

BFP-CON-2020-022

Panamá, 26 de marzo de 2020

Señores
Bolsa de Valores de Panamá
Ciudad.

Referencia: Informe de Actualización Anual (IN-A) 31 de diciembre 2019

Respetado Señor:

En cumplimiento de las disposiciones vigentes en el Acuerdo No.18-2000, modificado por el Acuerdo 12-2003 y el Acuerdo 8-2004, le hacemos entrega de un original y una copia de los siguientes informes:

- Informe de Actualización Anual (IN-A),
- Estados Financieros Auditados de Banco Ficohsa (Panamá), S.A., correspondiente al año terminado al 31 de diciembre de 2019.
- Informe del Contador.
- Declaración Jurada – Certificación de los Estados Financieros

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

Atentamente,

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.,



Alejandro E. Chamorro B.
Gerente General



DECLARACION JURADA

Los infrascritos, Gerente General y Gerente de Contabilidad, de BANCO FICOHSA (PANAMÁ), S.A., ambos con domicilio en la ciudad de Panamá, con el fin de dar cumplimiento a las disposiciones contenidas en el Artículo 3 del Acuerdo 8-2000, del 22 de mayo de 200, modificado por el Acuerdo 7-2002, del 14 de octubre de 2002, de la Superintendencia de Mercado de Valores, por este medio

CERTIFICA:

- a. Que han revisado los Estados Financieros emitidos por la firma de Auditoría Externa, Deloitte, Inc.
- b. Que la información contenida en los Estados Financieros es veraz, completa en todos sus aspectos sustanciales y que contemplan los hechos de importancia que deban ser divulgados en virtudes de la Ley Bancaria, las regulaciones vigentes y los principios de revelación contenidas en las normas contables aplicadas.
- c. Que a mi juicio los Estados Financieros y cualquiera otra información financiera incluida en los mismos, presentan razonablemente en todos sus aspectos sustanciales, la condición financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de la Sociedad, para el periodo correspondiente.
- d. Que he revelado a los auditores externos la existencia o no de cambios significativos en las políticas de riesgo y en los controles internos de la Sociedad, o cualesquiera otros factores que puedan afectar en forma importante tales controles con posterioridad a la fecha de su evaluación, incluyendo la formulación de acciones correctivas con respecto a deficiencias o debilidades de importancia dentro de la Sociedad.

En fe de lo cual extendiendo y firmo la presente certificación, en la ciudad de Panamá, de la República de Panamá, el día dieciocho (18) de marzo de dos mil veinte (2020).

Alejandro E. Chamorro B.
Gerente General

Melva O. Martínez C.
Gerente de Contabilidad

Esta autenticación no implica
responsabilidad alguna de
nuestra parte, en cuanto al
contenido del documento. *

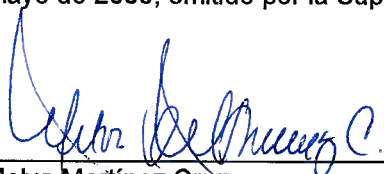
Señores
Accionista y Junta Directiva
Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

He revisado los estados financieros adjuntos de **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.** (el "Banco"), que comprenden el estado condensado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado condensado de ganancia o pérdida y otro resultado integral, el estado condensado de cambios en el patrimonio y el estado condensado de flujos de efectivo por el periodo terminado en esa fecha, así como un resumen de las principales políticas contables y otra información explicativa.

La administración del Banco es responsable de la preparación y presentación de la información financiera interina de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y por el control interno que la administración determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros condensados libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error.

En base a mi revisión, los estados financieros condensados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Banco Ficohsa (Panamá), S.A. al 31 de diciembre de 2019, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los nueve meses terminados en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Con esta nota damos cumplimiento a lo estipulado en el artículo 4 del Acuerdo 8-2000 del 22 de mayo de 2000, emitido por la Superintendencia de Mercado de Valores.



Melva Martínez Cruz
Contador Público Autorizado
0185-2007

27 de marzo de 2020
Panamá, República de Panamá

**REPUBLICA DE PANAMA
SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES**

**FORMULARIO IN-A
INFORME DE ACTUALIZACION ANUAL**



BANCO FICOHSA (PANAMA), S. A.

Año terminado el 31 de diciembre de 2019

**Teléfonos: 380-2300
Apartado Postal: 0831-00754
www.ficohsa.com/pa**

ATM

[Handwritten signature]

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

FORMULARIO IN-A -Informe de Actualización Anual

Al 31 de diciembre 2019

RAZÓN SOCIAL DEL EMISOR: Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

VALORES REGISTRADOS: Valores comerciales negociables rotativos por la suma de \$50,000,000.00 (cincuenta millones de dólares)

RESOLUCIÓN SMV: No. 89-15 de 19 de febrero de 2015.

NUMERO DE TELÉFONO: 380-2300

FAX: 340-4574

DIRECCIÓN DE EMISOR: Urb. Costa del Este, Ave. Centenario
P.H. Dream Plaza, piso 16
Apartado Postal 0831-00754
Ciudad de Panamá, República de Panamá

DIRECCIÓN DE CORREO: alejandro.chamorro@ficohsa.com (Alejandro Chamorro B.)
davil.gonzalez@ficohsa.com (Daviil González)
melva.martinez@ficohsa.com (Melva Martínez)

Presentamos este informe cumpliendo con el Acuerdo No. 18-2000 del 11 de octubre del 2000 de la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá (SMV), modificado por los Acuerdos No. 10-2001, No. 12-2003, No. 8-2004, No. 2-2007, No. 3-2008 y No. 1-2009.

La información financiera ha sido preparada de conformidad con lo establecido en los acuerdos No. 2-2000 de 28 de febrero del 2000 y No. 8-2000 del 22 de mayo del 2000, modificado por el Acuerdo No. 10-2001, Acuerdo No. 7 de 2002, Acuerdo No. 3-2005 y el Acuerdo No. 6-2011.

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



Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

FORMULARIO IN-A -Informe de Actualización Anual

Al 31 de diciembre 2019

I PARTE

1- Información de la compañía

1. Información general

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

Mediante Resolución SBP No. 0162-2012 del 20 de diciembre de 2012, la Superintendencia de Bancos de Panamá (Superintendencia de Bancos) otorgó al Banco la Licencia General, la cual le permite efectuar negocio de banca indistintamente en Panamá o en el exterior. En la Resolución antes mencionada se cancela y se deja sin efecto la Licencia Internacional, otorgada el 11 de marzo de 2011 mediante Resolución No. 023-2011. La Superintendencia de Bancos autorizó el inicio de las operaciones bajo la licencia general a partir del 11 de marzo de 2013.

Mediante resolución fechada el 29 de abril de 2014, la Junta Directiva 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.

La estrategia del Banco se concentra en el otorgamiento de créditos corporativos y de consumo, los cuales se colocan tanto en la plaza local como en el exterior.

La oficina principal del Banco está ubicada Edificio Dream Plaza, Piso #16, Avenida Centenario Costa del Este, Panamá, República de Panamá.

2. Pacto Social y Estatutos del Emisor

El Banco se constituyó mediante Escritura Pública No.919 de 14 de enero de 2011 de la Notaria Pública Quinta del Circuito Notarial de Panamá.

Modificaciones inscritas al pacto social desde la fecha de inscripción inicial se detallan a continuación

- ✓ Escritura Pública No. 11,722, de 07 de mayo de 2013, se protocoliza Certificado del Presidente de la Sociedad Banco Ficohsa (Panamá), S.A. en la cual se nombra nuevo Secretario.
- ✓ Escritura Pública No. 19,101, de 20 de junio de 2016, se protocoliza Certificado del Presidente de la Sociedad Banco Ficohsa (Panamá), S.A. se nombran nuevos Directores y Dignatarios.
- ✓ Escritura Pública No. 19,141, de 20 de junio de 2016, otorga un Poder Especial a favor del señor José E. Ávila N.

AS/



Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

FORMULARIO IN-A -Informe de Actualización Anual

Al 31 de diciembre 2019

- ✓ Escritura Pública No. 7,599, de 02 de mayo de 2017, se protocoliza el Certificado del Presidente de Banco Ficohsa (Panamá), S.A., mediante el cual se nombran nuevos Directores y Dignatarios para la sociedad.
- ✓ Escritura Pública No. 15,375, de 14 de septiembre de 2017, se protocoliza el Certificado del Presidente de Banco Ficohsa (Panamá), S.A., mediante el cual se nombra nuevo Gerente General para la sociedad Alejandro E. Chamorro.
- ✓ Escritura Pública No. 15,544, de 19 de septiembre de 2017, se protocoliza el Certificado del Presidente de Banco Ficohsa (Panamá), S.A., mediante el cual se otorga Poder Especial a favor del señor Davil A. González.
- ✓ Escritura Pública No. 10,871, de 21 de agosto de 2019, se protocoliza el Certificado del Presidente de Banco Ficohsa (Panamá), S.A., mediante el cual se nombran nuevos Directores y Dignatarios para la sociedad.

Dentro del Pacto Social y los Estatutos del Emisor se incluyen las siguientes características:

1. Junta Directiva

Según el artículo noveno del Pacto Social, el número de miembros de la Junta Directiva no será menor de tres (3), ni mayor a once (11). El número podrá ser fijado por resolución de la Junta Directiva; no obstante, en cualquier reunión de los accionistas podrán elegir el número de Directores por resolución. Los dignatarios de la sociedad serán un Presidente, un Secretario y un Tesorero, los cuales serán nombrados por Junta Directiva, también se podrá elegir uno o más Vicepresidentes, Sub-Tesorereros o Sub-Secretarios.

2. Representante Legal

Según el artículo undécimo del Pacto Social, el Representante Legal del Emisor lo será el Presidente. En su ausencia el Representante Legal será el Secretario y en ausencia de ambos lo será el Tesorero.

3. Administración de los Negocios de la Sociedad

Los negocios de la sociedad, serán administrados y dirigidos por la Junta Directiva. El Emisor podrá vender, arrendar, permutar o de cualquier manera enajenar todas o parte de los bienes de la sociedad, incluyendo su clientela y privilegios, franquicias y derechos de acuerdo con términos y condiciones que la Junta Directiva cree convenientes a su juicio sin necesidad de que esto sea autorizado en forma alguna por los accionistas de la sociedad.

4. Descripción del Negocio:

Banco Ficohsa (Panamá), S.A. (el "Banco"), es una sociedad anónima que inició operaciones el 4 de mayo de 2011. Su actividad económica es el negocio de la banca, de intermediación financiera y otros servicios relacionados.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A., provee a sus clientes una amplia gama de productos financieros, con un servicio completo de Banca de Consumo, Banca Privada, Banca Corporativa todos estos servicios a nivel local e internacional.

ASUN



Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

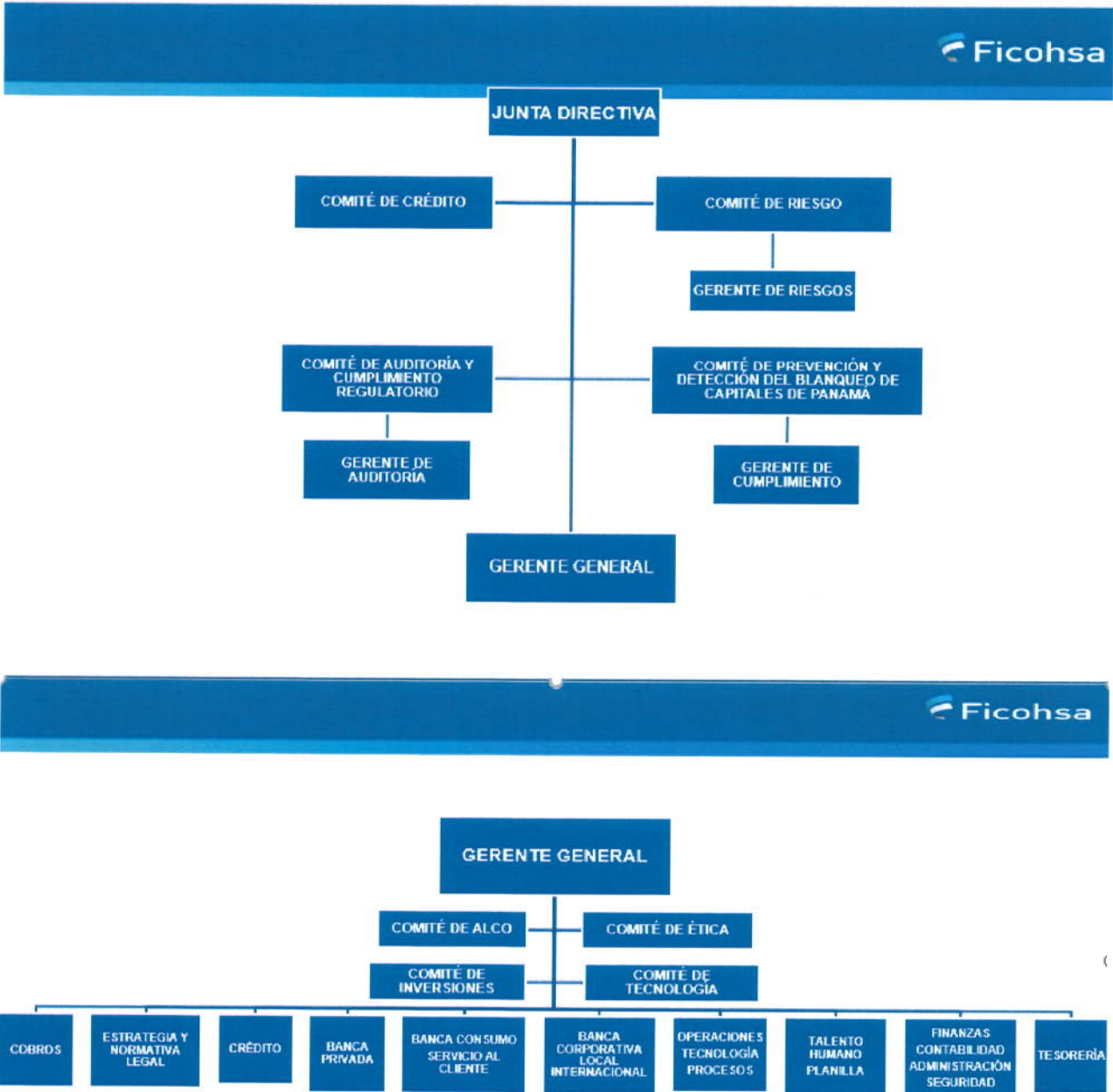
FORMULARIO IN-A -Informe de Actualización Anual

Al 31 de diciembre 2018

5- Estructura Organizativa

El Banco, es una sociedad anónima constituida en la República de Panamá el 14 de enero de 2011 mediante Escritura Pública No. 919, que inició operaciones el 4 de mayo de 2011. El Banco es subsidiaria 100% poseída por Grupo Financiero Ficohsa, S.A., una entidad establecida en la República de Panamá.

La estructura interna del Banco, se detalla a continuación:



Handwritten signatures and initials.

6. Mobiliario, equipo y mejoras

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

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

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

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

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

7. Investigación y Desarrollo, Patentes, Licencias, etc.

Al 31 de diciembre de 2019, el Emisor no mantiene Inversiones significativas en tecnología, investigación y desarrollo. El Emisor cuenta con las siguientes licencias o autorizaciones expedidas por las autoridades competentes, a saber:

- ✓ Licencia General (Superintendencia de Bancos de Panamá).

8. Información de Tendencias

El Emisor identifica oportunidades y amenazas con el propósito de brindar a nuestros clientes locales y regionales vías seguras para realizar transacciones y consultas desde la comodidad de sus hogares, desarrollando procesos óptimos que permitan minimizar los tiempos de servicios.

Las área de mejoras son identificadas tomando como principal método de calificación nuestra regulación panameña para garantizar el cumplimiento de las normativas.

ASLH



A continuación se presenta un análisis de las tendencias significativas del Banco:

| TENDENCIAS (OPORTUNIDADES Y AMENAZAS) |
|---|
| 1. Mejora continua en el sistema financiero: Automatización de los procesos, eficientar procesos. |
| 2. Regionalización de la competencia. |
| 3. Mejoras tecnológicas para todos los canales de servicio. |
| 4. Cambios regulatorios. |



ASL

[Firma manuscrita]

II PARTE

2. ANALISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

A. Liquidez

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

Consecución de fondos - Es la capacidad del Banco de gestionar retiros o cambios inesperados en las condiciones de las fuentes de financiamiento (depósitos de clientes, financiamientos recibidos, entre otros).

Condiciones de mercado de los activos - Proviene de las dificultades relacionadas con los cambios en las condiciones de mercado que afecten la rápida liquidación de los activos con pérdidas en el valor de los mismos.

Al 31 de diciembre de 2019, los fondos disponibles del Banco ascienden a B./80.4 millones (31 de diciembre de 2018: B./ 89.3 millones), registrando una disminución de 10%. Estos activos están compuestos por efectivo y depósitos en bancos (principalmente extranjeros), los que equivalen al 55.9% del total de activos líquidos mientras que el 44.1% corresponde al portafolio de inversiones.

A continuación, se detallan los índices correspondientes al margen de activos líquidos netos sobre los depósitos recibidos de clientes a la fecha de los estados financieros bajo los parámetros del Acuerdo 4-2008 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, como sigue:

| | 2019 | 2018 |
|-------------------------|---------------|---------------|
| Al final del año | 48.98% | 52.33% |
| Promedio del año | 59.61% | 83.29% |
| Máximo del año | 73.92% | 148.97% |
| Mínimo del año | 48.86% | 52.33% |

Al evaluar los indicadores de liquidez del Banco al 31 de diciembre de 2019, se muestra una disminución en el Índice de Liquidez Legal, con respecto al cierre de diciembre de 2018, el mismo que se sitúa en 48.98% (31 de diciembre de 2018: 52.33%).

La cobertura que el efectivo y depósitos en bancos brinda a los depósitos a la vista y ahorro presenta un aumento en relación al ejercicio previo al situarse en 42.2% (31 de diciembre de 2018: 39.4%) debido a la disminución en los depósitos de clientes captados. Al incluir las inversiones el ratio de cobertura de los depósitos antes mencionados presentan una variación significativa respecto a diciembre de 2018, situándose en 75.4%, principalmente por la disminución en los depósitos de clientes captados (31 de diciembre de 2018: 64.7%).

El portafolio de inversiones al 31 de diciembre de 2019, totaliza la suma de B./ 35.4 millones (31 de diciembre de 2018: B./ 34.8 millones), con una participación del 6.4% sobre el total de activos; de los cuales B./ 35.4 millones (100%) son con grado de inversión internacional y local (31 de diciembre de 2018: B./ 32.9 (94%).

Al 31 de diciembre de 2019, la cartera de inversiones refleja una ganancia no realizada por la suma de B./151.2 mil (31 de diciembre de 2018: (258.5 mil)).

ASL

[Handwritten signature]

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**FORMULARIO IN-A -Informe de Actualización Anual**

Al 31 de diciembre 2019

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

| | Hasta | De 3 meses | De 1 año | Sobre 5 | Intereses | Reserva por | |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| 2019 | 3 meses | a 1 año | a 5 años | años | por cobrar | pérdida | Total |
| | | | | | | esperada | |
| Activos financieros: | | | | | | | |
| Depósitos en bancos | 43,996,640 | - | - | - | - | (310) | 43,996,330 |
| Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI | 6,968,760 | 14,276,651 | 2,577,029 | 11,267,160 | 326,717 | - | 35,416,317 |
| Cartera de créditos | 158,471,517 | 127,093,953 | 131,491,765 | 23,487,392 | 2,589,564 | (6,598,798) | 436,535,393 |
| Total de activos financieros | 209,436,917 | 141,370,604 | 134,068,794 | 34,754,552 | 2,916,281 | (6,599,108) | 515,948,040 |
| Pasivos financieros: | | | | | | | |
| Depósitos de bancos | 10,155,099 | 22,148,844 | - | - | - | - | 32,303,943 |
| Depósitos de clientes | 151,317,581 | 150,429,093 | 151,967,990 | 3,180,000 | 1,107,118 | - | 458,001,782 |
| Obligaciones y colocaciones | 7,261,638 | - | - | - | - | - | 7,261,638 |
| Deuda subordinada | - | - | 12,500,000 | - | 312,222 | - | 12,812,222 |
| Total de pasivos financieros | 168,734,318 | 172,577,937 | 164,467,990 | 3,180,000 | 1,419,340 | - | 510,379,585 |
| Posición neta | 40,702,599 | (31,207,333) | (30,399,196) | 31,574,552 | 1,496,941 | (6,599,108) | 5,568,455 |
| | Hasta | De 3 meses | De 1 año | Sobre 5 | Intereses | Reserva por | |
| 2018 | 3 meses | a 1 año | a 5 años | años | por cobrar | pérdida | Total |
| | | | | | | esperada | |
| Activos financieros: | | | | | | | |
| Depósitos en bancos | 52,881,197 | - | - | - | - | - | 52,881,197 |
| Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI | 1,999,900 | 13,016,970 | 10,074,820 | 9,469,392 | 266,405 | - | 34,827,487 |
| Cartera de créditos | 103,865,642 | 101,828,893 | 144,582,655 | 31,835,134 | 1,856,924 | (7,168,781) | 376,800,467 |
| Total de activos financieros | 158,746,739 | 114,845,863 | 154,657,475 | 41,304,526 | 2,123,329 | (7,168,781) | 464,509,150 |
| Pasivos financieros: | | | | | | | |
| Depósitos de bancos | 17,629,417 | - | 10,036,986 | - | 15,559 | - | 27,681,962 |
| Depósitos de clientes | 163,330,847 | 97,670,329 | 158,610,352 | 2,182,712 | 756,037 | - | 422,550,277 |
| Obligaciones y colocaciones | 2,185,832 | - | - | - | - | - | 2,185,832 |
| Deuda subordinada | 300,000 | - | - | 10,000,000 | - | - | 10,300,000 |
| Total de pasivos financieros | 183,446,096 | 97,670,329 | 168,647,338 | 12,182,712 | 771,596 | - | 462,718,071 |
| Posición neta | (24,699,357) | 17,175,534 | (13,989,863) | 29,121,813 | 1,351,733 | (7,168,781) | 1,791,079 |

Al analizar los vencimientos contractuales entre activos y pasivos del Banco, esta muestra brechas tanto positivas como negativas, mostrando una brecha negativa en el tramo hasta (3) meses y de (1) año a (5) años, esto ocurre por la colocación de depósitos de ahorro y cuenta corriente en dichos plazos.

