

Panamá, 26 de mayo de 2021

Señores

**SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES
DE PANAMA**


Ciudad

Estimado señores:

En cumplimiento de las disposiciones regulatorias, Banco Ficohsa (Panamá), S.A., hace entrega del Informe de Actualización trimestral IN-T, correspondiente al periodo terminado al 31 de marzo de 2021.

Atentamente,

BANCO FICOHSA (PANAMÁ), S.A.



Alejandro Chamorro

Gerente General

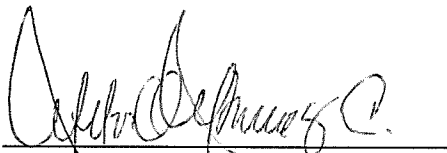
Señores
Accionista y Junta Directiva
Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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 marzo de 2021, 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 marzo de 2021, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los tres 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

26 de mayo de 2021
Panamá, República de Panamá

**FORMULARIO IN-T
INFORME DE ACTUALIZACIÓN TRIMESTRAL**

Trimestre terminado al 31 de marzo de 2021

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 (Central telefónica) 380-2330

DIRECCIÓN DE EMISOR: Edificio Dream Plaza, Piso #16, Avenida Centenario Costa del Este, Panamá, República de Panamá.

DIRECCIÓN DE CORREO: alejandro.chamorro@fichosa.com (Alejandro Chamorro)
roberto.mendieta@fichosa.com (Roberto Mendieta)
melva.martinez@fichosa.com (Melva Martínez)

Presentamos este informe en cumplimiento del 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.

ASCh
-
-
-

Avances Recientes

Respuesta del Banco a solicitud del Gobierno de Panamá y la Superintendencia de Bancos de Panamá, ante el COVID-19

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud –OMS– declaró la propagación del COVID 19 como pandemia. Ante la actual situación mundial por el Coronavirus (COVID-19), las autoridades mundiales han adoptado diversas medidas entre ellas el cierre temporal de establecimiento y el confinamiento preventivo obligatorio de personas, generando que los clientes no puedan realizar su actividades de forma normal. Posteriormente, el 13 de marzo de 2020, el Gobierno Nacional de Panamá declaró “Emergencia Sanitaria Nacional”, como consecuencia de la propagación del COVID 19 en Panamá, emitiendo una serie de disposiciones para contener su propagación; tales como: medidas restrictivas excepcionales de circulación, la reducción drástica de las actividades y la emisión de normas de carácter económico, entre otras; que se espera afecten de manera significativa la actividad económica del país y los mercados en general.

De acuerdo a esta situación de Emergencia Sanitaria Nacional”, la SBP emitió los Acuerdo No. 002-2020, “Que establece medidas adicionales, excepcionales y temporales para el cumplimiento de las disposiciones contenidas en el Acuerdo No. 4-2013 sobre riesgo de crédito”. El referido Acuerdo permitirá a los bancos modificar las condiciones de los préstamos corporativos y de consumo de clientes cuya capacidad de pago se vea afectada por la crisis ocasionada por el COVID-19, a fin de proveerles un alivio económico a los mismos.

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

El Banco continúa monitoreando de forma permanente el impacto en resultado de los préstamos acogidos al Acuerdo 2-2020 y 9-2020. Las medidas implican evaluar los efectos en el riesgo de crédito de cada deudor y en el riesgo de liquidez del Banco. Para estos fines, las decisiones y forma de diferimientos y evaluación de posibles reestructuraciones o modificaciones en la cartera mayorista, se viene evaluando caso a caso, identificando el impacto que haya tenido el sector económico al cual pertenece cada cliente. Asimismo, y con relación a la cartera minorista, estas mismas medidas se tomaron de acuerdo con el nivel de riesgo del cliente, determinado por su comportamiento de pago previo a la pandemia.

Para estos fines, la cartera sujeta a estas medidas de alivio ha sido identificada a nivel de sistema y se le estará dando seguimiento específico a su comportamiento tomando las métricas de mora 30+, mora 90+, comportamiento de rating y scoring de acuerdo con el tipo de cartera, así como la posible necesidad de nuevas readecuaciones o modificaciones a futuro. Para los casos de la cartera mayorista, el análisis y adecuaciones de los nuevos planes de pago se realizan caso a caso asegurando que los mismos guarden congruencia con la capacidad de pago del deudor fundamentados en aspectos financieros y de industria.



