

## **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

Estados financieros interinos condensados por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2022

## **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

### **Estados financieros condensados no auditados al 31 de marzo de 2022**

<b>Contenido</b>	<b>Página</b>
Carta de la administración	1
Estado de situación financiera	2
Estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral	3
Estado de cambios en el patrimonio	4
Estado de flujos de efectivo	5
Notas a los estados financieros	6 – 63



BPF-CON-2022-011

Panamá, 03 de mayo de 2022

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

Referencia: Estados Financieros Interinos Trimestrales no auditados de  
Banco Ficohsa (Panamá) al 31 de marzo de 2022.


Respetado Señor:

En cumplimiento de las disposiciones vigentes en el Decreto Ejecutivo No.52 del 30 de abril de 2008, le hacemos entrega de los Estados Financieros Condensados Interinos de Banco Ficohsa (Panamá), S.A, correspondiente al trimestre que terminó al 31 de marzo de 2022.

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

De usted atentamente,

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.,

  
Roberto Mendieta  
Vicepresidente Financiero

**Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

**Estado de situación financiera****31 de marzo de 2022**

(En balboas)

	<b>Notas</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Activos</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7, 28	159,041,343	108,294,585
Activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	8.1	49,024,254	60,849,023
Activos financieros a costo amortizado	8.2	75,516,545	32,558,471
Cartera de créditos, neta	9, 28	527,787,713	523,354,508
Mobiliario, equipo y mejoras	10	9,774,281	9,992,365
Activos adjudicados para la venta, neto	30.4.2	325,887	325,887
Activos intangibles	11	2,663,456	2,774,597
Activos por derecho de uso, neto	12	2,714,881	2,972,811
Otros activos	13, 28	16,406,479	15,332,039
<b>Total de activos</b>		<b>843,254,839</b>	<b>756,454,286</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Pasivos</b>			
Depósitos de bancos	14, 28	22,059,399	24,836,289
Depósitos de clientes	15, 28	724,318,675	620,762,793
Obligaciones bancarias y financieras	16	24,628,553	31,699,430
Deuda subordinada	17, 28	17,783,333	17,833,333
Otros pasivos	18, 28	6,886,098	12,928,764
<b>Total de pasivos</b>		<b>795,676,058</b>	<b>708,060,609</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social	25.1	34,000,000	34,000,000
Acciones preferidas	25.2	10,000,000	9,800,000
Cambios netos en otro resultado integral		(1,786,405)	(443,790)
Reserva legal		7,190,368	7,141,485
Déficit acumulado		(1,825,182)	(2,104,018)
<b>Total de patrimonio</b>		<b>47,578,781</b>	<b>48,393,677</b>
<b>Total de pasivos y patrimonio</b>		<b>843,254,839</b>	<b>756,454,286</b>

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

**Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

**Estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral  
por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2022**

(En balboas)

	Notas	2022	2021
Ingresos por intereses	19, 28	9,716,816	9,637,322
Gastos por intereses	20, 28	<u>(4,880,509)</u>	<u>(4,977,077)</u>
Ingresos financieros netos		4,836,307	4,660,245
Provisión para pérdidas crediticias esperadas en cartera de créditos	7, 8, 9, 18	<u>(1,496,273)</u>	<u>(1,228,181)</u>
Pérdidas por cartera de préstamos modificados	9	<u>(431,939)</u>	<u>-</u>
Ingresos financieros netos después de reservas para pérdidas crediticias esperadas		<u>2,908,095</u>	<u>3,432,064</u>
Ingresos por comisiones		1,681,482	1,716,210
Gastos por comisiones		<u>(499,364)</u>	<u>(508,761)</u>
Ingresos neto por comisiones	21, 28	<u>1,182,118</u>	<u>1,207,449</u>
Ganancia realizada en venta de inversiones		(110)	117,713
Otros ingresos	22, 28	<u>615,862</u>	<u>212,765</u>
Total de ingresos netos		<u>4,705,965</u>	<u>4,969,991</u>
Gastos de personal	23, 28	(2,024,904)	(1,795,155)
Gastos administrativos y otros gastos	24, 28	<u>(2,353,342)</u>	<u>(2,406,093)</u>
Total de gastos		<u>(4,378,246)</u>	<u>(4,201,248)</u>
Ganancia del trimestre		<u>327,719</u>	<u>768,743</u>
Otro resultado integral:			
Partidas que podrían ser realizadas subsecuentemente como ganancia o pérdida:			
Cambios netos en activos financieros a VROUI		(1,366,904)	(930,261)
Valuación del riesgo de crédito		24,179	69,753
Ganancia neta realizada y transferida a resultados		<u>110</u>	<u>(117,713)</u>
		<u>(1,342,615)</u>	<u>(978,221)</u>
Total de resultado integral del trimestre		<u>(1,014,896)</u>	<u>(209,478)</u>

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

**Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

**Estado de cambios en el patrimonio****por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2022**

(En balboas)

			<b>Cambios netos en otro resultado integral</b>	<b>Reserva legal</b>	<b>Déficit acumulado</b>	<b>Total</b>
<b>Notas</b>	<b>Capital social</b>	<b>Acciones preferidas</b>				
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020 (Auditado)</b>	<u>34,000,000</u>	<u>-</u>	<u>317,546</u>	<u>7,456,501</u>	<u>(5,315,181)</u>	<u>36,458,866</u>
Ganancia del período					768,743	768,743
Otro resultado integral						
Valuación del riesgo de crédito	-	-	69,753	-	-	69,753
Cambios netos en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	-	-	(1,047,974)	-	-	(1,047,974)
Total de resultado integral del período	-	-	(978,221)	-	768,743	(209,478)
<b>Transacciones atribuibles al accionista registradas directamente en el patrimonio</b>						
Impuesto complementario	-	-	-	-	(38,585)	(38,585)
Total de transacciones atribuible al accionista registradas directamente en el patrimonio	-	-	-	-	(38,585)	(38,585)
<b>Otras transacciones del patrimonio</b>						
Reserva regulatoria - complemento préstamos modificados	-	-	-	(429,077)	429,077	-
Reserva para bienes adjudicados para la venta	30.4.2	-	-	114,061	(114,061)	-
<b>Saldo al 31 de marzo de 2021</b>	<u>34,000,000</u>	<u>-</u>	<u>(660,675)</u>	<u>7,141,485</u>	<u>(4,270,007)</u>	<u>36,210,803</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021 (Auditado)</b>	<u>34,000,000</u>	<u>9,800,000</u>	<u>(443,790)</u>	<u>7,141,485</u>	<u>(2,104,018)</u>	<u>48,393,677</u>
Ganancia del trimestre	-	-	-	-	327,719	327,719
Otro resultado integral:						
Valuación del riesgo de crédito	-	-	24,179	-	-	24,179
Cambios netos en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	-	-	(1,366,794)	-	-	(1,366,794)
Total de resultado integral del período	-	-	(1,342,615)	-	327,719	(1,014,896)
<b>Transacciones atribuibles al accionista registradas directamente en el patrimonio</b>						
Emisión de acciones preferidas	25.2	200,000	-	-	-	200,000
Dividendos declarados - acciones preferidas	25.2	-	-	-	-	-
Impuesto complementario	-	-	-	-	-	-
Total de transacciones atribuible al accionista registradas directamente en el patrimonio	-	10,000,000	-	-	-	10,000,000
<b>Otras transacciones del patrimonio</b>						
Reserva regulatoria - complemento préstamos modificados	-	-	-	-	-	-
Reserva para bienes adjudicados para la venta	30.4.2	-	-	48,883	(48,883)	-
<b>Saldo al 31 de marzo de 2022</b>	<u>34,000,000</u>	<u>10,000,000</u>	<u>(1,786,405)</u>	<u>7,190,368</u>	<u>(1,825,182)</u>	<u>47,578,781</u>

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

**Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

**Estado de flujos de efectivo  
por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2022**

(En balboas)

	Notas	2022	2021
<b>Flujos de efectivo por actividades de operaciones:</b>			
Ganancia del trimestre		327,719	768,743
Descarte de activos fijos	10	412	-
Depreciación y amortización	10, 11	395,540	407,845
Depreciación de activo por derecho de uso	12	161,292	165,346
Baja de activo por derecho de uso		172,665	-
Impuesto sobre la renta diferido		-	-
Ganancia realizada por activos financieros a VROUI		110	(117,713)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas en cartera de créditos	7, 8, 9, 18	1,496,273	1,228,181
Pérdidas por cartera de préstamos modificados		431,939	-
Ingresos por intereses	19	(9,716,816)	(9,637,322)
Gastos de intereses	20	4,880,509	4,977,077
Cambios netos en los activos y pasivos de operación:			
Aumento en cartera de créditos		(6,367,067)	(8,781,284)
(Aumento) en otros activos		(1,074,440)	(146,604)
(Disminución (aumento) en depósitos de bancos		(2,776,890)	8,443,524
Aumento en depósitos de clientes		104,696,866	25,732,346
(Disminución) en otros pasivos		(6,042,666)	(12,665,498)
Intereses ganados		9,466,266	9,404,647
Intereses pagados		(6,071,495)	(4,771,167)
Flujos neto de efectivo proveniente de las actividades de operación		<u>89,980,217</u>	<u>15,008,121</u>
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión:</b>			
Compra en activos financieros al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	8.1	-	(15,400,000)
Compra en activos financieros a costo amortizado	8.2	(45,095,000)	(26,832,000)
Producto de la venta de activos financieros al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	8.1	-	21,311,528
Redenciones y cancelaciones de activos financieros		12,875,172	(588,414)
Adquisición de mobiliario, equipo y mejoras	10	(3,943)	(35,499)
Adquisición de activos intangibles	11	(62,784)	(95,416)
Flujos neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión		<u>(32,286,555)</u>	<u>(21,639,801)</u>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:</b>			
Producto de emisión de acciones preferidas	25.2	200,000	-
Producto de obligaciones bancarias	16	71,313,470	1,316,161
Producto de obligaciones financieras	16	-	(592,039)
Pagos y cancelación de obligaciones financieras	16	(78,113,470)	(5,200,000)
Pasivos por arrendamiento	16	(270,877)	(146,141)
Baja arrendamientos por derecho uso		(76,027)	-
Deuda subordinada	17	-	500,000
Impuesto complementario		-	(38,585)
Flujos neto de efectivo utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(6,946,904)</u>	<u>(4,160,604)</u>
Aumento neto en el efectivo y equivalente de efectivo		50,746,758	(10,792,284)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del trimestre	7	<u>108,294,585</u>	<u>90,470,555</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del trimestre	7	<u><u>159,041,343</u></u>	<u><u>79,678,271</u></u>

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

# **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

## **Notas a los estados financieros por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2022**

(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. Base de preparación**

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

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

Consecuentemente, estos estados financieros condensados no auditados no incluyen toda la información requerida para la preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, ("IFRS" - International Financial Reporting Standard) emitidas por el IASB y, por ello, para una apropiada comprensión de la información incluida en estos estados financieros interinos condensados, estos deben ser leídos conjuntamente con los estados financieros auditados del Banco al 31 de diciembre de 2021.

Los estados financieros condensados al 31 de marzo de 2022 reflejan todas las operaciones que son, en opinión de la gerencia del Banco, necesarias para una manifestación justa de los resultados por el período presentado y dichas operaciones son de naturaleza normal y recurrente.

### **3. Políticas de contabilidad**

Las políticas contables y los métodos utilizados en la preparación de estos estados financieros condensados no auditados son las mismas que las aplicadas en la preparación de los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2021 y por el año terminado en esa fecha. No hay normas e interpretaciones efectivas a partir del 1 de enero de 2022 que hayan tenido un efecto significativo sobre los estados financieros condensados no auditados.

Los estados financieros condensados no auditados 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.



## **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

### **Notas a los estados financieros por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2022**

(En balboas)

---

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

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.

Negocio en Marcha

Los estados financieros han sido preparados por la Administración asumiendo que el Banco continuará operando como una empresa en funcionamiento.

#### **3.1 Información comparativa**

La información al 31 de diciembre de 2021 contenida en estos estados financieros condensados no auditados, es presentada únicamente para propósitos de comparación con la información relacionada con el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2022.

#### **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.

Los estados financieros condensados no auditados no incluyen toda la información de gestión de riesgos financieros y revelaciones que se requieren en el estado financiero anual; estos estados financieros condensados no auditados deben ser leídos en conjunto con los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2021.

No ha habido cambios significativos en el departamento de gestión de riesgo o en alguna política de gestión de riesgo posterior al 31 de diciembre de 2021.

## Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

### Notas a los estados financieros por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2022

(En balboas)

#### 4.1.1 Análisis de calidad de crédito

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

	Exposición máxima	
	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Depósitos en bancos	158,409,644	107,826,642
Activos financieros al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	49,024,254	60,849,023
Activos financieros a costo amortizado	75,516,545	32,558,471
Cartera de créditos	<u>527,787,713</u>	<u>523,354,508</u>
Total	<u>810,738,156</u>	<u>724,588,644</u>
Exposición de riesgo de crédito relacionado a operaciones fuera de balance:		
Cartas de crédito	15,768,996	15,393,468
Garantías bancarias	<u>18,283,315</u>	<u>18,405,054</u>
Total	<u>34,052,311</u>	<u>33,798,522</u>

El cuadro anterior representa el escenario más crítico de exposición al riesgo de crédito del Banco al 31 de marzo de 2022, 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.