El Banco ha adoptado como parte de sus indicadores de gestión de riesgos las métricas de Basilea III en cuanto a Liquidity Coverage Ratio y Net Funding Ratio (NSFR), dichos indicadores son monitoreados mensualmente en el Comité de Riesgos.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

FORMULARIO IN-A -Informe de Actualización Anual

Al 31 de diciembre 2019

Reservas de liquidez

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

| 2019 | <u>Valor en libros</u> | <u>Valor razonable</u> |
|--------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Efectivo y saldos en otros bancos | 44,962,409 | 44,962,409 |
| Bonos y letras de gobierno centrales | 28,347,290 | 28,347,290 |
| Otros instrumentos | 2,577,029 | 2,577,029 |
| Total de activos | <u>75,886,728</u> | <u>75,886,728</u> |
| 2018 | <u>Valor en libros</u> | <u>Valor razonable</u> |
| Efectivo y saldos en otros bancos | 42,693,928 | 42,693,928 |
| Bonos y letras de gobierno centrales | 17,000,000 | 17,492,060 |
| Otros instrumentos | 6,500,000 | 6,177,865 |
| Total de activos | <u>66,193,928</u> | <u>66,363,853</u> |

B. Recursos 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.

Adecuación de capital

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

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

El capital pagado le permite al Banco cumplir con el Decreto Ley No.9 del año 1998 que en su Artículo No.42 establece que para los bancos con Licencia General estos deben mantener un capital mínimo de B/. 10,000,000. El Banco analiza su capital regulatorio aplicando las normas de la Superintendencia de Bancos establecidas para los bancos de Licencia General, basado en los Acuerdos 1-2015 del 3 de febrero de 2015 y 3-2017 del 22 de marzo de 2017.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**FORMULARIO IN-A -Informe de Actualización Anual****Al 31 de diciembre 2019**

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco presenta fondos de capital de 12.01% (diciembre de 2018:12.50%) sobre sus activos ponderados en base a riesgos, este indicador se encuentra por encima del 8% exigido por el ente regulador.

La implementación de la NIIF 9 al cierre del 31 de diciembre de 2018, requirió incrementar reserva para préstamos incobrables, siendo esta superior que lo requerido por el Acuerdo 4-2013 (reserva específica), por lo que el monto constituido de reserva específica fue reintegrado a la reserva para préstamos incobrable cumpliendo lo establecido por el Acuerdo 4-2013.

Capital social

| | 2019 | 2018 |
|---|-------------------|-------------------|
| Autorizadas 10,000 acciones comunes sin valor nominal; emitidas y en circulación 3,400 (2017: 3,400) acciones con un valor asignado de B/.10,000 cada una | <u>34,000,000</u> | <u>34,000,000</u> |

| | 2019 | 2018 |
|------------------------------|--------------------|--------------------|
| Patrimonio | | |
| Capital social | 34,000,000 | 34,000,000 |
| Cambios netos en inversiones | 151,159 | (258,580) |
| Reserva legal | 6,962,247 | 6,929,658 |
| Déficit acumulado | <u>(5,420,046)</u> | <u>(9,404,479)</u> |
| Total de patrimonio | <u>35,693,360</u> | <u>35,121,636</u> |

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco registra un capital común de B./ 34.0 millones.

Fuentes de fondeo

Al 31 de diciembre de 2019, los pasivos del Banco ascienden a B./ 519.1 millones, respecto al cierre de 2018 B./466.5. Dentro de la estructura de los pasivos, el 94.5% equivalen a los depósitos captados de clientes y bancos, que en terminos nominales presentan un saldo de B./ 490.3 millones, los cuales han tenido un incremento del 9% con respecto al cierre 2018.

Otras fuentes de fondeo

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco mantenía facilidades de crédito otorgadas por bancos corresponsales por B./45,500,000 (diciembre 2018: B./46,500,000) los cuales se han utilizado B./7,261,638 (diciembre 2018: B./2,185,832). Adicionalmente, el Banco mantiene utilizado B./3,070,000 (diciembre 2018: B./2.470,000) para operaciones contingentes de cartas de créditos.

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.

AS/ln

[Handwritten signature]

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

FORMULARIO IN-A -Informe de Actualización Anual

Al 31 de diciembre 2019

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco mantiene obligaciones financieras producto de la adopción NIIF 16 por B/. 4,453,575 (diciembre 2018: 0.00) correspondiente a pasivos por arrendamientos.

Deuda Subordinada

Al 31 de diciembre de 2019 se han emitido B/.12,500,000 (2018: B/.10,000,000). En reunión de Junta Directiva celebrada el día 21 de noviembre de 2019, se autorizó una emisión privada de bonos de deuda subordinada por un monto de B/.2,500,000.

La emisión hasta el 20 de noviembre de 2019 por B/.10,000,000 mantienen fecha de vencimiento al 15 de agosto de 2024, con una tasa fija de 8% con intereses pagaderos semestralmente y capital pagadero al vencimiento de la obligación.

La nueva emisión tienen un plazo de 7 años, con vencimiento al 30 de noviembre de 2026, con pagos de capital e intereses bajo los mismos términos y condiciones de la emisión anterior.

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

C. Resultados de las Operaciones

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco registra una ganancia neta de B./4.1 millones la misma muestra un incremento con relación a la ganancia registrada a diciembre de 2018 de B./2.9 millones.

El resultado al cierre de diciembre de 2019, fue muy positivo para el Banco, este resultado se sustenta principalmente por las nuevas estrategias, eficiencia en la administración de los fondos disponibles, incremento en el margen financiero y contención del gasto administrativo.

Al 31 de diciembre de 2019, el gasto para pérdidas en préstamos fue de B./ 5.2 millones, logrando una disminución del 19.8% comparativo con diciembre de 2018 B/.6.5 millones.

Los gastos financieros se situaron en B./ 16.5 millones, los mismos muestra un incremento en relación al año anterior en 16.4%, (31 de diciembre de 2018: B/.14.2 millones), como resultado de captación de depósitos dentro del mismo periodo. El resultado financiero neto del Banco en términos relativos aumenta 18.0% positivamente con relación al 31 de diciembre de 2018.

Al 31 de diciembre de 2019, los ingresos en concepto de comisiones se situaron en B/.8.4 millones (31 de diciembre de 2018: B/.7.3 millones), registrando un incremento de 16.0%, manteniendo la misma metodología de estrategia con relación al ejercicio anterior.

Los gastos generales y administrativos del Banco al cierre del 31 de diciembre de 2019 se sitúan en B/.17.9 millones los cuales muestran un incremento de 10.3% con relación al comparativo de diciembre de 2018 (2018:B/.16.3 millones), el mismo obedece a la adquisición de local de la nueva sede de Casa matriz que mantiene el Banco.

ASL

[Firma]

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**FORMULARIO IN-A -Informe de Actualización Anual**

Al 31 de diciembre 2019

A continuación, se presenta cuadro comparativo de los resultados del Banco al cierre del 31 de diciembre de 2019 y 2018:

| | 31 de diciembre | |
|---|--------------------------|--------------------------|
| | 2019 | 2018 |
| Ingresos por intereses: | | |
| Sobre cartera de créditos | 34,175,462 | 29,859,272 |
| Sobre depósitos en bancos | 1,163,016 | 1,631,218 |
| Sobre inversiones | 1,152,337 | 1,698,420 |
| Total ingresos por intereses | <u>36,490,815</u> | <u>33,188,910</u> |
| Ingresos de comisiones por: | | |
| Tarjetas de crédito | 5,961,267 | 6,047,058 |
| Préstamos y descuentos | 1,472,190 | 504,140 |
| Transferencias, giros, telex y legales | 419,507 | 331,170 |
| Cartas de crédito y cobranzas documentarias | 223,987 | 70,417 |
| Garantías y avales | 111,511 | 32,771 |
| Otras comisiones | 239,310 | 278,577 |
| Total ingresos por comisiones | <u>8,427,772</u> | <u>7,264,133</u> |
| Total ingresos | <u><u>44,918,587</u></u> | <u><u>40,453,043</u></u> |

Costos y gastos administrativos:

| | 31 de diciembre | |
|---------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | 2019 | 2018 |
| Gastos por intereses | (16,500,732) | (14,172,337) |
| Reserva para créditos dudosos | (5,225,669) | (6,517,490) |
| Gastos por comisiones | (2,427,767) | (1,774,973) |
| Total costos | <u>(24,154,168)</u> | <u>(22,464,800)</u> |
| Gastos de personal | (7,256,384) | (7,277,669) |
| Gastos administrativos y otros gastos | (10,673,479) | (8,981,093) |
| Total gastos de personal | <u>(17,929,863)</u> | <u>(16,258,762)</u> |
| Total costos y gastos | <u><u>(42,084,031)</u></u> | <u><u>(38,723,562)</u></u> |

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

FORMULARIO IN-A -Informe de Actualización Anual

Al 31 de diciembre 2019

D- Análisis de perspectivas

La estrategia el Banco se mantiene en el segmento de banca corporativa; mientras que el segmento de banca de consumo, excepto tarjeta de crédito, se racionalizará con el propósito de estabilizar la gestión operativa y buscar incrementar los niveles de rentabilidad del Banco.

En términos más específicos, la estrategia del negocio busca afianzar su posicionamiento en las líneas de negocio de banca corporativa regional con una oferta integral de productos. La oferta de la banca corporativa local se verá afianzada por la implementación integral de la banca premier dirigida al segmento de clientes personales de alto perfil.

Por el lado de la banca de consumo y siendo consecuentes con la estrategia de rentabilización del portafolio, la política de otorgamiento de créditos ha sufrido ajustes importantes, con el propósito de mejorar el perfil de riesgos del portafolio (mejor perfil de riesgos debe producir una reducción proporcional en el nivel de mora y gasto de reserva). A nivel de los productos adicionales de banca de consumo: autos y préstamos personales; se ha decidido que se mantendrá la oferta del producto, pero se reducirá significativamente el empuje comercial para la colocación de nuevos créditos.

ASLM



Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

FORMULARIO IN-A -Informe de Actualización Anual

Al 31 de diciembre 2019

3- DIRECTORES, DIGNATARIOS, EJECUTIVOS, ADMINISTRADORES, ASESORES y EMPLEADOS

A. Directores y Dignatarios

La Junta Directiva del Emisor está compuesta por las siguientes personas:

• **Camilo Alejandro Atala Faraj - Presidente**

| | |
|----------------------|--|
| Nacionalidad: | Hondureño |
| Fecha de nacimiento: | 30 de enero de 1963 |
| Domicilio comercial: | Tegucigalpa Edificio Plaza Victoria Colonia Las Colinas, Blvd. Francia |
| Apartado Postal: | 3878 Tegucigalpa, Honduras |
| Correo electrónico: | camilo.atala@ficohsa.com |
| Teléfono: | (504) 2239-6410 |
| Fax: | (504) 2239-6420 |

Licenciado en Administración de Empresas de Texas Tech University en Lubbock, Texas. Es Presidente de la Junta Directiva de Grupo Financiero Ficohsa, S.A., Vicepresidente de la Junta Directiva de Banco Ficohsa, S.A., Presidente de la Junta Directiva de Banco Ficohsa (Panamá), S.A., Presidente de la Junta Directiva de Banco Ficohsa Guatemala, S.A., Presidente de Consejo Empresarial de América Latina Ceal - Capital Honduras, Presidente de Fundación Hondureña para la identidad National y Presidente de la Fundación Ficohsa para la educación infantil.

Actualmente funge como Presidente Ejecutivo de Banco Ficohsa, S.A.

• **Javier Eduardo Atala Faraj Tesorero**

| | |
|----------------------|--|
| Nacionalidad: | Hondureño |
| Fecha de nacimiento: | 10 de septiembre de 1967 |
| Domicilio comercial: | Tegucigalpa Edificio Plaza Victoria Colonia Las Colinas, Blvd. Francia |
| Apartado Postal: | 3878 Tegucigalpa, Honduras |
| Correo electrónico: | javier.atala@ficohsa.com |
| Teléfono: | (504) 2239-6410 |
| Fax: | (504) 2239-6420 |

Licenciado en Administración de Empresas de Texas Christian University en Fort Worth, Texas. Forma parte de la Junta Directiva de Banco Ficohsa (Panamá), S.A., Banco Ficohsa Guatemala, S.A., Ficohsa Seguros, S.A., Alcance, S.A., Ficohsa Remesas, Ficohsa Casa de Cambio, Interamericana Holding Group, Asociac16n Hondureña de Instituciones Bancarias (Ahlba), Casa de Bolsa Promotora Bursátil, S.A. (Probursa), Inversiones del Pacifico, S.A. (Inpasa), Empresas del Grupo Disa.

Actualmente funge como Presidente Ejecutivo de Banco Financiera Comercial Hondureña, S.A. (Ficohsa).

ASM

[Signature]

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

FORMULARIO IN-A -Informe de Actualización Anual

Al 31 de diciembre 2019

• **Colin Veater Director - Secretario**

Nacionalidad: Estadounidense
Fecha de nacimiento: 12 de mayo de 1960
Domicilio comercial: 41 SW 18th Terrace, Miami, FL 33129, USA
Apartado Postal: 41 SW 18th Terrace, Miami, FL 33129, USA
Correo electrónico: colin.veater@fichosa.com
Teléfono: (305) 322-0319

Licenciado en Ciencias en Economía y Finanzas de Hartford University en Hartford, Connecticut, con una Maestría de Administración de Empresas de Thunderbird School of Global Management en Glendale, Arizona.

Forma parte de la Junta Directiva de Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

Actualmente funge como director y socio de Darwin Capital LLC. Laboró en Chemical Bank New York como asociado de Banking and Corporate Finance Latam Group de 1986 a 1991, en Credit Lyonnais New York como Vicepresidente Asistente de International Banking Group de 1992 a 1994, en Bank of America / Nations Banks como Vicepresidente Senior y Jefe de Área de América Central de 1994 a 2001, en Bank of America Securities como Principal de Banca de Inversión de 2001 a 2003.

• **José Arturo Alvarado Director**

Nacionalidad: Hondureño
Fecha de nacimiento: 20 de agosto de 1970
Domicilio comercial: Tegucigalpa Edificio Plaza Victoria Colonia Las Colinas, Blvd. Francia
Apartado Postal: 3878 Tegucigalpa, Honduras
Correo electrónico: jose.alvarado@fichosa.com
Teléfono: (504)2239-6410
Fax: (504)2239-6420

Licenciado en Administración de Empresas de Baylor University en Waco, Texas, con una Maestría en Administración de Empresas de St. Thomas University en Houston, Texas.

Forma parte de la Junta Directiva de Banco Ficohsa (Panamá), S.A., Supermercados La Colonia, S.A., Representaciones Ferreteras de Honduras, S.A., Inversiones Ríos Grande, S.A., Inmobiliaria Las Marlas, S.A., Fondo de Pensiones Ficohsa.

Miembro Comitcs del Departamento de Fidecomiso Banco Ficohsa, S.A., Miembro Comit6 Estratégico Banco Ficohsa, S.A. Actualmente funge como VP Finanzas e Inversiones Corporativos de Banco Ficohsa, S.A. y Gerente General de Grupo Assets Business International.

ASm
[Signature]

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

FORMULARIO IN-A -Informe de Actualización Anual

Al 31 de diciembre 2019

• **Luis Alberto Atala Faraj Director**

Nacionalidad: Hondureño
Fecha de nacimiento: 23 de mayo de 1972
Domicilio comercial: Tegucigalpa Edificio Plaza Victoria Colonia Las Colinas, Blvd. Francia
Apartado Postal: 3878 Tegucigalpa, Honduras
Correo electrónico: luis.atala@ficohsa.com
Teléfono: (504) 2207-9210
Fax: (504) 2239-6420

Licenciado en Administración de Empresas de University of Texas en Arlington, Texas. Actualmente funge como Gerente General de Inversiones del Pacific, S.A. (INPASA) y Créditos e Inversiones Corporativos, S.A. (CREDICORP) y Presidente Ejecutivo de Ficohsa Seguros.

Es Presidente del Consejo de Administración de Ficohsa Casa de Cambio, Proyectos y Servicios Inmobiliarios, S.A. (P.S.I), Ficohsa Travel, S.A. y Representaciones Ferreteros, S.A. Es Vicepresidente de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.

• **Richard Francis Lee Director**

Nacionalidad: Guatemala
Fecha de nacimiento: 12 de junio de 1955
Domicilio comercial: 19 Calle, 5-47 Zona 10, 1er Nivel, Guatemala
Apartado Postal: 19 Calle, 5-47 Zona 10, 1er Nivel, Guatemala
Correo electrónico: rlee@grupogb.com
Teléfono: (504)2239-6410
Fax: (504)2239-6420

Licenciado en Finanzas y Mercadeo Empresarial de CIPE, con una Ingeniería en Mecánica e Industrial de Universidad Rafael Landívar.

Forma parte de la Junta Directiva de Banco Ficohsa (Panamá), S.A., Transmetal. Actualmente es presidente de Inmobiliaria Imlarsa, S.A., Muebles de Patio, S.A. Es miembro de la Junta Directiva de Financiera de Inversiones y Director de Banco Ficohsa Guatemala, S.A.

• **Diana Elizabeth Asfura Director**

Nacionalidad: Hondureña
Fecha de nacimiento: 05 de junio de 1968
Domicilio comercial: Tegucigalpa Edificio Plaza Victoria Colonia Las Colinas, Blvd. Francia
Apartado Postal: Tegucigalpa Edificio Plaza Victoria Colonia Las Colinas, Blvd. Francia
Correo electrónico: diana@karnel.net
Teléfono: (504) 2239-6410
Fax: (504) 2239-6410

Licenciada en Administración de Empresas de Bentley University. Actualmente funge como Gerente General Y Directora de Laboratorios y Droguería Karnel S.A., Gerente General de Formar, S.A., Directora y Gerente General de Azucena, S.A. Es miembro de Comité Créditos de Banco Ficohsa, Directora de Junta Directiva de Banco Ficohsa Honduras y Grupo Financiero Ficohsa, S.A.

ASfura

Asfura

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

FORMULARIO IN-A -Informe de Actualización Anual

Al 31 de diciembre 2019

• **José Alejandro Piedrahita Director (Independiente)**

Nacionalidad: Colombiano
Fecha de nacimiento: 25 de mayo de 1968
Domicilio comercial: 777 Brickell Avenue Suite 1070, Miami, FI
33131, Estados Unidos
Apartado Postal: 777 Brickell Avenue Suite 1070, Miami, FI
33131, Estados Unidos
Correo electrónico: jap@darwincapital.com
Teléfono: (305) 704-3430
Fax: (305) 704-3437

Licenciado en Administración de Empresas de Worcester Polytechnical Institute en Worcester, Massachussets, con una Maestría de Administración de Empresas de Kellogg Graduate School of Business en Evanston, Illinois.

Forma parte de la Junta Directiva de Grupo Financiero Ficohsa, Banco Ficohsa (Panamá), S.A., Inversiones Credi Q., Valores León y Alianza Valores. Actualmente funge como socio de Darwin Capital LLC. Laboró como Vicepresidente en Bank of America Securities, Asociado en McKinsey & Co en Smurfit Carton de Colombia.

