8,208,096)
Valor en libros neto	384,088,819	73,135,227	1,037,857	458,012,219
Préstamos renegociados y reestructurados				
Monto bruto sin medida de alivio	2,351,091	4,145,748	185,407	6,682,246
Monto bruto con medida de alivio	3,118,687	192,053	212,343	3,523,083
Total cartera reestructurada	5,469,778	4,337,801	397,750	10,205,329
Provisión para pérdidas crediticias esperadas cartera reestructurada	(250,519)	(1,574,946)	(175,389)	(2,000,854)
Valor en libros cartera reestructurada	5,219,259	2,762,855	222,361	8,204,475
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Total
Rango 1 - normal	413,630,732	2,933,378	-	416,564,110
Rango 2 - mención especial	4,037,538	12,309,472	45,291	16,392,301
Rango 3 - sub normal	241,927	3,683,049	1,170,625	5,095,601
Rango 4 - dudoso	227,796	14,424	1,357,487	1,599,707
Rango 5 - irrecuperable	1,478	8,087	883,344	892,909
Monto bruto	418,139,471	18,948,410	3,456,747	440,544,628
Intereses por cobrar	2,218,007	341,951	29,606	2,589,564
Intereses y comisiones no ganadas	-	-	-	(323,971)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(2,995,504)	(1,980,602)	(1,622,692)	(6,598,798)
Valor en libros neto	417,361,974	17,309,759	1,863,661	436,211,423
Préstamos renegociados y reestructurados				
Monto bruto	7,229,290	4,267,289	526,765	12,023,344
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(401,505)	(1,383,957)	(276,963)	(2,062,425)
Valor en libros	6,827,785	2,883,332	249,802	9,960,919

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

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

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

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

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

La información en el siguiente cuadro refleja la evaluación de la composición de los activos del Banco. Al 31 de diciembre de 2020, el Banco tenía colocado B/.55,042,248 (100%) (2019: B/.35,416,317 (100%)) en instituciones con grado de inversión o garantía en efectivo.

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

	A valor razonable OUI		A costo amortizado	
	2020	2019	2020	2019
Máxima exposición Valor en libros	55,042,248	35,416,317	5,294,567	-
Grado de inversión	55,042,248	35,416,317	5,294,567	-
Total	55,042,248	35,416,317	5,294,567	-

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

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

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

4.2.2 Colateral y otros avales contra sus exposiciones crediticias

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

Garantías para reducir el riesgo de crédito y su efecto financiero

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

(En balboas)

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

	% de exposición que está sujeto a		Tipo de garantía
	2020	2019	
Cartera de créditos	63%	63%	Efectivo, propiedades muebles, propiedades inmuebles, títulos de valores

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

4.2.3 Préstamos hipotecarios residenciales

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

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

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

	2020			2019		
	Monto bruto	Provisión por pérdida	Valor en libros	Monto bruto	Provisión por pérdida	Valor en libros
Préstamos hipotecarios residenciales:						
Menos de 50%	141,881	49,658	92,223	101,906	31,079	70,827
51% - 70%	189,908	66,468	123,440	130,476	39,792	90,684
Más de 90%	96,516	38,955	57,561	-	-	-
Total	428,305	155,081	273,224	232,382	70,871	161,511

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En balboas)****4.2.4 Concentración del riesgo de crédito**

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

2020	Depósitos en bancos	A Valor razonable OUI	A Costo amortizado	Cartera de créditos
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	-	-
	89,773,162	54,735,074	5,212,640	462,157,615
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	89,768,370	55,042,248	5,294,567	458,012,219
2019				
Concentración geográfica:				
Panamá	10,191,099	32,512,571	-	161,032,399
América Latina y el Caribe:				
Colombia	-	-	-	8,625,947
Costa Rica	-	-	-	35,642,686
El Salvador	-	-	-	26,330,279
Guatemala	990	-	-	97,595,345
Honduras	64,686	-	-	54,460,309
México	-	-	-	1,815,452
Nicaragua	120	-	-	50,261,083
Perú	-	-	-	2,487,065
Estados Unidos de América y Canadá	33,739,195	2,577,029	-	2,294,063
	43,996,090	35,089,600	-	440,544,628
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(323,971)
Intereses por cobrar	551	326,717	-	2,589,564
Reserva por pérdida esperada	(310)	-	-	(6,598,798)
Total	43,996,331	35,416,317	-	436,211,423

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.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

(En balboas)

La exposición 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.