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), 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.

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.

La estrategia comercial del Banco consiste principalmente en otorgar créditos corporativos y de consumo, específicamente Tarjetas de créditos, 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.

Handwritten signature and initials in the bottom right corner of the page. The initials appear to be 'FSC' and the signature is a cursive name.

I PARTE
ANÁLISIS 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 marzo de 2021, los fondos disponibles del Banco ascienden a B./132.8 millones (31 de diciembre de 2020: B./145.5 millones), registrando una disminución de 8.7%.

Estos activos están compuestos por efectivo y depósitos en bancos (principalmente extranjeros), los que equivalen al 60% del total de activos liquidados mientras que el 40% corresponde al portafolio de inversiones, activos financieros a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales.

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:

	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
Al final del trimestre	59.55%	63.99%
Promedio del trimestre	65.47%	56.53%
Máximo del trimestre	74.71%	75.70%
Mínimo del trimestre	56.36%	44.78%

Al evaluar los indicadores de liquidez del Banco al 31 de marzo de 2021, se muestra una disminución en el Índice de Liquidez Legal, con respecto al cierre de diciembre de 2020, el mismo que se sitúa en 59.55% (31 de diciembre de 2020: 63.99%).

La cobertura que el efectivo y depósitos en bancos brinda a los depósitos a la vista y ahorro presenta una disminución en relación al ejercicio previo al situarse en 43.6% (31 de diciembre de 2020: 60.3%). Al incluir los activos financieros a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales, el ratio de cobertura de los depósitos antes mencionados presentan una variación significativa, situándose en 72.7% (31 de diciembre de 2020: 97%), debido al aumento de los depósitos a la vista de clientes.

El portafolio de activos financieros a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales al 31 de marzo de 2021, totaliza la suma de B./ 53.1 millones (31 de diciembre de 2020: B./ 55 millones), con una participación del 8% sobre el total de activos; de los cuales B./ 40.1 millones (75.8%) son con grado de inversión internacional y local (31 de diciembre de 2020: B./ 55 millones (100%).

Al 31 de marzo de 2021, la cartera de inversiones refleja una pérdida no realizada por la suma de B./-660.8 mil (31 de diciembre de 2020: ganancia no realizada por 317.5 mil).

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.

Capital social

	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
Autorizadas 10,000 acciones comunes sin valor nominal; emitidas y en circulación 3,400 (2020: 3,400) acciones con un valor asignado de B/.10,000 cada una	34,000,000	34,000,000

Al 31 de marzo de 2021, el Banco registra un capital en acciones comunes de B./ 34.0 millones.

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.

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. Al 31 de marzo de 2021, el Banco presenta fondos de capital de 11.94% (diciembre de 2020: 12.01%) sobre sus activos ponderados en base a riesgos, este indicador se encuentra por encima del 8% exigido por el ente regulador.

Fuentes de fondeo

Al 31 de marzo de 2021, los pasivos del Banco ascienden a B./ 627.8 millones, respecto al cierre de diciembre 2020 B/. B./ 610.2 millones. Dentro de la estructura de los pasivos, el 95.7% equivalen a los depósitos captados de clientes y bancos, que en términos nominales presentan un saldo de B./ 600.6 millones, los cuales han tenido un aumento del 6% con respecto al 31 de diciembre de 2020.

Otras fuentes de fondeo

Obligaciones bancarias

Al 31 de marzo de 2021, el Banco mantenía facilidades de crédito otorgadas por bancos corresponsales por B/.35,620,000 (31 de diciembre de 2020: B/.36,500,000) los cuales se han utilizado B/.1,316,161 (31 de diciembre de 2020: B/.5,200,000). Adicionalmente, el Banco mantiene utilizado B/.5,622,835 (31 de diciembre de 2020: B/.4,525,000) para operaciones contingentes de cartas de créditos.

VCNs

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

Al 31 de marzo de 2021, el Banco no mantiene emisiones VCNs, producto del vencimiento Programa Rotativo de Valores Comerciales Negociables; (31 de diciembre de 2020: VCNs serie K B/.590,000 con intereses acumulados B/.2,039).

Obligaciones financieras

Al 31 de marzo de 2021, el Banco mantiene obligaciones financieras producto de la adopción NIIF 16 por B/. 3,741,648 (diciembre 2020: B/. 3,887,789) correspondiente a pasivos por arrendamientos.