• **Juan José Daboub Director (Independiente)**

Nacionalidad: Salvadoreño
Fecha de nacimiento: 4 de julio de 1963
Domicilio comercial: 1747 Pennsylvania Avenue, NW, Suite 1125 Washington,
DC 20006 , USA
Apartado Postal: 1747 Pennsylvania Avenue, NW, Suite 1125 Washington,
DC 20006 , USA
Correo electrónico: juan-jose@daboub.net
Teléfono: (202-559-4549
Fax: (202-559-4549

Ingeniero Industrial, con maestría y doctorado en Universidad Estatal de Carolina del Norte, Estados Unidos. Es Director y copropietario de empresas familiares dedicadas a la industria alimenticia, de producción de empaques, distribución y comercialización de productos importados, bienes raíces y consultoría.

Es miembro de la Junta Directiva y/o Consejos Asesores de Empresas Latinoamericanas, Norteamericanas y del Medio Oriente.

Fue Director Gerente del Grupo del Banco Mundial del 2006 al 2010. Sus responsabilidades en el Banco, incluyeron las operaciones en más de 110 países del mundo en: América Latina y el Caribe; Asia Oriental y el Pacífico; el Medio Oriente y el Norte de África; así como, el Continente Africano.

Asm
Daboub

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

FORMULARIO IN-A -Informe de Actualización Anual

Al 31 de diciembre 2019

B. Empleados de Importancia y Asesores

• **Alejandro Emilio Chamorro- Gerente General**

Nacionalidad: Nicaragüense
Fecha de nacimiento: 11 de marzo de 1971
Domicilio comercial: Edificio Banco Ficohsa (Panamá), Costa del Este
Ave. Centenario piso 16.
Apartado Postal: 0831-00754 Panamá, República de Panamá
Correo electrónico: alejandro.chamorro@ficohsa.com
Teléfono: (507)380-2300
Fax: (507)340-4574

Posee una maestría en Administración de Negocios en Harvard; por más de 10 años ha ocupado puesto de Gerente en importantes grupos bancarios como lo son: Bac Credomatic de México, Credomatic de Panamá, BAC Credomatic Nicaragua y Casa de Inversiones en Nicaragua.

Desde el 22 de febrero de año 2017, fue nombrado Gerente General de Banco Ficohsa (Panamá), S.A., reportando a la Junta Directiva del grupo.

• **José Enrique Avila N. - Vicepresidente de Banca Corporativa**

Nacionalidad: Ecuatoriano
Fecha de nacimiento: 13 de agosto de 1971
Domicilio comercial: Edificio Banco Ficohsa (Panamá), Costa del Este
Ave. Centenario piso 16.
Apartado Postal: 0831-00754 Panamá, República de Panamá
Correo electrónico: jose.avila@ficohsa.com
Teléfono: (507)380-2300
Fax: (507)340-4574

Posee una maestría en Negocios Internacionales, especializado en Finanzas Internacionales, título obtenido en la Universidad de ST. Thomas.

Ha laborado en importantes grupos bancarios ocupando puestos de Gerente de Negocios en Citibank, Banco del Comercio en Honduras, Central American Bank for Economic Integration (CABEI); en octubre del año 2013, fue nombrado Vicepresidente Regional de Riesgos en el Grupo Financiero Ficohsa; a partir de agosto del año 2015 es nombrado mediante Junta Directiva como Vicepresidente de Banca Corporativa en Banco Ficohsa (Panamá), función que realiza hasta la fecha.

ASM
Avila

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

FORMULARIO IN-A -Informe de Actualización Anual

Al 31 de diciembre 2019

• **Davil A. González - Vicepresidente de Finanzas, Administración y Presupuesto**

| | |
|----------------------|---|
| Nacionalidad: | Panameña |
| Fecha de nacimiento: | 16 de enero de 1966 |
| Domicilio comercial: | Edificio Banco Ficohsa (Panamá), Costa del Este Ave. Centenario piso 16. |
| Apartado Postal: | 0831-00754 Panamá, República de Panamá |
| Correo electrónico: | davil.gonzalez@fcohsa.com |
| Teléfono: | (507)380-2300 |
| Fax: | (507)340-4574 |

Contador Público Autorizado, obtenido en la Universidad Nacional de Panamá, cuenta con más de 25 año de experiencia en bancos de licencia general, licencia internacional y offshore, experiencia como contador/auditor en firma de contadores independiente, manejando contabilidad y auditorías de empresas comerciales.

En el año 1989, inició sus labores en Atlantic Security Bank desempeñando diversas funciones entre ellas Supervisor de Contabilidad y Finanzas. En 1997 fue nombrado Vicepresidente de Finanzas y Contabilidad en BAC International Bank, Inc.; en diciembre 2013 ingresa en Multibank como AVP de Normas Financieras y Regulatorias. En junio 2017 fue nombrado en Junta Directiva de Banco Ficohsa como Vicepresidente de Finanzas, Administración y Presupuesto función que realiza actualmente.

C. Asesores Legales

Asesor Legal Interno:

Ernesto Carrasco Vicepresidente Jurídico de Grupo Financiero Ficohsa

El asesor legal Interno del Emisor es el Sr. Ernesto Carrasco, Vicepresidente Jurídico de Grupo Financiero Ficohsa, con correo electrónico: ecarrasco@grupoficohsa.hn, con dirección comercial Tegucigalpa Edificio Plaza Victoria Colonia Las Colinas, Blvd. Francia 3878 Tegucigalpa, Honduras; Teléfono (504) 2207-9210 y Fax (504) 2239-6420.

Asesor Legal Externo:

Alemán, Cordero, Galindo & Lee - Asesor legal de la Emisión: El Emisor ha designado como su asesor legal externo para la preparación de la Emisión la firma Alemán, Cordero, Galindo & Lee. La persona de contacto Principal es el Lic. Arturo Gerbaud y su correo electrónico es agerbaud@alcogal.com.

Alemán, Cordero, Galindo & Lee está ubicado en Calle 53 Este, Marbella, Torre Humboldt, Piso 2, Ciudad de Panamá, República de Panamá. Teléfono No. 269-2620 y fax 263-5895. El apartado postal es 0819-09132.

ASL


Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

FORMULARIO IN-A -Informe de Actualización Anual

Al 31 de diciembre 2019

D. Auditores

• **Auditor Interno Daniel Diaz**

| | |
|----------------------|---|
| Nacionalidad: | Panameña |
| Fecha de nacimiento: | 30 de septiembre de 1967 |
| Domicilio comercial: | Edificio Banco Ficohsa (Panamá), Costa del Este Ave. Centenario piso 16. |
| Apartado Postal: | 0831-00754 Panamá, República de Panamá |
| Correo electrónico: | daniel.diaz@ficohsa.com |
| Teléfono: | (507)380-2300 |
| Fax: | (507)340-4574 |

Lcdo en Comercio con Especialización en Contabilidad; hizo además estudios de Post-grado en Contabilidad con Especialización en Contraloría. Contador Publico Autorizado con experiencia profesional de 24 años.

Inició su carrera en Deloitte & Touche, Thomatsu Int'l, y ha fungido como Auditor Interno en Bancos y otras instituciones financieras en Panamá, tales como:
Banco Aliado, S. A., Banco Uno Panamá, Grupo BAC Credomatic Network., Colabanco, S. A. (Fusionado con Global Bank), Cooperativa EDIOACC, R. L., Grupo FUNDES

Es Auditor Interno de Calidad certificado por SGS Panamá Control Services, Inc., Norma ISO900-2000. Ingresó a Banco FICOHSA (Panamá) en enero de 2020 ejecutando el cargo de Gerente de Auditoria Interna.

• **Auditor Externo**

El auditor externo del Emisor es la firma de auditores **Deloitte, Inc.**, con domicilio en Costa del Este, Edificio Torre Banco Panamá, Avenida Boulevard y La Rotunda, Pisos 10, 11 y 12, Ciudad de Panamá, República de Panamá; Apartado 0816-01558, Ciudad de Panamá, República de Panamá; Teléfono: 303-4100; y Fax: 2692386. El contacto principal es la Sr. Luis Castro, con correo electrónico: lacastro@deloitte.com.

E. Designación por Acuerdo o Entendimientos

A la fecha, ningún Director, Dignatario, Ejecutivo, empleado, asesor del Emisor ha sido designado en su cargo sobre la base de arreglos o entendimientos con accionistas mayoritarios, clientes o suplidores del Emisor.



F. Compensación

Al 31 de diciembre de 2019 el Emisor pagó en concepto de salarios y beneficios (gastos de representación, horas extras, incentivos, prestaciones sociales, seguros, viáticos y asistencia médica) a los colaboradores la suma de B/.7,256,384; (2018:B/.7,277,669).

Los Directores y Dignatarios del Emisor reciben compensaciones en concepto de dietas por su participación en las reuniones de junta directiva. El monto de la compensación pagada a los Directores y Dignatario en concepto de dietas para el año 2019 fueron B/.290,000.

G. Prácticas de la Directiva

Con carácter general las funciones de la Junta Directiva quedan encuadradas en cuatro (4) grandes grupos:

1. Las relacionadas con la planificación y la estrategia corporativa.
2. Las relacionadas con la supervisión de aspectos claves de la empresa asociados, entre otros, con el ambiente de control, incluida la gestión de riesgos, la integridad de los sistemas contables y de información interna, los procesos de revelación de información, las relaciones con accionistas, inversores, grupos de interés y mercado en general, la gestión del recurso humano, incluido materias tales como remuneración, evaluación y sucesión, los conflictos de interés y las operaciones con partes vinculadas, etc.
3. Las relacionadas con el control sistemático de la gestión ordinaria a cargo de la Alta Gerencia de la Empresa Miembro, normalmente liderada por el Presidente Ejecutivo o Gerente General.
4. Las relacionadas con el gobierno de la empresa. La política de las Juntas Directivas del Grupo es delegar la gestión ordinaria de las empresas en el equipo de gerencia, y concentrar de esta manera su actividad en las funciones generales de planeación estratégica, supervisión, gobierno y control de la gestión ordinaria.

H. Empleados

Al 31 de diciembre de 2019, el Emisor tenía 181 empleados.

I. Propiedad accionaria

Banco Ficohsa (Panamá), S.A. es una subsidiaria 100% de Grupo Financiero Ficohsa, S.A., una entidad establecida en la República de Panamá, Al 30 de septiembre de 2014, la composición accionaria de Grupo Financiero Ficohsa era la siguiente:

| Grupo Financiero Ficohsa | Cantidad de acciones | % Respecto del total de acciones comunes emitidas y en circulación | Número de accionistas | % Que representan respecto de la cantidad total de accionistas |
|--------------------------|----------------------|--|-----------------------|--|
| | 10,000 | 100% | 1 | 100% |

ASM *Seby*

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.**FORMULARIO IN-A -Informe de Actualización Anual**

Al 31 de diciembre 2019

ACCIONISTAS

Desde su fundación el Emisor no ha tenido cambios sustanciales en su propiedad accionaria. A la fecha del presente Prospecto no existe ningún acuerdo que pueda resultar en un cambio de control accionario de la solicitante.

De acuerdo al Pacto Social del Emisor, todas las acciones tendrán los mismos derechos y privilegios, y cada acción tendrá derecho a un voto en todas las Juntas Generales de Accionistas. No existe ningún acuerdo previo que pudiese en una fecha subsecuente resultar en un cambio de control accionario.

I- Partes relacionadas, vínculos y afiliaciones

El cuadro a continuación detalla las operaciones con partes relacionadas Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

| 2019 | Directores y personal gerencial | Compañías relacionadas | Compañías afiliadas | Casa Matriz | Total |
|--------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------|------------------------|----------------|-------------------|
| Activos | | | | | |
| Depósitos en bancos | - | - | 65,795 | - | 65,795 |
| Cartera de créditos | 4,299,608 | 8,954,086 | - | - | 13,253,694 |
| Otros activos | - | 14,954,299 | 280,643 | - | 15,234,942 |
| Total de activos | 4,299,608 | 23,908,385 | 346,438 | - | 28,554,431 |
| Pasivos | | | | | |
| Depósitos de bancos | - | - | 9,938,161 | 321,351 | 10,259,512 |
| Depósitos de clientes | 497,535 | 3,410,474 | 3,350,324 | - | 7,258,333 |
| Deuda subordinada | 1,030,000 | 1,030,000 | - | - | 2,060,000 |
| Otros pasivos | - | - | 58,544 | - | 58,544 |
| Total de pasivos | 1,527,535 | 4,440,474 | 13,347,029 | 321,351 | 19,636,389 |
| Ingresos | | | | | |
| Ingresos por intereses | 274,067 | 305,595 | 123,440 | - | 703,102 |
| Ingresos por comisiones | 7,811 | 15,062 | 56,680 | 6,557 | 86,110 |
| Otros ingresos | - | 626,842 | - | - | 626,842 |
| Total de ingresos | 281,878 | 947,499 | 180,120 | 6,557 | 1,416,054 |
| Gastos | | | | | |
| Gastos por intereses | 98,286 | 119,208 | 28,594 | - | 246,088 |
| Gastos por comisiones | - | 486,574 | 2,323 | - | 488,897 |
| Gastos de personal y administrativos | 1,937,218 | - | - | - | 1,937,218 |
| Otros gastos | - | 1,087,125 | 1,063,941 | - | 2,151,066 |
| Total de gastos | 2,035,504 | 1,692,907 | 1,094,858 | - | 4,823,269 |

ASLW

Lopez

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.
FORMULARIO IN-A -Informe de Actualización Anual
Al 31 de diciembre 2019

| 2018 | Directores y personal gerencial | Compañías relacionadas | Compañías afiliadas | Casa Matriz | Total |
|--------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------|------------------------|----------------|-------------------|
| Activos | | | | | |
| Depósitos en bancos | - | - | 10,078,386 | - | 10,078,386 |
| Cartera de créditos | 5,888,749 | 8,297,338 | 1,925,926 | - | 16,112,013 |
| Otros activos | - | 14,993,872 | 282,246 | - | 15,276,118 |
| Total de activos | 5,888,749 | 23,291,210 | 12,286,558 | - | 41,466,517 |
| Pasivos | | | | | |
| Depósitos de bancos | - | - | 8,503,755 | 623,424 | 9,127,179 |
| Depósitos de clientes | 21,522,803 | 9,247,112 | 4,435,805 | - | 35,205,720 |
| Deuda subordinada | 1,030,000 | 1,030,000 | - | - | 2,060,000 |
| Otros pasivos | - | 13,812 | - | - | 13,812 |
| Total de pasivos | 22,552,803 | 10,290,924 | 12,939,560 | 623,424 | 46,406,711 |
| Ingresos | | | | | |
| Ingresos por intereses | 177,001 | 427,091 | 274,396 | - | 878,488 |
| Ingresos por comisiones | 9,367 | 14,880 | 76,819 | 7,825 | 108,891 |
| Otros ingresos | - | 604,278 | - | - | 604,278 |
| Total de ingresos | 186,368 | 1,046,249 | 351,215 | 7,825 | 1,591,657 |
| Gastos | | | | | |
| Gastos por intereses | 737,533 | 120,045 | 28,784 | - | 886,362 |
| Gastos por comisiones | - | 117,658 | 3,832 | - | 121,490 |
| Gastos de personal y administrativos | 1,333,133 | - | - | - | 1,333,133 |
| Otros gastos | - | 805,221 | 383,897 | - | 1,189,118 |
| Total de gastos | 2,070,666 | 1,042,924 | 416,513 | - | 3,530,103 |

Al 31 de diciembre de 2019, los depósitos a plazo pasivos de parte relacionada devengan una tasa de interés promedio anual de 4.25% (2018: 4.35%).

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

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

El 31 de octubre de 2016 se firmó entre Alcance International (Panamá), S.A. (relacionada local) y el Banco un acuerdo de reconocimiento de deuda, estableciendo una tasa de interés de 5.5% sobre las cuentas por cobrar, este monto es reconocido en el rubro de otros ingresos en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral. Al 31 de diciembre de 2019, el saldo a adeudado por la compañía relacionada es B/.14,954,299 (2018: B/.15,200,980) de los cuales B/.1,644,837 corresponde a intereses (2018: B/.1,017,995). El Banco ha reconocido una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre esta cuenta por cobrar por B/.207,109 (ver Nota 14).

Los préstamos otorgados a directores y personal clave de la Administración tienen vencimientos varios que van de enero 2020 hasta agosto 2027, (2018: marzo 2019 hasta septiembre 2024) y devengan una tasa de interés anual que oscila entre 5.00% y 30% (2018: 4.70% y 30%).

ASM
 [Firma]

**III PARTE
RESUMEN FINANCIERO**

Se presenta un resumen financiero de los resultados de operación y cuentas del Balance del trimestre al cierre de 31 de diciembre 2019.

Propósito: Brindar al inversionista en un formato tabular sencillo y comprensible información relevante sobre el emisor y sus tendencias.

Presentación aplicable a emisores del sector financiero:

| ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA | 31/12/2019 | 30/09/2019 | 30/06/2019 | 31/03/2019 | 31/12/2018 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Ingresos por intereses | 9,504,394 | 9,185,810 | 9,189,046 | 8,611,565 | 8,693,961 |
| Gastos por intereses | 4,504,997 | 4,225,229 | 4,135,683 | 3,634,823 | 3,411,539 |
| Gastos de Operación | 10,182,727 | 10,215,612 | 9,927,193 | 9,306,625 | 9,178,392 |
| Utilidad o Pérdida Acumulada | (5,420,046) | (6,662,056) | (7,834,740) | (8,725,545) | (9,404,479) |
| Acciones emitidas y en circulación | 3,400 | 3,400 | 3,400 | 3,400 | 3,400 |
| Utilidad o Pérdida por Acción | 365 | 498 | 297 | 209 | 272 |
| Utilidad o Pérdida del período | 1,242,010 | 1,172,684 | 1,010,375 | 711,523 | 923,837 |
| Acciones promedio del período | 3,400 | 3,400 | 3,400 | 3,400 | 3,400 |

| BALANCE DE SITUACION | 31/12/2019 | 30/09/2019 | 30/06/2019 | 31/03/2019 | 31/12/2018 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Préstamos | 440,544,628 | 409,810,945 | 403,870,543 | 381,146,815 | 382,112,324 |
| Activos Totales | 554,793,894 | 532,926,208 | 542,448,504 | 516,361,372 | 497,788,485 |
| Depósitos Totales | 490,305,725 | 476,335,937 | 487,603,241 | 465,326,372 | 450,232,239 |
| Deuda Total | 24,527,435 | 14,689,756 | 15,023,990 | 12,390,661 | 12,485,832 |
| Acciones Preferidas | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A |
| Capital Pagado | 34,000,000 | 34,000,000 | 34,000,000 | 34,000,000 | 34,000,000 |
| Reservas de capital regulatorias | 6,962,247 | 6,962,247 | 6,962,247 | 6,962,247 | 6,929,658 |
| Patrimonio Total | 35,693,360 | 34,633,447 | 33,367,482 | 32,296,558 | 31,266,599 |
| RAZONES FINANCIERAS: | | | | | |
| Dividendo/Acción Común | N/A | N/A | N/A | N/A | N/A |
| Deuda Total + Depósitos/Patrimonio | 14.42% | 14.18% | 15.06% | 14.79% | 14.80% |
| Préstamos/Activos Totales | 79.41% | 76.90% | 74.45% | 73.81% | 76.76% |
| Gastos de Operación/Ingresos totales | 107.14% | 111.21% | 69.30% | 72.52% | 105.57% |
| Morosidad/Reservas | 90.39% | 95.60% | 60.35% | 70.70% | 87.28% |
| Morosidad/Cartera Total | 2.78% | 3.19% | 2.04% | 2.65% | 3.22% |

ASU

Sequel

**III PARTE
ESTADOS FINANCIEROS**

Se adjuntan los estados financieros auditados al cierre del 31 de diciembre de 2019.

(Anexo 1)

**IV PARTE
GOBIERNO CORPORATIVO**

Gobierno Corporativo

La Superintendencia de Bancos de Panamá exige a los bancos establecidos en la República de Panamá a cumplir con las normas de gobierno corporativo dictadas por dicha entidad, las cuales están contenidas en el Acuerdo 5-2011 de 20 de septiembre de 2011.

El Emisor ha adoptado los principios y procedimientos de buen gobierno corporativo. El Emisor, bajo el Acuerdo entre empresas miembro de Grupo Financiero Ficohsa (GFF), ha adoptado las normas relacionadas al Gobierno Corporativo de GFF, Los principios y procedimientos de Buen Gobierno Corporativo adaptados por el Emisor cumplen con los siguientes parámetros:

- Supervisión de las actividades de la organización por la Junta Directiva.
- Existencia de las actividades de la organización por la Junta Directiva.
- La celebración de reuniones de trabajo de la Junta Directiva y levantamiento de actas que reflejen la toma de decisiones.
- Derecho de todo director y dignatario a recabar y obtener información. Políticas y procedimientos para la selección, nombramiento, retribución y destitución de los principales ejecutivos de la empresa.
- Sistemas de evaluación de desempeño o de los ejecutivos clave.
- Control razonable del riesgo.
- Registros de contabilidad apropiados que reflejen razonablemente la posición financiera de la empresa.
- Protección de los activos, prevención y detección de fraudes y otras irregularidades.
- Mecanismos de control Interno del manejo de la sociedad y su supervisión periódica.
- Acceso a Información referente a criterios de selección de auditores externos.
- Ejercicio de su derecho a voto en reuniones de accionistas, de conformidad con el Pacto Social.
- Acceso a información referente a remuneración de los miembros de la Junta Directiva.



Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

FORMULARIO IN-A -Informe de Actualización Anual

Al 31 de diciembre 2019

Comité de Auditoría

El comité está integrado por los siguientes cuatro miembros:

Presidente: Colin Veater - Director Externo de Banco Ficohsa (Panamá), S.A. y Secretario Corporativo de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.

Miembro: José Alejandro Piedrahita Director Independiente de la Junta Directiva de Grupo Financiero Ficohsa y de la Junta Directiva de Banco Ficohsa.

Miembro: Richard F. Lee- Director Independiente de la Junta Directiva de Banco Ficohsa Guatemala, S.A.

Comité de Riesgos

El comité está conformado por siete miembros:

Presidente: José Alejandro Piedrahita - Director Independiente de la Junta Directiva de Banco Ficohsa (Panamá), S.A y Grupo Financiero Ficohsa, S.A.

Miembro: Richard Francis Lee Director Independiente de la Junta Directiva de Banco Ficohsa Guatemala, S.A.

Miembro: Colin Veater - Director Externo de Banco Ficohsa (Panamá), S.A. y Secretario Corporativo de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.

V PARTE

ESTADOS FINANCIEROS DE GARANTES O FIADORES

NO APLICA.

VI PARTE

DIVULGACIÓN

De conformidad con los Artículos 2 y 6 del Acuerdo No. 18-00 de 11 de octubre del 2000, el emisor deberá divulgar el Informe de Actualización Trimestral entre los inversionistas y el público en general, dentro de los sesenta días posteriores al cierre del trimestre, por alguno de los medios que allí se indican.


1. Identifique el medio de divulgación por el cual ha divulgado o divulgará el Informe de Actualización Anual y el nombre del medio:

π El portal de Internet del Banco: www.ficohsa.com

π **Fecha de divulgación 06 de abril de 2020**

Este documento ha sido preparado con el consentimiento de que su contenido será puesto a disposición del inversionista y del público en general, a partir del 06 de abril de 2020.

FIRMAS



Alejandro E. Chamorro
Gerente General



Melva Martínez Cruz
CPA-0185-2007

Anexo 1
Estados financieros auditados

AS/m

Capal

Panamá, 26 de marzo de 2020

Señores
Banco Ficohsa (Panamá), S.A.
Ciudad de Panamá

Atención: Sra. Melva Martinez

Estimados señores:

Considerando los momentos críticos de salud que atraviesa el país, y en atención al **Decreto Ejecutivo No.500** de 19 de marzo de 2020 y **Decreto Ejecutivo No.81** de 20 de marzo de 2020, donde el Gobierno Nacional establece medidas sanitarias, así como la suspensión temporal de las operaciones de empresas naturales y jurídicas a nivel nacional, les informamos que nuestras oficinas están cerradas y estamos funcionando bajo la modalidad de Teletrabajo u Oficina Virtual.

Dado a lo anterior, para los trabajos de auditoría finalizados, estaremos realizando la emisión de los informes de forma electrónica. Los informes impresos serán enviados a sus oficinas una vez se ordene la apertura de nuestras oficinas.

Agradecemos la atención brindada a la presente nota.

Atentamente,



Luis A. Castro
Socio de Auditoría

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 e Informe de los Auditores Independientes del 25 de marzo de 2020.

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



Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Informe de los Auditores Independientes y estados financieros
al 31 de diciembre de 2018**

| Contenido | Página |
|--|---------------|
| Informe de los Auditores Independientes | 1 - 4 |
| Estado de situación financiera | 5 |
| Estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral | 6 |
| Estado de cambios en el patrimonio | 7 |
| Estado de flujos de efectivo | 8 |
| Notas a los estados financieros | 9 – 76 |

ASK



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.** (el "Banco"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros, así como un resumen de las principales políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del Banco al 31 de diciembre de 2019, y su desempeño financiero y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's)

Base para la Opinión

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

Asuntos Clave de Auditoría

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

Provisión para pérdidas crediticias esperadas en préstamos

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

Asunto Clave de Auditoría

La estimación para la provisión para pérdidas crediticias esperadas (PCE) en préstamos es uno de los estimados más significativos y complejos en la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2019.

Al 31 de diciembre de 2019, las PCE en préstamos es un área altamente subjetiva debido al nivel de juicio aplicado por la Administración en la medición de las provisiones por deterioro sobre préstamos, los cuales representan el 79% de los activos del Banco.

Los procesos de estos modelos requieren un nivel incrementado de juicio en la determinación de las PCE considerando factores como la identificación y clasificación por etapas de los activos deteriorados o con un incremento significativo en el riesgo de crédito, desarrollo de la probabilidad de incumplimiento (PI) y pérdida dada el incumplimiento (PDI) y el uso de supuestos como escenarios macroeconómicos y criterios de segmentación

Cómo el asunto fue abordado en nuestra auditoría

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

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

AS/M

[Handwritten signature]

Otra Información

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

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

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

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

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

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

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

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

Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error importante en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error importante que resulte de fraude es mayor que uno que resulte de error, debido a que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones erróneas, o la violación del control interno.

ASIM



Deloitte.

- Obtenemos una comprensión del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado del uso por parte de la Administración de la contabilización de situaciones de negocio en marcha y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre importante en relación con eventos o condiciones que puedan dar lugar a una duda significativa acerca de la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre importante, se requiere que dirijamos la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modifiquemos nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida en la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los eventos o condiciones futuras pueden causar que el Banco deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido generales de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que logren su presentación razonable.

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

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

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

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

DELOITTE.

25 de marzo de 2020
Panamá, Rep. de Panamá

ASM

Castro

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Estado de situación financiera**31 de diciembre de 2019**

(En balboas)

| | Notas | 2019 | 2018 |
|---|-------|--------------------|--------------------|
| Activos | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 7, 8 | 44,962,650 | 54,453,828 |
| Activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral | 9 | 35,416,317 | 34,827,487 |
| Cartera de créditos, neta | 7, 10 | 436,211,423 | 376,148,682 |
| Activos por impuestos diferidos | | 455,809 | 455,809 |
| Mobiliario, equipo y mejoras | 11 | 13,339,187 | 10,099,474 |
| Activos adjudicados para la venta, neto | | 325,887 | 325,887 |
| Activos intangibles | 12 | 490,404 | 479,651 |
| Activos por derecho de uso, neto | 13 | 4,313,954 | - |
| Otros activos | 7, 14 | 19,278,263 | 20,997,668 |
| Total de activos | | 554,793,894 | 497,788,486 |
| Pasivos y patrimonio | | | |
| Pasivos | | | |
| Depósitos de bancos | 7, 15 | 32,303,943 | 27,681,962 |
| Depósitos de clientes | 7, 16 | 458,001,782 | 422,550,277 |
| Obligaciones financieras | 17 | 11,715,213 | 2,185,832 |
| Deuda subordinada | 7, 18 | 12,812,222 | 10,300,000 |
| Otros pasivos | 7, 19 | 4,267,374 | 3,803,816 |
| Total de pasivos | | 519,100,534 | 466,521,887 |
| Patrimonio | | | |
| Capital social | 26 | 34,000,000 | 34,000,000 |
| Cambios netos en otro resultado integral | | 151,159 | (258,580) |
| Reserva legal | | 6,962,247 | 6,929,658 |
| Déficit acumulado | | (5,420,046) | (9,404,479) |
| Total de patrimonio | | 35,693,360 | 31,266,599 |
| Total de pasivos y patrimonio | | 554,793,894 | 497,788,486 |

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

ASIM
Lopez

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Estado condensado de ganancia o pérdida y otro resultado integral
Por el período de doce meses terminados el 31 de diciembre de 2019
(En balboas)**

| | Notas | Por los doce meses terminados el 31 de diciembre de | | Por los doce meses terminados el 31 de diciembre de | |
|---|-------|---|-------------|---|--------------|
| | | Trimestral | | Acumulado | |
| | | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| Ingresos por intereses | 7, 19 | 9,504,394 | 8,693,961 | 36,490,815 | 33,188,910 |
| Gastos por intereses | 20 | (4,504,997) | (3,411,539) | (16,500,732) | (14,172,337) |
| Ingresos financieros netos | | 4,999,397 | 5,282,422 | 19,990,083 | 19,016,573 |
| Provisión para pérdidas crediticias esperadas en cartera de créditos | 9, 10 | (886,277) | (1,250,370) | (5,225,669) | (6,517,490) |
| Reversión de provisiones para pérdidas crediticias esperadas | | 20,497 | 24,107 | 24,107 | 29,535 |
| Ingresos financieros netos después de reservas para créditos dudosos | | 4,133,617 | 4,061,587 | 14,788,521 | 12,528,618 |
| Ingresos por comisiones | | 2,072,754 | 1,868,793 | 8,427,772 | 7,264,133 |
| Gastos por comisiones | | (596,872) | (605,875) | (2,427,767) | (1,774,973) |
| Ingreso neto por comisiones | 7, 21 | 1,475,882 | 1,262,918 | 6,000,005 | 5,489,160 |
| (Pérdida) ganancia realizada en venta de inversiones | | 213,088 | (72,247) | 323,048 | 309,846 |
| Otros ingresos | 22 | 231,373 | 217,597 | 954,881 | 786,415 |
| Total de ingresos netos | | 6,053,960 | 5,469,855 | 22,066,455 | 19,114,039 |
| Gastos de personal | 23 | (1,942,515) | (1,852,674) | (7,256,384) | (7,277,669) |
| Gastos administrativos y otros gastos | 24 | (2,869,435) | (2,693,344) | (10,673,479) | (8,981,093) |
| Total de gastos | | (4,811,950) | (4,546,018) | (17,929,863) | (16,258,762) |
| Ganancia (pérdida) antes de impuesto sobre la renta | | 1,242,010 | 923,837 | 4,136,592 | 2,855,277 |
| Impuesto sobre la renta | | - | - | - | - |
| Ganancia (pérdida) del año | | 1,242,010 | 923,837 | 4,136,592 | 2,855,277 |
| Otro resultado integral: | | | | | |
| Partidas que podrían ser realizadas subsecuentemente como ganancia o (pérdida): | | | | | |
| Cambios netos en activos financieros a VROUI | | 57,056 | (45,055) | 763,721 | 170,883 |
| Valuación de riesgo | | (26,065) | (21,690) | (30,934) | (21,690) |
| Ganancia neta realizada y transferida a resultados | | (213,088) | 72,247 | (323,048) | (309,846) |
| | | (182,098) | 5,502 | 409,739 | (160,653) |
| Total de resultado integral del año | | 1,059,912 | 929,339 | 4,546,331 | 2,694,624 |

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

(En balboas)

| | Notas | 2019 | 2018 |
|--|------------------|---------------------|---------------------|
| Ingresos por intereses | 7, 20 | 36,490,815 | 33,188,910 |
| Gastos por intereses | 7, 21 | <u>(16,500,732)</u> | <u>(14,172,337)</u> |
| Ingresos financieros netos | | 19,990,083 | 19,016,573 |
| Provisión para pérdidas crediticias esperadas en cartera de créditos | 4.2.1, 9, 10, 19 | <u>(5,201,562)</u> | <u>(6,487,955)</u> |
| Ingresos financieros netos después de reservas para pérdidas crediticias esperadas | | <u>14,788,521</u> | <u>12,528,618</u> |
| Ingresos por comisiones | | 8,427,772 | 7,264,133 |
| Gastos por comisiones | | <u>(2,427,767)</u> | <u>(1,774,973)</u> |
| Ingresos neto por comisiones | 7, 22 | <u>6,000,005</u> | <u>5,489,160</u> |
| Ganancia realizada en venta de inversiones | | 323,048 | 309,846 |
| Otros ingresos | 7, 23 | <u>954,881</u> | <u>786,415</u> |
| Total de ingresos netos | | <u>22,066,455</u> | <u>19,114,039</u> |
| Gastos de personal | 7, 24 | (7,256,384) | (7,277,669) |
| Gastos administrativos y otros gastos | 7, 25 | <u>(10,673,479)</u> | <u>(8,981,093)</u> |
| Total de gastos | | <u>(17,929,863)</u> | <u>(16,258,762)</u> |
| Ganancia del periodo | | <u>4,136,592</u> | <u>2,855,277</u> |
| Otro resultado integral: | | | |
| Partidas que podrían ser realizadas subsecuentemente como ganancia o pérdida: | | | |
| Cambios netos en activos financieros a VROU | | 763,721 | 170,883 |
| Valuación del riesgo de crédito | | (30,934) | (21,690) |
| Ganancia neta realizada y transferida a resultados | | <u>(323,048)</u> | <u>(309,846)</u> |
| | | <u>409,739</u> | <u>(160,653)</u> |
| Total de resultado integral del periodo | | <u>4,546,331</u> | <u>2,694,624</u> |

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

ASW

Super

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Estado de cambios en el patrimonio**por el año terminado el 31 de diciembre de 2019**

(En balboas)

| | Capital social | Otro resultado integral | Reserva legal | Déficit acumulado | Total |
|--|-----------------------|--------------------------------|----------------------|--------------------------|-------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2017 | 34,000,000 | (178,009) | 10,849,815 | (9,550,170) | 35,121,636 |
| Cambios por adopción de NIIF 9 | - | 80,082 | (5,468,244) | (1,062,248) | (6,450,410) |
| | <u>34,000,000</u> | <u>(97,927)</u> | <u>5,381,571</u> | <u>(10,612,418)</u> | <u>28,671,226</u> |
| Ganancia del año | | | | 2,855,277 | 2,855,277 |
| Otro resultado integral | | | | | |
| Valuación del riesgo de crédito | - | (21,690) | - | - | (21,690) |
| Cambios netos en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en OUI | - | (138,963) | - | - | (138,963) |
| Total de resultado integral del año | - | (160,653) | - | 2,855,277 | 2,694,624 |
| Transacciones atribuibles al accionista registradas directamente en el patrimonio | | | | | |
| Impuesto complementario | - | - | - | (99,251) | (99,251) |
| Total de transacciones atribuible al accionista registradas directamente en el patrimonio | - | - | - | (99,251) | (99,251) |
| Otras transacciones del patrimonio | | | | | |
| Reserva legal | - | - | 1,548,087 | (1,548,087) | - |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | 34,000,000 | (258,580) | 6,929,658 | (9,404,479) | 31,266,599 |
| Ganancia del año | - | - | - | 4,136,592 | 4,136,592 |
| Otro resultado integral: | | | | | |
| Valuación del riesgo de crédito | - | (30,934) | - | - | (30,934) |
| Cambios netos en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en OUI | - | 440,673 | - | - | 440,673 |
| Total de resultado integral del año | - | 409,739 | - | 4,136,592 | 4,546,331 |
| Transacciones atribuibles al accionista registradas directamente en el patrimonio | | | | | |
| Impuesto complementario | - | - | - | (119,570) | (119,570) |
| Total de transacciones atribuible al accionista registradas directamente en el patrimonio | - | - | - | (119,570) | (119,570) |
| Otras transacciones del patrimonio | | | | | |
| Reserva para Bienes adjudicados para la venta | - | - | 32,589 | (32,589) | - |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | 34,000,000 | 151,159 | 6,962,247 | (5,420,046) | 35,693,360 |

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Estado de flujos de efectivo
por el año terminado el 31 de diciembre de 2019**

(En balboas)

| | Notas | 2019 | 2018 |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Flujos de efectivo por actividades de operaciones: | | | |
| Ganancia del año | | 4,136,592 | 2,855,277 |
| Depreciación y amortización | 11,12 | 1,443,402 | 947,379 |
| Depreciación de activo por derecho de uso | 13 | 670,477 | - |
| Impuesto sobre la renta | | - | - |
| Ganancia realizada por activos financieros a VROUI | | (323,048) | (309,846) |
| Provisión para pérdidas crediticias esperadas en cartera de créditos | .2.1, 10, 11 | 5,201,562 | 6,487,955 |
| Ingresos por intereses | 20 | (36,490,815) | (33,188,910) |
| Gastos de intereses | 21 | 16,500,732 | 14,172,337 |
| Ingreso por venta de cartera | | - | - |
| Cambios netos en los activos y pasivos de operación: | | | |
| Aumento en cartera de créditos | | (64,531,663) | (8,214,401) |
| Disminución (aumento) en otros activos | | 1,719,405 | (3,350,324) |
| Aumento en depósitos de bancos | | 4,621,981 | 182,105 |
| Aumento (disminución) en depósitos de clientes | | 35,103,758 | (8,237,872) |
| Aumento (disminución) en otros pasivos | | 463,558 | (7,347,729) |
| Intereses ganados | | 35,697,863 | 33,281,993 |
| Intereses pagados | | (16,152,985) | (14,740,389) |
| Flujos neto de efectivo utilizado en las actividades de operación | | (11,939,181) | (17,462,425) |
| Flujos de efectivo por actividades de inversión: | | | |
| Compra en activos financieros al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales | | (44,509,640) | (38,000,000) |
| Producto de la venta de activos financieros al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales | | 43,179,109 | 68,841,538 |
| Redenciones de activos financieros a VROUI | | 1,534,800 | 494,453 |
| Adquisición de mobiliario, equipo y mejoras | 11 | (4,016,385) | (8,479,506) |
| Adquisición de activos intangibles | 12 | (677,483) | (372,233) |
| Flujos neto de efectivo (utilizado en) proveniente de las actividades de inversión | | (4,489,599) | 22,484,252 |
| Flujos de efectivo por actividades de financiamiento: | | | |
| Producto de obligaciones financieras | 17 | 9,552,299 | 8,223,742 |
| Pagos y cancelación de obligaciones financieras | 17 | (4,476,493) | (7,106,456) |
| Pasivos por arrendamiento | 17 | (530,855) | - |
| Deuda subordinada | | 2,512,222 | 500,000 |
| Impuesto complementario | | (119,570) | (99,251) |
| Flujos neto de efectivo proveniente de las actividades de financiamiento | | 6,937,603 | 1,518,035 |
| (Disminución) aumento neto en el efectivo y equivalente de efectivo | | (9,491,178) | 6,539,862 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año | 8 | 54,453,828 | 47,913,966 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo | 8 | 44,962,650 | 54,453,828 |
| Transacciones que no generan efectivo: | | | |
| Aumento en activos por derecho de uso y obligaciones financieras | 13 | 4,984,431 | - |

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En balboas)

1. Información general

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

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

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

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

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

2.1 Normas e interpretaciones adoptadas con impacto sobre los estados financieros

Las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) o Interpretaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF), efectivas para el año que inició el 1 de enero de 2018, tuvieron un efecto significativo sobre los estados financieros:

NIIF 16 – Arrendamientos

La NIIF 16 elimina la clasificación de los arrendamientos, ya sea como arrendamientos operativos o arrendamientos financieros para el arrendatario. En su lugar, todos los arrendamientos son reconocidos de forma similar a los arrendamientos financieros bajo NIC 17. Los arrendamientos se miden al valor presente de los pagos futuros de arrendamiento y se presentan ya sea como activos arrendados (activos por derecho de uso) o junto con inmuebles, mobiliario y equipo.

Ajustes reconocidos en la adopción de la NIIF 16

Tras la adopción de la NIIF 16, el Banco reconoció los pasivos por arrendamientos en relación con los arrendamientos que anteriormente se habían clasificado como "arrendamientos operativos" según los principios de la NIC 17 Arrendamientos. Estos pasivos se midieron al valor presente de los pagos de arrendamiento restantes, descontados utilizando la tasa de endeudamiento incremental del arrendatario al 1 de enero de 2019. El promedio de la tasa de endeudamiento incremental del arrendatario aplicada a los pasivos de arrendamiento el 1 de enero de 2019 fue del 6.66%.

Para arrendamientos previamente clasificados como financieros, el Banco reconoció el importe en libros del activo de arrendamiento y el pasivo de arrendamiento inmediatamente antes de la transición como el valor en libros del derecho de uso y el pasivo de arrendamiento en la fecha de la aplicación inicial. Los principios de medición de la NIIF 16 se aplican solo después de esa fecha. Las nuevas mediciones de los pasivos por arrendamiento se reconocieron como ajustes a los activos relacionados con el derecho de uso inmediatamente después de la fecha de la aplicación inicial.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

(En balboas)

Los activos de derecho de uso se midieron al monto igual al pasivo de arrendamiento, ajustado por el monto de cualquier pago prepagado o acumulado relacionado con ese arrendamiento reconocido en el balance al 31 de diciembre de 2018.