Cartera de crédito a costo amortizado	2020			Total
	Bucket 1, 12 meses PCE	Bucket 2, PCE durante el tiempo de vida	Bucket 3, PCE durante el tiempo de vida	
Corporativo				
CRC 1- 4 Riesgo bajo razonable	59,316,113	2,000,000	-	61,316,113
CRC 5- 6 Monitoreo	247,334,520	62,266,678	-	309,601,198
Valor en libros bruto	306,650,633	64,266,678	-	370,917,311
Provisión por ECL	(1,310,595)	(1,429,802)	-	(2,740,397)
Valor en libros	305,340,038	62,836,876	-	368,176,914
Comercio - Colectivo				
Corriente	5,974,338	1,370,361	-	7,344,699
1-30 días de atraso	50,000	2,634,772	-	2,684,772
Valor en libros bruto	6,024,338	4,005,133	-	10,029,471
Provisión por ECL	(23,991)	(1,249,689)	-	(1,273,680)
Valor en libros	6,000,347	2,755,444	-	8,755,791
Consumo				
Corriente	17,340,674	161,379	-	17,502,053
1-30 días de atraso	6,947,859	85,214	-	7,033,073
31-60 días de atraso	-	1,572,184	-	1,572,184
61-90 días de atraso	-	293,997	-	293,997
Más de 90 días de atraso	-	-	121,251	121,251
Valor en libros bruto	24,288,533	2,112,774	121,251	26,522,558
Provisión por ECL	(275,989)	(42,648)	(53,137)	(371,774)
Valor en libros	24,012,544	2,070,126	68,114	26,150,784
Vivienda				
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	120,976	-	273,224	394,200
Tarjeta de crédito				
Corriente	44,512,976	1,684,026	-	46,197,002
1-30 días de atraso	2,894,400	891,082	-	3,785,482
31-60 días de atraso	-	1,885,601	-	1,885,601
61-90 días de atraso	-	704,677	-	704,677
Más de 90 días de atraso	-	-	1,561,170	1,561,170
Valor en libros bruto	47,407,376	5,165,386	1,561,170	54,133,932
Provisión por ECL	(1,855,907)	(924,731)	(881,464)	(3,662,102)
Valor en libros	45,551,469	4,240,655	679,706	50,471,830
Compromisos de préstamos y contratos de garantía				
CRC 1- a 4+ Riesgo bajo a razonable	2,113,865	-	-	2,113,865
CRC 5+ a 6 Monitoreo	16,996,452	-	-	16,996,452
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	18,914,632	-	-	18,914,632
Total cartera créditos	384,496,918	75,549,971	2,110,726	462,157,615
Intereses por cobrar	3,063,445	1,232,126	16,813	4,312,384
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(249,684)
Saldo Reserva	(3,471,544)	(3,646,870)	(1,089,682)	(8,208,096)
Total valor en libros	384,088,819	73,135,227	1,037,857	458,012,219
Total operaciones fuera de balance	19,110,317	-	-	19,110,317

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

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

2019	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	113,870,252	6,019,861	7	119,890,119
CRC 5- 6 Monitoreo	216,796,150	6,834,460	-	223,630,609
Valor en libros bruto	330,666,402	12,854,321	7	343,520,728
Provisión por ECL	(845,838)	(492,463)	(3)	(1,338,304)
Valor en libros	329,820,564	12,361,858	4	342,182,424
Comercio - Colectivo				
Corriente	6,193,692	-	-	6,193,691
1-30 días de atraso	2,744,733	2,634,772	-	5,379,505
Valor en libros bruto	8,938,425	2,634,772	-	11,573,196
Provisión por ECL	(58,150)	(1,015,154)	-	(1,073,303)
Valor en libros	8,880,275	1,619,618	-	10,499,893
Consumo				
Corriente	23,778,533	-	-	23,778,533
1-30 días de atraso	8,764,579	-	-	8,764,579
31-60 días de atraso	-	518,085	-	518,085
61-90 días de atraso	-	158,587	-	158,587
Más de 90 días de atraso	-	-	376,375	376,375
Valor en libros bruto	32,543,112	676,672	376,375	33,596,159
Provisión por ECL	(292,312)	(65,258)	(159,816)	(517,386)
Valor en libros	32,250,800	611,414	216,559	33,078,773
Vivienda				
Corriente	429,711	-	-	429,711
Más de 90 días de traso	-	-	232,383	232,383
Valor en libros bruto	429,711	-	232,383	662,094
Provisión por ECL	(12,332)	-	(70,871)	(83,203)
Valor en libros	417,379	-	161,512	578,891
Tarjeta de crédito				
Corriente	43,344,187	-	-	43,344,187
1-30 días de atraso	2,217,635	-	-	2,217,635
31-60 días de atraso	-	1,474,237	-	1,474,237
61-90 días de atraso	-	1,308,409	-	1,308,409
Más de 90 días de traso	-	-	2,847,984	2,847,984
Valor en libros bruto	45,561,822	2,782,646	2,847,984	51,192,452
Provisión por ECL	(1,639,490)	(407,727)	(1,392,004)	(3,439,221)
Provisión por ECL (Tarjeta Saldo 0.00)	(147,381)	-	-	(147,381)
Valor en libros	43,774,951	2,374,919	1,455,980	47,605,850
Compromisos de préstamos y contratos de garantía				
CRC 1- a 4+ Riesgo bajo a razonable	3,803,785	-	-	3,803,785
CRC 5+ a 6 Monitoreo	16,996,713	-	-	16,996,713
Valor en libros bruto	20,800,498	-	-	20,800,498
Provisión por ECL	(33,687)	-	-	(33,687)
Valor en libros	20,766,811	-	-	20,766,811
Total cartera créditos	418,139,472	18,948,411	3,456,749	440,544,629
Intereses por cobrar	2,218,007	341,951	29,606	2,589,564
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(323,971)
Saldo Reserva	(2,995,503)	(1,980,602)	(1,622,694)	(6,598,798)
Total valor en libros	417,361,976	17,309,760	1,863,661	436,211,424
Total operaciones fuera de balance	20,800,498	-	-	20,800,498

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

Incorporación de información con visión prospectiva

Para el año que termina el 31 de diciembre 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 incorporando 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/.2.4 millones aproximadamente.

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

- i. **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.
- ii. **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
por el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En balboas)**

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%

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:

Reserva reportada (*)	Escenarios			
	ESC Central	recuperación en V	magnificado	crisis de confianza
7,982,447	7,533,462	6,330,422	8,147,793	9,909,392
variacion de lo reportado	(448,985)	(1,652,025)	165,346	1,926,945
Variacion porcentual	-5.62%	-20.70%	2.07%	24.14%

(*) Excluye provisión de tarjetas de crédito con saldo 0 y provisión de cartas de crédito

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

	2020	2019
Cartera de crédito a costo amortizado	8,208,096	6,598,798
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	207,109	207,109
Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	74,445	27,458
Activos financieros a costo amortizado	3,841	-
Operaciones contingentes	195,685	33,687
Total	8,689,176	6,867,052

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

(En balboas)