Deuda Subordinada

Al 31 de marzo de 2021, se han emitido B/. 17,500,000 (31 de diciembre de 2020: B/. 17,000,000)

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

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

c. Resultados de las operaciones:

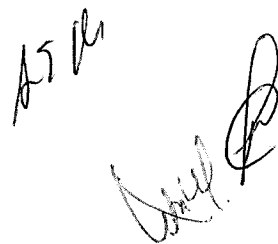
Al 31 de marzo de 2021, el Banco registró una ganancia neta de B./769 mil, misma que muestra un aumento con relación a la ganancia registrada para el mismo periodo del año anterior, la cual fue de B./330 mil. Este Resultado dio producto de mayor ingresos financieros (5%), la disminución del gasto para pérdidas crediticias esperada de aproximadamente 34.1%. (Producto de la gestión de las medidas de alivio otorgada a los clientes durante el 2020 que se han ido formalizando de manera positiva en los resultados) y la contención de los gastos generales y administrativos.

Al 31 de marzo de 2021, el gasto para pérdidas crediticias esperadas fue de B./ 1.2 millones, muestra una disminución del 34.1% comparativo con marzo de 2020 B./1.9 millones.

Los gastos financieros se situaron en B./ 5 millones, los mismos muestra un incremento en relación al año anterior 10%, (31 de marzo de 2020: B./4.5 millones), como resultado de captación de depósitos dentro del mismo periodo. El resultado financiero neto del Banco en términos relativos aumenta 23.7% con relación al 31 de marzo de 2020.

Al 31 de marzo de 2021, los ingresos en concepto de comisiones se situaron en B./1.7 millones (31 de marzo de 2020: B./2 millones), registrando una disminución de 14.5%.

Los gastos generales y administrativos del Banco al cierre del 31 de marzo de 2021 se sitúan en B./4.2 millones los cuales muestran una disminución de 3% con relación al comparativo (31 de marzo de 2020: B./4.3 millones).



Banco Ficohsa (Panamá), S.A.
Informe de Actualización Trimestral – Marzo, 2021

A continuación, se presenta cuadro comparativo de los resultados del Banco al cierre del 31 de marzo de 2021 y 2020:

	31 de marzo de	
	2021	2020
Ingresos por intereses:		
Sobre cartera de créditos	9,181,142	8,795,494
Sobre inversiones	430,068	212,210
Sobre depósitos en bancos	26,112	159,643
Total ingresos por intereses	9,637,322	9,167,347
Ingresos de comisiones por:		
Tarjetas de crédito	1,293,966	1,531,609
Préstamos y descuentos	149,016	288,962
Transferencias, giros, telex y legales	144,084	101,598
Cartas de crédito y cobranzas documentarias	32,943	1,530
Garantías y avales	41,723	30,784
Otras comisiones	54,478	53,729
Total ingresos por comisiones	1,716,210	2,008,212
Total ingresos	11,353,532	11,175,559

Costos y gastos administrativos:

	31 de marzo de	
	2021	2020
Gastos por intereses	(4,977,077)	(4,530,344)
Reserva para créditos dudosos	(1,228,181)	(1,863,224)
Gastos por comisiones	(508,761)	(582,737)
Total costos	(6,714,019)	(6,976,305)
Gastos de personal	(1,795,155)	(1,898,913)
Gastos administrativos y otros gastos	(2,406,093)	(2,431,767)
Total gastos de personal	(4,201,248)	(4,330,680)
Total costos y gastos	(10,915,267)	(11,306,985)

d. Análisis de perspectivas

En 2020 el entorno económico dio un giro importante. Esto fue consecuencia de la crisis pandémica global que afectó las operaciones no solo del sector bancario, sino la de muchos otros sectores. Esto forzó al sector bancario a buscar formas de hacer el negocio de Banca más eficiente con el objetivo primordial de proteger los recursos de sus clientes (depositantes) y accionistas. Banco Ficohsa (Panamá) no escapa de esta situación.

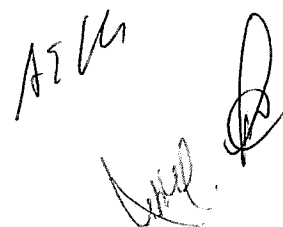
Al 31 de marzo de 2021, la estrategia del Banco se mantiene, enfocado en ser un Banco especializado donde se atienden clientes de toda Centroamérica, como un complemento a la oferta de valor en donde se opera y como el brazo financiero del Grupo Financiero Ficohsa en nuevos mercados. En estos momentos es cuando más cerca estamos de nuestros clientes, innovando y siendo sus socios estratégicos para mantener un crecimiento prudente y sostenido.