Los activos con derecho de uso reconocidos se relacionan con los siguientes tipos de activos:

| | 31 de diciembre de 2019 | 1 de enero de 2019 |
|-----------|----------------------------|-----------------------|
| Propiedad | <u>4,313,954</u> | <u>4,984,430</u> |
| Total | <u>4,313,954</u> | <u>4,984,430</u> |

El cambio en la política contable afectó las siguientes partidas del balance general del 1 de enero de 2019:

- Activos de derecho de uso: aumento de B/.4,984,430
- Pasivos por arrendamiento: aumento de B/.4,984,430

El Banco arrienda espacios para oficinas, publicidad y parqueos. Los contratos de alquiler se realizan normalmente por períodos fijos de 3 a 10 años, pero pueden tener opciones de extensión. Los términos de arrendamiento se negocian de forma individual y contienen una amplia gama de términos y condiciones diferentes. Los contratos de arrendamiento no imponen covenants, pero los activos arrendados no pueden utilizarse como garantía para préstamos.

Hasta el año fiscal 2018, los arrendamientos de propiedades, planta y equipo se clasificaron como financieros o como arrendamientos operativos. Los pagos realizados en virtud de arrendamientos operativos (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargaron a resultados en forma lineal durante el período del arrendamiento.

Desde el 1 de enero de 2019, los arrendamientos se reconocen como un activo por derecho de uso y un pasivo correspondiente en la fecha en que el activo arrendado está disponible para su uso por el banco. Cada pago de arrendamiento se asigna entre el pasivo y el costo financiero. El costo financiero se carga a utilidad o pérdida durante el período de arrendamiento a fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada período. El activo por derecho de uso se deprecia durante la vida útil del activo más corta y el plazo de arrendamiento en línea recta.

Los activos y pasivos que surgen de un arrendamiento se miden inicialmente sobre la base del valor presente. Los pasivos por arrendamiento incluyen el valor presente neto de los siguientes pagos de arrendamiento:

- pagos fijos (incluidos los pagos fijos en sustancia), menos los incentivos por arrendamiento por cobrar
- pago de arrendamiento variable que se basa en un índice o una tasa
- montos que se espera que pague el arrendatario bajo garantías de valor residual
- el precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esa opción, y
- pagos de multas por rescisión del contrato de arrendamiento, si el plazo del mismo refleja el arrendatario que ejerce esa opción.

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

Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En balboas)

Los pagos de arrendamiento se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento. Si no se puede determinar esa tasa, se usa la tasa de endeudamiento incremental del arrendatario, que es la tasa que el arrendatario tendría que pagar para pedir prestados los fondos necesarios para obtener un activo de valor similar en un entorno económico similar con términos y condiciones similares.

Los activos de derecho de uso se miden al costo que comprende lo siguiente:

- El importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento.
- cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio menos cualquier incentivo de arrendamiento recibido
- cualquier costo directo inicial, y
- Costos de restauración

Los pagos asociados con arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen en línea recta como un gasto en resultados. Los arrendamientos a corto plazo son arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos. Los activos de bajo valor comprenden equipos informáticos y pequeños artículos de mobiliario de oficina.

A continuación se muestra el impacto por la adopción de NIIF 16 al 31 de diciembre de 2019:

| Impacto en el estado de situación financiera | Efectos de adopción | | | 31 de diciembre de 2019 (NIIF 16) |
|---|----------------------------------|--------------------------------|---|-----------------------------------|
| | 31 de diciembre de 2018 (NIC 17) | Reconocimiento 1 de enero 2019 | Aumento / Disminución al 31 de diciembre 2019 | |
| Activos | | | | |
| Activos por derecho de uso | - | 4,984,430 | (670,476) | 4,313,954 |
| Total de impacto a diciembre 2019 | - | 4,984,430 | (670,476) | 4,313,954 |
| Pasivos | | | | |
| Pasivo por arrendamiento | - | 4,984,430 | (530,855) | 4,453,575 |
| Total de impacto a diciembre 2019 | - | 4,984,430 | (530,855) | 4,453,575 |
| | | | | |
| Impacto en el estado de ganancia o pérdida | 31 de diciembre de 2018 (NIC 17) | Reconocimiento 1 de enero 2019 | Aumento / Disminución al 31 de diciembre 2019 | 31 de diciembre de 2019 (NIIF 16) |
| Gastos de alquiler | 1,006,044 | - | 95,808 | 95,808 |
| Aumento en gasto de depreciación | - | - | 670,476 | 670,476 |
| Aumento en costo financiero | - | - | 316,648 | 316,648 |
| Disminución en gastos administrativos y otros gastos (*) | - | - | (820,503) | (820,503) |
| Disminución (aumento) en ganancia a diciembre 2019 | - | - | 166,621 | 166,621 |

* Corresponde a gasto de alquiler adicional que se hubiera registrado si no se hubiera aplicado NIIF 16.

Los pasivos por arrendamientos han sido presentados en la línea de otras obligaciones financieras en el estado de situación financiera.

ASM
Lopez

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

(En balboas)

2.2 Normas e interpretaciones adoptadas sin impacto significativo sobre los estados financieros

Las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) o Interpretaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF), efectivas para el año que inició el 1 de enero de 2019, no tuvieron un efecto significativo sobre los estados financieros.

- Enmienda a la NIIF 9 – Componente de prepago con compensación negativa.
- Enmienda a la NIC28 – Instrumentos financieros a largo plazo con una asociada o negocio conjunto.
- Enmienda a la NIC12 – Clarificación sobre la presentación del impuesto sobre la renta.
- Enmienda a la NIC23 – Clarifica el tratamiento contable de los costos de interés de un activo, específico cuando el activo está listo para su uso y el préstamo continúa vigente.
- Enmienda a la NIIF3 – Clarifica el tratamiento contable cuando el Grupo obtiene el control.
- Enmienda a la NIIF 11 – Clarifica el tratamiento contable en un negocio conjunto con respecto a la participación en la entidad previa a la obtención del control.
- Modificaciones a la NIC 19 - Plan de beneficios para empleados Enmienda, reducción o liquidaciones.
- CINIIF 23 Incertidumbre sobre Tratamientos de impuestos.

2.3 Nuevas normas y enmiendas aun no adoptadas

A la fecha de autorización de estos estados financieros, la Empresa no ha aplicado las siguientes nuevas normas y normas revisadas que han sido emitidas y que no son efectivas:

- NIIF 17 – Seguros – Efectiva a partir del 1 de enero de 2022.
- NIIF 10 y NIC28 – (Enmienda) – venta de contribución de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto – Efectiva a partir del 1 de enero de 2020.
- NIIF 3 – (Enmienda) – Definición de un negocio – Efectiva a partir del 1 de enero de 2020.
- NIC 1 y NIC 28 (Enmienda) – Definición de material - Efectiva a partir del 1 de enero de 2020.
- Marco conceptual – Enmiendas a las referencias del marco conceptual en las Normas - Efectiva a partir del 1 de enero de 2020.

La Administración no espera que la adopción de las normas listadas arriba tendrán un impacto material en los estados financieros de la Empresa en futuros períodos.

3. Políticas de contabilidad más significativas

3.1 Base de presentación

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

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En balboas)

3.2 Moneda extranjera

Moneda funcional y de presentación

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

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

3.2.1 Saldos y transacciones

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

3.3 Activos financieros

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

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

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

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

3.3.1 Clasificación

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

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

AS/UM

Superior

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

(En balboas)

3.3.1.1 Activos financieros

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

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

Activos financieros medidos al costo amortizado

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.4 Deterioro de los activos financieros

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

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

AS/M
Lopez

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En balboas)

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

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

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

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

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

3.4.1 Activos financieros deteriorados

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

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

(En balboas)

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

3.4.2 Definición de incumplimiento

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

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

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

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

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

3.4.3 Incremento significativo en el riesgo de crédito

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

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

(En balboas)

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

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

3.4.4 Incorporación de información prospectiva ('forward looking')

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

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

3.4.5 Medición de las PCE

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

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

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

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

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

(En balboas)

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

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

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

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

3.4.6 Agrupaciones basadas en las características compartidas de los riesgos

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

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

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

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

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

(En balboas)

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

3.4.8 Castigos

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

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

3.5.1 Clasificación

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

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

3.5.2 Baja en cuentas de pasivos financieros

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

3.6 Compensación de instrumentos financieros

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

3.7 Intereses

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

(En balboas)

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

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

3.8 Ingresos por comisiones

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

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

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

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

3.9 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

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

3.10 Mobiliario, equipo y mejoras

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

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

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

ASLH
Lince

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

(En balboas)

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

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

3.11 Deterioro de activos no financieros

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2019, la Administración no ha identificado deterioro de los activos no financieros.

Los arrendamientos se miden al valor presente de los pagos futuros de arrendamiento y se presentan ya sea como activos arrendados (activos por derecho de uso) o junto con inmuebles, mobiliario y equipo. Ver nota 2.1.

3.13 Beneficios de empleados

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

(En balboas)

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

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

3.14 Impuesto sobre la renta

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

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

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

3.15 Activos intangibles

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

3.16 Obligaciones bancarias y deuda subordinada

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

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

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

ASM

Super

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

(En balboas)

4. Administración de riesgos financieros

4.1 Objetivos de la administración de riesgos financieros

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

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

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

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

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

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

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

4.2 Riesgo de crédito

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

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En balboas)

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

Riesgo de liquidación

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

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

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

Medición del riesgo de crédito

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

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

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

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

Políticas de control de límite de riesgo y mitigación

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

(En balboas)

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

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

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

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

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

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

Políticas de deterioro y reserva

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

La reserva de deterioro mostrada en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 es derivada de cada una de las cinco categorías de calificación interna.

Medición de la pérdida de crédito estimada

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

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

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En balboas)

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

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

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

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

Incremento importante en el riesgo de crédito

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

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En balboas)****4.2.1 Análisis de calidad de crédito**

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

| | Exposición máxima | |
|---|--------------------------|--------------------|
| | 2019 | 2018 |
| Depósitos en bancos | 43,996,331 | 52,881,197 |
| Activos financieros al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales | 35,416,317 | 34,827,487 |
| Cartera de créditos | <u>436,211,423</u> | <u>376,148,682</u> |
| Total | <u>515,624,071</u> | <u>463,857,366</u> |
| Exposición de riesgo de crédito relacionado a operaciones fuera de balance: | | |
| Cartas de crédito | 10,673,785 | 5,740,815 |
| Garantías Bancarias | <u>10,126,713</u> | <u>8,693,254</u> |
| Total | <u>20,800,498</u> | <u>14,434,069</u> |

El cuadro anterior representa el escenario más crítico de exposición al riesgo de crédito del Banco al 31 de diciembre de 2019, 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.

ASH

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(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:

| | 2019 | | | Total |
|---|--------------------|--|--|--------------------|
| | PCE a 12 meses | PCE durante la vida total sin deterioro crediticio | PCE durante la vida total con deterioro crediticio | |
| Rango 1 - normal | 413,630,732 | 2,933,378 | - | 416,564,110 |
| Rango 2 - mención especial | 4,037,538 | 12,309,472 | 45,291 | 16,392,301 |
| Rango 3 - Sub normal | 241,927 | 3,683,049 | 1,170,625 | 5,095,601 |
| Rango 4 - dudoso | 227,796 | 14,424 | 1,357,487 | 1,599,707 |
| Rango 5 - irrecuperable | 1,478 | 8,087 | 883,344 | 892,909 |
| Monto bruto | 418,139,471 | 18,948,410 | 3,456,747 | 440,544,628 |
| Intereses por cobrar | 2,218,007 | 341,951 | 29,606 | 2,589,564 |
| Intereses y comisiones no ganadas | | | | (323,971) |
| Provisión para pérdidas crediticias esperadas | (2,995,504) | (1,980,602) | (1,622,692) | (6,598,798) |
| Valor en libros neto | <u>417,361,974</u> | <u>17,309,759</u> | <u>1,863,661</u> | <u>436,211,423</u> |
| Préstamos renegociados y reestructurados | | | | |
| Monto bruto | 7,229,290 | 4,267,289 | 526,765 | 12,023,344 |
| Provisión para pérdidas crediticias esperadas | (401,505) | (1,383,957) | (276,963) | (2,062,425) |
| Valor en libros | <u>6,827,785</u> | <u>2,883,332</u> | <u>249,802</u> | <u>9,960,919</u> |

ASLH

Sanj

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En balboas)**

| | 2018 | | | Total |
|---|--------------------|--|--|--------------------|
| | PCE a 12 meses | PCE durante la vida total sin deterioro crediticio | PCE durante la vida total con deterioro crediticio | |
| Rango 1 - normal | 353,182,915 | 14,768,456 | - | 367,951,371 |
| Rango 2 - mención especial | 1,128,506 | 2,492,846 | 107,973 | 3,729,325 |
| Rango 3 - sub-normal | 254,251 | 2,818,760 | 4,284,702 | 7,357,713 |
| Rango 4 - dudoso | 271,358 | 87,332 | 1,213,707 | 1,572,397 |
| Rango 5 - irrecuperable | 48,949 | 12,330 | 1,440,239 | 1,501,518 |
| Monto bruto | <u>354,885,979</u> | <u>20,179,724</u> | <u>7,046,621</u> | <u>382,112,324</u> |
| Intereses por cobrar | | | | 1,856,924 |
| Intereses y comisiones no ganadas | | | | (651,785) |
| Provisión para pérdidas crediticias esperadas | (3,359,625) | (821,635) | (2,987,521) | (7,168,781) |
| Valor en libros, neto | <u>351,526,354</u> | <u>19,358,089</u> | <u>4,059,100</u> | <u>376,148,682</u> |
| Préstamos renegociados y reestructurados | | | | |
| Monto bruto | 12,751,451 | 108,046 | 3,296,640 | 16,156,137 |
| Provisión para pérdidas crediticias esperadas | (252,830) | (16,864) | (1,483,461) | (1,753,155) |
| Valor en libros | <u>12,498,621</u> | <u>91,182</u> | <u>1,813,179</u> | <u>14,402,982</u> |

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:

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

ASU
Lopez

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En balboas)

| 2018 | 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- | 30,108,151 | - | - | (32,464) |
| Extranjeras: | | | | |
| A- a BBB+ | 2,549,711 | - | - | (7,425) |
| BB+ a B- | 1,903,220 | - | - | (18,503) |
| Valor en libros extranjeros | 4,452,931 | - | - | (25,928) |
| Total | 34,561,082 | - | - | (58,392) |
| Intereses por cobrar | 266,405 | | | |
| Total valor en libros | 34,827,487 | - | - | (58,392) |

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

- *Deterioro en préstamos e inversiones* - El deterioro de los préstamos e inversiones se determina considerando el monto de principal e intereses, en base al incumplimiento de los términos contractuales. El Banco ha establecido reservas para cubrir las pérdidas incurridas en las carteras de préstamos e inversiones y otros activos financieros las cuales se encuentran descritas en la nota 3.4
- *Préstamos morosos, pero no deteriorados* - Corresponde a aquellos préstamos donde contractualmente el pago del capital o intereses se encuentra atrasado, pero que el Banco considera que no están deteriorados basado en nivel de garantías que se tiene disponible para cubrir el saldo del préstamo.
- *Préstamos renegociados* - Corresponde a préstamos que principalmente debido a dificultades materiales en la capacidad de pago del deudor, haya sido objeto de prórroga, arreglo de pago, reestructuración, refinanciamiento y cualquier otra modalidad que cause variaciones de plazo y/o monto u otros términos y condiciones del contrato original, que obedezcan a dificultades en la capacidad de pago del deudor.
- *Política de castigos* - Los préstamos son cargados a pérdidas cuando se determina que los mismos son incobrables. Esta determinación se toma después de considerar una serie de factores como: la incapacidad de pago del deudor, cuando la garantía es insuficiente o no está debidamente constituida, o se establece que se agotaron todos los recursos para la recuperación del crédito en la gestión de cobros realizada. Los préstamos son castigados cuando presentan 180 días mora según corresponda el tipo de crédito.

La información en el siguiente cuadro refleja la evaluación de la composición de los activos del Banco. Al 31 de diciembre de 2019, el Banco tenía colocado B/.35,416,317 (100%) (2018: B/.32,900,100 (94%)) en instituciones con grado de inversión o garantía en efectivo.

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En balboas)**

| | A valor razonable OUI | |
|--|------------------------------|-------------------------|
| | 2019 | 2018 |
| Máxima exposición Valor en libros | 35,416,317 | 34,827,487 |
| Grado de inversión Monitoreo estándar | 35,416,317 - | 32,900,100 1,927,387 |
| Total | 35,416,317 | 34,827,487 |

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

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

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

4.2.2 Colateral y otros avales contra sus exposiciones crediticias

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

Garantías para reducir el riesgo de crédito y su efecto financiero

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

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 |
|---------------------|--|-------------|--|
| | 2019 | 2018 | |
| Cartera de créditos | 63% | 57% | 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.

AFC

Lopez

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros**por el año terminado el 31 de diciembre de 2019**

(En balboas)

4.2.3 Préstamos hipotecarios residenciales

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

| | 2019 | 2018 |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Préstamos hipotecarios residenciales: | | |
| Menos de 50% | 238,293 | 250,779 |
| 51% - 70% | 325,361 | 395,278 |
| Más de 90% | <u>99,055</u> | <u>102,414</u> |
| Total | <u>662,709</u> | <u>748,471</u> |

A9Ch

Lepel

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros**por el año terminado el 31 de diciembre de 2019**

(En balboas)

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

| | 2019 | | | 2018 | | |
|---------------------------------------|----------------|-----------------------|-----------------|---------------|-----------------------|-----------------|
| | Monto Bruto | Provisión por pérdida | Valor en libros | Monto Bruto | Provisión por pérdida | Valor en libros |
| Préstamos hipotecarios residenciales: | | | | | | |
| Menos de 50% | 101,906 | 31,079 | 70,828 | 4,400 | 1,540 | 2,860 |
| 51% - 70% | 130,476 | 39,792 | 90,684 | 85,185 | 29,814 | 55,371 |
| Total | 232,383 | 70,871 | 161,512 | 89,585 | 31,354 | 58,231 |

4.2.4 Concentración del riesgo de crédito

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

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

ASU

Lopez

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros**por el año terminado el 31 de diciembre de 2019**

(En balboas)

| 2018 | Depósitos en bancos | A Valor razonable OUI | Cartera de créditos |
|--|--------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Concentración geográfica: | | | |
| Panamá | 13,041,506 | 30,108,151 | 135,847,698 |
| América Latina y el Caribe: | | | |
| Colombia | - | - | 70,000 |
| Costa Rica | - | - | 37,194,904 |
| El Salvador | - | - | 23,403,767 |
| Guatemala | 528,877 | - | 100,669,917 |
| Honduras | 865,020 | - | 53,727,357 |
| México | - | 1,903,220 | 1,520,408 |
| Nicaragua | 8,684,489 | - | 23,365,782 |
| Perú | - | - | 3,500,000 |
| Estados Unidos de América y Canadá | 31,333,936 | 2,549,711 | 2,812,491 |
| | <u>54,453,828</u> | <u>34,561,082</u> | <u>382,112,324</u> |
| Intereses y comisiones descontadas no ganadas | - | - | (651,785) |
| Intereses por cobrar | - | 266,405 | 1,856,924 |
| Reserva por pérdida esperada | - | - | (7,168,781) |
| Total | <u>54,453,828</u> | <u>34,827,487</u> | <u>376,148,682</u> |

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

La 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.