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

	2020	2019
Cartera de crédito a costo amortizado		
Corriente	<u>354,769,968</u>	<u>391,406,743</u>
De 1 a 30 días	98,820,463	39,730,451
De 31 a 60 días	5,457,785	3,512,641
De 61 a 90 días	998,674	2,438,045
De 91 a 180 días	1,509,063	2,585,763
Más de 180 días	<u>601,662</u>	<u>870,985</u>
Total morosidad	<u>107,387,647</u>	<u>49,137,885</u>
Total	<u>462,157,615</u>	<u>440,544,628</u>
Intereses por cobrar	4,312,384	2,589,564
Comisiones descontadas no ganadas	(249,684)	(323,971)
Provisión por pérdida esperada	<u>(8,208,096)</u>	<u>(6,598,798)</u>
Total	<u>458,012,219</u>	<u>436,211,423</u>
Compromisos de préstamos y contratos de garantía		
Corriente	<u>19,110,317</u>	<u>20,800,498</u>

4.3 Riesgo de mercado

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

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

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

4.3.1 Administración del riesgo de mercado

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

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

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

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

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

4.3.2 Riesgo de tasa de interés

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

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

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

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

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

A continuación se resume el impacto:

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

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

	Sensibilidad en otras utilidades integrales			
	Cambio en metodología		Cambio en metodología	
	2020	2019	2020	2019
	100pb de Incremento		100pb de Descenso	
Al final del año	(1,453,972)	(683,323)	1,454,029	683,360
Promedio del año	(770,453)	(778,955)	770,495	778,996
Máximo del año	(1,453,972)	(866,341)	1,454,029	866,383
Mínimo del año	(279,197)	(595,805)	279,224	595,840

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

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

	Sensibilidad en otras utilidades integrales	
	2019	2019
	100pb de Incremento	100pb de Descenso
Al final del año	(683,323)	683,360
Promedio del año	(696,967)	697,004
Máximo del año	(826,064)	826,105
Mínimo del año	(595,805)	595,840

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

(En balboas)

4.4 Riesgo de liquidez

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

4.4.1 Proceso de administración del riesgo de liquidez

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

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

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

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

4.4.2 Enfoque de financiación

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

(En balboas)

4.4.3 Exposición al riesgo de liquidez

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

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

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

Reservas de liquidez

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

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

2019	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
Efectivo y saldos en otros bancos	44,962,650	44,962,650
Bonos y letras de gobierno centrales	28,347,290	28,347,290
Otros instrumentos	2,577,029	2,577,029
Total de activos	<u>75,886,969</u>	<u>75,886,969</u>

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

La información a continuación muestra los flujos de efectivo de los activos y pasivos financieros y los compromisos de préstamos agrupados por vencimientos basados en el período remanente en la fecha del estado de situación financiera respecto a la fecha de vencimiento contractual:

	Hasta	De 3 meses	De 1 año	Sobre 5	Intereses	Reserva por	
2020	3 meses	a 1 año	a 5 años	años	por cobrar	pérdida esperada	Total
Activos financieros:							
Depósitos en bancos	89,773,162	-	-	-	8,991	(13,783)	89,768,370
Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	13,909,980	18,550,515	4,465,657	17,808,922	307,174	-	55,042,248
Activos financieros a costo amortizado	-	-	-	5,212,640	81,927	-	5,294,567
Cartera de créditos	108,398,790	119,311,938	213,239,672	21,207,215	4,312,384	(8,208,096)	458,261,903
Total de activos financieros	212,081,932	137,862,453	217,705,329	44,228,777	4,710,476	(8,221,879)	608,367,088
Pasivos financieros:							
Depósitos de bancos	5,281,904	10,000,000	-	-	221,667	-	15,503,571
Depósitos de clientes	188,523,462	151,832,360	201,949,249	7,312,867	1,039,403	-	550,657,341
Obligaciones 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
2019							
	Hasta	De 3 meses	De 1 año	Sobre 5	Intereses	Reserva por	
2019	3 meses	a 1 año	a 5 años	años	por cobrar	pérdida esperada	Total
Activos financieros:							
Depósitos en bancos	43,996,641	-	-	-	-	(310)	43,996,331
Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	6,968,760	14,276,651	2,577,029	11,267,160	326,717	-	35,416,317
Cartera de créditos	158,471,517	127,093,953	131,491,765	23,487,393	2,589,564	(6,598,798)	436,535,394
Total de activos financieros	209,436,918	141,370,604	134,068,794	34,754,553	2,916,281	(6,599,108)	515,948,042
Pasivos financieros:							
Depósitos de bancos	10,155,099	22,148,844	-	-	-	-	32,303,943
Depósitos de clientes	151,317,581	150,429,093	151,967,990	3,180,000	1,107,118	-	458,001,782
Obligaciones y colocaciones	11,715,213	-	-	-	-	-	11,715,213
Deuda subordinada	-	-	12,500,000	-	312,222	-	12,812,222
Total de pasivos financieros	173,187,893	172,577,937	164,467,990	3,180,000	1,419,340	-	514,833,160

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

(En balboas)

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

2020	Valor en libros	Total	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años
Pasivos						
Depósitos de bancos	15,503,571	15,503,571	5,281,904	10,221,667	-	-
Depósitos de clientes	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
2019	Valor en libros	Total	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años
Pasivos						
Depósitos de bancos	32,303,943	32,868,943	12,155,712	10,227,055	10,486,176	-
Depósitos de clientes	458,001,782	478,732,096	103,743,573	96,066,236	174,834,045	104,088,242
Obligaciones y colocaciones	11,715,213	12,807,172	7,261,638	-	-	5,545,534
Deuda subordinada	12,812,222	17,900,000	400,000	600,000	14,000,000	2,900,000
Total de pasivos	514,833,160	542,308,211	123,560,923	106,893,291	199,320,221	112,533,776

4.5 Activos financieros disponibles para soportar futuros fondeos

En opinión de la Administración, en el portafolio de inversiones y otros activos financieros del Banco, existen inversiones de alta liquidez (con calificación AAA hasta BBB) por B/.55,042,248 (2019: B/.35,416,317), que pueden ser convertibles en efectivo en un período menor a una semana.