Nuestra ventaja competitiva es la calidad del servicio al cliente, a través de una atención flexible, ágil y personalizada, excediendo siempre las expectativas del mismo y de nuestros stakeholders.

Por ello, el banco mantiene el enfoque en el segmento de banca corporativa; mientras que el segmento de banca de consumo esta racionalizado con el propósito de estabilizar la gestión operativa y buscar incrementar los niveles de rentabilidad y estabilidad esperados por el Banco en este periodo de crisis sanitaria sin precedentes en el mercado panameño. Con esta estrategia el Banco 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.

Ante la actual situación por la cual todavía atraviesa el país y de acuerdo a las proyecciones, se espera un incremento en las utilidades respecto a 2020, producto de diversas iniciativas para la reducción de gastos y mejoría en el mix de activos productivos. Sin embargo, no se prevé que en 2021 se llegue a los niveles de utilidad pre-pandemia.

Por el lado de la banca de consumo y siendo consecuentes con la estrategia de estabilización y rentabilización del portafolio por las medidas de alivio la política de otorgamiento de créditos ha sufrido ajustes importantes, con el propósito de mejorar el perfil de riesgos del mismo (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.



II PARTE
ESTADOS FINANCIEROS

Se adjuntan los estados financieros interinos al cierre del 31 de marzo de 2021. (Anexo 1)

III PARTE
ESTADOS FINANCIEROS DE GARANTES O FIADORES

NO APLICA.

IV PARTE
CERTIFICACION DEL FIDUCIARIO

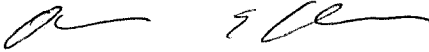
Para la Emisión de Banco Ficohsa, no aplica ya que la misma no se encuentra garantizada por medio de un Fideicomiso y tampoco lleva ningún tipo de vehículo a través del mismo.

V PARTE
DIVULGACIÓN

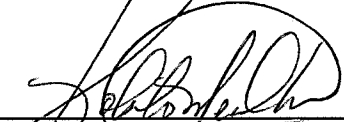
Este informe será divulgado a través de nuestro portal de Internet www.ficohsapanama.com, el cual es de acceso público, cumpliendo así las reglas de divulgación de la Comisión Nacional de Valores de Panamá.

La fecha de divulgación de este informe será a partir del 04 de junio de 2021.

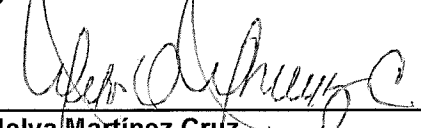
FIRMAS



Alejandro Chamorro
Gerente General




Roberto Mendieta
Vicepresidente Financiero



Melva Martínez Cruz
CPA-0185-2007

Anexo 1

Estados financieros interinos

AS/MS


Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Estados financieros interinos condensados por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021

ALM
Cajero

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Estados financieros interinos condensados al 31 de marzo de 2021

Contenido	Página
Carta de la administración	1
Estado de situación financiera	2
Estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral	3
Estado de cambios en el patrimonio	4
Estado de flujos de efectivo	5
Notas a los estados financieros	6 – 60

Handwritten signature and initials



BPF-CON-2021-017

Panamá, 30 de abril de 2021

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

Referencia: Estados Financieros Interinos Trimestrales no auditados de
Banco Ficohsa (Panamá) al 31 de marzo de 2021.

Respetado Señor:

En cumplimiento de las disposiciones vigentes en el Decreto Ejecutivo No.52 del 30 de abril de 2008, le hacemos entrega de los Estados Financieros Condensados Interinos de Banco Ficohsa (Panamá), S.A, correspondiente al trimestre que terminó al 31 de marzo de 2021.