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

**Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

**Notas a los estados financieros  
por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2022  
(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:

	31 de marzo de 2022			Total
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	
Rango 1 - normal	404,157,556	77,238,311	-	481,395,867
1.1 - normal modificado	-	30,797	-	30,797
Rango 2 - mención especial	5,534,211	5,416,612	175,878	11,126,701
2.1 - mención especial modificado	-	1,144,483	-	1,144,483
Rango 3 - sub normal	2,348	8,028,802	1,407,595	9,438,745
3.1 -sub normal modificado	-	24,261,414	3,726,804	27,988,218
Rango 4 - dudoso	-	3,690	1,753,204	1,756,894
4.1 - dudoso modificado	-	61,023	11,096	72,119
Rango 5 - irrecuperable	3,442	-	3,558,186	3,561,628
5.1 - irrecuperable modificado	-	309,255	2,163,172	2,472,427
<b>Monto bruto</b>	<b>409,697,557</b>	<b>116,494,387</b>	<b>12,795,935</b>	<b>538,987,879</b>
Intereses por cobrar	1,805,553	1,529,441	168,023	3,503,017
Intereses y comisiones no ganadas	-	-	-	(372,423)
Pérdidas por cartera de préstamos modificados	-	-	-	(1,207,393)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(2,305,332)	(4,716,158)	(6,101,877)	(13,123,367)
<b>Valor en libros neto</b>	<b>409,197,778</b>	<b>113,307,670</b>	<b>6,862,081</b>	<b>527,787,713</b>
<b>Préstamos renegociados y reestructurados</b>				
Monto bruto sin medida de alivio	4,477,878	2,502,105	400,324	7,380,307
Monto bruto con medida de alivio	-	25,806,972	5,901,072	31,708,044
<b>Total cartera reestructurada</b>	<b>4,477,878</b>	<b>28,309,077</b>	<b>6,301,396</b>	<b>39,088,351</b>
Provisión para pérdidas crediticias esperadas cartera reestructurada	(165,958)	(2,353,095)	(2,724,331)	(5,243,384)
<b>Valor en libros cartera reestructurada</b>	<b>4,311,920</b>	<b>25,955,982</b>	<b>3,577,065</b>	<b>33,844,967</b>

**Préstamos reestructurados**

Al 31 de marzo de 2022, los préstamos reestructurados totalizan B/.22,617,433 y se reconoció una pérdida en la modificación de préstamos por B/.1,207,393 (31 de diciembre de 2021: los préstamos reestructurados totalizaron B/.23,596,015 y se reconoció una pérdida en la modificación por B/.775,454)

**Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

**Notas a los estados financieros  
por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2022**

(En balboas)

	<b>31 de diciembre de 2021</b>			Total
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	
Rango 1 - normal	423,294,225	56,221,129	-	479,515,354
1.1 - normal modificado	-	567,281	-	567,281
Rango 2 - mención especial	1,993,078	2,692,847	178,715	4,864,640
2.1 - mención especial modificado	-	7,273,941	79,591	7,353,532
Rango 3 - sub normal	23,238	8,223,522	2,071,983	10,318,743
3.1 -sub normal modificado	-	22,270,208	2,358,774	24,628,982
Rango 4 - dudoso	3,590	146	1,719,591	1,723,327
4.1 - dudoso modificado	-	84,645	542,801	627,446
Rango 5 - irrecuperable	261	180	224,419	224,860
5.1 - irrecuperable modificado	-	474,330	2,668,891	3,143,221
<b>Monto bruto</b>	<b>425,314,392</b>	<b>97,808,229</b>	<b>9,844,765</b>	<b>532,967,386</b>
Intereses por cobrar	2,088,799	1,477,035	103,818	3,669,652
Intereses y comisiones no ganadas	-	-	-	(446,290)
Pérdidas por cartera de préstamos modificados	-	-	-	(775,454)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(2,490,263)	(5,082,238)	(4,488,285)	(12,060,786)
<b>Valor en libros neto</b>	<b>424,912,928</b>	<b>94,203,026</b>	<b>5,460,298</b>	<b>523,354,508</b>
<b>Préstamos renegociados y reestructurados</b>				
Monto bruto sin medida de alivio	4,016,850	2,454,160	162,234	6,633,244
Monto bruto con medida de alivio	-	22,270,209	2,358,774	24,628,983
<b>Total cartera reestructurada</b>	<b>4,016,850</b>	<b>24,724,369</b>	<b>2,521,008</b>	<b>31,262,227</b>
Provisión para pérdidas crediticias esperadas cartera reestructurada	(125,224)	(2,311,864)	(870,198)	(3,307,286)
<b>Valor en libros cartera reestructurada</b>	<b>3,891,626</b>	<b>22,412,505</b>	<b>1,650,810</b>	<b>27,954,941</b>

La información en el siguiente cuadro refleja la evaluación de la composición de los activos del Banco en inversiones en valores. Al 31 de marzo de 2022, el Banco tenía colocado en instituciones con grado de inversión B/.60,140,546, de los cuales B/.59,733,862 corresponden a capital y B/.406,685 a intereses, lo que representa el (48%) (31 diciembre de 2021: B/.51,451,875, de los cuales B/.51,137,776 correspondían a capital y B/.314,099 a intereses, 55%).

El 48% del portafolio del Banco, está compuesto por inversiones de alta liquidez con calificación AAA hasta BBB- que pueden ser convertibles en efectivo en un período menor a una semana, según las calificadoras de riesgo internacionales reconocidas como Standard & Poor's, Moody's y Fitch Ratings.

## Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

### Notas a los estados financieros por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2022 (En balboas)

	A valor razonable OUI		A costo amortizado	
	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Máxima exposición Valor en libros	49,024,254	60,849,023	75,516,545	32,558,471
Grado de inversión	26,997,266	28,281,584	32,736,596	22,856,191
Monitoreo estándar	21,598,830	32,229,362	42,514,089	9,626,790
Intereses por cobrar	428,158	338,077	474,260	147,075
Reserva por pérdida crediticia esperada	-	-	(208,400)	(71,585)
Total	49,024,254	60,849,023	75,516,545	32,558,471

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

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

#### Grado de calificación

Grado de inversión  
Monitoreo estándar

#### Calificación externa

AAA, AA+, AA-, A+, A-, BBB+, BBB, BBB-  
BB+, BB, BB-, B+, B, B-

#### 4.1.2 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.

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

	% de exposición que está sujeto a		Tipo de garantía
	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021	
Cartera de créditos	75%	79%	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.

## Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

### Notas a los estados financieros por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2022 (En balboas)

#### 4.1.3 Préstamos hipotecarios residenciales

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

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Préstamos hipotecarios residenciales:		
Menos de 50%	110,556	336,293
51% - 70%	175,879	-
Más de 90%	92,419	93,065
Total	378,854	429,358

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

	31 de marzo de 2022			31 de diciembre de 2021		
	Monto bruto	Provisión por pérdida	Valor en libros	Monto bruto	Provisión por pérdida	Valor en libros
Préstamos hipotecarios residenciales:						
Menos de 50%	-	-	-	44,011	15,404	28,607
51% - 70%	175,879	61,558	114,321	178,715	62,550	116,165
Más de 90%	92,419	37,111	55,308	93,065	37,402	55,663
Total	268,298	98,669	169,629	315,791	115,356	200,435

#### 4.1.4 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:

**Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

**Notas a los estados financieros  
por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2022**

(En balboas)

<b>31 de marzo de 2022</b>	<b>Depósitos en bancos</b>	<b>A Valor razonable OUI</b>	<b>A Costo amortizado</b>	<b>Cartera de créditos</b>
Concentración geográfica:				
Panamá	31,399,536	46,005,565	51,990,742	142,885,157
América Latina y el Caribe:				
Islas Cayman	-	2,012,120	3,634,468	-
Islas Vígenes	-	-	2,978,439	-
Colombia	-	-	11,655,781	10,513,290
Costa Rica	-	-	-	56,474,483
Ecuador	-	-	-	9,150,026
El Salvador	-	-	-	55,809,435
Guatemala	10,032,342	-	-	112,527,651
Honduras	84,232	-	-	101,624,010
México	-	-	-	11,718,028
Nicaragua	108,822	-	-	21,886,634
República Dominicana	-	-	-	3,899,165
Países bajos	-	-	-	5,000,000
Estados Unidos de América y Canadá	116,836,005	578,411	4,991,255	6,000,000
Europa y otros	-	-	-	1,500,000
Hong Kong	-	-	-	-
	<u>158,460,937</u>	<u>48,596,096</u>	<u>75,250,685</u>	<u>538,987,879</u>
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(372,423)
Intereses por cobrar	251	428,158	474,260	3,503,017
Pérdidas por cartera de préstamos modificados	-	-	-	(1,207,393)
Reserva por pérdida esperada	(51,544)	-	(208,400)	(13,123,367)
<b>Total</b>	<u>158,409,644</u>	<u>49,024,254</u>	<u>75,516,545</u>	<u>527,787,713</u>
<b>2021</b>	<b>Depósitos en bancos</b>	<b>A Valor razonable OUI</b>	<b>A Costo amortizado</b>	<b>Cartera de créditos</b>
Concentración geográfica:				
Panamá	18,269,060	57,875,735	32,482,981	143,946,322
América Latina y el Caribe:				
Cayman Island	-	2,048,420	-	-
Colombia	-	-	-	13,168,253
Costa Rica	-	-	-	53,627,580
Ecuador	-	-	-	11,480,370
El Salvador	-	-	-	47,791,905
Guatemala	-	-	-	113,558,965
Honduras	67,069	-	-	100,298,336
México	-	-	-	11,321,609
Nicaragua	-	-	-	21,254,046
República Dominicana	-	-	-	4,000,000
Países bajos	-	-	-	5,000,000
Estados Unidos de América y Canadá	89,493,376	586,792	-	6,020,000
Europa y otros	-	-	-	1,500,000
Hong Kong	-	-	-	-
	<u>107,829,505</u>	<u>60,510,947</u>	<u>32,482,981</u>	<u>532,967,386</u>
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(446,290)
Intereses por cobrar	333	338,076	147,075	3,669,652
Pérdidas por cartera de préstamos modificados	-	-	-	(775,454)
Reserva por pérdida esperada	(3,196)	-	(71,585)	(12,060,786)
<b>Total</b>	<u>107,826,642</u>	<u>60,849,023</u>	<u>32,558,471</u>	<u>523,354,508</u>

## **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

### **Notas a los estados financieros**

**por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2022**

(En balboas)

---

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

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

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



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

**Notas a los estados financieros**  
**por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2022**  
(En balboas)

31 de marzo de 2022

Cartera de crédito a costo amortizado	Bucket 2, PCE		Bucket 3, PCE	Total
	Bucket 1, 12 meses PCE	durante el tiempo de vida	durante el tiempo de vida	
<b>Corporativo</b>				
CRC 1- 4 Riesgo bajo razonable	74,214,228	2,000,000	48,185	76,262,413
CRC 5- 6 Monitoreo	283,729,326	89,519,973	757,000	374,006,299
Valor en libros bruto	357,943,554	91,519,973	805,185	450,268,712
Provisión por ECL	(1,250,124)	(2,202,085)	(428,624)	(3,880,833)
<b>Valor en libros</b>	<b>356,693,430</b>	<b>89,317,888</b>	<b>376,561</b>	<b>446,387,879</b>
<b>Comercio - Colectivo</b>				
Corriente	5,885,000	-	-	5,885,000
1-30 días de atraso	650,000	-	-	650,000
31-60 días de atraso	-	2,022,000	-	2,022,000
Valor en libros bruto	6,535,000	2,022,000	-	8,557,000
Provisión por ECL	(123,686)	(355,503)	-	(479,189)
<b>Valor en libros</b>	<b>6,411,314</b>	<b>1,666,497</b>	<b>-</b>	<b>8,077,811</b>
<b>Consumo</b>				
Corriente	16,970,041	1,168,315	-	18,138,356
1-30 días de atraso	1,944,904	470,003	-	2,414,907
31-60 días de atraso	-	2,443,070	198,091	2,641,161
61-90 días de atraso	-	392,514	197,558	590,072
Más de 90 días de atraso	-	-	216,956	216,956
Valor en libros bruto	18,914,945	4,473,902	612,605	24,001,452
Provisión por ECL	(125,177)	(287,770)	(287,223)	(700,170)
<b>Valor en libros</b>	<b>18,789,768</b>	<b>4,186,132</b>	<b>325,382</b>	<b>23,301,282</b>
<b>Vivienda</b>				
31-60 días de atraso	-	110,556	-	110,556
Más de 90 días de atraso	-	-	268,298	268,298
Valor en libros bruto	-	110,556	268,298	378,854
Provisión por ECL	-	(7,972)	(98,669)	(106,641)
<b>Valor en libros</b>	<b>-</b>	<b>102,584</b>	<b>169,629</b>	<b>272,213</b>
<b>Tarjeta de crédito</b>				
Corriente	25,162,255	13,510,749	-	38,673,004
1-30 días de atraso	1,141,803	3,130,756	-	4,272,559
31-60 días de atraso	-	891,579	2,785,160	3,676,739
61-90 días de atraso	-	834,872	767,112	1,601,984
Más de 90 días de atraso	-	-	7,557,575	7,557,575
Valor en libros bruto	26,304,058	18,367,956	11,109,847	55,781,861
Provisión por ECL	(806,345)	(1,862,828)	(5,287,361)	(7,956,534)
<b>Valor en libros</b>	<b>25,497,713</b>	<b>16,505,128</b>	<b>5,822,486</b>	<b>47,825,327</b>
<b>Compromisos de préstamos y contratos de garantía</b>				
CRC 1- a 4+ Riesgo bajo a razonable	394,469	-	-	394,469
CRC 5+ a 6 Monitoreo	33,657,842	-	-	33,657,842
Valor en libros bruto	34,052,311	-	-	34,052,311
Provisión por ECL	(65,654)	-	-	(65,654)
Provisión por ECL (tarjeta saldo 0.00)	(91,062)	-	-	(91,062)
<b>Valor en libros</b>	<b>33,895,595</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>33,895,595</b>
<b>Total cartera créditos</b>	<b>409,697,557</b>	<b>116,494,387</b>	<b>12,795,935</b>	<b>538,987,879</b>
<b>Intereses por cobrar</b>	<b>1,805,553</b>	<b>1,529,441</b>	<b>168,023</b>	<b>3,503,017</b>
<b>Intereses y comisiones descontadas no ganadas</b>				<b>(372,423)</b>
<b>Pérdidas por cartera de préstamos modificados</b>				<b>(1,207,393)</b>
Saldo reserva	(2,305,332)	(4,716,158)	(6,101,877)	(13,123,367)
<b>Total valor en libros</b>	<b>409,197,778</b>	<b>113,307,670</b>	<b>6,862,081</b>	<b>527,787,713</b>
<b>Total operaciones fuera de balance</b>	<b>34,052,311</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>34,052,311</b>