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

4.6 Activos financieros dados en garantía

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco mantenía activos financieros reconocidos como depósitos en garantía para operaciones de tarjeta de crédito por B/.2,000,000 (2019: B/.2,000,000) los cuales generaron B/.10,271 en concepto de intereses ganados (2019:9,396), 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.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

4.7 Riesgo operacional

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

(En balboas)

El Banco cuenta con políticas y procedimientos para la continuidad de negocios, que establece los mecanismos para funcionar ante situaciones de contingencias, garantizando la continuidad ininterrumpida de las operaciones y servicios para nuestros clientes. Estas políticas están enmarcadas en el cumplimiento a cabalidad de lo estipulado en el acuerdo No. 11-2018 y en los requerimientos de nuestras oficinas regionales.

Para los períodos 2020 y 2019 en cumplimiento del Acuerdo No. 011-2018, Artículo No.21, el Banco realizó las pruebas de Plan de Continuidad de Negocio durante el segundo trimestre y el 01 de noviembre de 2020, (2019: noviembre y diciembre). Obteniendo de ellas resultado satisfactorio y comprobando el funcionamiento continuo de las operaciones.

4.8 Administración del riesgo de capital

El Banco administra su capital para asegurar:

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

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

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

El Banco analiza su capital regulatorio aplicando las normas de la Superintendencia de Bancos de Panamá establecidas para los bancos de licencia general, basado en el Acuerdo No. 5-2008, modificado por el Acuerdo No. 4-2009 y por el Acuerdo No. 1-2015, donde se establecen las normas de capital para riesgo de crédito. Al 31 de diciembre de 2020, el Banco presenta fondos de capital de 12.01% sobre sus activos ponderados en base a riesgos (2019: 12.01%). Ver Nota 30.3.

5. Valor razonable de los instrumentos financieros

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

(En balboas)

5.1 Instrumentos financieros

5.1.1 Jerarquía del valor razonable

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

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

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

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

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

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

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

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

	2020	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>
	2019	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Letras de tesoro, locales	10,857,620	-	-	10,857,620
Bonos corporativos y fondo de renta fija, locales	166,225	-	-	166,225
Bonos de la República de Panamá	17,788,706	9,502,347	-	8,286,359
Bonos corporativos de emisores bancarios	6,603,766	2,004,187	575,511	4,024,068
	<u>35,416,317</u>	<u>11,506,534</u>	<u>575,511</u>	<u>23,334,272</u>

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:

	2020	2019
Saldo inicio del año	23,334,272	18,173,690
Compras	37,200,000	27,500,000
Ventas	(26,500,000)	(6,500,000)
Redenciones	(685,296)	(24,422,667)
Cambio neto en activos financieros a VROUI	(31,237)	57,793
Intereses	(29,165)	25,456
Transferencia desde el nivel 2	5,000,000	8,500,000
Transferencia a nivel 2	(10,000,000)	-
Saldo al final de año	<u>28,288,574</u>	<u>23,334,272</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

Las transferencias de niveles se muestran a continuación:

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

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:

2020	Nivel 1	Nivel 3	Total valor razonable	Total valor en libros
Activos financieros:				
Depósitos en bancos a plazo	-	16,008,991	16,008,991	16,008,991
Cartera de créditos	-	458,534,900	458,534,900	458,012,219
Inversiones a costo amortizado	5,675,200	-	5,675,200	5,294,567
Total de activos financieros	<u>5,675,200</u>	<u>474,543,891</u>	<u>480,219,091</u>	<u>479,315,777</u>
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	<u>-</u>	<u>443,520,635</u>	<u>443,520,635</u>	<u>444,549,828</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

(En balboas)

2019	Nivel 1	Nivel 3	Total valor razonable	Total valor en libros
Activos financieros:				
Depósitos en bancos a plazo	-	12,791,551	12,791,551	12,791,551
Cartera de créditos	-	441,742,475	441,742,475	436,211,423
Total de activos financieros	-	454,534,026	454,534,026	449,002,974
Pasivos financieros:				
Depósitos de bancos	-	32,292,102	32,292,102	32,303,943
Depósitos a plazo fijo de clientes	-	361,198,593	361,198,593	361,498,645
Obligaciones bancarias	-	7,261,638	7,261,638	7,261,638
Deuda subordinada	-	12,888,610	12,888,610	12,812,222
Total de pasivos financieros	-	413,640,943	413,640,943	413,876,448

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

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 0.26% (2019: 1.87%).

5.2.3 Préstamos

El valor razonable estimado para los préstamos representa la cantidad descontada de flujos de efectivo futuros estimados a recibir. Los flujos de la cartera se descontaron a valor presente a una tasa de 7.27% (2019: 7.39%).

5.2.4 Inversiones a costo amortizado

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

5.2.5 Depósitos de clientes

El valor razonable de los depósitos a plazo es estimado utilizando la técnica de flujo de caja descontado aplicando las tasas que son ofrecidas para depósitos con términos y vencimientos similares. Los flujos de los depósitos en bancos se descontaron a valor presente a una tasa de 3.53% (2019: 4.25%).

5.2.6 Obligaciones bancarias

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

5.2.7 Deuda subordinada

El valor razonable estimado representa la cantidad descontada de flujos de efectivo utilizando tasa de 8.98% (2019: 7.30%).

6. Principios claves de incertidumbre en las estimaciones

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

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

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

6.1 Principios clave de incertidumbre en las estimaciones

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

6.1.1 Pérdidas crediticias esperadas

El Banco revisa la cartera de préstamos para evaluar el deterioro de forma mensual. En la determinación de si una pérdida por deterioro debe ser registrada en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral, el Banco usa varios modelos y supuestos en la estimación de las PCE. El juicio es aplicado en la identificación del modelo más apropiado para cada tipo de activo, así como también para determinar los supuestos usados en esos modelos, incluyendo los supuestos que se relacionen con los orientadores clave del riesgo de crédito. Vea la Nota 3 para más detalles sobre las PCE.