ASM

Jared

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

Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En balboas)

31 de diciembre 2019

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

ASM
Sprell

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

Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En balboas)

31 de diciembre 2018

| | Bucket 1, 12 meses ECL | Bucket 2, ECL durante el tiempo de vida | Bucket 3, ECL durante el tiempo de vida | Total |
|---|---------------------------|---|---|---------------------------|
| Cartera de crédito a costo amortizado | | | | |
| Corporativo | | | | |
| CRC 1- a 5+ Riesgo bajo a razonable | 245,145,337 | 5,635,428 | 4,202,832 | 254,983,597 |
| CRC 6 Monitoreo | 28,186,661 | 10,242,398 | - | 38,429,059 |
| Valor en libros bruto | 273,331,998 | 15,877,826 | 4,202,832 | 293,412,656 |
| Provisión por ECL | (729,617) | (499,090) | (1,799,609) | (3,028,316) |
| Valor en libros | <u>272,602,381</u> | <u>15,378,736</u> | <u>2,403,223</u> | <u>290,384,340</u> |
| Consumo | | | | |
| Corriente | 36,894,498 | - | - | 36,894,498 |
| 1-30 días de atraso | 6,263,963 | - | - | 6,263,963 |
| 31-60 días de atraso | - | 1,440,906 | - | 1,440,906 |
| 61-90 días de atraso | - | 427,757 | - | 427,757 |
| Más de 90 días de traso | - | - | 806,581 | 806,581 |
| Valor en libros bruto | 43,158,461 | 1,868,663 | 806,581 | 45,833,705 |
| Provisión por ECL | (356,226) | (102,154) | (357,092) | (815,472) |
| Valor en libros | <u>42,802,235</u> | <u>1,766,509</u> | <u>449,489</u> | <u>45,018,233</u> |
| Vivienda | | | | |
| Corriente | 512,967 | - | - | 512,967 |
| 1-30 días de atraso | 46,975 | - | - | 46,975 |
| Valor en libros bruto | 559,942 | - | 187,092 | 747,034 |
| Provisión por ECL | (2,234) | - | (65,482) | (67,716) |
| Valor en libros | <u>557,708</u> | <u>-</u> | <u>121,610</u> | <u>679,318</u> |
| Tarjeta de crédito | | | | |
| Corriente | 35,654,910 | - | - | 35,654,910 |
| 1-30 días de atraso | 2,180,667 | - | - | 2,180,667 |
| 31-60 días de atraso | - | 1,315,178 | - | 1,315,178 |
| 61-90 días de atraso | - | 1,118,057 | - | 1,118,057 |
| Más de 90 días de traso | - | - | 1,850,117 | 1,850,117 |
| Valor en libros bruto | 37,835,576 | 2,433,234 | 1,850,117 | 42,118,929 |
| Provisión por ECL | (2,260,107) | (220,391) | (765,338) | (3,245,836) |
| Valor en libros | <u>35,575,469</u> | <u>2,212,843</u> | <u>1,084,779</u> | <u>38,873,093</u> |
| Compromisos de préstamos y contratos de garantía | | | | |
| CRC 1- a 4+ Riesgo bajo a razonable | 6,220,765 | - | - | 6,220,765 |
| CRC 5+ a 6 Monitoreo | 8,213,304 | - | - | 8,213,304 |
| Valor en libros bruto | 14,434,069 | - | - | 14,434,069 |
| Provisión por ECL | (11,441) | - | - | (11,441) |
| Valor en libros | <u>14,422,628</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>14,422,628</u> |
| Total cartera de créditos | 354,885,977 | 20,179,723 | 7,046,622 | 382,112,324 |
| Intereses por cobrar | 1,610,429 | 246,495 | - | 1,856,924 |
| Intereses y comisiones descontadas no ganadas | - | - | - | (651,785) |
| Provisión para reserva de cartera | (3,359,625) | (821,635) | (2,987,521) | (7,168,781) |
| Total valor en libros | <u>353,136,781</u> | <u>19,604,583</u> | <u>4,059,101</u> | <u>376,148,882</u> |

AS/M
Lopez

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En balboas)**

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

| | 2019 | 2018 |
|--|------------------|------------------|
| Cartera de crédito a costo amortizado | 6,598,798 | 7,168,781 |
| Cuentas por cobrar compañías relacionadas | 207,109 | 207,109 |
| Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales | 27,458 | 58,392 |
| Operaciones contingentes | 33,687 | - |
| Total | <u>6,867,052</u> | <u>7,434,282</u> |

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:

| | 2019 | 2018 |
|---|--------------------|--------------------|
| Cartera de crédito a costo amortizado | | |
| Corriente | 391,406,743 | 302,553,041 |
| De 1 a 30 días | 39,730,451 | 67,301,698 |
| De 31 a 60 días | 3,512,641 | 3,665,149 |
| De 61 a 90 días | 2,438,045 | 1,545,814 |
| De 91 a 180 días | 2,585,763 | 5,606,382 |
| Más de 180 días | 870,985 | 1,440,240 |
| Total morosidad | <u>49,137,885</u> | <u>79,559,283</u> |
| Total | <u>440,544,628</u> | <u>382,112,324</u> |
| Intereses por cobrar | 2,589,564 | 1,856,924 |
| Comisiones descontadas no ganadas | (323,971) | (651,785) |
| Provisión por pérdida esperada | (6,598,798) | (7,168,781) |
| Total | <u>436,211,423</u> | <u>376,148,682</u> |
| Compromisos de préstamos y contratos de garantía | | |
| Corriente | <u>20,800,498</u> | <u>14,434,069</u> |

Activos obtenidos mediante dación en pago

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

| | 2019 | 2018 |
|------------------|----------------|----------------|
| Bienes inmuebles | <u>325,887</u> | <u>325,887</u> |
| Total | <u>325,887</u> | <u>325,887</u> |

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

(En balboas)

4.3 Riesgo de mercado

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

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

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

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

4.3.1 Administración del riesgo de mercado

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

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

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

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

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

4.3.2 Riesgo de tasa de interés

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

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

AS/16
Lepel

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

Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En balboas)

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

| | Hasta | De 3 meses | De 1 año | Sobre 5 | Intereses | Reserva por | |
|---|---------------------|--------------------|---------------------|-------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| 2019 | 3 meses | a 1 año | a 5 años | años | por cobrar | pérdida | Total |
| | | | | | | esperada | |
| Activos financieros: | | | | | | | |
| Depósitos en bancos | 43,996,640 | - | - | - | - | (310) | 43,996,330 |
| Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI | 6,968,760 | 14,276,651 | 2,577,029 | 11,267,160 | 326,717 | - | 35,416,317 |
| Cartera de créditos | 383,745,564 | 39,010,085 | 17,785,889 | 3,090 | 2,589,564 | (6,598,798) | 436,535,394 |
| Total de activos financieros | 434,710,964 | 53,286,736 | 20,362,918 | 11,270,250 | 2,916,281 | (6,599,108) | 515,948,041 |
| Pasivos financieros: | | | | | | | |
| Depósitos de bancos | 10,155,099 | 22,148,844 | - | - | - | - | 32,303,943 |
| Depósitos de clientes | 151,317,581 | 150,429,093 | 151,967,991 | 3,180,000 | 1,107,117 | - | 458,001,782 |
| Obligaciones y colocaciones | 11,715,213 | - | - | - | - | - | 11,715,213 |
| Deuda subordinada | - | - | 12,500,000 | - | 312,222 | - | 12,812,222 |
| Total de pasivos financieros | 173,187,893 | 172,577,937 | 164,467,991 | 3,180,000 | 1,419,339 | - | 514,833,160 |
| | | | | | | | |
| | Hasta | De 3 meses | De 1 año | Sobre 5 | Intereses | Reserva por | |
| 2018 | 3 meses | a 1 año | a 5 años | años | por cobrar | pérdida | Total |
| | | | | | | esperada | |
| Activos financieros: | | | | | | | |
| Depósitos en bancos | 52,881,197 | - | - | - | - | - | 52,881,197 |
| Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI | 1,999,900 | 13,016,970 | 10,074,820 | 9,469,392 | 266,405 | - | 34,827,487 |
| Cartera de créditos | 103,865,642 | 101,828,893 | 144,582,655 | 31,835,134 | 1,856,924 | (7,168,781) | 376,800,467 |
| Total de activos financieros | 158,746,739 | 114,845,863 | 154,657,475 | 41,304,526 | 2,123,329 | (7,168,781) | 464,509,151 |
| Pasivos financieros: | | | | | | | |
| Depósitos de bancos | 17,629,417 | - | 10,036,986 | - | 15,559 | - | 27,681,962 |
| Depósitos de clientes | 163,330,847 | 97,670,329 | 158,610,352 | 2,182,712 | 756,037 | - | 422,550,277 |
| Obligaciones y colocaciones | 2,185,832 | - | - | - | - | - | 2,185,832 |
| Deuda subordinada | 300,000 | - | - | 10,000,000 | - | - | 10,300,000 |
| Total de pasivos financieros | 183,446,096 | 97,670,329 | 168,647,338 | 12,182,712 | 771,596 | - | 462,718,071 |
| Total gap de interés | (24,699,357) | 17,175,534 | (13,989,863) | 29,121,814 | 1,351,733 | (7,168,781) | 1,791,080 |

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

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

ASU
Lopez

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En balboas)

A continuación se resume el impacto:

| | Sensibilidad en el ingreso neto de interés | | | |
|------------------|--|-------------|----------------------|-------------|
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| | 100pb de Incremento | | 100pb de Descenso | |
| Al final del año | (777,734) | 1,975 | 777,734 | (1,975) |
| Promedio del año | 306,650 | 208,603 | (306,650) | (208,603) |
| Máximo del año | 1,103,063 | 1,636,441 | (1,103,063) | (1,636,441) |
| Mínimo del año | (777,734) | (1,611,515) | 777,734 | 1,611,515 |

| | Sensibilidad en otras utilidades integrales | | | |
|------------------|---|-------------|----------------------|-----------|
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| | 100pb de Incremento | | 100pb de Descenso | |
| Al final del año | (683,323) | (831,007) | 683,360 | 831,057 |
| Promedio del año | (696,967) | (1,005,552) | 697,004 | 1,005,606 |
| Máximo del año | (826,064) | (1,461,199) | 826,105 | 1,461,260 |
| Mínimo del año | (595,805) | (831,007) | 595,840 | 831,057 |

4.4 Riesgo de liquidez

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

4.4.1 Proceso de administración del riesgo de liquidez

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

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

(En balboas)

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

4.4.2 Enfoque de financiación

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

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

4.4.3 Exposición al riesgo de liquidez

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

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

| | 2019 | 2018 |
|-------------------------|---------------|---------------|
| Al final del año | 48.98% | 52.33% |
| Promedio del año | 59.61% | 83.29% |
| Máximo del año | 73.92% | 148.97% |
| Mínimo del año | 48.86% | 52.33% |

Reservas de liquidez

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

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

AGH
López

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

Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En balboas)

| 2018 | Valor en libros | Valor razonable |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Efectivo y saldos en otros bancos | 42,693,928 | 42,693,928 |
| Bonos y letras de gobierno centrales | 17,000,000 | 17,492,060 |
| Otros instrumentos | 6,500,000 | 6,177,865 |
| Total de activos | 66,193,928 | 66,363,853 |

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

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

| 2019 | 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 |
|--|--------------------------|-------------------------------|------------------------------|-------------------------|---------------------------------|---|--------------------|
| Activos financieros: | | | | | | | |
| Depósitos en bancos | 43,996,641 | - | - | - | - | (310) | 43,996,331 |
| Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI | 6,968,760 | 14,276,651 | 2,577,029 | 11,267,160 | 326,717 | - | 35,416,317 |
| Cartera de créditos | 158,471,517 | 127,093,953 | 131,491,765 | 23,487,393 | 2,589,564 | (6,598,798) | 436,535,394 |
| Total de activos financieros | 209,436,918 | 141,370,604 | 134,068,794 | 34,754,553 | 2,916,281 | (6,599,108) | 515,948,042 |
| Pasivos financieros: | | | | | | | |
| Depósitos de bancos | 10,155,099 | 22,148,844 | - | - | - | - | 32,303,943 |
| Depósitos de clientes | 151,317,581 | 150,429,093 | 151,967,990 | 3,180,000 | 1,107,118 | - | 458,001,782 |
| Obligaciones y colocaciones | 7,261,638 | - | - | - | - | - | 7,261,638 |
| Deuda subordinada | - | - | 12,500,000 | - | 312,222 | - | 12,812,222 |
| Total de pasivos financieros | 168,734,318 | 172,577,937 | 164,467,990 | 3,180,000 | 1,419,340 | - | 510,379,585 |
| Posición neta | 40,702,600 | (31,207,333) | (30,399,196) | 31,574,553 | 1,496,941 | (6,599,108) | 5,568,457 |
| 2018 | 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 |
| Activos financieros: | | | | | | | |
| Depósitos en bancos | 52,881,197 | - | - | - | - | - | 52,881,197 |
| Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI | 1,999,900 | 13,016,970 | 10,074,820 | 9,469,392 | 266,405 | - | 34,827,487 |
| Cartera de créditos | 103,865,642 | 101,828,893 | 144,582,655 | 31,835,134 | 1,856,924 | (7,168,781) | 376,800,467 |
| Total de activos financieros | 158,746,739 | 114,845,863 | 154,657,475 | 41,304,526 | 2,123,329 | (7,168,781) | 464,509,150 |
| Pasivos financieros: | | | | | | | |
| Depósitos de bancos | 17,629,417 | - | 10,036,986 | - | 15,559 | - | 27,681,962 |
| Depósitos de clientes | 163,330,847 | 97,670,329 | 158,610,352 | 2,182,712 | 756,037 | - | 422,550,277 |
| Obligaciones y colocaciones | 2,185,832 | - | - | - | - | - | 2,185,832 |
| Deuda subordinada | 300,000 | - | - | 10,000,000 | - | - | 10,300,000 |
| Total de pasivos financieros | 183,446,096 | 97,670,329 | 168,647,338 | 12,182,712 | 771,596 | - | 462,718,071 |
| Posición neta | (24,699,357) | 17,175,534 | (13,989,863) | 29,121,813 | 1,351,733 | (7,168,781) | 1,791,079 |

ASM *April*

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (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:

| 2019 | Valor en libros | Total | Hasta 3 meses | De 3 meses a 1 año | De 1 año a 5 años | Más de 5 años |
|-----------------------------|--------------------|-------------|------------------|-----------------------|----------------------|------------------|
| Pasivos | | | | | | |
| Depósitos de bancos | 32,303,943 | 32,868,943 | 12,155,712 | 10,227,055 | 10,486,176 | - |
| Depósitos de clientes | 361,498,645 | 382,228,959 | 7,240,436 | 96,066,236 | 174,834,045 | 104,088,242 |
| Obligaciones y colocaciones | 11,715,213 | 12,807,172 | 7,261,638 | - | - | 5,545,534 |
| Deuda subordinada | 12,812,222 | 17,900,000 | 400,000 | 600,000 | 14,000,000 | 2,900,000 |
| Total de pasivos | 418,330,023 | 445,805,074 | 27,057,786 | 106,893,291 | 199,320,221 | 112,533,776 |
| | | | | | | |
| 2018 | Valor en libros | Total | Hasta 3 meses | De 3 meses a 1 año | De 1 año a 5 años | Más de 5 años |
| Pasivos | | | | | | |
| Depósitos de bancos | 27,681,962 | 27,681,962 | 17,644,976 | - | 10,036,986 | - |
| Depósitos de clientes | 422,550,277 | 438,570,682 | 166,972,419 | 90,460,984 | 179,649,675 | 1,487,604 |
| Obligaciones y colocaciones | 2,185,832 | 2,185,832 | 2,185,832 | - | - | - |
| Deuda subordinada | 10,300,000 | 15,100,000 | 700,000 | 400,000 | 3,200,000 | 10,800,000 |
| Total de pasivos | 462,718,071 | 483,538,476 | 187,503,227 | 90,860,984 | 192,886,661 | 12,287,604 |

4.5 Activos financieros disponibles para soportar futuros fondeos

En opinión de la Administración, en el portafolio de inversiones y otros activos financieros del Banco, existen inversiones de alta liquidez (con calificación AAA hasta BBB) por B/.35,416,317(2018: B/.32,860,211), que pueden ser convertibles en efectivo en un período menor a una semana.

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

4.6 Activos financieros dados en garantía

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco mantenía activos financieros reconocidos como depósitos en garantía para operaciones de tarjeta de crédito por B/.2,000,000 los cuales generaron B/.9,396 en concepto de intereses ganados (2018: B/.2,000,000), reconocidos en el rubro de otros activos en el estado de situación financiera.

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

4.7 Riesgo operacional

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

(En balboas)

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

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

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

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

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

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

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

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

Para los períodos 2018 y 2019, el Banco realizó las pruebas del plan de continuidad de negocios en los meses de noviembre y diciembre, respectivamente, obteniendo en ellas resultados satisfactorios y comprobando el funcionamiento continuo de las operaciones del Banco.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En balboas)

4.8 Administración del riesgo de capital

El Banco administra su capital para asegurar:

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

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

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

El Banco analiza su capital regulatorio aplicando las normas de la Superintendencia de Bancos de Panamá establecidas para los bancos de licencia general, basado en el Acuerdo 5-2008, modificado por el Acuerdo 4-2009 y por el Acuerdo 1-2015, donde se establecen las normas de capital para riesgo de crédito. Al 31 de diciembre de 2019, el Banco presenta fondos de capital de 12.01% sobre sus activos ponderados en base a riesgos (2018: 12.50%). Ver nota 30

5. Valor razonable de los instrumentos financieros

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

(En balboas)

5.1 Instrumentos financieros medidos al valor razonable

5.1.1 Jerarquía del valor razonable

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

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

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

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

Las inversiones disponibles para la venta son registradas al valor razonable, basado en los precios de mercado cotizados cuando están disponibles, o el caso de que no estén disponibles, sobre la base de los flujos futuros descontados utilizando tasa de mercado acordes con la calidad del crédito y vencimiento de la inversión.

Cuando los precios de referencia se encuentren disponibles en un mercado activo, las inversiones disponibles para la venta son clasificadas dentro del nivel 1 de jerarquía del valor razonable. Si los precios de valor de mercado no están disponibles o se encuentren disponibles en mercados que no sean activos, el valor razonable es estimado sobre la base de los precios establecidos de otros instrumentos similares, o si estos precios no están disponibles, se utilizan técnicas internas de valuación principalmente modelos de flujos de caja descontados. Este tipo de valores son clasificados dentro de los niveles 2 o 3 de jerarquía del valor razonable de acuerdo con la disponibilidad de los datos de entrada.

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

ASLH

Seibel

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En balboas)**

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

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

Medición del valor razonable de inversiones disponibles para la venta al 31 de diciembre de 2018:

| | <u>2018</u> | <u>Nivel 1</u> | <u>Nivel 2</u> | <u>Nivel 3</u> |
|---|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| Letras de tesoro, locales | 7,819,170 | - | - | 7,819,170 |
| Bonos corporativos y fondo de renta fija, locales | 16,547,617 | 5,100,494 | 1,092,603 | 10,354,520 |
| Bonos de la República de Panamá | 5,412,658 | 5,412,658 | - | - |
| Bonos corporativos de emisores bancarios | 5,048,042 | 3,941,681 | 1,106,361 | - |
| | <u>34,827,487</u> | <u>14,454,833</u> | <u>2,198,964</u> | <u>18,173,690</u> |

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

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

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

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Saldo inicio del año | 18,173,690 | 26,140,317 |
| Compras | 27,500,000 | 31,000,000 |
| Ventas | (6,500,000) | (49,000,000) |
| Redenciones | (24,422,667) | 84,647 |
| Cambio neto en activos financieros a VROUI | 57,793 | 21,156 |
| Intereses | 25,456 | 7,570 |
| Transferencia desde el nivel 2 | <u>8,500,000</u> | <u>9,920,000</u> |
| Saldo al final de año | <u>23,334,272</u> | <u>18,173,690</u> |

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros**por el año terminado el 31 de diciembre de 2019**

(En balboas)

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2019, no hubo transferencia del nivel de jerarquía de nivel 1 a nivel 3 (2018: hubo transferencia de nivel debido a una disminución en la transaccionabilidad de los títulos, las cuales se presentan a su valor nominal).

| | Nivel 1 a nivel 3 | |
|--|-------------------|-----------|
| | 2019 | 2018 |
| Letras de tesoro, locales | - | 2,500,000 |
| Bonos corporativos y fondo de renta fija locales | - | 3,000,000 |
| | - | 5,500,000 |
| | | |
| | Nivel 2 a nivel 3 | |
| | 2019 | 2018 |
| Letras de tesoro, locales | 7,000,000 | 5,000,000 |
| Bonos de la República de Panamá | 1,500,000 | - |
| Bonos corporativos y fondo de renta fija locales | - | (580,000) |
| | 8,500,000 | 4,420,000 |

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

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:

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

ASU

Lopez

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En balboas)**

| 2018 | Nivel 1 | Nivel 3 | Total valor razonable | Total valor en libros |
|------------------------------------|---------|-------------|-----------------------|-----------------------|
| Activos financieros: | | | | |
| Depósitos en bancos a plazo | - | 9,584,000 | 9,584,000 | 9,584,000 |
| Cartera de créditos | - | 384,685,575 | 384,685,575 | 376,148,682 |
| Total de activos financieros | - | 394,269,575 | 394,269,575 | 385,732,682 |
| Pasivos financieros: | | | | |
| Depósitos de bancos | - | 18,672,895 | 18,672,895 | 19,052,545 |
| Depósitos a plazo fijo de clientes | - | 290,383,723 | 290,383,723 | 293,142,867 |
| Obligaciones bancarias | - | 2,185,832 | 2,185,832 | 2,185,832 |
| Deuda subordinada | - | 9,198,772 | 9,198,772 | 10,300,000 |
| Total de pasivos financieros | - | 320,441,222 | 320,441,222 | 324,681,244 |

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 1.87% (2018: 1.53%).

5.2.3 Préstamos

El valor razonable estimado para los préstamos representa la cantidad descontada de flujos de efectivo futuros estimados a recibir. Los flujos de la cartera se descontaron a valor presente a una tasa de 7.39% (2018: 7.46%).

5.2.4 Depósitos de clientes

El valor razonable de los depósitos a plazo es estimado utilizando la técnica de flujo de caja descontado aplicando las tasas que son ofrecidas para depósitos con términos y vencimientos similares. Los flujos de los depósitos en bancos se descontaron a valor presente a una tasa de 4.25% (2018: 4.64%).