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

**Notas a los estados financieros**  
**por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2022**  
(En balboas)

31 de diciembre de 2021

Cartera de crédito a costo amortizado	Bucket 2, PCE		Bucket 3, PCE	Total
	Bucket 1, 12 meses PCE	durante el tiempo de vida	durante el tiempo de vida	
<b>Corporativo</b>				
CRC 1- 4 Riesgo bajo razonable	71,653,737	2,000,000	48,185	73,701,922
CRC 5- 6 Monitoreo	298,957,412	68,350,093	757,000	368,064,505
Valor en libros bruto	370,611,149	70,350,093	805,185	441,766,427
Provisión por ECL	(1,189,456)	(2,122,188)	(434,953)	(3,746,597)
<b>Valor en libros</b>	<b>369,421,693</b>	<b>68,227,905</b>	<b>370,232</b>	<b>438,019,830</b>
<b>Comercio - Colectivo</b>				
Corriente	6,240,000	1,590,000	-	7,830,000
1-30 días de atraso	685,471	-	-	685,471
Valor en libros bruto	6,925,471	1,590,000	-	8,515,471
Provisión por ECL	(226,528)	(188,539)	-	(415,067)
<b>Valor en libros</b>	<b>6,698,943</b>	<b>1,401,461</b>	<b>-</b>	<b>8,100,404</b>
<b>Consumo</b>				
Corriente	17,939,402	2,075,979	-	20,015,381
1-30 días de atraso	2,495,085	247,257	-	2,742,342
31-60 días de atraso	-	1,894,216	125,089	2,019,305
61-90 días de atraso	-	182,775	65,852	248,627
Más de 90 días de atraso	-	-	157,782	157,782
Valor en libros bruto	20,434,487	4,400,227	348,723	25,183,437
Provisión por ECL	(235,059)	(225,452)	(173,066)	(633,577)
<b>Valor en libros</b>	<b>20,199,428</b>	<b>4,174,775</b>	<b>175,657</b>	<b>24,549,860</b>
<b>Vivienda</b>				
31-60 días de atraso	-	113,567	-	113,567
Más de 90 días de atraso	-	-	315,791	315,791
Valor en libros bruto	-	113,567	315,791	429,358
Provisión por ECL	-	(8,246)	(115,356)	(123,602)
<b>Valor en libros</b>	<b>-</b>	<b>105,321</b>	<b>200,435</b>	<b>305,756</b>
<b>Tarjeta de crédito</b>				
Corriente	26,380,870	16,860,711	-	43,241,581
1-30 días de atraso	962,415	3,816,018	-	4,778,433
31-60 días de atraso	-	438,775	1,355,799	1,794,574
61-90 días de atraso	-	238,838	1,592,226	1,831,064
Más de 90 días de atraso	-	-	5,427,041	5,427,041
Valor en libros bruto	27,343,285	21,354,342	8,375,066	57,072,693
Provisión por ECL	(839,220)	(2,537,813)	(3,764,910)	(7,141,943)
<b>Valor en libros</b>	<b>26,504,065</b>	<b>18,816,529</b>	<b>4,610,156</b>	<b>49,930,750</b>
<b>Compromisos de préstamos y contratos de garantía</b>				
CRC 1- a 4+ Riesgo bajo a razonable	617,965	-	-	617,965
CRC 5+ a 6 Monitoreo	33,180,557	-	-	33,180,557
Valor en libros bruto	33,798,522	-	-	33,798,522
Provisión por ECL	(67,538)	-	-	(67,538)
Provisión por ECL (tarjeta saldo 0.00)	(105,960)	-	-	(105,960)
<b>Valor en libros</b>	<b>33,625,024</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>33,625,024</b>
<b>Total cartera créditos</b>	<b>425,314,392</b>	<b>97,808,229</b>	<b>9,844,765</b>	<b>532,967,386</b>
<b>Intereses por cobrar</b>	<b>2,088,799</b>	<b>1,477,035</b>	<b>103,818</b>	<b>3,669,652</b>
<b>Intereses y comisiones descontadas no ganadas</b>				<b>(446,290)</b>
<b>Pérdidas por cartera de préstamos modificados</b>				<b>(775,454)</b>
Saldo reserva	(2,490,263)	(5,082,238)	(4,488,285)	(12,060,786)
<b>Total valor en libros</b>	<b>424,912,928</b>	<b>94,203,026</b>	<b>5,460,298</b>	<b>523,354,508</b>
<b>Total operaciones fuera de balance</b>	<b>33,798,522</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>33,798,522</b>

## **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

### **Notas a los estados financieros por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2022 (En balboas)**

---

#### Incorporación de información con visión prospectiva

Para el período que termina el 31 de marzo de 2022 y al cierre del 31 de diciembre de 2021, 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. Estos ajustes tuvieron un impacto de incremento en la provisión para pérdidas esperadas al cierre del 31 de diciembre de 2021 por valor de B/.2.9 millones aproximadamente. Este ajuste está alineado a los parámetros establecidos en el Acuerdo No.006-2021, emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

Al cierre del 31 de marzo de 2022, no ha habido impacto de incremento los modelos que incrementen la provisión para pérdidas esperadas.

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 COVID-19 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 trimestre terminado el 31 de marzo de 2022 (En balboas)

El cuadro a continuación, muestra los escenarios los cuales son aplicados a la cartera de acuerdo a la vulnerabilidad que tengan los diferentes sectores económicos que la compongan:

31 de marzo 2022:

Escenario central							
Año	Imp	IMAE	M1	CRI	IPC	TML	M2
2021	20.0%	8.0%	9.0%	-1.0%	2.5%	0.0%	6.0%
2022	15.0%	6.0%	8.0%	2.0%	2.5%	0.0%	4.0%
2023	8.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%
2024	8.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%
2025	8.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%
2026	8.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%

Escenario magnificado						
Imp	IMAE	M1	CRI	IPC	TML	M2
6.0%	2.0%	6.5%	-3.0%	2.0%	0.7%	5.0%
1.0%	0.0%	5.5%	0.0%	2.0%	0.7%	3.0%
8.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%
8.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%
8.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%
8.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%

Escenario recuperación en V							
Año	Imp	IMAE	M1	CRI	IPC	TML	M2
2021	34.0%	14.0%	11.5%	1.0%	3.0%	-0.7%	7.0%
2022	29.0%	12.0%	10.5%	4.0%	3.0%	-0.7%	5.0%
2023	8.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%
2024	8.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%
2025	8.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%
2026	8.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%

Escenario crisis de confianza						
Imp	IMAE	M1	CRI	IPC	TML	M2
-8.0%	-4.0%	3.6%	-5.0%	1.4%	1.3%	4.0%
-13.0%	-6.0%	2.6%	-2.0%	1.4%	1.3%	2.0%
8.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%
8.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%
8.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%
8.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%

## Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

### Notas a los estados financieros por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2022 (En balboas)

31 de diciembre 2021:

Escenario central							
Año	Imp	IMAE	M1	CRI	IPC	TML	M2
2021	20.0%	8.0%	9.0%	-1.0%	2.5%	0.0%	6.0%
2022	15.0%	6.0%	8.0%	2.0%	2.5%	0.0%	4.0%
2023	8.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%
2024	8.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%
2025	8.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%
2026	8.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%

Escenario magnificado						
Imp	IMAE	M1	CRI	IPC	TML	M2
6.0%	2.0%	6.5%	-3.0%	2.0%	0.7%	5.0%
1.0%	0.0%	5.5%	0.0%	2.0%	0.7%	3.0%
8.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%
8.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%
8.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%
8.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%

Escenario recuperación en V							
Año	Imp	IMAE	M1	CRI	IPC	TML	M2
2021	34.0%	14.0%	11.5%	1.0%	3.0%	-0.7%	7.0%
2022	29.0%	12.0%	10.5%	4.0%	3.0%	-0.7%	5.0%
2023	8.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%
2024	8.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%
2025	8.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%
2026	8.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%

Escenario crisis de confianza						
Imp	IMAE	M1	CRI	IPC	TML	M2
-8.0%	-4.0%	3.6%	-5.0%	1.4%	1.3%	4.0%
-13.0%	-6.0%	2.6%	-2.0%	1.4%	1.3%	2.0%
8.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%
8.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%
8.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	0.0%	4.0%
8.0%	4.0%	4.0%	4.0%	2.5%	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:

31 de marzo de 2022	Escenarios				
	Reserva reportada (*)	ESC Central	Recuperación en V	Magnificado	Crisis de confianza
	13,123,367	12,548,605	11,992,549	14,012,944	14,783,081
Variación de lo reportado		(574,762)	(1,130,818)	889,577	1,659,714
Variación porcentual		-4.38%	-8.62%	6.78%	12.65%

31 de diciembre de 2021	Escenarios				
	Reserva reportada (*)	ESC Central	Recuperación en V	Magnificado	Crisis de confianza
	12,060,785	11,068,316	10,424,176	12,978,550	13,968,540
Variación de lo reportado		(992,469)	(1,636,609)	917,765	1,907,755
Variación porcentual		-8.23%	-13.57%	7.61%	15.82%

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

**Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

**Notas a los estados financieros  
por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2022**

(En balboas)

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

	<b>31 de marzo de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Cartera de crédito a costo amortizado	13,123,367	12,060,786
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	207,109	207,109
Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	95,916	120,095
Activos financieros a costo amortizado	208,400	71,585
Operaciones contingentes	156,716	157,421
<b>Total</b>	<b>13,791,508</b>	<b>12,616,996</b>

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:

	<b>31 de marzo de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
<b>Cartera de crédito a costo amortizado</b>		
Corriente	477,120,229	461,298,393
De 1 a 30 días	40,377,123	59,713,057
De 31 a 60 días	9,207,456	3,927,446
De 61 a 90 días	4,192,057	2,079,691
De 91 a 180 días	3,647,746	5,402,189
Más de 180 días	4,443,268	546,610
Total morosidad	61,867,650	71,668,993
<b>Total</b>	<b>538,987,879</b>	<b>532,967,386</b>
Intereses por cobrar	3,503,017	3,669,652
Comisiones descontadas no ganadas	(372,423)	(446,290)
Pérdida por cartera de préstamos modificados	(1,207,393)	(775,454)
Provisión por pérdida esperada	(13,123,367)	(12,060,786)
<b>Total</b>	<b>527,787,713</b>	<b>523,354,508</b>
<b>Compromisos de préstamos y contratos de garantías</b>		
Corriente	34,052,311	33,798,522

## Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

### Notas a los estados financieros por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2022 (En balboas)

#### 4.2 Riesgo de mercado

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

31 de marzo de 2022	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Sobre 5 años	Intereses por cobrar	Reserva por pérdida esperada	Total
<b>Activos financieros:</b>							
Depósitos en bancos	158,460,937	-	-	-	251	(51,544)	158,409,644
Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	-	19,613,510	19,040,739	9,941,847	428,158	-	49,024,254
Activos financieros a costo amortizado	500,000	39,299,620	30,714,524	4,736,541	474,260	(208,400)	75,516,545
Cartera de créditos	414,551,686	26,705,110	97,244,595	486,488	3,503,017	(13,123,367)	529,367,529
<b>Total de activos financieros</b>	<b>573,512,623</b>	<b>85,618,240</b>	<b>146,999,858</b>	<b>15,164,876</b>	<b>4,405,686</b>	<b>(13,383,311)</b>	<b>812,317,972</b>
<b>Pasivos financieros:</b>							
Depósitos de bancos	22,044,709	-	-	-	14,690	-	22,059,399
Depósitos de clientes	368,018,104	169,063,439	184,959,165	989,567	1,288,400	-	724,318,675
Obligaciones y colocaciones	21,842,508	529,750	1,809,042	447,253	-	-	24,628,553
Deuda subordinada	-	-	15,000,000	2,500,000	283,333	-	17,783,333
<b>Total de pasivos financieros</b>	<b>411,905,321</b>	<b>169,593,189</b>	<b>201,768,207</b>	<b>3,936,820</b>	<b>1,586,423</b>	<b>-</b>	<b>788,789,960</b>
<b>Total gap de interés</b>	<b>161,607,302</b>	<b>(83,974,949)</b>	<b>(54,768,349)</b>	<b>11,228,056</b>	<b>2,819,263</b>	<b>(13,383,311)</b>	<b>23,528,012</b>

Conforme a los contratos de préstamos, las tasas de intereses son ajustables a opción del banco. Dado a esto y con excepción de los créditos back to back, las operaciones con esta opción de conversión han sido alocadas en el bucket de 3 meses ya que la Administración considera que tiene el mecanismo legal y operacional de realizar esta conversión en este período de tiempo.