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

- Probabilidad de incumplimiento: PI constituye un insumo clave en la medición de las PI, es un estimado de la probabilidad de incumplimiento durante un horizonte de tiempo dado, el cálculo del cual incluye datos históricos, supuestos y expectativas de condiciones futuras.
- Pérdida dado el incumplimiento: PDI es un estimado de la pérdida que surge en el incumplimiento. Se basa en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales adeudados y las que el Banco esperaría recibir, teniendo en cuenta los flujos de efectivo provenientes del colateral y de los mejoramientos integrales del crédito.
- Incorporación de información prospectiva (“forward looking”): Cuando mide las ECL el Banco usa información prospectiva razonable y con soportes, que se base en supuestos para el movimiento futuro de los diferentes pronósticos económicos y cómo esos pronósticos se afectarán unos con otros, establecimiento del número y los pesos relativos de los escenarios prospectivos y determinación de la información prospectiva relevante para cada escenario.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

(En balboas)

- Incremento importante del riesgo de crédito: Tal y como se explica en la Nota 3, las PCE son medidas como una provisión igual a las PCE de 12 meses para los activos de la etapa 1, o las PCE durante el tiempo de vida para los activos de la etapa 2 o los activos de la etapa 3. Un activo se mueve hacia la etapa 2 cuando su riesgo de crédito se ha incrementado de manera importante desde el reconocimiento inicial. La NIIF 9 no define qué constituye un incremento importante en el riesgo de crédito. Al valorar si el riesgo de crédito de un activo se ha incrementado de manera importante, el Banco tiene en cuenta información prospectiva razonable y soportada, tanto cualitativa como cuantitativa.
- Modelos y supuestos usados: El Banco usa varios modelos y supuestos en la medición del valor razonable de activos financieros, así como también en la estimación de las pérdidas crediticias esperadas. 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 indicadores clave del riesgo de crédito

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

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

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

7. Saldos y transacciones entre partes relacionadas

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

(En balboas)

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

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

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

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

8. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y depósitos en banco se detallan a continuación:

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

9. Activos financieros

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

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

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

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

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

El movimiento de las inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral se detalla a continuación:

	2020	2019
Saldo inicio del año	35,416,317	34,827,487
Compras	78,053,000	44,509,640
Ventas y redenciones	(59,295,460)	(44,713,909)
Cambio neto en activos financieros a VROUI	887,934	763,719
Intereses	(19,543)	29,380
Saldo al final de año	<u>55,042,248</u>	<u>35,416,317</u>
Provisión para perdidas sobre activos financieros	<u>(78,286)</u>	<u>(27,458)</u>

9.2 Activos financieros a costo amortizado

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

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

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

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En balboas)****10. Cartera de créditos****10.1 Cartera de créditos, neta**

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

	2020	2019
Cartera de créditos	462,157,615	440,544,628
Intereses por cobrar	4,312,384	2,589,564
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(8,208,096)	(6,598,798)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	(249,684)	(323,971)
	<u>458,012,219</u>	<u>436,211,423</u>
Total	<u>458,012,219</u>	<u>436,211,423</u>

Intereses y comisiones descontadas no ganadas

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

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

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

2020	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro 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	<u>(134,009)</u>	<u>132,786</u>	<u>1,223</u>	<u>-</u>
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	<u>610,049</u>	<u>1,533,482</u>	<u>4,742,763</u>	<u>6,886,294</u>
Recuperación de préstamos castigados	-	-	893,548	893,548
Préstamos castigados	-	-	(6,170,544)	(6,170,544)
Saldo al final del año	<u>3,471,544</u>	<u>3,646,870</u>	<u>1,089,682</u>	<u>8,208,096</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

(En balboas)

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

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

	2020		
	Interno	Externo	Total
Comercio	25,485,242	118,180,659	143,665,901
Construcción	3,260,679	4,576,383	7,837,062
Servicios	49,227,437	55,509,987	104,737,424
Industrias	14,727,838	67,589,268	82,317,106
Empresas financieras	2,000,000	40,389,287	42,389,287
Personales auto	4,127,033	7,618,331	11,745,364
Personales	57,266,081	11,645,047	68,911,128
Vivienda hipotecaria	-	554,343	554,343
	<u>156,094,310</u>	<u>306,063,305</u>	<u>462,157,615</u>
Intereses por cobrar	2,321,877	1,990,507	4,312,384
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	(249,684)
Provisión por pérdidas esperadas	(5,011,122)	(3,196,974)	(8,208,096)
Total	<u>153,405,065</u>	<u>304,856,838</u>	<u>458,012,219</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

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

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

11. Mobiliario, equipo y mejoras

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

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	<u>13,076,030</u>	<u>2,045,842</u>	<u>567,001</u>	<u>2,222,878</u>	<u>8,159,798</u>	<u>80,511</u>
Depreciación						
Al inicio del año	(1,801,203)	(641,430)	(311,583)	(689,111)	(159,079)	-
Aumentos	(875,624)	(263,148)	(88,935)	(227,154)	(296,387)	-
Al final del año	<u>(2,676,827)</u>	<u>(904,578)</u>	<u>(400,518)</u>	<u>(916,265)</u>	<u>(455,466)</u>	<u>-</u>
Saldos netos	<u>10,399,203</u>	<u>1,141,264</u>	<u>166,483</u>	<u>1,306,613</u>	<u>7,704,332</u>	<u>80,511</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