5.2.6 Obligaciones bancarias

El valor razonable estimado representa la cantidad descontada de sus flujos de efectivo utilizando tasas de 4.54% (2018:4.07%).

5.2.7 Deuda subordinada

El valor razonable estimado representa la cantidad descontada de flujos de efectivo utilizando tasa de 7.30% (2018: 9.66%).

ASLH

Depuel

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

(En balboas)

6. Principios claves de incertidumbre en las estimaciones

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

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

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

6.1 Principios clave de incertidumbre en las estimaciones

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

6.1.1 Pérdidas crediticias esperadas

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

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

- Probabilidad de incumplimiento: PI constituye un insumo clave en la medición de las PI, es un estimado de la probabilidad de incumplimiento durante un horizonte de tiempo dado, el cálculo del cual incluye datos históricos, supuestos y expectativas de condiciones futuras.
- Pérdida dado el incumplimiento: PDI es un estimado de la pérdida que surge en el incumplimiento. Se basa en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales adeudados y las que el Banco esperaría recibir, teniendo en cuenta los flujos de efectivo provenientes del colateral y de los mejoramientos integrales del crédito.
- Incorporación de información prospectiva ("forward looking"): Cuando el Banco mide las PCE usa información prospectiva razonable y con soportes, que se basa en supuestos para el movimiento futuro de los diferentes orientadores económicos y cómo esos orientadores se afectarán unos con otros.
- Incremento importante del riesgo de crédito: Tal y como se explica en la nota 3, las PCE son medidas como una provisión igual a las PCE de 12-meses para los activos de la etapa 1, o las PCE durante el tiempo de vida para los activos de la etapa 2 o los activos de la etapa 3. Un activo se mueve hacia la etapa 2 cuando su riesgo de crédito se ha incrementado de manera importante desde el reconocimiento inicial. La NIIF 9 no define qué constituye un incremento importante en el riesgo de crédito. Al valorar si el riesgo de crédito de un activo se ha incrementado de manera importante, el Banco tiene en cuenta información prospectiva razonable y soportada, tanto cualitativa como cuantitativa.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En balboas)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros**por el año terminado el 31 de diciembre de 2019**

(En balboas)

7. Saldos y transacciones entre partes relacionadas

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

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

AFCh

Lopez

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En balboas)**

| 2018 | Directores y personal gerencial | Compañías relacionadas | Compañías afiliadas | Casa Matriz | Total |
|--------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------|------------------------|----------------|-------------------|
| Activos | | | | | |
| Depósitos en bancos | - | - | 10,078,386 | - | 10,078,386 |
| Cartera de créditos | 5,888,749 | 8,297,338 | 1,925,926 | - | 16,112,013 |
| Otros activos | - | 14,993,872 | 282,246 | - | 15,276,118 |
| Total de activos | 5,888,749 | 23,291,210 | 12,286,558 | - | 41,466,517 |
| Pasivos | | | | | |
| Depósitos de bancos | - | - | 8,503,755 | 623,424 | 9,127,179 |
| Depósitos de clientes | 21,522,803 | 9,247,112 | 4,435,805 | - | 35,205,720 |
| Deuda subordinada | 1,030,000 | 1,030,000 | - | - | 2,060,000 |
| Otros pasivos | - | 13,812 | - | - | 13,812 |
| Total de pasivos | 22,552,803 | 10,290,924 | 12,939,560 | 623,424 | 46,406,711 |
| Ingresos | | | | | |
| Ingresos por intereses | 177,001 | 427,091 | 274,396 | - | 878,488 |
| Ingresos por comisiones | 9,367 | 14,880 | 76,819 | 7,825 | 108,891 |
| Otros ingresos | - | 604,278 | - | - | 604,278 |
| Total de ingresos | 186,368 | 1,046,249 | 351,215 | 7,825 | 1,591,657 |
| Gastos | | | | | |
| Gastos por intereses | 737,533 | 120,045 | 28,784 | - | 886,362 |
| Gastos por comisiones | - | 117,658 | 3,832 | - | 121,490 |
| Gastos de personal y administrativos | 1,333,133 | - | - | - | 1,333,133 |
| Otros gastos | - | 805,221 | 383,897 | - | 1,189,118 |
| Total de gastos | 2,070,666 | 1,042,924 | 416,513 | - | 3,530,103 |

Al 31 de diciembre de 2019, los depósitos a plazo pasivos de parte relacionada devengan una tasa de interés promedio anual de 4.25% (2018: 4.35%).

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

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

El 31 de octubre de 2016 se firmó entre Alcance International (Panamá), S.A. (relacionada local) y el Banco un acuerdo de reconocimiento de deuda, estableciendo una tasa de interés de 5.5% sobre las cuentas por cobrar, este monto es reconocido en el rubro de otros ingresos en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral. Al 31 de diciembre de 2019, el saldo adeudado por la compañía relacionada es B/.14,954,299 (2018: B/.15,200,980) de los cuales B/.1,644,837 corresponde a intereses (2018: B/.1,017,995). El Banco ha reconocido una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre esta cuenta por cobrar por B/.207,109 (ver Nota 14).

Los préstamos otorgados a directores y personal clave de la Administración tienen vencimientos varios que van de enero 2020 hasta agosto 2027, (2018: marzo 2019 hasta septiembre 2024) y devengan una tasa de interés anual que oscila entre 5.00% y 30% (2018: 4.70% y 30%).

AS/Wh

Seyed

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En balboas)****8. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y depósitos en banco se detallan a continuación:

| | 2019 | 2018 |
|---|-------------------|-------------------|
| Efectivo | <u>966,319</u> | <u>1,572,631</u> |
| Depósitos: | | |
| Depósitos a la vista | 31,205,090 | 43,297,197 |
| Depósitos a plazo | 12,791,551 | 9,584,000 |
| Menos: reserva por deterioro | <u>(310)</u> | <u>-</u> |
| Total de depósitos en bancos | <u>43,996,331</u> | <u>52,881,197</u> |
| Total de efectivos y equivalentes de efectivo | <u>44,962,650</u> | <u>54,453,828</u> |

9. Activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de los activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral se detalla a continuación:

| | 2019 | 2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| Inversiones en valores a valor razonable | 35,089,600 | 34,561,082 |
| Intereses por cobrar | <u>326,717</u> | <u>266,405</u> |
| Total | <u>35,416,317</u> | <u>34,827,487</u> |

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

| | 2019 | 2018 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Títulos de deuda privada | 6,769,991 | 14,856,604 |
| Títulos de deuda gubernamentales | <u>28,646,326</u> | <u>19,970,883</u> |
| Total neto | <u>35,416,317</u> | <u>34,827,487</u> |

Los títulos de deuda tienen vencimientos entre enero 2020 y enero 2026 (2018: entre enero 2019 y mayo 2025) y devengan una tasa promedio de 2.95% (2018:3.93%).

ASGH

Lopez

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En balboas)****10. Cartera de créditos, neta**

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

| | 2019 | 2018 |
|---|--------------------|--------------------|
| Cartera de créditos | 440,544,628 | 382,112,324 |
| Intereses por cobrar | 2,589,564 | 1,856,924 |
| Provisión para pérdidas crediticias esperadas | (6,598,798) | (7,168,781) |
| Intereses y comisiones descontadas no ganadas | <u>(323,971)</u> | <u>(651,785)</u> |
| Total | <u>436,211,423</u> | <u>376,148,682</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:

| | 2019 | 2018 |
|--|--------------------|--------------------|
| Saldo al inicio | 651,785 | 1,053,626 |
| Adiciones | 1,692,079 | 1,194,161 |
| Ingreso reconocido en ganancia o pérdida | <u>(2,019,893)</u> | <u>(1,596,002)</u> |
| Total | <u>323,971</u> | <u>651,785</u> |

ASCh

Lopez

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

Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En balboas)

El movimiento en la reserva para créditos dudosos al 31 de diciembre de 2019 se detalla a continuación:

| 31 de diciembre de 2019 | PCE a 12 meses | PCE durante la vida total sin deterioro crediticio | PCE durante la vida total con deterioro crediticio | Total |
|--|------------------|--|--|------------------|
| Saldo al inicio del año (NIIF 9) | 3,359,625 | 821,635 | 2,987,521 | 7,168,781 |
| Transferido a 12 meses | (259,629) | 150,235 | 109,394 | - |
| Transferido a durante la vida total sin deterioro crediticio | 50,763 | (69,278) | 18,515 | - |
| Transferido a durante la vida total con deterioro crediticio | 75,211 | 1,434,559 | (1,509,770) | - |
| Total de transferencias | (133,655) | 1,515,516 | (1,381,861) | - |
| Provisión PCE cargada a resultado: | | | | |
| Recálculo de la cartera, neto | (1,466,891) | (585,631) | 6,067,685 | 4,015,163 |
| Nuevos activos financieros originados | 1,794,223 | 388,047 | 178,863 | 2,361,133 |
| Préstamos cancelados | (557,798) | (158,965) | (461,034) | (1,177,797) |
| Total de provisión PCE cargada a resultado | (230,466) | (356,549) | 5,785,514 | 5,198,499 |
| Recuperación de préstamos castigados | - | - | 723,629 | 723,629 |
| Préstamos castigados | - | - | (6,492,111) | (6,492,111) |
| Saldo al final del año | 2,995,504 | 1,980,602 | 1,622,692 | 6,598,798 |

| 31 de diciembre de 2018 | PCE a 12 meses | PCE durante la vida total sin deterioro crediticio | PCE durante la vida total con deterioro crediticio | Total |
|--|------------------|--|--|------------------|
| Saldo al inicio del año (NIC 39) | 1,071,035 | 417,341 | 1,904,446 | 3,392,822 |
| Cambios por adopción NIIF 9 | 2,060,210 | 3,543,364 | 659,441 | 6,263,015 |
| Saldo al inicio del año (NIIF 9) | 3,131,245 | 3,960,705 | 2,563,887 | 9,655,837 |
| Transferido a 12 meses | (221,160) | 141,291 | 79,869 | - |
| Transferido a durante la vida total sin deterioro crediticio | 1,318,139 | (1,341,445) | 23,306 | - |
| Transferido a durante la vida total con deterioro crediticio | 61,251 | 26,054 | (87,305) | - |
| Total de transferencias | 1,158,230 | (1,174,100) | 15,870 | - |
| Provisión PCE cargada a resultado: | | | | |
| Recálculo de la cartera, neto | (1,344,567) | (561,215) | 8,587,933 | 6,682,151 |
| Nuevos activos financieros originados | 1,380,695 | 151,289 | 1,619,908 | 3,151,892 |
| Préstamos cancelados | (965,978) | (1,555,044) | (823,090) | (3,344,112) |
| Total de provisión PCE cargada a resultado | (929,850) | (1,964,970) | 9,384,751 | 6,489,931 |
| Recuperación de préstamos castigados | - | - | 503,411 | 503,411 |
| Préstamos castigados | - | - | (9,480,398) | (9,480,398) |
| Saldo al final del año | 3,359,625 | 821,635 | 2,987,521 | 7,168,781 |

AS Uh
Caral

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En balboas)**

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

| | 2019 | | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| | Interno | Externo | Total |
| Comercio | 28,083,210 | 47,834,915 | 75,918,125 |
| Construcción | 2,926,622 | 4,996,893 | 7,923,515 |
| Servicios | 54,327,712 | 83,741,366 | 138,069,078 |
| Industrias | 12,203,185 | 77,683,250 | 89,886,435 |
| Empresas financieras | 2,500,000 | 40,796,772 | 43,296,772 |
| Personales auto | 6,163,877 | 11,380,347 | 17,544,224 |
| Personales | 54,827,792 | 12,416,594 | 67,244,386 |
| Vivienda hipotecaria | - | 662,093 | 662,093 |
| | 161,032,398 | 279,512,230 | 440,544,628 |
| Intereses por cobrar | 1,241,386 | 1,348,178 | 2,589,564 |
| Intereses y comisiones descontadas no ganadas | | | (323,971) |
| Provisión por pérdidas esperadas | (4,693,373) | (1,905,425) | (6,598,798) |
| Total | 157,580,411 | 278,954,983 | 436,211,423 |
| | | | |
| | 2018 | | |
| | Interno | Externo | Total |
| Comercio | 22,325,799 | 38,369,455 | 60,695,254 |
| Construcción | 3,286,365 | 5,040,648 | 8,327,013 |
| Servicios | 39,317,937 | 69,791,509 | 109,109,446 |
| Industrias | 7,420,678 | 57,982,912 | 65,403,590 |
| Empresas financieras | 4,946,990 | 44,930,365 | 49,877,355 |
| Personales auto | 10,108,652 | 16,107,575 | 26,216,227 |
| Personales | 48,441,277 | 13,295,128 | 61,736,405 |
| Vivienda hipotecaria | - | 747,034 | 747,034 |
| | 135,847,698 | 246,264,626 | 382,112,324 |
| Intereses por cobrar | 465,295 | 1,391,629 | 1,856,924 |
| Intereses y comisiones descontadas no ganadas | | | (651,785) |
| Provisión por pérdidas esperadas | (4,806,226) | (2,362,555) | (7,168,781) |
| Total | 131,506,767 | 245,293,700 | 376,148,682 |

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En balboas)****11. Mobiliario, equipo y mejoras**

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

| 31 de diciembre de 2019 | Total | Mobiliario y equipo | Equipo de cómputo | Mejoras a la propiedad arrendada | Edificio y mejoras propias | Activos en proceso |
|--------------------------------|--------------|----------------------------|--------------------------|---|----------------------------|---------------------------|
| Costo: | | | | | | |
| Al inicio del año | 12,052,509 | 1,119,231 | 535,411 | 1,826,832 | - | 8,571,035 |
| Aumentos | 4,016,385 | 63,948 | 25,654 | - | 50,117 | 3,876,666 |
| Bajas en activos fijos | (928,504) | (299,987) | (185,828) | (442,689) | - | - |
| Reclasificaciones | - | 1,004,426 | 1,908 | 834,492 | 8,109,681 | (9,950,507) |
| Al final del año | 15,140,390 | 1,887,618 | 377,145 | 2,218,635 | 8,159,798 | 2,497,194 |
| Depreciación | | | | | | |
| Al inicio del año | (1,953,035) | (682,369) | (416,324) | (854,342) | - | - |
| Aumentos | (776,672) | (259,047) | (81,088) | (277,458) | (159,079) | - |
| Bajas en activos fijos | 928,504 | 299,986 | 185,829 | 442,689 | - | - |
| Al final del año | (1,801,203) | (641,430) | (311,583) | (689,111) | (159,079) | - |
| Saldos netos | 13,339,187 | 1,246,188 | 65,562 | 1,529,524 | 8,000,719 | 2,497,194 |
| 31 de diciembre de 2018 | | | | | | |
| | Total | Mobiliario y equipo | Equipo de cómputo | Mejoras a la propiedad arrendada | Edificio | Activos en proceso |
| Costo: | | | | | | |
| Al inicio del año | 3,573,003 | 1,041,625 | 519,144 | 1,826,832 | - | 185,402 |
| Aumentos | 8,641,356 | 77,606 | 20,255 | - | - | 8,543,495 |
| Reclasificaciones | (161,850) | - | (3,988) | - | - | (157,862) |
| Al final del año | 12,052,509 | 1,119,231 | 535,411 | 1,826,832 | - | 8,571,035 |
| Depreciación | | | | | | |
| Al inicio del año | (1,483,586) | (533,791) | (297,500) | (652,295) | - | - |
| Aumentos | (469,449) | (148,578) | (118,824) | (202,047) | - | - |
| Al final del año | (1,953,035) | (682,369) | (416,324) | (854,342) | - | - |
| Saldos netos | 10,099,474 | 436,862 | 119,087 | 972,490 | - | 8,571,035 |

ASLH

J. J. J.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros**por el año terminado el 31 de diciembre de 2019**

(En balboas)

12. Activos intangibles

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

| 2019 | Total | Software adquirido | Software desarrollado | Licencias |
|----------------------|----------------|-------------------------------|----------------------------------|------------------|
| Costo: | | | | |
| Al inicio del año | 2,789,557 | 705,188 | 257,061 | 1,827,308 |
| Adiciones | 677,483 | 171,313 | | 506,170 |
| Al final del año | 3,467,040 | 876,501 | 257,061 | 2,333,478 |
| Amortización: | | | | |
| Al inicio del año | (2,309,906) | (546,142) | (198,584) | (1,565,180) |
| Amortización del año | (666,730) | (145,820) | (22,064) | (498,846) |
| Al final del año | (2,976,636) | (691,962) | (220,648) | (2,064,026) |
| Saldos netos | 490,404 | 184,539 | 36,413 | 269,452 |
| | | | | |
| 2018 | Total | Software adquirido | Software desarrollado | Licencias |
| Costo: | | | | |
| Al inicio del año | 2,417,324 | 578,589 | 257,061 | 1,581,674 |
| Adiciones | 372,233 | 126,599 | - | 245,634 |
| Al final del año | 2,789,557 | 705,188 | 257,061 | 1,827,308 |
| Amortización: | | | | |
| Al inicio del año | (1,831,976) | (343,982) | (167,522) | (1,320,472) |
| Amortización del año | (477,930) | (202,160) | (31,062) | (244,708) |
| Al final del año | (2,309,906) | (546,142) | (198,584) | (1,565,180) |
| Saldos netos | 479,651 | 159,046 | 58,477 | 262,128 |

AFU

[Signature]

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros**por el año terminado el 31 de diciembre de 2019**

(En balboas)

13. Activos por derecho de uso

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

| 31 de diciembre de 2019 | Total | Espacio para agencia | Espacio para publicidad | Parqueos |
|--|------------------|---------------------------------|------------------------------------|-----------------|
| Activo | | | | |
| Al inicio del año | - | - | - | - |
| Efecto de la implementación de NIIF 16 | 4,984,431 | 4,355,032 | 456,734 | 172,665 |
| Adiciones | - | - | - | - |
| Al final del año | <u>4,984,430</u> | <u>4,355,032</u> | <u>456,734</u> | <u>172,665</u> |
| Depreciación | | | | |
| Al inicio del año | - | - | - | - |
| Depreciación del año | <u>(670,476)</u> | <u>(600,137)</u> | <u>(45,673)</u> | <u>(24,666)</u> |
| Al final del año | <u>(670,476)</u> | <u>(600,137)</u> | <u>(45,673)</u> | <u>(24,666)</u> |
| Saldos netos | <u>4,313,954</u> | <u>3,754,895</u> | <u>411,060</u> | <u>147,999</u> |

14. Otros activos

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

| | 2019 | 2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| Cuentas por cobrar compañías relacionadas, neto | 15,080,335 | 15,276,118 |
| Depósitos en garantía | 2,080,934 | 2,076,110 |
| Gastos pagados por anticipado | 522,482 | 1,201,870 |
| Fondo de cesantía | 394,313 | 312,659 |
| Cuentas varias por cobrar | 319,142 | 367,518 |
| Transacciones con clientes en proceso de formalización | 291,946 | 579,055 |
| Comisiones diferidas | 262,967 | 785,219 |
| Impuesto sobre la renta - pagado por adelantado | 76,043 | 76,043 |
| Cuentas por cobrar seguros - clientes | 1,520 | 2,112 |
| Cuentas por cobrar transitorias - préstamos | - | 179,286 |
| Otros | <u>248,581</u> | <u>141,678</u> |
| Total | <u>19,278,263</u> | <u>20,997,668</u> |

ASCh

Seydel

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En balboas)**

El Banco ha reconocido una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre las cuentas por cobrar compañías relacionadas, el movimiento de la provisión se detalla a continuación:

| | 2019 | 2018 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Saldo al inicio del año | 207,109 | - |
| Cambio por adopción NIIF 9 | - | 187,395 |
| Saldo al inicio del año ajustado | <u>207,109</u> | <u>187,395</u> |
| Provisión cargada a resultado | - | 19,714 |
| Saldo al final del año | <u>207,109</u> | <u>207,109</u> |

15. Depósitos de bancos

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

| | 2019 | 2018 |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Depósitos a la vista | 10,040,601 | 7,619,339 |
| Depósitos de ahorro | 114,498 | 1,010,078 |
| Depósitos a plazo fijo | <u>22,148,844</u> | <u>19,052,545</u> |
| Total | <u>32,303,943</u> | <u>27,681,962</u> |

La tasa de interés anual promedio que devengaban los depósitos de bancos oscilaba entre 1.60% y 4.50% (2018: 1.00% y 4.50%).

Los depósitos a plazo fijo tienen fecha de vencimiento diciembre 2020 (2018:2020) y devenga una tasa promedio de 3.45%(2018:4.50%).