31 de diciembre de 2021	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Sobre 5 años	Intereses por cobrar	Reserva por pérdida esperada	Total
<b>Activos financieros:</b>							
Depósitos en bancos	107,829,505	-	-	-	333	(3,196)	107,826,642
Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	10,413,825	19,812,197	19,745,342	10,539,583	338,076	-	60,849,023
Activos financieros a costo amortizado	2,498,626	9,383,778	18,840,806	1,759,771	147,075	(71,585)	32,558,471
Cartera de créditos	418,216,187	16,089,622	98,136,760	524,817	3,669,652	(12,060,786)	524,576,252
<b>Total de activos financieros</b>	<b>538,958,143</b>	<b>45,285,597</b>	<b>136,722,908</b>	<b>12,824,171</b>	<b>4,155,136</b>	<b>(12,135,567)</b>	<b>725,810,388</b>
<b>Pasivos financieros:</b>							
Depósitos de bancos	24,823,074	-	-	-	13,215	-	24,836,289
Depósitos de clientes	262,914,776	171,893,466	179,508,356	5,318,425	1,127,770	-	620,762,793
Obligaciones y colocaciones	28,641,518	535,667	2,016,048	506,197	-	-	31,699,430
Deuda subordinada	-	-	10,000,000	7,500,000	333,333	-	17,833,333
<b>Total de pasivos financieros</b>	<b>316,379,368</b>	<b>172,429,133</b>	<b>191,524,404</b>	<b>13,324,622</b>	<b>1,474,318</b>	<b>-</b>	<b>695,131,845</b>
<b>Total gap de interés</b>	<b>222,578,775</b>	<b>(127,143,536)</b>	<b>(54,801,496)</b>	<b>(500,451)</b>	<b>2,680,818</b>	<b>(12,135,567)</b>	<b>30,678,543</b>

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

## Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

### Notas a los estados financieros por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2022

(En balboas)

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

A continuación se resume el impacto:

	Sensibilidad en el ingreso neto de interés			
	31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021	31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021
	100pb de Incremento		100pb de Descenso	
Al final del trimestre	114,287	(1,330,678)	367,744	1,457,852
Promedio del trimestre	141,895	(911,522)	296,665	1,357,794
Máximo del trimestre	196,844	(712,362)	367,744	1,756,886
Mínimo del trimestre	114,287	(1,603,050)	212,767	858,643

	Sensibilidad en otras utilidades integrales			
	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
	100pb de Incremento		100pb de Descenso	
Al final del año	(1,220,435)	(1,423,777)	1,220,483	1,424,068
Promedio del año	(1,289,579)	(1,290,884)	1,289,633	1,290,962
Máximo del año	(1,220,435)	(652,605)	1,373,858	1,593,206
Mínimo del año	(1,373,799)	(1,593,150)	1,220,483	652,658

### 4.3 Riesgo de liquidez

A continuación, se detalla el índice de liquidez del Banco, correspondientes al margen de activos líquidos netos sobre los depósitos recibidos de clientes a la fecha de los estados financieros condensados no auditados, como sigue:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
<b>Al final del trimestre</b>	<b>58.66%</b>	<b>59.04%</b>
Promedio del trimestre	56.79%	61.88%
Máximo del trimestre	61.82%	74.71%
Mínimo del trimestre	51.86%	54.09%



## Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

### Notas a los estados financieros por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2022 (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:

31 de marzo de 2022	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Sobre 5 años	Intereses por cobrar	Reserva por pérdida esperada	Total
<b>Activos financieros:</b>							
Depósitos en bancos	158,460,937	-	-	-	251	(51,544)	158,409,644
Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	-	19,613,510	19,040,739	9,941,847	428,158	-	49,024,254
Activos financieros a costo amortizado	500,000	39,299,620	30,714,524	4,736,541	474,260	(208,400)	75,516,545
Cartera de créditos	136,282,597	167,426,846	207,758,737	27,519,699	3,503,017	(13,123,367)	529,367,529
<b>Total de activos financieros</b>	<b>295,243,534</b>	<b>226,339,976</b>	<b>257,514,000</b>	<b>42,198,087</b>	<b>4,405,686</b>	<b>(13,383,311)</b>	<b>812,317,972</b>
<b>Pasivos financieros:</b>							
Depósitos de bancos	22,044,709	-	-	-	14,690	-	22,059,399
Depósitos de clientes	368,018,104	169,063,439	184,959,165	989,567	1,288,400	-	724,318,675
Obligaciones bancarias y financieras	21,842,508	529,750	1,809,042	447,253	-	-	24,628,553
Deuda subordinada	-	-	15,000,000	2,500,000	283,333	-	17,783,333
<b>Total de pasivos financieros</b>	<b>411,905,321</b>	<b>169,593,189</b>	<b>201,768,207</b>	<b>3,936,820</b>	<b>1,586,423</b>	<b>-</b>	<b>788,789,960</b>

31 de diciembre de 2021	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Sobre 5 años	Intereses por cobrar	Reserva por pérdida esperada	Total
<b>Activos financieros:</b>							
Depósitos en bancos	107,829,505	-	-	-	333	(3,196)	107,826,642
Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	10,413,825	19,812,197	19,745,342	10,539,583	338,076	-	60,849,023
Activos financieros a costo amortizado	2,498,626	9,383,778	18,840,806	1,759,771	147,075	(71,585)	32,558,471
Cartera de créditos	138,965,481	154,544,802	214,394,352	25,062,751	3,669,652	(12,060,786)	524,576,252
<b>Total de activos financieros</b>	<b>259,707,437</b>	<b>183,740,777</b>	<b>252,980,500</b>	<b>37,362,105</b>	<b>4,155,136</b>	<b>(12,135,567)</b>	<b>725,810,388</b>
<b>Pasivos financieros:</b>							
Depósitos de bancos	24,823,074	-	-	-	13,215	-	24,836,289
Depósitos de clientes	262,914,776	171,893,466	179,508,356	5,318,426	1,127,769	-	620,762,793
Obligaciones bancarias y financieras	28,641,518	535,667	2,016,048	506,197	-	-	31,699,430
Deuda subordinada	-	-	10,000,000	7,500,000	333,333	-	17,833,333
<b>Total de pasivos financieros</b>	<b>316,379,368</b>	<b>172,429,133</b>	<b>191,524,404</b>	<b>13,324,623</b>	<b>1,474,317</b>	<b>-</b>	<b>695,131,845</b>

## Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

### Notas a los estados financieros por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2022

(En balboas)

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

31 de marzo de 2022	Valor en libros	Total	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años
<b>Pasivos</b>						
Depósitos de bancos	22,059,399	22,053,676	22,053,676	-	-	-
Depósitos de clientes	724,318,675	740,499,801	379,288,832	153,508,335	206,681,996	1,020,638
Obligaciones y colocaciones	24,628,553	24,628,553	21,675,604	741,501	2,006,412	205,036
Deuda subordinada	17,783,333	22,700,000	300,000	1,100,000	13,600,000	7,700,000
Total de pasivos	788,789,960	809,882,030	423,318,112	155,349,836	222,288,408	8,925,674
31 de diciembre de 2021	Valor en libros	Total	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años
<b>Pasivos</b>						
Depósitos de bancos	24,836,289	24,836,894	24,836,894	-	-	-
Depósitos de clientes	620,762,793	638,992,487	266,603,040	171,136,211	196,292,470	4,960,766
Obligaciones y colocaciones	31,699,430	31,730,326	28,502,354	724,152	2,133,859	369,961
Deuda subordinada	17,833,333	23,100,000	400,000	1,000,000	14,000,000	7,700,000
Total de pasivos	695,131,845	718,659,707	320,342,288	172,860,363	212,426,329	13,030,727

#### 4.4 Activos financieros disponibles para soportar futuros fondeos

En opinión de la Administración, en el portafolio de inversiones y otros activos financieros del Banco, existen inversiones de alta liquidez (con calificación AAA hasta BBB) por B/.60,140,546 (31 de diciembre de 2021: B/.51,451,875), que pueden ser convertibles en efectivo en un período menor a una semana.

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

#### 4.5 Activos financieros dados en garantía

Al 31 de marzo de 2022, el Banco mantenía activos financieros reconocidos como depósitos en garantía para operaciones de tarjeta de crédito por B/.810,271 (31 de diciembre de 2021: B/.810,271), reconocidos en el rubro de otros activos en el estado de situación financiera.

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

## Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

### Notas a los estados financieros por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2022

(En balboas)

#### 4.6 Administración del riesgo de capital

El Banco administra su capital para asegurar:

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

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 marzo de 2022, el Banco presenta fondos de capital de 11.26% sobre sus activos ponderados en base a riesgos (31 de diciembre de 2021: 12.17%). Ver Nota 30.3.

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

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

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

##### 5.1 Instrumentos financieros medidos al valor razonable

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

31 de marzo de 2022	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Bonos corporativos y fondo de renta fija, locales	2,636,204	2,057,648	578,556	-
Bonos de la República de Panamá	25,694,048	25,694,048	-	-
Bonos corporativos de emisores bancarios	20,694,002	13,722,288	-	6,971,714
	<u>49,024,254</u>	<u>41,473,984</u>	<u>578,556</u>	<u>6,971,714</u>

**Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

**Notas a los estados financieros  
por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2022**

(En balboas)

31 de diciembre de 2021	<u>Total</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
Bonos corporativos y fondo de renta fija, locales	2,653,385	2,066,448	586,937	-
Bonos de la República de Panamá	26,898,874	26,898,874	-	-
Bonos corporativos de emisores bancarios	31,296,764	13,869,723	-	17,427,041
	<u>60,849,023</u>	<u>42,835,045</u>	<u>586,937</u>	<u>17,427,041</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>
<b>Títulos de deuda gubernamental, título de deuda privada</b>	Precios de mercados	Precios de mercados observables en mercados activos	1
	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:

	<b>31 de marzo de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Saldo inicio del año	17,427,041	28,288,574
Compras	-	22,400,000
Ventas	-	(33,200,000)
Redenciones y cancelaciones	-	36,455
Cambio neto en activos financieros a VROUI	(64,895)	(24,348)
Intereses	9,568	(73,640)
Transferencia desde el nivel 2	-	-
Transferencia hacia nivel 2	-	-
Saldo al final del trimestre	<u>17,371,714</u>	<u>17,427,041</u>

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no hubo transferencia entre niveles.

## Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

### Notas a los estados financieros por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2022 (En balboas)

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

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

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total valor razonable	Total valor en libros
<b>31 de marzo de 2022</b>					
<b>Activos financieros:</b>					
Depósitos en bancos a plazo	-	-	14,000,251	14,000,251	14,000,251
Cartera de créditos, neta	-	-	519,900,349	519,900,349	527,787,713
Inversiones a costo amortizado	57,106,952	5,143,733	13,000,000	75,250,685	75,516,545
Total de activos financieros	57,106,952	5,143,733	546,900,600	609,151,285	617,304,509
<b>Pasivos financieros:</b>					
Depósitos de bancos	-	-	22,046,393	22,046,393	22,059,399
Depósitos a plazo fijo de clientes	-	-	468,630,642	468,630,642	467,904,539
Obligaciones bancarias	-	-	21,460,466	21,460,466	21,500,000
Deuda subordinada	-	-	16,051,839	16,051,839	17,783,333
Total de pasivos financieros	-	-	528,189,340	528,189,340	529,247,271
<b>31 de diciembre de 2021</b>					
<b>Activos financieros:</b>					
Depósitos en bancos a plazo	-	-	4,000,333	4,000,333	4,000,333
Cartera de créditos, neta	-	-	518,926,240	518,926,240	523,354,508
Inversiones a costo amortizado	14,095,560	13,869,240	4,504,165	32,468,965	32,558,471
Total de activos financieros	14,095,560	13,869,240	527,430,738	555,395,538	559,913,312
<b>Pasivos financieros:</b>					
Depósitos de bancos	-	-	24,817,303	24,817,303	24,836,289
Depósitos a plazo fijo de clientes	-	-	424,982,163	424,982,163	424,014,742
Obligaciones bancarias	-	-	28,251,624	28,251,624	28,300,000
Deuda subordinada	-	-	16,333,198	16,333,198	17,833,333
Total de pasivos financieros	-	-	494,384,288	494,384,288	494,984,364

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 0.17% (31 de diciembre de 2021: 0.05%).

## **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

### **Notas a los estados financieros por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2022 (En balboas)**

---

#### **5.2.3 Préstamos**

El valor razonable estimado para los préstamos representa la cantidad descontada de flujos de efectivo futuros estimados a recibir. Los flujos de la cartera se descontaron a valor presente a una tasa de 6.53% (31 de diciembre de 2021: 6.67%).

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

El valor razonable estimado para las inversiones a costo amortizado se estimó en base a una tasa de descuento de 2.38% (31 de diciembre de 2021: 1.71%).

#### **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 3.16% (31 de diciembre de 2021: 3.15%).

#### **5.2.6 Obligaciones bancarias**

El valor razonable estimado representa la cantidad descontada de sus flujos de efectivo utilizando tasas de 2.21% (31 de diciembre de 2021: 1.98%).

#### **5.2.7 Deuda subordinada**

El valor razonable estimado representa la cantidad descontada de flujos de efectivo utilizando tasa de 7.72% (31 de diciembre de 2021: 7.44%).

## **6. Principios claves de incertidumbre en las estimaciones**

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

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

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

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

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

## **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

### **Notas a los estados financieros por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2022 (En balboas)**

---

#### 6.1.1 Pérdidas crediticias esperadas

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

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

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

## **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

### **Notas a los estados financieros por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2022**

(En balboas)

---

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.

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

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



## Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

### Notas a los estados financieros por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2022

(En balboas)

#### 7. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Efectivo	631,699	467,943
Depósitos:		
Depósitos a la vista	144,460,937	103,829,505
Depósitos a plazo	14,000,251	4,000,333
Menos: reserva para pérdidas crediticias esperadas	(51,544)	(3,196)
Total de depósitos en bancos	158,409,644	107,826,642
Total de efectivos y equivalentes de efectivo	159,041,343	108,294,585

#### 8. Activos financieros

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

Al 31 de marzo de 2022, el saldo de los activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral se detalla a continuación:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Inversiones en valores a valor razonable	48,596,096	60,510,947
Intereses por cobrar	428,158	338,076
Total	49,024,254	60,849,023

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

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Títulos de deuda privada	23,330,206	33,950,149
Títulos de deuda gubernamentales	25,694,048	26,898,874
Total neto	49,024,254	60,849,023

Los títulos de deuda tienen vencimientos entre septiembre 2022 y agosto 2030 (31 de diciembre de 2021: entre enero 2022 y agosto 2030) y devengan una tasa promedio de 3.56% (31 de diciembre de 2021: 3.51%).

## Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

### Notas a los estados financieros por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2022

(En balboas)

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

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Saldo inicio del año	60,849,023	55,042,248
Compras	-	58,940,000
Ventas	0	(52,976,000)
Redenciones y cancelaciones	(10,400,000)	-
Cambio neto en activos financieros a VROUI	(1,318,546)	(803,144)
Amortización de primas y descuentos	(196,305)	615,016
Intereses	90,082	30,903
Saldo al final del trimestre	<u>49,024,254</u>	<u>60,849,023</u>
Provisión para pérdidas sobre activos financieros a VROUI	<u>(95,916)</u>	<u>(120,095)</u>

El Banco realizó ventas y redenciones en activos financieros a valor razonable con cambios en OCI, generando una pérdida en venta por B/.110 (31 de diciembre de 2021: ganancia por B/.196,596)

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:

31 de marzo de 2022	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Valuación del riesgo de crédito
Locales:				
AAA a BBB-	26,418,855	-	-	(48,491)
BB+ a B-	19,586,710	-	-	(34,946)
Valor en libros locales	<u>46,005,565</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(83,437)</u>
Extranjeras:				
AAA a BBB-	578,411	-	-	(2,066)
BB+ a B-	2,012,120	-	-	(10,413)
Valor en libros extranjeros	<u>2,590,531</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(12,479)</u>
Total	<u>48,596,096</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(95,916)</u>
Intereses por cobrar	<u>428,158</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total valor en libros	<u>49,024,254</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(95,916)</u>

## Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

### Notas a los estados financieros por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2022

(En balboas)

31 de diciembre de 2021	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Valuación del riesgo de crédito
Locales:				
AAA a BBB-	27,694,793	-	-	(40,267)
BB+ a B-	30,180,942	-	-	(67,954)
Valor en libros locales	57,875,735	-	-	(108,221)
Extranjeras:				
AAA a BBB-	586,792	-	-	(1,274)
BB+ a B-	2,048,420	-	-	(10,600)
Valor en libros extranjeros	2,635,212	-	-	(11,874)
Total	60,510,947	-	-	(120,095)
Intereses por cobrar	338,076	-	-	-
Total valor en libros	60,849,023	-	-	(120,095)

## 8.2 Activos financieros a costo amortizado

Al 31 de marzo de 2022, el saldo de los activos a costo amortizado se detalla a continuación:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Inversiones a costo amortizado	75,250,685	32,482,981
Intereses por cobrar	474,260	147,075
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	(208,400)	(71,585)
Total	75,516,545	32,558,471

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

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Títulos de deuda privada	49,866,502	16,715,916
Títulos de deuda gubernamentales	25,858,443	15,914,140
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	(208,400)	(71,585)
Total	75,516,545	32,558,471

Los títulos de deuda a costo amortizado tienen vencimientos a mayo 2030 (31 de diciembre de 2021: mayo 2030) y devengan una tasa promedio de 3.76% (31 de diciembre de 2021: 3.09%).

## Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

### Notas a los estados financieros por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2022 (En balboas)

El movimiento de las inversiones a costo amortizado se detalla a continuación:

	de 2022	de 2021
Saldo inicio del año	32,630,056	5,294,567
Compras	45,095,000	46,018,570
Ventas y redenciones	(2,500,000)	(19,476,646)
Amortización de primas y descuentos	172,704	728,417
Intereses	327,185	65,148
Sub-total	<u>75,724,945</u>	<u>32,630,056</u>
Provisión para pérdidas sobre activos financieros a costo amortizado	<u>(208,400)</u>	<u>(71,585)</u>
Saldo al final del trimestre	<u>75,516,545</u>	<u>32,558,471</u>

El alza de las tasas de intereses en los mercados internacionales a principios de 2021, dio pie al deterioro de algunas posiciones de las cuales el Banco decidió salir oportunamente. En 2021 se realizó la venta de papeles por el orden de B/. 9,372,056 y se realizó una ganancia de B/.117,150.

## 9. Cartera de créditos

### 9.1 Cartera de créditos, neta

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

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Cartera de créditos	538,987,879	532,967,386
Intereses por cobrar	3,503,017	3,669,652
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(13,123,367)	(12,060,786)
Pérdida por cartera de préstamos modificados	(1,207,393)	(775,454)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	<u>(372,423)</u>	<u>(446,290)</u>
Total	<u>527,787,713</u>	<u>523,354,508</u>

### Intereses y comisiones descontadas no ganadas

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

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Saldo al inicio	446,290	249,684
Adiciones	462,253	2,374,460
Ingreso reconocido en ganancia o pérdida	<u>(536,120)</u>	<u>(2,177,854)</u>
Total	<u>372,423</u>	<u>446,290</u>

**Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

**Notas a los estados financieros  
por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2022**

(En balboas)

El movimiento en la reserva para créditos dudosos al 31 de marzo de 2022 se detalla a continuación:

<b>31 de marzo de 2022</b>	<b>PCE a 12 meses</b>	<b>PCE durante la vida total sin deterioro crediticio</b>	<b>PCE durante la vida total con deterioro crediticio</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo al inicio del año (NIIF 9)</b>	2,490,263	5,082,238	4,488,285	12,060,786
Transferido a 12 meses	(368,425)	354,048	14,377	-
Transferido durante la vida total sin deterioro crediticio	49,507	(275,620)	226,113	-
Transferido durante la vida total con deterioro crediticio	30,022	148,051	(178,073)	-
<b>Total de transferencias</b>	<b>(288,896)</b>	<b>226,479</b>	<b>62,417</b>	<b>-</b>
Provisión PCE cargada a resultado:				
Recálculo de la cartera, neto	(180,912)	(1,264,371)	1,174,657	(270,626)
Nuevos activos financieros originados	437,120	1,736,173	1,155,655	3,328,948
Préstamos cancelados	(152,243)	(1,064,361)	(505,725)	(1,722,329)
<b>Total de provisión PCE cargada a resultado</b>	<b>103,965</b>	<b>(592,559)</b>	<b>1,824,587</b>	<b>1,335,993</b>
Recuperación de préstamos castigados	-	-	213,696	213,696
Préstamos castigados	-	-	(487,108)	(487,108)
<b>Saldo al final del trimestre</b>	<b>2,305,332</b>	<b>4,716,158</b>	<b>6,101,877</b>	<b>13,123,367</b>
<b>31 de diciembre de 2021</b>	<b>PCE a 12 meses</b>	<b>PCE durante la vida total sin deterioro crediticio</b>	<b>PCE durante la vida total con deterioro crediticio</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo al inicio del año (NIIF 9)</b>	3,471,544	3,646,870	1,089,682	8,208,096
Transferido a 12 meses	(686,697)	440,078	246,619	-
Transferido durante la vida total sin deterioro crediticio	72,140	(323,236)	251,096	-
Transferido durante la vida total con deterioro crediticio	5,953	20,732	(26,685)	-
<b>Total de transferencias</b>	<b>(608,604)</b>	<b>137,574</b>	<b>471,030</b>	<b>-</b>
Provisión PCE cargada a resultado:				
Recálculo de la cartera, neto	(704,978)	2,484,903	4,447,400	6,227,325
Nuevos activos financieros originados	3,277,417	1,144,022	116,160	4,537,599
Préstamos cancelados	(2,945,116)	(2,331,131)	(187,598)	(5,463,845)
<b>Total de provisión PCE cargada a resultado</b>	<b>(372,677)</b>	<b>1,297,794</b>	<b>4,375,962</b>	<b>5,301,079</b>
Recuperación de préstamos castigados	-	-	837,666	837,666
Préstamos castigados	-	-	(2,286,055)	(2,286,055)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>2,490,263</b>	<b>5,082,238</b>	<b>4,488,285</b>	<b>12,060,786</b>

**Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

**Notas a los estados financieros  
por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2022**

(En balboas)

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

	<b>31 de marzo de 2022</b>		
	<b>Interno</b>	<b>Externo</b>	<b>Total</b>
Comercio	17,830,625	155,363,252	173,193,877
Construcción	2,601,031	6,974,583	9,575,614
Servicios	30,340,546	69,063,389	99,403,935
Industrias	24,127,362	93,323,332	117,450,694
Empresas financieras	6,499,879	52,701,713	59,201,592
Personales auto	2,210,500	6,986,241	9,196,741
Personales	59,275,215	11,311,357	70,586,572
Vivienda hipotecaria	-	378,854	378,854
	<u>142,885,158</u>	<u>396,102,721</u>	<u>538,987,879</u>
Intereses por cobrar	1,874,468	1,628,549	3,503,017
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	(372,423)
Pérdida por cartera de préstamos modificados	-	-	(1,207,393)
Provisión por pérdidas esperadas	(10,777,351)	(2,346,016)	(13,123,367)
Total	<u>133,982,275</u>	<u>395,385,254</u>	<u>527,787,713</u>
	<b>31 de diciembre de 2021</b>		
	<b>Interno</b>	<b>Externo</b>	<b>Total</b>
Comercio	20,534,060	146,932,062	167,466,122
Construcción	3,263,017	7,122,494	10,385,511
Servicios	33,813,791	79,251,995	113,065,786
Industrias	18,145,683	85,468,688	103,614,371
Empresas financieras	5,360,342	50,389,766	55,750,108
Personales auto	2,575,780	7,766,713	10,342,493
Personales	60,253,650	11,659,986	71,913,636
Vivienda hipotecaria	-	429,359	429,359
	<u>143,946,323</u>	<u>389,021,063</u>	<u>532,967,386</u>
Intereses por cobrar	1,804,990	1,864,662	3,669,652
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	(446,290)
Pérdida por cartera de préstamos modificados	-	-	(775,454)
Provisión por pérdidas esperadas	(9,991,898)	(2,068,888)	(12,060,786)
Total	<u>135,759,415</u>	<u>388,816,837</u>	<u>523,354,508</u>

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

## Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

### Notas a los estados financieros por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2022 (En balboas)

#### 10. Mobiliario, equipo y mejoras

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

31 de marzo 2022	Total	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Mejoras a la propiedad arrendada	Edificio y mejoras propias	En proceso
<b>Costo:</b>						
Al inicio del año	13,555,414	2,228,412	637,027	2,224,141	8,159,798	306,036
Aumentos	3,943	372	1,895	-	1,676	-
Bajas en activos fijos	(1,883)	(1,883)	-	-	-	-
Al final del trimestre	13,557,474	2,226,901	638,922	2,224,141	8,161,474	306,036
<b>Depreciación</b>						
Al inicio del año	(3,563,049)	(1,184,022)	(486,167)	(1,032,140)	(860,720)	-
Aumentos	(221,615)	(71,619)	(23,270)	(54,686)	(72,040)	-
Bajas en activos fijos	1,471	1,471	-	-	-	-
Al final del trimestre	(3,783,193)	(1,254,170)	(509,437)	(1,086,826)	(932,760)	-
<b>Saldos netos</b>	9,774,281	972,731	129,485	1,137,315	7,228,714	306,036
<b>31 de diciembre de 2021</b>						
<b>Costo:</b>						
Al inicio del año	13,076,030	2,045,842	567,001	2,222,878	8,159,798	80,511
Aumentos	350,491	53,677	70,026	1,263	-	225,525
Reclasificaciones	128,893	128,893	-	-	-	-
Al final del año	13,555,414	2,228,412	637,027	2,224,141	8,159,798	306,036
<b>Depreciación</b>						
Al inicio del año	(2,676,827)	(904,578)	(400,518)	(916,265)	(455,466)	-
Aumentos	(886,222)	(279,444)	(85,649)	(224,741)	(296,388)	-
Reclasificaciones	-	-	-	108,866	(108,866)	-
Al final del año	(3,563,049)	(1,184,022)	(486,167)	(1,032,140)	(860,720)	-
<b>Saldos netos</b>	9,992,365	1,044,390	150,860	1,192,001	7,299,078	306,036

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

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

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

## Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

### Notas a los estados financieros por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2022

(En balboas)

#### 11. Activos intangibles

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

31 de marzo de 2022	Total	Software adquirido	Software desarrollado	Licencias	En proceso
<b>Costo:</b>					
Al inicio del año	7,327,410	3,797,318	257,061	3,273,031	-
Adiciones	62,784	-	-	62,784	-
Reclasificaciones	-	-	-	-	-
Al final del trimestre	7,390,194	3,797,318	257,061	3,335,815	-
<b>Amortización:</b>					
Al inicio del año	(4,552,813)	(1,393,616)	(232,421)	(2,926,776)	-
Amortización del año	(173,925)	(83,697)	(1,020)	(89,208)	-
Al final del trimestre	(4,726,738)	(1,477,313)	(233,441)	(3,015,984)	-
<b>Saldo neto</b>	<b>2,663,456</b>	<b>2,320,005</b>	<b>23,620</b>	<b>319,831</b>	<b>-</b>
<b>31 de diciembre de 2021</b>	<b>Total</b>	<b>Software adquirido</b>	<b>Software desarrollado</b>	<b>Licencias</b>	<b>En proceso</b>
<b>Costo:</b>					
Al inicio del año	6,939,639	3,542,531	257,061	2,938,225	201,822
Adiciones	537,402	232,652	-	304,750	-
Reclasificaciones	(149,631)	22,135	-	30,056	(201,822)
Al final del año	7,327,410	3,797,318	257,061	3,273,031	-
<b>Amortización:</b>					
Al inicio del año	(3,774,260)	(1,040,985)	(227,884)	(2,505,391)	-
Amortización del año	(778,553)	(352,631)	(4,537)	(421,385)	-
Al final del año	(4,552,813)	(1,393,616)	(232,421)	(2,926,776)	-
<b>Saldo neto</b>	<b>2,774,597</b>	<b>2,403,702</b>	<b>24,640</b>	<b>346,255</b>	<b>-</b>

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



**Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

**Notas a los estados financieros  
por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2022**

(En balboas)

**12. Activos por derecho de uso**

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

<b>31 de marzo de 2022</b>	<b>Total</b>	<b>Espacio para agencia</b>	<b>Espacio para publicidad</b>	<b>Parqueos</b>
Activo				
Al inicio del año	4,984,431	4,355,033	456,733	172,665
Adiciones	-	-	-	-
Bajas en activos por derecho de uso	(172,665)	-	-	(172,665)
Al final del trimestre	<u>4,811,766</u>	<u>4,355,033</u>	<u>456,733</u>	<u>-</u>
Depreciación				
Al inicio del año	(2,011,620)	(1,799,756)	(137,865)	(73,999)
Depreciación del año	(161,292)	(147,898)	(11,366)	(2,028)
Bajas en activos por derecho de uso	76,027	-	-	76,027
Al final del trimestre	<u>(2,096,885)</u>	<u>(1,947,654)</u>	<u>(149,231)</u>	<u>-</u>
Saldos netos	<u>2,714,881</u>	<u>2,407,379</u>	<u>307,502</u>	<u>-</u>
<b>31 de diciembre de 2021</b>	<b>Total</b>	<b>Espacio para agencia</b>	<b>Espacio para publicidad</b>	<b>Parqueos</b>
Activo				
Al inicio del año	4,984,431	4,355,033	456,733	172,665
Adiciones	-	-	-	-
Al final del año	<u>4,984,431</u>	<u>4,355,033</u>	<u>456,733</u>	<u>172,665</u>
Depreciación				
Al inicio del año	(1,341,049)	(1,199,947)	(91,769)	(49,333)
Depreciación del año	(670,571)	(599,809)	(46,096)	(24,666)
Al final del año	<u>(2,011,620)</u>	<u>(1,799,756)</u>	<u>(137,865)</u>	<u>(73,999)</u>
Saldos netos	<u>2,972,811</u>	<u>2,555,277</u>	<u>318,868</u>	<u>98,666</u>

## Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

### Notas a los estados financieros por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2022

(En balboas)

#### 13. Otros activos

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

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Cuentas por cobrar compañías relacionadas, neto	12,490,302	12,284,040
Anticipo para adquisición de activos y proyectos en proceso	937,526	594,910
Depósitos en garantía	878,934	878,934
Gastos pagados por anticipado	677,646	177,215
Fondo de cesantía	627,519	627,519
Cuentas varias por cobrar	252,992	232,013
Transacciones con clientes en proceso de formalización	201,772	235,262
Impuesto sobre la renta - pagado por adelantado	76,043	76,043
Comisiones diferidas	71,397	80,650
Cuentas por cobrar seguros - clientes	35,079	53,380
Otros	157,269	92,073
Total	16,406,479	15,332,039

#### 14. Depósitos de bancos

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

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Depósitos a la vista	12,850,110	14,514,236
Depósitos de ahorro	194,599	308,838
Depósitos a plazo fijo	9,014,690	10,013,215
Total	22,059,399	24,836,289

La tasa de interés anual promedio que devengaban los depósitos de bancos oscilaba entre 0.50% y 1.25% (31 de diciembre de 2021: 0.50% y 1.25%).