31 de diciembre de 2019	Total	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Mejoras a la propiedad arrendada	Edificio y mejoras propias	En proceso
Costo:						
Al inicio del año	9,555,315	1,119,231	535,411	1,826,832	-	6,073,841
Aumentos	4,016,385	63,948	25,654	-	50,117	3,876,666
Bajas en activos fijos	(928,504)	(299,987)	(185,828)	(442,689)	-	-
Reclasificaciones	-	1,004,426	1,908	834,492	8,109,681	(9,950,507)
Al final del año	12,643,196	1,887,618	377,145	2,218,635	8,159,798	-
Depreciación						
Al inicio del año	(1,953,035)	(682,369)	(416,324)	(854,342)	-	-
Aumentos	(776,672)	(259,047)	(81,088)	(277,458)	(159,079)	-
Bajas en activos fijos	928,504	299,986	185,829	442,689	-	-
Al final del año	(1,801,203)	(641,430)	(311,583)	(689,111)	(159,079)	-
Saldos netos	10,841,993	1,246,188	65,562	1,529,524	8,000,719	-

12. Activos intangibles

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

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	6,939,639	3,542,531	257,061	2,938,225	201,822
Amortización:					
Al inicio del año	(2,976,636)	(691,962)	(220,648)	(2,064,026)	-
Amortización del año	(797,624)	(349,023)	(7,236)	(441,365)	-
Al final del año	(3,774,260)	(1,040,985)	(227,884)	(2,505,391)	-
Saldos netos	3,165,379	2,501,546	29,177	432,834	201,822
2019					
Costo:					
Al inicio del año	5,286,751	705,188	257,061	1,827,308	2,497,194
Adiciones	677,483	171,313	-	506,170	-
Al final del año	5,964,234	876,501	257,061	2,333,478	2,497,194
Amortización:					
Al inicio del año	(2,309,906)	(546,142)	(198,584)	(1,565,180)	-
Amortización del año	(666,730)	(145,820)	(22,064)	(498,846)	-
Al final del año	(2,976,636)	(691,962)	(220,648)	(2,064,026)	-
Saldos netos	2,987,598	184,539	36,413	269,452	2,497,194

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En balboas)****13. Activos por derecho de uso**

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

2020	Total	Espacio para agencia	Espacio para publicidad	Parqueos
Activo				
Al inicio del año	4,984,431	4,355,033	456,733	172,665
Adiciones	-	-	-	-
Al final del año	4,984,431	4,355,033	456,733	172,665
Depreciación				
Al inicio del año	(670,477)	(600,138)	(45,673)	(24,666)
Depreciación del año	(670,572)	(599,809)	(46,096)	(24,667)
Al final del año	(1,341,049)	(1,199,947)	(91,769)	(49,333)
Saldos netos	3,643,382	3,155,086	364,964	123,332
2019	Total	Espacio para agencia	Espacio para publicidad	Parqueos
Activo				
Al inicio del año	-	-	-	-
Efecto de la implementación de NIIF 16	4,984,431	4,355,033	456,733	172,665
Adiciones	-	-	-	-
Al final del año	4,984,431	4,355,033	456,733	172,665
Depreciación				
Al inicio del año	-	-	-	-
Depreciación del año	(670,477)	(600,138)	(45,673)	(24,666)
Al final del año	(670,477)	(600,138)	(45,673)	(24,666)
Saldos netos	4,313,954	3,754,895	411,060	147,999

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

14. Otros activos

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

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

15. Depósitos de bancos

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

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

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

(En balboas)

16. Depósitos de clientes

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

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

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

17. Obligaciones financieras

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

17.1 Resumen de obligaciones y colocaciones

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco mantenía facilidades de crédito otorgadas por bancos corresponsales por B/.36,500,000 (2019: B/.45,500,000) los cuales se han utilizado B/.5,200,000 (2019: B/.7,261,638). Adicionalmente, el Banco mantiene utilizado B/.4,525,000 (diciembre 2019: B/.3,070,000) para operaciones contingentes de cartas de créditos.

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

17.2 Pasivo por arrendamientos

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

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

17.3 Valores Comerciales Negociables

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

Al 31 de diciembre de 2020, se mantienen VCNs bajo la serie K, con las siguientes características: pago de intereses mensuales, los VCNs no podrán ser remitidos anticipadamente por el Emisor, grado de calificación EQL 3+(pa) emitido por la Calificadora Moody's Local PA.

<u>No. De Identificación</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Fecha inicial</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>En Circulación</u>
Serie K	5,000,000	4.50%	27-feb-20	21-feb-21	<u>590,000</u>
					<u>590,000</u>
Intereses causados					<u>2,039</u>
Total VCN's en circulación					<u>592,039</u>

18. Deuda subordinada

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

<u>Fecha de aprobación</u>	<u>Aprobación</u>	<u>Capital</u>	<u>Fecha de emisión</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Tasa de interés fija</u>	<u>Términos y condiciones</u>
07/10/2017	Junta Directiva	10,000,000	08/15/2017	08/15/2024	8.0000%	Intereses pagados
11/21/2019	Junta Directiva	5,000,000	11/30/2019	11/30/2026	8.0000%	semestralmente y capital al
12/17/2020	Junta Directiva	2,000,000	12/30/2020	12/30/2027	8.0000%	vencimiento
		<u>17,000,000</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.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

A continuación se detalla la cartera de deuda subordinada comparativa:

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

19. Otros pasivos

El detalle de otros pasivos se resume a continuación:

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

Al 31 de diciembre de 2020, se muestra un incremento en el rubro de cuentas por pagar operaciones por liquidar. Dicho incremento corresponde a transacciones recibidas de clientes vía transferencias bancarias, las cuales se mantenían en ese momento en proceso de confirmación de datos con el corresponsal. Dichas transacciones fueron aplicadas en enero 2021 una vez confirmado los fondos recibidos de acuerdo a las políticas del Banco.