16. Depósitos de clientes

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

| | 2019 | 2018 |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| Depósitos a la vista | 46,398,522 | 46,421,325 |
| Depósitos de ahorro | 50,104,615 | 82,986,085 |
| Depósitos a plazo fijo | <u>361,498,645</u> | <u>293,142,867</u> |
| Total | <u>458,001,782</u> | <u>422,550,277</u> |

La tasa de interés anual promedio que devengaban los depósitos de clientes oscilaba entre 0.13% y 7.00% (2018: 0.11% y 5.5%).

AGM

[Signature]

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En balboas)****17. Obligaciones financieras**

| | 2019 | 2018 |
|--------------------------|--------------------------|-------------------------|
| Obligaciones bancarias | 7,261,638 | 2,185,832 |
| Pasivo por arrendamiento | <u>4,453,575</u> | <u>-</u> |
| Total | <u>11,715,213</u> | <u>2,185,832</u> |

17.1 Resumen de obligaciones y colocaciones

- Al 31 de diciembre de 2019, el Banco mantenía facilidades de crédito otorgadas por bancos corresponsales por B/.45,500,000 (diciembre 2018: B/.46,500,000) los cuales se han utilizado B/.7,261,638 (diciembre 2018: B/.2,185,832). Adicionalmente, el Banco mantiene utilizado B/.3,070,000 (diciembre 2018: B/.2.470,000) para operaciones contingentes de cartas de créditos.
- Mediante resolución fechada el 29 de abril de 2014, la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá autorizó la Emisión y Oferta Pública de un Programa Rotativo de Valores Comerciales Negociables (en adelante los "VCNs") en forma global, rotativa, nominativa, registrados y sin cupones, en varias Series, por un valor nominal de hasta Cincuenta Millones de Dólares (B/.50,000,000), moneda de curso legal de los Estados Unidos de América y con denominaciones o múltiplos de Mil Dólares (B/.1,000) moneda de curso legal de los Estados Unidos de América, sujeto al registro de los mismos en la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá y su listado en la Bolsa de Valores de Panamá.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no se mantenían VCN emitidos, ni en circulación.

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

| | 2019 | 2018 |
|---------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Saldo al inicio del año/periodo | 2,185,832 | 1,068,546 |
| Producto de obligaciones bancarias | 9,552,299 | 8,223,742 |
| Cancelación de obligaciones bancarias | <u>(4,476,493)</u> | <u>(7,106,456)</u> |
| Saldo al final del año/periodo | <u>7,261,638</u> | <u>2,185,832</u> |

17.2 Pasivo por arrendamientos

El siguiente cuadro muestra los plazos de vencimiento de los compromisos contingentes por arrendamiento operacional bajo NIC 17 y su nueva aplicación por la adopción de la norma NIIF 16.

AS/Wh

[Handwritten signature]

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En balboas)**

| | <u>Adopción de la norma NIIF 16 2019</u> |
|------------------|--|
| Hasta 1 año | 581,990 |
| Entre 1 y 5 años | 3,144,448 |
| 5 años o más | <u>727,137</u> |
| Total | <u>4,453,575</u> |

18. Deuda subordinada

Al 31 de diciembre de 2019 se han emitido B/.12,500,000 (2018: B/.10,000,000). En reunión de Junta Directiva celebrada el día 21 de noviembre de 2019, se autorizó una emisión privada de bonos de deuda subordinada por un monto de B/.2,500,000.

La emisión hasta el 20 de noviembre de 2019 por B/.10,000,000 mantienen fecha de vencimiento al 15 de agosto de 2024, con una tasa fija de 8% con intereses pagaderos semestralmente y capital pagadero al vecimiento de la obligación.

La nueva emisión tienen un plazo de 7 años, con vencimiento al 30 de noviembre de 2026, con pagos de capital e intereses bajo los mismos términos y condiciones de la emisión anterior.

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

| | 2019 | 2018 |
|-----------|-------------------|-------------------|
| Capital | 12,500,000 | 10,000,000 |
| Intereses | <u>312,222</u> | <u>300,000</u> |
| Total | <u>12,812,222</u> | <u>10,300,000</u> |

ASUH

Capel

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En balboas)****19. Otros pasivos**

El detalle de otros pasivos se resume a continuación:

| | 2019 | 2018 |
|--|------------------|------------------|
| Cuentas por pagar operaciones de préstamos | 1,353,474 | 734,540 |
| Gastos acumulados por pagar | 1,039,030 | 905,227 |
| Prestaciones laborales | 983,706 | 945,577 |
| Cheques en circulación | 396,126 | 552,773 |
| Otros contratos por pagar | 286,956 | 491,879 |
| Membresías | 115,851 | 160,008 |
| Cuentas por pagar compañías relacionadas | 58,544 | 13,812 |
| Provisión operaciones contingentes | 33,687 | - |
| Total | 4,267,374 | 3,803,816 |

20. Ingresos por intereses

| | 2019 | 2018 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Sobre cartera de créditos | 34,175,462 | 29,859,272 |
| Sobre depósitos en bancos | 1,163,016 | 1,631,218 |
| Sobre inversiones en valores | 1,152,337 | 1,698,420 |
| Total | 36,490,815 | 33,188,910 |

21. Gastos por intereses

| | 2019 | 2018 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Sobre depósitos de clientes | 15,326,034 | 13,213,698 |
| Sobre deuda subordinada | 812,222 | 795,889 |
| Sobre pasivo por arrendamientos | 316,648 | - |
| Sobre obligaciones y colocaciones | 45,828 | 162,750 |
| Total | 16,500,732 | 14,172,337 |

ASch

Schul

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En balboas)****22. Ingreso neto por comisiones**

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

| | 2019 | 2018 |
|---|------------------|------------------|
| Ingresos de comisiones por: | | |
| Tarjetas de crédito | 5,961,267 | 6,047,058 |
| Préstamos y descuentos | 1,472,190 | 504,140 |
| Transferencias, giros, telex y legales | 419,507 | 331,170 |
| Cartas de crédito y cobranzas documentarias | 223,987 | 70,417 |
| Garantías y avales | 111,511 | 32,771 |
| Otras comisiones | 239,310 | 278,577 |
| | <u>8,427,772</u> | <u>7,264,133</u> |
| Gastos de comisiones por: | | |
| Tarjetas de crédito | 1,648,258 | 1,360,290 |
| Administrativos | 581,131 | 263,525 |
| Bancos corresponsables | 124,625 | 90,880 |
| Estructuración y gestión de colocaciones | 70,851 | 56,154 |
| Otras | 2,902 | 4,124 |
| | <u>2,427,767</u> | <u>1,774,973</u> |
| Ingresos neto de comisiones | <u>6,000,005</u> | <u>5,489,160</u> |

23. Otros ingresos

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

| | 2019 | 2018 |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Servicios administrativos afiliada | 626,842 | 604,278 |
| Ganancia conversión de divisas | 66,188 | 78,802 |
| Otros ingresos | 261,851 | 103,335 |
| | <u>954,881</u> | <u>786,415</u> |
| Total | <u>954,881</u> | <u>786,415</u> |

ASCH

Lopez

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

Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En balboas)

24. Gastos de personal

El gasto de personal se detalla a continuación:

| | 2019 | 2018 |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Salarios y otras remuneraciones | 5,460,545 | 5,812,973 |
| Prestaciones laborales | 760,665 | 718,737 |
| Prima de antigüedad | 166,840 | 194,327 |
| Otros | 868,334 | 551,632 |
| | <u>7,256,384</u> | <u>7,277,669</u> |
| Total | 7,256,384 | 7,277,669 |

25. Gastos administrativos y otros gastos

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

| | 2019 | 2018 |
|--|-------------------|------------------|
| Depreciación y amortización | 1,443,402 | 947,379 |
| Honorarios profesionales | 1,364,427 | 728,714 |
| Impuestos bancarios | 1,261,281 | 1,201,157 |
| Servicios administrativos | 1,230,251 | 932,938 |
| Servicio de atención telefónica | 1,078,553 | 803,070 |
| Suplementos de oficina y servicios | 901,298 | 879,473 |
| Depreciación de activos por derecho de uso | 670,477 | - |
| Reparación y mantenimiento | 549,908 | 363,726 |
| Publicidad y mercadeo | 392,661 | 350,356 |
| Dietas y gastos de directores | 290,000 | 264,693 |
| Alquileres | 182,180 | 1,006,044 |
| Cuotas y suscripciones | 156,138 | 252,348 |
| Seguros | 144,642 | 120,240 |
| Pérdidas de riesgo operativo | 49,448 | 138,295 |
| Otros gastos | 958,813 | 992,660 |
| | <u>10,673,479</u> | <u>8,981,093</u> |
| Total | 10,673,479 | 8,981,093 |

26. Capital social

| | 2019 | 2018 |
|---|-------------------|-------------------|
| Autorizadas 10,000 acciones comunes sin valor nominal; emitidas y en circulación 3,400 (2017: 3,400) acciones con un valor asignado de B/.10,000 cada una | <u>34,000,000</u> | <u>34,000,000</u> |

ASCM

Depy

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros**por el año terminado el 31 de diciembre de 2019**

(En balboas)

27. Compromisos y contingencias

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

| | 0-1 | 1-5 | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Año | Año | Total |
| 2019 | | | |
| Cartas de crédito y créditos documentados | 10,673,785 | - | 10,673,785 |
| Garantías bancarias | 10,091,658 | 35,055 | 10,126,713 |
| Líneas de crédito por desembolsar clientes | 46,239,006 | 26,048,991 | 72,287,997 |
| Total | 67,004,449 | 26,084,046 | 93,088,495 |
| | | | |
| | 0-1 | 1-5 | |
| | Año | Año | Total |
| 2018 | | | |
| Cartas de crédito y créditos documentados | 5,740,815 | - | 5,740,815 |
| Garantías bancarias | - | 8,693,254 | 8,693,254 |
| Líneas de crédito por desembolsar clientes | - | 50,445,833 | 50,445,833 |
| Total | 5,740,815 | 59,139,087 | 64,879,902 |

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

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

28. Impuesto sobre la renta

Las declaraciones de impuesto sobre la renta de las empresas constituidas en la República de Panamá están sujetas a revisión por las autoridades fiscales por los tres últimos años, inclusive el año terminado el 31 de diciembre de 2019, de acuerdo a regulaciones fiscales vigentes.

De acuerdo a la legislación fiscal panameña vigente, las empresas están exentas del pago de impuesto sobre la renta en concepto de ganancias provenientes de fuente extranjera. También están exentos del pago de impuesto sobre la renta, los intereses ganados sobre depósitos a plazo en bancos locales, los intereses ganados sobre valores del Estado Panameño e inversiones en títulos-valores emitidos a través de la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá.

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

ASCH

Deyud

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros**por el año terminado el 31 de diciembre de 2019**

(En balboas)

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

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

| | 2019 | 2018 |
|--|---------------------|---------------------|
| Método tradicional | | |
| Ganancia financiera antes de impuesto sobre la renta | 4,136,592 | 2,855,277 |
| Menos: ingresos extranjeros, exentos y no gravables | (22,822,788) | (24,073,534) |
| Más: costos y gastos no deducibles | <u>1,462,507</u> | <u>1,101,667</u> |
| Pérdida fiscal | <u>(17,223,689)</u> | <u>(20,116,590)</u> |

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

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

| | 2019 | 2018 |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Impuesto diferido activo | <u>455,809</u> | <u>455,809</u> |

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

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

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

ASLH
Lopez

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (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 diciembre de 2019, el porcentaje del índice de liquidez reportado por el Banco a la Superintendencia de Bancos de Panamá, bajo los parámetros del Acuerdo 4-2008, fue de 48.98% (2018: 52.33%).

30.3 Adecuación de capital

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

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

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

A continuación, los componentes del capital regulatorio:

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

(En balboas)

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

A partir de septiembre 2016, entró en vigencia un nuevo esquema de presentación en cumplimiento a lo dispuesto en los Acuerdos 1-2015 y 3-2016 la Superintendencia de Bancos de Panamá. A continuación, se presenta el cálculo de la adecuación de capital del Banco:

| | 2019 | 2018 |
|---|-------------|-------------|
| Capital primario (pilar 1) | | |
| Acciones comunes | 34,000,000 | 34,000,000 |
| Otras partidas del resultado integral | 151,159 | (258,580) |
| Total capital primario ordinario | 34,151,159 | 33,741,420 |
| Menos ajustes regulatorios al cálculo del capital primario ordinario: | | |
| Déficit acumulado | (5,420,046) | (9,404,479) |
| Otros activos intangibles | (2,299,592) | (479,651) |
| Total capital primario (neto) | 26,431,521 | 23,401,481 |
| Provisión dinámica | 6,929,658 | 6,929,658 |
| Total pilar 1 | 33,361,179 | 30,331,139 |
| Capital secundario (pilar 2) | | |
| Deuda subordinada | 10,500,000 | 10,000,000 |
| Total capital regulatorio | 43,861,179 | 40,331,139 |
| Total de activos ponderados en base a riesgo | 365,295,097 | 322,532,910 |
| Índice de adecuación | | |
| Total de capital regulatorio expresado en porcentaje sobre el activo ponderado en base a riesgo | 12.01% | 12.50% |

30.4 Reservas regulatorias

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

30.4.1 Préstamos y reservas de préstamos

30.4.1.1 Provisiones específicas

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros**por el año terminado el 31 de diciembre de 2019**

(En balboas)

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

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

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

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

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

| 2019 | Normal | Mención especial | Subnormal | Dudoso | Irrecuperable | Total |
|-----------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------|------------------|----------------------|--------------------|
| Comercio | 338,448,579 | 13,047,558 | 3,597,781 | - | 7 | 355,093,925 |
| Consumo | 77,685,818 | 3,299,452 | 1,497,820 | 1,599,708 | 705,811 | 84,788,609 |
| Vivienda | 429,711 | 45,291 | - | - | 187,092 | 662,094 |
| Total | 416,564,108 | 16,392,301 | 5,095,601 | 1,599,708 | 892,910 | 440,544,628 |
| Intereses por cobrar | 2,281,615 | 270,899 | 16,422 | 15,494 | 5,134 | 2,589,564 |
| Comisiones descontadas no ganadas | (323,971) | | | | | (323,971) |
| Reserva específica | - | 1,788,501 | 2,530,551 | 1,250,101 | 616,547 | 6,185,700 |
| Reserva según NIIF | 2,998,891 | 677,078 | 1,675,979 | 591,119 | 655,731 | 6,598,798 |

AEH
Lopez

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros**por el año terminado el 31 de diciembre de 2019**

(En balboas)

| 2018 | Normal | Mención especial | Subnormal | Dudoso | Irrecuperable | Total |
|-----------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------|------------------|----------------------|--------------------|
| Comercio | 285,555,842 | 909,065 | 5,891,302 | - | 1,056,448 | 293,412,657 |
| Consumo | 81,835,586 | 2,722,754 | 1,466,412 | 1,572,396 | 355,485 | 87,952,633 |
| Vivienda | 559,942 | 97,506 | - | - | 89,586 | 747,034 |
| Total | 367,951,370 | 3,729,325 | 7,357,714 | 1,572,396 | 1,501,519 | 382,112,324 |
| Intereses por cobrar | 1,826,877 | 25,333 | 3,449 | 996 | 269 | 1,856,924 |
| Comisiones descontadas no ganadas | (651,785) | - | - | - | - | (651,785) |
| Reserva específica | - | 676,612 | 3,602,878 | 1,187,341 | 355,869 | 5,822,700 |
| Reserva según NIIF | 3,735,556 | 324,086 | 1,926,681 | 602,612 | 579,846 | 7,168,781 |

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

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

| 2019 | Vigente | Morosos | Vencidos | Total |
|-----------------------------------|--------------------|------------------|------------------|--------------------|
| Corporativos | 352,602,549 | 2,491,369 | 7 | 355,093,925 |
| Consumo | 78,534,644 | 3,459,317 | 3,456,742 | 85,450,703 |
| Total | 431,137,193 | 5,950,686 | 3,456,749 | 440,544,628 |
| Intereses por cobrar | 2,481,714 | 78,245 | 29,605 | 2,589,564 |
| Comisiones descontadas no ganadas | | | | (323,971) |
| Provisión por pérdida esperada | (4,498,390) | (477,715) | (1,622,693) | (6,598,798) |
| Total | 429,120,517 | 5,551,216 | 1,863,661 | 436,211,423 |

ASL

J. Pérez

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros**por el año terminado el 31 de diciembre de 2019**

(En balboas)

| 2018 | Vigente | Morosos | Vencidos | Total |
|--|--------------------|------------------|------------------|--------------------|
| Corporativos | 288,300,760 | 909,065 | 4,202,832 | 293,412,657 |
| Consumo | 81,553,979 | 4,301,897 | 2,843,789 | 88,699,665 |
| Total | 369,854,739 | 5,210,962 | 7,046,621 | 382,112,322 |
| Intereses por cobrar | 1,808,800 | 48,124 | - | 1,856,924 |
| Intereses y comisiones descontadas no ganadas | | | | (651,785) |
| Provisión por pérdida esperada | (3,857,016) | (324,166) | (2,987,597) | (7,168,779) |
| Total | 367,806,523 | 4,934,920 | 4,059,024 | 376,148,682 |

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

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

Al 31 de diciembre de 2019, el total de préstamos en estado de no acumulación asciende a B/.5,490,488 (2018: B/.10,699,422) y los intereses en estado de no acumulación totalizan B/. 117,000 (2018: B/.314,249).

30.4.1.2 Provisión dinámica

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

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

- Componente 1: Resulta de multiplicar un coeficiente Alfa (1.50%) por el monto de los activos ponderados por riesgo clasificados en la categoría normal.
- 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.
- Componente 3: Resulta de la variación del saldo de las provisiones específicas en el trimestre.

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

30.4.1.3 Restricciones

- No puede ser mayor que 2.5% de los activos ponderados por riesgo correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal.
- No puede ser menor que el 1.25% de los activos ponderados por riesgo correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal.

AS/

López

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

(En balboas)

- No puede disminuir respecto al monto establecido en el trimestre anterior, salvo que la disminución esté motivada por la conversión en provisiones específicas. La Superintendencia de Bancos establecerá los criterios para la citada conversión.

30.4.1.4 Tratamiento contable

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

Al 31 de diciembre de 2019, el monto de la provisión dinámica es de B/.6,929,658 (2018: B/.6,929,658).

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

| | 2019 | 2018 |
|---|------------------|------------------|
| Componente 1 | | |
| Activos ponderados por riesgo (facilidades crediticias- categoría normal) | 323,837,650 | 293,778,510 |
| Por coeficiente Alfa (1.50%) | 4,843,120 | 4,406,678 |
| Componente 2 | | |
| Variación trimestral por coeficiente Beta (5.00%) | 1,442,755 | 708,750 |
| Componente 3 | | |
| Variación trimestral de reservas específicas | (885,769) | 1,814,230 |
| Total de provisión dinámica | <u>5,400,106</u> | <u>6,929,658</u> |
| Restricciones: | | |
| Total de provisión dinámica: | | |
| Minima (1.25% de los activos ponderados por riesgo - de categoría a normal) | <u>4,035,933</u> | <u>3,672,231</u> |
| Máxima (2.50% de los activos ponderados por riesgo - categoría a normal) | <u>8,071,866</u> | <u>7,344,463</u> |

30.4.2 Activos adjudicados para la venta

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
(En balboas)**

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

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

Al 31 de diciembre 2019, el Banco mantiene un bien inmueble adquirido en concepto de pago por crédito insoluto por B/.325,887 (2018: B/. 325,887), a requerimiento del Artículo 6 del acuerdo 3-2009, el Banco ha establecido una reserva patrimonial por B/.32,589 (2018:B/.0)

30.5 Operaciones fuera de balance

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

| | 2019 | 2018 |
|--|-------------------|-------------------|
| Cartas de crédito | 10,673,785 | 5,740,815 |
| Garantías bancarias | 10,126,713 | 8,693,254 |
| Líneas de crédito por desembolsar clientes | 72,287,997 | 50,445,833 |
| Total | <u>93,088,495</u> | <u>64,879,902</u> |

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 (En balboas)

31. Eventos posteriores

El Banco ha evaluado los eventos posteriores al 31 de diciembre de 2019, para valorar la necesidad de posible reconocimiento o revelación en los estados financieros consolidados adjuntos. Tales eventos fueron evaluados hasta el 25 de marzo de 2020 la fecha en que estos estados financieros estaban disponibles para emitirse. Con base a esta evaluación y con excepción de los puntos que se resumen a continuación, se determinó que no se produjeron acontecimientos posteriores que requieran el reconocimiento o revelación en los estados financieros.

La aparición del Coronavirus COVID-19 en China en enero de 2020 y su reciente expansión global a un gran número de países, ha motivado que el brote viral haya sido calificado como una pandemia por la Organización Mundial de la Salud desde el pasado 11 de marzo.

Los posibles impactos y las consecuencias para nuestras operaciones dependen en gran medida de la evolución y extensión de la pandemia en los próximos meses.

32. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, han sido revisados por la Administración y autorizados para su emisión el 25 de marzo de 2020.

AS/Ch
Super