Los depósitos a plazo fijo tienen fecha de vencimiento hasta junio 2022 (31 de diciembre de 2021: marzo 2022) y devenga una tasa promedio de 1.15% (31 de diciembre de 2021: 0.94%).

## Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

### Notas a los estados financieros por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2022 (En balboas)

#### 15. Depósitos de clientes

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

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Depósitos a la vista	136,530,655	86,121,742
Depósitos de ahorro	119,883,481	110,626,309
Depósitos a plazo fijo	467,904,539	424,014,742
Total	724,318,675	620,762,793

La tasa de interés anual promedio que devengaban los depósitos de clientes oscilaba entre 0.15% y 5.55% (31 de diciembre de 2021: 0.05% y 5.50%).

#### 16. Obligaciones financieras

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Obligaciones bancarias	21,500,000	28,300,000
Pasivo por arrendamientos	3,128,553	3,399,430
Total	24,628,553	31,699,430

##### 16.1 Resumen de obligaciones y colocaciones

Al 31 de marzo de 2022, el Banco mantenía facilidades de crédito otorgadas por bancos corresponsales por B/.56,800,000 (31 de diciembre de 2021: B/.51,600,000) los cuales se han utilizado B/.21,500,000 (31 de diciembre de 2021: B/.28,300,000). Adicionalmente, el Banco mantiene utilizado B/.5,242,277 (31 de diciembre de 2021: B/.5,801,049) 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:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Saldo al inicio del año	28,300,000	5,200,000
Producto de obligaciones bancarias	71,313,470	71,377,533
Cancelación de obligaciones bancarias	(78,113,470)	(48,277,533)
Saldo al final del trimestre	21,500,000	28,300,000

## Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

### Notas a los estados financieros por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2022 (En balboas)

#### 16.2 Pasivos por arrendamientos

Al 31 de marzo de 2022, el Banco mantiene compromisos sobre activos por derecho de uso, los cuales vencen como se muestra a continuación:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Hasta 1 año	872,258	838,092
Entre 1 y 5 años	1,809,042	2,016,048
5 años o más	447,253	545,290
Total	3,128,553	3,399,430

#### 16.3 Resumen de VCNs

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

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Banco no mantiene emisiones VCNs.

#### 17. Deuda subordinada

El cuadro a continuación presenta las emisiones autorizadas al 31 de marzo de 2022:

Fecha de aprobación	Aprobación	Capital autorizado	Valores emitidos	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tasa de interés fija
10/7/2017	Junta Directiva	10,000,000	10,000,000	08/15/2017	08/15/2024	8.0000%
11/21/2019	Junta Directiva	5,000,000	5,000,000	11/30/2019	11/30/2026	8.0000%
12/17/2020	Junta Directiva	2,500,000	2,000,000	12/30/2020	12/30/2027	8.0000%
			500,000	01/30/2021	12/30/2027	8.0000%
		17,500,000	17,500,000			

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.

A continuación se detalla la cartera de deuda subordinada comparativa:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Capital	17,500,000	17,500,000
Intereses	283,333	333,333
Total	17,783,333	17,833,333

## Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

### Notas a los estados financieros por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2022 (En balboas)

---

#### 18. Otros pasivos

El detalle de otros pasivos se resume a continuación:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Cuentas por pagar operaciones por liquidar	2,774,770	9,269,732
Prestaciones laborales	1,225,254	1,278,048
Gastos acumulados por pagar	1,105,833	1,252,504
Cheques en circulación	877,748	308,655
Cuentas por pagar compañías relacionadas	429,567	279,258
Otros contratos por pagar	315,339	334,452
Provisión operaciones contingentes	156,716	157,421
Membresías	871	48,694
Total	<u>6,886,098</u>	<u>12,928,764</u>

El rubro de cuentas por pagar operaciones por liquidar corresponde a transacciones recibidas de clientes vía transferencias bancarias, las cuales se mantenían en proceso de confirmación de datos con el corresponsal. Dichas transacciones fueron aplicadas en el mes siguiente una vez confirmado los fondos recibidos de acuerdo a las políticas del Banco.

#### 19. Ingresos por intereses

	31 de marzo de 2022	2021
Sobre cartera de créditos	9,159,396	9,181,142
Sobre inversiones en valores	528,083	430,068
Sobre depósitos en bancos	29,337	26,112
Total	<u>9,716,816</u>	<u>9,637,322</u>

#### 20. Gastos por intereses

	31 de marzo de 2022	2021
Sobre depósitos de clientes	4,428,218	4,575,835
Sobre deuda subordinada	350,000	347,333
Sobre pasivo por arrendamientos	61,315	33,389
Sobre obligaciones y colocaciones	40,976	20,520
Total	<u>4,880,509</u>	<u>4,977,077</u>

**Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

**Notas a los estados financieros  
por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2022  
(En balboas)****21. Ingreso neto por comisiones**

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

	<b>31 de marzo de</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Ingresos de comisiones por:</b>		
Tarjetas de crédito	966,190	1,293,966
Préstamos y descuentos	271,382	149,016
Transferencias, giros, telex y legales	181,494	144,084
Garantías y avales	131,368	41,723
Cartas de crédito y cobranzas documentarias	57,600	32,943
Otras comisiones	73,448	54,478
	<u>1,681,482</u>	<u>1,716,210</u>
<b>Gastos de comisiones por:</b>		
Tarjetas de crédito	435,320	427,012
Bancos corresponsales	54,473	47,693
Administrativos	9,253	33,793
Estructuración y gestión de colocaciones	-	263
Otras	318	-
	<u>499,364</u>	<u>508,761</u>
Ingresos neto de comisiones	<u>1,182,118</u>	<u>1,207,449</u>

**22. Otros ingresos**

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

	<b>31 de marzo de</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Servicios administrativos afiliada	154,564	154,564
Ganancia conversión de divisas	61,156	15,752
Otros ingresos	400,142	42,449
	<u>615,862</u>	<u>212,765</u>
Total	<u>615,862</u>	<u>212,765</u>

**23. Gastos de personal**

El gasto de personal se detalla a continuación:

	<b>31 de marzo de</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Salarios y otras remuneraciones	1,562,518	1,425,896
Prestaciones laborales	213,037	185,415
Prima de antigüedad	33,535	37,917
Otros	215,814	145,927
	<u>2,024,904</u>	<u>1,795,155</u>
Total	<u>2,024,904</u>	<u>1,795,155</u>

## Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

### Notas a los estados financieros por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2022

(En balboas)

#### 24. Gastos administrativos y otros gastos

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

	31 de marzo	
	2022	2021
Depreciación y amortización	395,952	407,843
Impuestos bancarios	302,340	300,636
Servicios administrativos	274,001	275,747
Honorarios profesionales	231,503	253,934
Reparación y mantenimiento	216,061	192,604
Servicio de atención telefónica	177,192	223,957
Depreciación de activos por derecho de uso	161,292	165,346
Suplementos de oficina y servicios	151,662	180,340
Dietas y gastos de directores	83,000	95,500
Publicidad y mercadeo	49,730	26,716
Seguros	47,389	41,488
Cuotas y suscripciones	32,376	34,565
Alquileres	9,290	18,101
Pérdidas de riesgo operativo	4,412	8,512
Otros gastos	217,142	180,804
Total	2,353,342	2,406,093

#### 25. Capital social

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

##### 25.1 Acciones comunes

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Tres mil cuatrocientas (3,400) acciones ordinarias emitidas y en circulación con un valor nominal de diez mil dólares (B/.10,000.00) cada una en moneda local (2020: 3,400).	34,000,000	34,000,000

## **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

### **Notas a los estados financieros por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2022 (En balboas)**

---

#### **25.2 Acciones preferidas**

	<b>31 de marzo de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Autorizadas cien mil (100,000) acciones preferidas con un valor nominal de cien dólares cada una lo cual asciende a un monto total de diez millones de dólares (B/.10,000,000) en moneda local.	<u>10,000,000</u>	<u>9,800,000</u>

Mediante nota SBP-DJ-N-2783-2021, fue aprobada la emisión de acciones preferidas como capital primario adicional por un total de (100,000) cien mil acciones preferidas con un valor nominal de (B/.100.00) cien dólares cada una, lo cual asciende a un total de (B/.10,000,000.00) diez millones de dólares, moneda en curso legal de los Estados Unidos de América, toda vez que se cumplen con los presupuestos y características establecidas en el Acuerdo No. 1-2015 modificado por el Acuerdo No. 13-2015 y el Acuerdo No. 1-2021.

Las acciones preferidas son perpetuas, es decir no tienen fecha de vencimiento, ni cuentan con cláusulas de remuneración escalonada crecientes y otros incentivos para su amortización anticipada. No obstante, el Emisor podrá, a su entera discreción, redimir parcial o totalmente, las acciones preferidas, transcurridos un mínimo de cinco (5) años, siempre y cuando se cumpla con las condiciones siguientes: (i) el Emisor deberá recibir autorización previa de la Superintendencia de Bancos de Panamá y (ii) el Emisor deberá sustituir las Acciones Preferidas con capital de igual o mayor calidad o demostrar que su posición de capital supera con creces los requerimientos mínimos de capital tras el ejercicio de la redención o de la opción de compra, según se trate.

La Junta Directiva recomendará la declaración de dividendos, así como su monto y forma de pago, todo lo cual deberá ser autorizada por la Asamblea General de Accionistas. Cada Accionista de Acciones Preferidas devengará un dividendo anual (no acumulativo) equivalente al 7.0% de su valor nominal (US\$3.50 por acción), pagadero semestralmente.

El rendimiento de las Acciones Preferidas a pagar no variará en función de la condición financiera o resultado de las operaciones del Emisor.

Las Acciones Preferidas solo devengarán dividendos (no acumulativos) a partir de la Fecha de Liquidación. Los dividendos (no acumulativos) de las Acciones Preferidas se pagarán netos de cualquier impuesto sobre dividendo que pudiese causarse al momento del pago y distribución del mismo, de manera que al dividendo declarado no se le descontarán los impuestos sobre dividendo que pudiesen causarse y el Emisor cubrirá cualquier retención o carga de impuesto de dividendos que pudiese causar la distribución y pago de dividendos sobre las Acciones Preferidas. Dividendos no acumulativos significa que, si en un Período de Pago de Dividendos no se declaran los dividendos, estos no se acumulan para el período siguiente.

El 15 de noviembre de 2021, se declararon y pagaron dividendos sobre acciones preferidas por un total de B/.133,060.



## Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

### Notas a los estados financieros por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2022

(En balboas)

#### 26. Compromisos y contingencias

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

	<u>0-1</u> <u>Año</u>	<u>1-5</u> <u>Año</u>	<u>Total</u>
<b>31 de marzo de 2022</b>			
Cartas de crédito y créditos documentados	15,768,996	-	15,768,996
Garantías bancarias	9,124,273	9,159,042	18,283,315
Líneas de crédito por desembolsar clientes	74,039,201	20,459,249	94,498,450
Total	<u>98,932,470</u>	<u>29,618,291</u>	<u>128,550,761</u>
	<u>0-1</u> <u>Año</u>	<u>1-5</u> <u>Año</u>	<u>Total</u>
<b>31 de diciembre de 2021</b>			
Cartas de crédito y créditos documentados	15,393,468	-	15,393,468
Garantías bancarias	9,246,012	9,159,042	18,405,054
Líneas de crédito por desembolsar clientes	90,499,928	18,990,838	109,490,766
Total	<u>115,139,408</u>	<u>28,149,880</u>	<u>143,289,288</u>

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

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

#### 27. Impuesto sobre la renta

Las declaraciones de impuesto sobre la renta de las empresas constituidas en la República de Panamá están sujetas a revisión por las autoridades fiscales por los tres últimos años, inclusive el año terminado el 31 de diciembre de 2021, 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 trimestre terminado el 31 de marzo de 2022 (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%).