20. Ingresos por intereses

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En balboas)****21. Gastos por intereses**

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

22. Ingreso neto por comisiones

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

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

23. Otros ingresos

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

(En balboas)

24. Gastos de personal

El gasto de personal se detalla a continuación:

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

25. Gastos administrativos y otros gastos

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

	2020	2019
Depreciación y amortización	1,673,248	1,443,402
Impuestos bancarios	1,247,451	1,261,281
Servicios administrativos	1,025,514	1,230,251
Honorarios profesionales	943,157	1,364,427
Servicio de atención telefónica	961,244	1,078,553
Suplementos de oficina y servicios	885,124	901,298
Depreciación de activos por derecho de uso	670,572	670,477
Reparación y mantenimiento	657,117	549,908
Dietas y gastos de directores	380,750	290,000
Publicidad y mercadeo	225,466	392,661
Cuotas y suscripciones	161,955	156,138
Seguros	135,613	144,642
Alquileres	106,322	182,180
Pérdidas de riesgo operativo	76,601	49,448
Otros gastos	627,397	958,813
Total	<u>9,777,531</u>	<u>10,673,479</u>

26. Capital social

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

(En balboas)

27. Compromisos y contingencias

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

	0-1	1-5	
2020	Año	Año	Total
Cartas de crédito y créditos documentados	9,314,628	-	9,314,628
Garantías bancarias	9,690,689	105,000	9,795,689
Líneas de crédito por desembolsar clientes	50,273,812	20,508,071	70,781,883
Total	69,279,129	20,613,071	89,892,200

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

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

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

28. Impuesto sobre la renta

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

(En balboas)

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

Al 31 de diciembre, el impuesto sobre la renta utilizando el método tradicional, se presenta a continuación:

	2020	2019
Método tradicional		
Ganancia financiera antes de impuesto sobre la renta	(1,180,194)	4,136,592
Menos: ingresos extranjeros, exentos y no gravables	(21,338,947)	(22,822,788)
Más: costos y gastos no deducibles	895,668	1,462,507
Pérdida fiscal	<u>(21,623,473)</u>	<u>(17,223,689)</u>

Al momento de la emisión de los estados financieros, el Banco se encontraba todavía en proceso de reconsideración para la aceptación de la no aplicación del Cálculo Alternativo del Impuesto sobre la Renta (CAIR) para el período fiscal 2019. El Banco también planifica solicitar la no aplicación del Cálculo Alternativo para el año terminado el 31 de diciembre de 2020. La Administración en conjunto con los asesores legales consideran que existe una alta probabilidad de la aceptación del requerimiento, por lo que el impuesto sobre la renta para ambos años se computó utilizando el método tradicional. A continuación el cálculo del impuesto sobre la renta bajo el CAIR:

	2020	2019
Ingresos netos gravables	<u>24,601,020</u>	<u>24,345,032</u>
Renta neta gravable (4.67%)	<u>1,148,868</u>	<u>1,136,913</u>
Impuesto sobre la renta (25%)	<u>287,217</u>	<u>284,228</u>

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

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

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

(En balboas)

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

29. Segmento de operación

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

30. Principales leyes y regulaciones aplicables

30.1 Ley bancaria

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

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

30.2 Índice de liquidez

Al 31 de diciembre de 2020, el porcentaje del índice de liquidez reportado por el Banco a la Superintendencia de Bancos de Panamá, bajo los parámetros del Acuerdo No. 4-2008, fue de 63.99% (2019: 48.98%).

30.3 Adecuación de capital

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

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

A continuación, los componentes del capital regulatorio:

- *Capital primario* - Comprende el capital pagado en acciones y las ganancias acumuladas. El capital pagado en acciones es aquel representado por acciones comunes totalmente pagadas. Las ganancias acumuladas son las utilidades no distribuidas del año y las utilidades no distribuidas correspondientes a años anteriores.
- *Capital secundario* - Comprende la deuda subordinada. La deuda subordinada es el instrumento emitido por el sujeto obligado y cumple los criterios para su inclusión en el capital secundario. El capital pagado le permite al Banco cumplir con el Decreto Ley No.9 del año 1998, que en su Artículo No.42 el cual establece que los bancos con Licencia General deben mantener un capital mínimo de B/.10,000,000.

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 de Panamá. A continuación, se presenta el cálculo de la adecuación de capital del Banco:

	2020	2019
Capital primario (pilar 1)		
Acciones comunes	34,000,000	34,000,000
Otras partidas del resultado integral	317,546	151,159
Total capital primario ordinario	34,317,546	34,151,159
Menos ajustes regulatorios al cálculo del capital primario ordinario:		
Déficit acumulado	(5,315,181)	(5,420,046)
Otros activos intangibles	(2,963,557)	(2,299,592)
Total capital primario (neto)	26,038,808	26,431,521
Provisión dinámica	6,929,658	6,929,658
Total pilar 1	32,968,466	33,361,179
Capital secundario (pilar 2)		
Deuda subordinada	13,000,000	10,500,000
Total capital regulatorio	45,968,466	43,861,179
Total de activos ponderados en base a riesgo	382,691,507	365,295,097
Índice de adecuación		
Total de capital regulatorio expresado en porcentaje sobre el activo ponderado en base a riesgo	12.01%	12.01%
Total de capital primario expresado en % sobre el activo ponderado en base a riesgo	6.80%	7.24%
Total de capital primario ordinario expresado en % sobre el activo ponderado en base a riesgo	8.97%	9.35%

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

(En balboas)

30.4 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 de Panamá, 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.