#### 28. 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:

31 de marzo de 2022	Directores y personal gerencial	Compañías relacionadas	Compañías afiliadas	Casa Matriz	Total
<b>Activos</b>					
Depósitos en bancos	-	-	10,225,396	-	10,225,396
Cartera de créditos	4,058,047	12,548,194	-	-	16,606,241
Otros activos	-	12,453,579	36,723	-	12,490,302
Total de activos	4,058,047	25,001,773	10,262,119	-	39,321,939
<b>Pasivos</b>					
Depósitos de bancos	-	-	12,868,537	844,656	13,713,193
Depósitos de clientes	674,388	35,649,932	7,648,873	-	43,973,193
Deuda subordinada	1,010,000	1,010,000	-	-	2,020,000
Otros pasivos	-	283,913	97,881	-	381,794
Total de pasivos	1,684,388	36,943,845	20,615,291	844,656	60,088,180
<b>Ingresos</b>					
Ingresos por intereses	62,222	110,140	6,990	-	179,352
Ingresos por comisiones	1,947	3,775	9,940	970	16,632
Otros ingresos	-	154,564	-	-	154,564
Total de ingresos	64,169	268,479	16,930	970	350,548
<b>Gastos</b>					
Gastos por intereses	66,920	190,915	1,215	-	259,050
Gastos por comisiones	-	9,253	-	-	9,253
Gastos de personal y administrativos	490,278	-	-	-	490,278
Otros gastos	-	179,557	281,037	-	460,594
Total de gastos	557,198	379,725	282,252	-	1,219,175

## Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

### Notas a los estados financieros por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2022

(En balboas)

	Directores y personal gerencial	Compañías relacionadas	Compañías afiliadas	Casa Matriz	Total
<b>31 de diciembre de 2021</b>					
<b>Activos</b>					
Depósitos en bancos	-	-	67,069	-	67,069
Cartera de créditos	4,104,706	3,904,196	-	-	8,008,902
Otros activos	-	12,280,917	3,123	-	12,284,040
Total de activos	4,104,706	16,185,113	70,192	-	20,360,011
<b>Pasivos</b>					
Depósitos de bancos	-	-	14,553,380	3,289,092	17,842,472
Depósitos de clientes	930,348	24,385,995	7,248,173	-	32,564,516
Deuda subordinada	1,010,000	1,010,000	-	-	2,020,000
Otros pasivos	-	71,693	207,565	-	279,258
Total de pasivos	1,940,348	25,467,688	22,009,118	3,289,092	52,706,246
<b>31 de marzo de 2022</b>					
<b>Ingresos</b>					
Ingresos por intereses	82,010	45,206	2,935	-	130,151
Ingresos por comisiones	3,348	2,280	11,650	945	18,223
Otros ingresos	-	154,564	-	-	154,564
Total de ingresos	85,358	202,050	14,585	945	302,938
<b>Gastos</b>					
Gastos por intereses	29,311	94,715	4,858	-	128,884
Gastos por comisiones	-	18,430	-	-	18,430
Gastos de personal y administrativos	491,431	-	-	-	491,431
Otros gastos	-	224,246	275,458	-	499,704
Total de gastos	520,742	337,391	280,316	-	1,138,449

Al 31 de marzo de 2022, los depósitos a plazo pasivos de parte relacionada devengan una tasa de interés promedio anual de 3.26% (31 de diciembre de 2021: 3.27%).

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 International (Panamá), S.A. (relacionada local) y el Banco un acuerdo de reconocimiento de deuda, estableciendo una tasa de interés de 5.5% sobre las cuentas por cobrar, este monto es reconocido en el rubro de otros ingresos en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral. Al 31 de marzo de 2022, el saldo a adeudado por la compañía relacionada es B/.12,659,451 de los cuales B/.154,564 corresponden a intereses (31 de diciembre de 2021: B/.12,486,790). 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 mayo 2022 hasta abril 2026, (31 de diciembre de 2021: enero 2022 hasta febrero 2029) y devengan una tasa de interés anual que oscila entre 4% y 30% (2020: 4% y 30%).

## **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

### **Notas a los estados financieros por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2022**

(En balboas)

---

#### **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 marzo de 2022, 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 58.66% (31 de diciembre de 2021: 59.04%).

##### **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.

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

A continuación, los componentes del capital regulatorio:

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

**Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

**Notas a los estados financieros  
por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2022**

(En balboas)

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

A partir de septiembre 2016, entró en vigencia un nuevo esquema de presentación en cumplimiento a lo dispuesto en los Acuerdos 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:

	<b>31 de marzo de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
<b>Capital primario (pilar 1)</b>		
Acciones comunes	34,000,000	34,000,000
Otras partidas del resultado integral	(1,786,405)	(443,790)
Total capital primario ordinario	<u>32,213,595</u>	<u>33,556,210</u>
Menos ajustes regulatorios al cálculo del capital primario ordinario:		
Déficit acumulado	(1,825,181)	(2,104,018)
Otros activos intangibles	(2,663,456)	(2,774,597)
Total capital primario (neto)	27,724,958	28,677,595
Provisión dinámica	<u>6,929,658</u>	<u>6,929,658</u>
Total pilar 1	<u>34,654,616</u>	<u>35,607,253</u>
Acciones preferidas	<u>10,000,000</u>	<u>9,800,000</u>
<b>Capital secundario (pilar 2)</b>		
Deuda subordinada	<u>10,500,000</u>	<u>10,500,000</u>
Total capital regulatorio	<u>55,154,616</u>	<u>55,907,253</u>
Total de activos ponderados en base a riesgo	<u>489,721,392</u>	<u>459,355,828</u>
<b>Índice de adecuación</b>		
Total de capital regulatorio expresado en porcentaje sobre el activo ponderado en base a riesgo	<u>11.26%</u>	<u>12.17%</u>
Total de capital primario expresado en % sobre el activo ponderado en base a riesgo	<u>7.70%</u>	<u>8.38%</u>
Total de capital primario ordinario expresado en % sobre el activo ponderado en base a riesgo	<u>5.66%</u>	<u>6.24%</u>

## Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

### Notas a los estados financieros por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2022

(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 de Panamá requiere que los bancos de Licencia General apliquen estas normas prudenciales.

La reserva legal se detalla a continuación:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Reserva para bienes adjudicados	260,710	211,827
Provisión dinámica	6,929,658	6,929,658
Total	7,190,368	7,141,485

##### 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 trimestre terminado el 31 de marzo de 2022**

(En balboas)

El cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamos y reservas para pérdidas en préstamos:

<b>31 de marzo de 2022</b>	<b>Normal</b>	<b>Mención especial</b>	<b>Subnormal</b>	<b>Dudoso</b>	<b>Irrecuperable</b>	<b>Total</b>
Comercio	433,935,672	10,177,863	13,906,991	-	805,185	458,825,711
Consumo	47,380,436	1,917,442	23,519,972	1,736,594	5,228,870	79,783,314
Vivienda	110,556	175,879	-	92,419	-	378,854
<b>Total</b>	<b>481,426,664</b>	<b>12,271,184</b>	<b>37,426,963</b>	<b>1,829,013</b>	<b>6,034,055</b>	<b>538,987,879</b>
Intereses por cobrar	2,035,263	311,370	1,060,519	21,683	74,182	3,503,017
Comisiones descontadas no ganadas	(372,423)	-	-	-	-	(372,423)
Pérdida por cartera de préstamos modificados	-	-	-	-	-	(1,207,393)
Reserva específica	-	(1,794,003)	(1,921,921)	(1,364,958)	(4,798,182)	(9,879,064)
Reserva según NIIF	(2,725,541)	(960,952)	(5,119,081)	(773,002)	(3,544,791)	(13,123,367)
<b>31 de diciembre de 2021</b>	<b>Normal</b>	<b>Mención especial</b>	<b>Subnormal</b>	<b>Dudoso</b>	<b>Irrecuperable</b>	<b>Total</b>
Comercio	429,874,403	5,110,863	14,491,447	-	805,185	450,281,898
Consumo	50,094,665	6,928,594	20,456,278	2,257,708	2,518,885	82,256,130
Vivienda	113,567	178,715	-	93,065	44,011	429,358
<b>Total</b>	<b>480,082,635</b>	<b>12,218,172</b>	<b>34,947,725</b>	<b>2,350,773</b>	<b>3,368,081</b>	<b>532,967,386</b>
Intereses por cobrar	2,239,453	344,349	1,016,879	30,275	38,696	3,669,652
Comisiones descontadas no ganadas	(446,290)	-	-	-	-	(446,290)
Pérdida por cartera de préstamos modificados	-	-	-	-	-	(775,454)
Reserva específica	-	(582,516)	(2,397,051)	(1,454,602)	(1,329,919)	(5,764,088)
Reserva según NIIF	(3,080,556)	(957,538)	(5,061,316)	(1,044,006)	(1,917,370)	(12,060,786)

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 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 trimestre terminado el 31 de marzo de 2022**

(En balboas)

En seguimiento a las disposiciones contempladas en el Acuerdo No. 6-2021 de 22 de diciembre de 2021 "Por medio del cual se establecen los parámetros y lineamientos para la determinación de provisiones aplicables a los créditos de la categoría mención especial modificado y se dictan otras disposiciones", sobre los préstamos registrados en la categoría mención especial modificado, requeridas en el artículo 8 del referido Acuerdo, se presenta el cuadro a continuación:

Préstamos categoría no modificada en base al Acuerdo No. 004-2013

<b>31 de marzo de 2022</b>	<b>Normal</b>	<b>Mención especial</b>	<b>Subnormal</b>	<b>Dudoso</b>	<b>Irrecuperable</b>	<b>Total</b>
Comercio	433,935,672	9,033,380	8,028,802	-	48,185	451,046,039
Consumo	47,349,639	1,917,442	1,409,943	1,664,475	3,513,443	55,854,942
Vivienda	110,556	175,879	-	92,419	-	378,854
<b>Total</b>	<b>481,395,867</b>	<b>11,126,701</b>	<b>9,438,745</b>	<b>1,756,894</b>	<b>3,561,628</b>	<b>507,279,835</b>
Intereses por cobrar	2,034,452	296,683	332,531	15,039	32,093	2,710,798
Comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	-	-	(372,423)
Reserva específica	-	(1,794,003)	(1,410,478)	(1,362,669)	(3,559,644)	(8,126,794)
Reserva según NIIF	(2,722,862)	(890,781)	(1,710,397)	(760,301)	(2,269,380)	(8,353,721)

Préstamos categoría mención especial modificado - Acuerdo 003-2021

<b>31 de marzo de 2022</b>	<b>Normal</b>	<b>Mención especial</b>	<b>Subnormal</b>	<b>Dudoso</b>	<b>Irrecuperable</b>	<b>Total</b>
Comercio	-	1,144,483	5,878,189	-	757,000	7,779,672
Consumo	30,797	-	22,110,029	72,119	1,715,427	23,928,372
Vivienda	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>30,797</b>	<b>1,144,483</b>	<b>27,988,218</b>	<b>72,119</b>	<b>2,472,427</b>	<b>31,708,044</b>
Intereses por cobrar	811	14,687	727,988	6,644	42,089	792,219
Pérdida por cartera de préstamos modificados	-	-	-	-	-	(1,207,393)
Reserva específica	-	-	(511,443)	(2,289)	(1,238,538)	(1,752,270)
Reserva según NIIF	(2,679)	(70,171)	(3,408,684)	(12,701)	(1,275,411)	(4,769,646)



**Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

**Notas a los estados financieros  
por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2022**

(En balboas)

Préstamos categoría no modificada en base al Acuerdo No. 004-2013

<b>31 de diciembre de 2021</b>	<b>Normal</b>	<b>Mención especial</b>	<b>Subnormal</b>	<b>Dudoso</b>	<b>Irrecuperable</b>	<b>Total</b>
Comercio	429,874,403	3,966,380	8,221,044	-	48,185	442,110,012
Consumo	49,640,951	898,260	2,097,699	1,723,327	176,675	54,536,912
Vivienda	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>479,515,354</b>	<b>4,864,640</b>	<b>10,318,743</b>	<b>1,723,327</b>	<b>224,860</b>	<b>496,646,924</b>
Intereses por cobrar	2,235,064	209,774	327,178	16,560	1,195	2,789,771
Comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	-	-	(446,290)
Reserva específica	-	(577,864)	(1,855,662)	(1,343,431)	(177,034)	(3,953,991)
Reserva según NIIF	(3,028,101)	(160,634)	(1,966,134)	(789,249)	(192,417)	(6,136,535)

Préstamos categoría mención especial modificado - Acuerdo 003-2021

<b>31 de diciembre de 2021</b>	<b>Normal</b>	<b>Mención especial</b>	<b>Subnormal</b>	<b>Dudoso</b>	<b>Irrecuperable</b>	<b>Total</b>
Comercio	-	1,144,483	6,270,403	-	757,000	8,171,886
Consumo	567,281	6,209,049	18,358,579	627,446	2,386,221	28,148,576
Vivienda	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>567,281</b>	<b>7,353,532</b>	<b>24,628,982</b>	<b>627,446</b>	<b>3,143,221</b>	<b>36,320,462</b>
Intereses por cobrar	4,389	134,575	689,701	13,715	37,501	879,881
Pérdida por cartera de préstamos modificados	-	-	-	-	-	(775,454)
Reserva específica	-	(4,652)	541,389	(111,171)	(1,152,885)	(727,319)
Reserva según NIIF	(52,455)	(796,904)	(3,095,182)	(254,757)	(1,724,953)	(5,924,251)

**Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

**Notas a los estados financieros  
por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2022**

(En balboas)

Al 31 de marzo, el cuadro a continuación incluye la clasificación de la cartera de préstamos por perfil de vencimiento en base al Acuerdo No. 4-2013:

<b>31 de marzo de 2022</b>	<b>Vigente</b>	<b>Morosos</b>	<b>Vencidos</b>	<b>Total</b>
Corporativos	453,998,527	4,779,000	48,185	458,825,712
Consumo	63,498,825	8,620,513	8,042,829	80,162,167
<b>Total</b>	<b>517,497,352</b>	<b>13,399,513</b>	<b>8,091,014</b>	<b>538,987,879</b>
Intereses por cobrar	3,008,689	420,771	73,557	3,503,017
Comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(372,423)
Pérdida por cartera de préstamos modificados	-	-	-	(1,207,393)
Provisión por pérdida esperada	(6,222,535)	(2,635,330)	(4,265,502)	(13,123,367)
<b>Total</b>	<b>514,283,506</b>	<b>11,184,954</b>	<b>3,899,069</b>	<b>527,787,713</b>
<b>31 de diciembre de 2021</b>	<b>Vigente</b>	<b>Morosos</b>	<b>Vencidos</b>	<b>Total</b>
Corporativos	450,233,713	-	48,185	450,281,898
Consumo	70,777,737	6,007,137	5,900,614	82,685,488
<b>Total</b>	<b>521,011,450</b>	<b>6,007,137</b>	<b>5,948,799</b>	<b>532,967,386</b>
Intereses por cobrar	3,503,093	109,568	56,991	3,669,652
Comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(446,290)
Pérdida por cartera de préstamos modificados	-	-	-	(775,454)
Provisión por pérdida esperada	(7,850,152)	(1,371,703)	(2,838,931)	(12,060,786)
<b>Total</b>	<b>516,664,391</b>	<b>4,745,002</b>	<b>3,166,859</b>	<b>523,354,508</b>

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

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

Al 31 de marzo de 2022, el total de préstamos en estado de no acumulación asciende a B/.9,725,481 (31 de diciembre de 2021: B/.6,122,481) y los intereses en estado de no acumulación totalizan B/.632,894 (31 de diciembre de 2021: B/.314,580).

## Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

### Notas a los estados financieros por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2022 (En balboas)

#### 30.4.1.2 Préstamos categoría Mención Especial Modificado

De conformidad con lo requerido por el Artículo 8 del Acuerdo No. 6-2021 de 22 de diciembre de 2021, se presenta a continuación un detalle de la cartera de préstamos categoría mención especial modificado y sus respectivas provisiones y reservas regulatorias al 31 de marzo de 2022, clasificado según las codificaciones indicadas en la Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0003-2021 y según la etapa de riesgo de la NIIF 9:

31 de marzo de 2022:

<u>Préstamos categoría mención especial modificado</u>	<u>Bucket 1</u>	<u>Bucket 2</u>	<u>Bucket 3</u>	<u>Total</u>
Modificado normal	-	30,797	-	30,797
Modificado mención especial	-	1,144,483	-	1,144,483
Modificado subnormal	-	24,261,414	3,726,804	27,988,218
Modificado dudoso	-	61,023	11,096	72,119
Modificado irre recuperable	-	309,255	2,163,172	2,472,427
Préstamos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo banco hasta por el monto garantizado	-	-	-	-
Total cartera modificada	-	25,806,972	5,901,072	31,708,044
Intereses acumulados por cobrar	-	682,240	109,979	792,219
<b>Provisiones</b>				
Provisión NIIF 9	-	(2,237,457)	(2,532,189)	(4,769,646)
Reserva específica - préstamos modificados	-	(317,507)	(1,434,764)	(1,752,271)
Total provisiones y reservas				<u>(6,521,917)</u>

31 de diciembre de 2021:

<u>Préstamos categoría mención especial modificado</u>	<u>Bucket 1</u>	<u>Bucket 2</u>	<u>Bucket 3</u>	<u>Total</u>
Modificado normal	-	567,281	-	567,281
Modificado mención especial	-	7,273,941	79,591	7,353,532
Modificado subnormal	-	22,270,208	2,358,774	24,628,982
Modificado dudoso	-	84,645	542,801	627,446
Modificado irre recuperable	-	474,330	2,668,891	3,143,221
Préstamos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo banco hasta por el monto garantizado	-	-	-	-
Total cartera modificada	-	30,670,405	5,650,057	36,320,462
Intereses acumulados por cobrar	-	811,751	68,130	879,881
<b>Provisiones</b>				
Provisión NIIF 9	-	(3,228,821)	(2,695,430)	(5,924,251)
Reserva específica - préstamos modificados	-	-	-	-
Total provisiones y reservas				<u>(5,924,251)</u>

Como se explica en la Nota 31 sobre los efectos de la COVID-19, a partir del 31 de marzo de 2020 el Banco otorgó un período de gracia automático a los prestatarios afectados en sus actividades comerciales o personales por COVID-19, hasta el 30 de junio de 2020. A partir de esa fecha, y como resultado de un acuerdo firmado entre el Gobierno de Panamá y la Asociación Bancaria de Panamá, así como la emisión de la ley No. 156 de moratoria, extendió hasta el 31 de diciembre de 2020 los alivios financieros a quienes resultaron afectados por la COVID-19 y que así lo solicitaron. Estas medidas de alivio financiero consisten principalmente en el otorgamiento de períodos de gracia de capital e intereses a los clientes que hayan visto afectados sus ingresos por la pandemia.

## Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

### Notas a los estados financieros por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2022 (En balboas)

Como parte de la gestión de riesgo del banco, se han desarrollado análisis tanto individuales como colectivos de la condición de los créditos, incluyendo la segmentación de la cartera con el objetivo de identificar la situación laboral o de apertura de actividad económica de cada cliente 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.

La COVID-19 ha resultado en una disrupción en las actividades económicas que han afectado negativamente, y es probable que continúen afectando negativamente el negocio del Banco, su condición financiera, liquidez y resultados de operaciones. Los flujos de efectivo del banco se han visto disminuidos significativamente como consecuencia de las moratorias antes mencionadas, como se muestra en el siguiente cuadro que detalla el porcentaje del valor de los préstamos mención especial modificado, incluyendo intereses, que al 31 de marzo de 2022 no presentan pago en sus cuotas contado a partir del último pago de la cuota registrado al momento de la modificación del crédito.

El siguiente cuadro muestra los saldos de préstamos que al cierre del 31 de marzo de 2022 no presentan pago en sus cuotas contado a partir del último pago de la cuota contractual:

<b>31 de marzo de 2022</b>	<b>Hasta 90 días</b>	<b>Entre 91 y 120 días</b>	<b>Entre 121 y 180 días</b>	<b>Entre 181 y 270 días</b>	<b>Total</b>
Consumo	-	314,290	441,986	10,483,682	11,239,958
Corporativo	-	773,265	-	481,979	1,255,244
Total	-	1,087,555	441,986	10,965,661	12,495,202

<b>31 de diciembre de 2021</b>	<b>Hasta 90 días</b>	<b>Entre 91 y 120 días</b>	<b>Entre 121 y 180 días</b>	<b>Entre 181 y 270 días</b>	<b>Total</b>
Consumo	558,229	483,724	717,907	17,470,068	19,229,928
Corporativo	-	-	-	-	-
Total	558,229	483,724	717,907	17,470,068	19,229,928

El siguiente cuadro, detalla el porcentaje de préstamos modificados del inciso anterior, que al 31 de marzo del 2022 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:

<b>31 de marzo de 2022</b>	<b>Hasta 90 días</b>	<b>Entre 91 y 120 días</b>	<b>Entre 121 y 180 días</b>	<b>Entre 181 y 270 días</b>
Consumo	0.00%	1.29%	1.82%	43.13%
Corporativo	0.00%	9.44%	0.00%	5.88%

<b>31 de diciembre de 2021</b>	<b>Hasta 90 días</b>	<b>Entre 91 y 120 días</b>	<b>Entre 121 y 180 días</b>	<b>Entre 181 y 270 días</b>
Consumo	1.95%	1.69%	2.51%	61.08%
Corporativo	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

## **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

### **Notas a los estados financieros por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2022**

(En balboas)

---

Como se mencionó al inicio de esta Nota, el 11 de septiembre de 2020, la Superintendencia de Bancos de Panamá emitió el Acuerdo No. 9-2020 que modifica el Acuerdo No. 2-2020 de 16 de marzo de 2020, 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 los bancos debían constituir 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.

Mediante Acuerdo No. 6-2021, la Superintendencia de Bancos de Panamá derogó el artículo que requería la provisión genérica indicada en el párrafo anterior, sin embargo, tomando en consideración las nuevas circunstancias derivadas de la COVID-19 y el incremento significativo de riesgo derivado del paso del tiempo, las entidades bancarias no podrán reversar las provisiones previamente constituidas (por resultados o por patrimonio) al corte de noviembre de 2021 para la totalidad de la cartera modificada a esa fecha, de conformidad a lo que establecía el artículo 8 del Acuerdo No. 2-2021.

No obstante lo anterior, en el evento que un crédito modificado sea reestablecido a la aplicación del Acuerdo No. 4-2013 en la categoría normal, las entidades bancarias podrán utilizar de la provisión previamente constituida la porción que le corresponda para constituir la provisión NIIF requerida. Esta disposición estará vigente hasta tanto la Superintendencia de Bancos de Panamá lo determine, en función del comportamiento futuro de la cartera modificada.

Debido a que las provisiones NIIF al 31 de diciembre de 2021 superan las provisiones NIIF y regulatorias no reversadas al cierre de noviembre de 2021, estas normas no afectan la aplicación de las NIIF en su conjunto.

Al 31 de marzo de 2022, 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 Banco, las cuales suponen la suspensión temporal, total o parcial, de las obligaciones contractuales de forma que éstas se difieren por un período concreto de tiempo, en la que generalmente estos diferimientos se han otorgado a un plazo inferior a un año, la aplicación de estas medidas no implica por sí misma un desencadenante automático de incremento de riesgo de crédito significativo dado a que una porción importante de estos alivios atiende eventos de liquidez temporal generados por el cierre o disminución económica causada por la pandemia. Las operaciones objeto de la moratoria pueden continuar inicialmente clasificadas en la categoría que tuviesen previamente a no ser que, en función de su perfil de riesgo deban clasificarse en una categoría mayor que refleje el incremento de riesgo de acuerdo a su perfil.

## **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

### **Notas a los estados financieros**

**por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2022**

(En balboas)

---

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

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

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

#### 30.4.1.3 Provisión dinámica

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

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

- a) Componente 1: Resulta de multiplicar un coeficiente Alfa (1.50%) 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.

## Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

### Notas a los estados financieros por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2022

(En balboas)

#### 30.4.1.4 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.

#### 30.4.1.5 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 marzo de 2022, el monto de la provisión dinámica es de B/6,929,658 (31 de diciembre de 2021: B/6,929,658).

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

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
<b>Componente 1</b>		
Activos ponderados por riesgo (facilidades crediticias- categoría normal)	362,744,753	369,083,488
Por coeficiente Alfa (1.50%)	5,441,172	5,536,252
<b>Componente 2</b>		
Variación trimestral por coeficiente Beta (5.00%)	-	987,441
<b>Componente 3</b>		
Variación trimestral de reservas específicas	(4,114,976)	(1,871,235)
<b>Total de provisión dinámica</b>	<b>1,326,196</b>	<b>4,652,458</b>
<b>Restricciones:</b>		
Total de provisión dinámica:		
Mínima (1.25% de los activos ponderados por riesgo - de categoría a normal)	4,534,309	4,613,544
Máxima (2.50% de los activos ponderados por riesgo - categoría a normal)	9,068,619	9,227,087

## Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

### Notas a los estados financieros por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2022

(En balboas)

#### 30.4.2 Activos adjudicados para la venta

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

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

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

#### Activos obtenidos mediante dación en pago

Al 31 de marzo de 2022, el Banco mantiene un bien inmueble adquirido en concepto de pago por crédito insoluto por B/.325,887 (31 de diciembre de 2021: B/.325,887), a requerimiento del Artículo No. 6 del Acuerdo No. 3-2009, el Banco ha establecido una reserva patrimonial por B/.260,710 (31 de diciembre de 2021: B/.211,826)

	<b>31 de marzo de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Bienes inmuebles en dación de pago valor inicial	<u>325,887</u>	<u>325,887</u>
Reserva aplicada	<u>(260,710)</u>	<u>(211,826)</u>
Valor actual del bien adjudicado	<u>65,177</u>	<u>114,061</u>

#### 30.5 *Operaciones fuera de balance*

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

	<b>31 de marzo de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Cartas de crédito	15,768,996	15,393,468
Garantías bancarias	18,283,315	18,405,054
Líneas de crédito por desembolsar clientes	<u>94,498,450</u>	<u>109,490,766</u>
Total	<u>128,550,761</u>	<u>143,289,288</u>



## **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**

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

### **Notas a los estados financieros por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2022**

(En balboas)

---

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.

#### **Hechos relevantes en el período de reporte de los estados financieros - COVID-19**

La pandemia del coronavirus 2019 (COVID-19) ha afectado a la economía mundial durante 2020 y 2021. Prácticamente todas las industrias enfrentaron desafíos asociados con problemas de liquidez y sectores específicos como el transporte aéreo y de carga, el entretenimiento, el comercio minorista, restaurantes, hotelería y el turismo experimentaron una disminución operativa significativa debido a las medidas de cuarentena adoptadas en los diferentes países, incluyendo Panamá. Sin embargo, para diciembre 2021 estos efectos adversos han comenzado a disminuir debido a la reactivación económica que ha permitido la reanudación del desarrollo de la actividad productiva, logrando una mejora en los niveles de empleo, ingreso de los hogares, la contención de la inflación entre otros.

Esta situación fue evaluada periódicamente durante el año terminado el 31 de diciembre de 2021 y al 31 de marzo de 2022 por la Administración para tomar todas las medidas oportunas. Los efectos sobre el desempeño y la posición financiera del Banco se incluyen en las notas adjuntas de los Estados Financieros, en donde el impacto más importante se encuentra en las provisiones para pérdidas esperadas según se revela en la Nota 4.2.1 y la Nota 30.4.1.2 de préstamos modificados. Asimismo, el Banco consideró el entorno económico actual, incluyendo los efectos de la pandemia de COVID-19 sobre el negocio en la preparación del Estado de Situación Financiera, teniendo en cuenta la mejor información confiable disponible y las estimaciones realizadas a la fecha de preparación y emisión de los estados financieros consolidados, relacionados con una pandemia de esta magnitud.

La Administración del Banco continuará monitoreando y modificando las estrategias operativas y financieras para mitigar los posibles riesgos que pudieran afectar su negocio en el corto, mediano y largo plazo.

#### **31. Eventos posteriores**

El Banco ha evaluado los eventos posteriores al 31 de marzo de 2022, para valorar la necesidad de posible reconocimiento o revelación en los estados financieros adjuntos. Tales eventos fueron evaluados hasta el 03 de mayo de 2022 la fecha en que estos estados financieros estaban disponibles para emitirse. Con base a esta evaluación se determinó que no se produjeron acontecimientos posteriores que requieran el reconocimiento o revelación en los estados financieros.

#### **32. Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros condensados no auditados por el período terminado al 31 de marzo de 2022, han sido revisados por la Administración y autorizados para su emisión el 03 de mayo de 2022.

\* \* \* \* \*