La reserva legal se detalla a continuación:

Descripción	2020	2019
Reserva para bienes adjudicados	97,766	32,589
Provisión específica - préstamos modificados	429,077	-
Provisión dinámica	6,929,658	6,929,658
Total	7,456,501	6,962,247

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 de Panamá, el Banco clasifica los préstamos en cinco categorías de riesgo y determina las provisiones mínimas requeridas por el acuerdo en mención:

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

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

30.4.1.2 Préstamos categoría Mención Especial Modificado

Con fecha 30 de junio del 2020, el gobierno de Panamá mediante asamblea nacional, publica 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.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

(En balboas)

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 domiciliadas 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 31 de diciembre de 2020, 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 por el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(En balboas)

Préstamos categoría mención especial modificado	Bucket 1	Bucket 2	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>123,780,641</u>
Provisiones			
Provisión NIIF 9	<u>1,996,783</u>	<u>1,288,346</u>	<u>3,285,129</u>
Provisión genérica (complemento a 1.5%)			-
Reserva regulatoria (complemento a 3%)			<u>429,077</u>
Total provisiones y reservas			<u>3,714,206</u>

La tabla anterior presenta el gasto de provisión para pérdidas en la nueva categoría Mención Especial Modificado por B/.3,285,129 lo que representa el 2.70% realizado contra el resultado del período actual, el 0.30% restante equivalente a B/.429,077 realizado contra patrimonio de utilidades acumuladas de períodos anteriores.

Al 31 de diciembre del 2020, producto de las distintas medidas de alivio aplicadas por las subsidiarias financieras, 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 y subsidiaria financiera se detalla a continuación:

	2020	Total
Fiduciaria	76,120,464	76,120,464
Hipoteca y prenda sobre bienes inmuebles	28,014,677	28,014,677
Hipoteca y prenda sobre bienes muebles	5,182,172	5,182,172
Hipoteca y prenda mercantil	7,756,686	7,756,686
Certificado de depósito	31,073	31,073
Otros	6,732,556	6,732,556
Total	<u>123,837,628</u>	<u>123,837,628</u>

El siguiente cuadro, detalla el porcentaje de préstamos modificados del inciso anterior, que al 31 de diciembre del 2020 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:

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

(En balboas)

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

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

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

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

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

Determinación de incremento significativo de riesgos para la cartera modificada

Las medidas de alivio otorgadas por cada una de las subsidiarias en donde opera el Grupo, 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 Grupo 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

por el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(En balboas)

Como parte de la gestión de riesgo del Grupo, 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 Grupo 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 Grupo 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 Grupo.

30.4.1.2 Provisión dinámica

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

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

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

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

30.4.1.3 Restricciones

- No puede ser mayor que 2.5% de los activos ponderados por riesgo correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal.
- No puede ser menor que el 1.25% de los activos ponderados por riesgo correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal.
- No puede disminuir respecto al monto establecido en el trimestre anterior, salvo que la disminución esté motivada por la conversión en provisiones específicas. La Superintendencia de Bancos de Panamá 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 por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (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 de Panamá. Esto quiere decir, que la reserva dinámica disminuye el monto de las utilidades no distribuidas de cada banco hasta cumplir con el monto mínimo requerido. En caso que sea insuficiente, los bancos tendrán que aportar patrimonio adicional para cumplir con el Acuerdo No. 4-2013.

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

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

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

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.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

(En balboas)

Las 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%

Activos obtenidos mediante dación en pago

Al 31 de diciembre 2020, el Banco mantiene un bien inmueble adquirido en concepto de pago por crédito insoluto por B/.325,887 (2019: B/.325,887), a requerimiento del Artículo No. 6 del Acuerdo No. 3-2009, el Banco ha establecido una reserva patrimonial por B/.97,766 (2019: B/.32,589)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Bienes inmuebles en dación de pago valor inicial	<u>325,887</u>	<u>325,887</u>
Reserva aplicada	<u>(97,766)</u>	<u>(32,589)</u>
Valor actual del bien adjudicado	<u>228,121</u>	<u>293,298</u>

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

30.5 Operaciones fuera de balance

El Banco ha realizado la clasificación de la operación fuera de balance como normal al 31 de diciembre, en base al Acuerdo No. 4-2013, emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá:

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(En balboas)

31. Hechos relevantes en el período de reporte de los estados financieros - 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

- ✓ Activar los servicios de agencias y sucursales del Banco (horarios especiales según el día de la semana) y de acuerdo a lo definido según las autoridades de salud local.
- ✓ Cumplimiento medidas de acceso de Bioseguridad para clientes y personal del Banco, basadas en las recomendaciones de la autoridad de salud.
- ✓ Impulsar a los clientes al uso de los canales digitales.
- ✓ Contratación de médico permanente /telecitas.
- ✓ Línea Preventiva Asistencia Psicológica.
- ✓ Eficiencia en la ejecución de procesos operativos.

Personal:

- ✓ 148 Teletrabajo (personal crítico).
- ✓ 20 Sitio/ atención clientes y BackOffice, sucursales.
- ✓ 11 Sitio/ departamentos operativos (ya con herramientas para teletrabajo).
- ✓ 49 Sitio/ áreas apoyo a Negocios (2da.Fase Atributos a teletrabajo).
- ✓ Plan de retorno controlado, que se activará dependiendo de la evolución y apertura de los bloques.

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 consolidados 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 4.2.4 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 por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 (En balboas)

Cartera de crédito en alivio - modificada

Producto del COVID-19 y de las medidas de alivio adoptadas por las distintas subsidiarias, al 31 de diciembre del 2020, el monto total de los préstamos acogidos a estos alivios ascienden a B/.123,780,641 (Véase nota 30.4.1.2).

Las medidas específicas de alivio adoptadas por el Grupo 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 Grupo 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 Grupo 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 Grupo, 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 por el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(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 financieros intermedios consolidados condensados.

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 Grupo, su condición financiera, liquidez y resultados de operaciones. La medida en que la pandemia de COVID-19 continuará afectando negativamente al Grupo 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 Grupo, 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 consolidados 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 5.1.1 de los estados financieros consolidados. La Administración del Grupo 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.

32. Eventos posteriores

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

33. Aprobación de estados financieros

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