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

De usted atentamente,

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.,


Roberto Mendieta
Vicepresidente Financiero



ASCH



Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

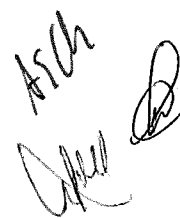
(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

Estado de situación financiera**31 de marzo de 2021**

(En balboas)

		31 de marzo de 2021 (No auditado)	31 de diciembre de 2020 (Auditado)
	Notas		
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	9,30	79,678,271	90,470,555
Activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	10.1	53,129,054	55,042,248
Activos financieros a costo amortizado	10.2	27,922,623	5,294,567
Cartera de créditos, neta	11, 30	465,731,512	458,012,219
Mobiliario, equipo y mejoras	12	10,217,786	10,399,203
Activos adjudicados para la venta, neto	32.4.2	325,887	325,887
Activos intangibles	13	3,069,867	3,165,379
Activos por derecho de uso, neto	14	3,478,036	3,643,382
Otros activos	15, 30	20,470,796	20,324,192
Total de activos		664,023,832	646,677,632
Pasivos y patrimonio			
Pasivos			
Depósitos de bancos	16, 30	23,947,095	15,503,571
Depósitos de clientes	17, 30	576,648,264	550,657,341
Obligaciones bancarias y financieras	18	5,057,809	9,679,828
Deuda subordinada	19, 30	17,781,111	17,333,778
Otros pasivos	20, 30	4,378,750	17,044,248
Total de pasivos		627,813,029	610,218,766
Patrimonio			
Capital social	27	34,000,000	34,000,000
Cambios netos en otro resultado integral		(660,675)	317,546
Reserva legal		7,141,485	7,456,501
Déficit acumulado		(4,270,007)	(5,315,181)
Total de patrimonio		36,210,803	36,458,866
Total de pasivos y patrimonio		664,023,832	646,677,632

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



Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral
por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2021**

(En balboas)

	Notas	Por los tres meses terminados al 31 de marzo (No Auditado)	
		2021	2020
Ingresos por intereses	21, 30	9,637,322	9,167,347
Gastos por intereses	22, 30	(4,977,077)	(4,530,344)
Ingresos financieros netos		4,660,245	4,637,003
Provisión para pérdidas crediticias esperadas en cartera de créditos	9, 11, 20	(1,228,181)	(1,863,224)
Ingresos financieros netos después de reservas para pérdidas crediticias esperadas		3,432,064	2,773,779
Ingresos por comisiones		1,716,210	2,008,212
Gastos por comisiones		(508,761)	(582,737)
Ingresos neto por comisiones	23, 30	1,207,449	1,425,475
Ganancia realizada en venta de inversiones		117,713	251,277
Otros ingresos	24, 30	212,765	210,167
Total de ingresos netos		4,969,991	4,660,698
Gastos de personal	25, 30	(1,795,155)	(1,898,913)
Gastos administrativos y otros gastos	26, 30	(2,406,093)	(2,431,767)
Total de gastos		(4,201,248)	(4,330,680)
Ganancia (pérdida) antes de impuesto sobre la renta		768,743	330,018
Impuesto sobre la renta diferido		-	-
Ganancia del año		768,743	330,018
Otro resultado integral:			
Partidas que podrían ser realizadas subsecuentemente como ganancia o pérdida:			
Cambios netos en activos financieros a VROU		(930,261)	1,872
Valuación del riesgo de crédito		69,753	-
Ganancia neta realizada y transferida a resultados		(117,713)	(251,277)
		(978,221)	(249,405)
Total de resultado integral del año		(209,478)	80,613

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 condensado de ganancia o pérdida y otro resultado integral**Por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2021**

(En balboas)

	Notas	Por los tres meses terminados el 31 de marzo de		Por los tres meses terminados el 31 de marzo de	
		Trimestral		Acumulado	
		2021	2020	2021	2020
Ingresos por intereses	21, 30	9,637,322	9,167,347	9,637,322	9,167,347
Gastos por intereses	22, 30	(4,977,077)	(4,530,344)	(4,977,077)	(4,530,344)
Ingresos financieros netos		4,660,245	4,637,003	4,660,245	4,637,003
Provisión para pérdidas crediticias esperadas en cartera de créditos	9, 11, 20	(1,228,181)	(1,863,224)	(1,228,181)	(1,863,224)
Ingresos financieros netos después de reservas para créditos dudosos		3,432,064	2,773,779	3,432,064	2,773,779
Ingresos por comisiones		1,716,210	2,008,212	1,716,210	2,008,212
Gastos por comisiones		(508,761)	(582,737)	(508,761)	(582,737)
Ingreso neto por comisiones	23, 30	1,207,449	1,425,475	1,207,449	1,425,475
Ganancia realizada en venta de inversiones		117,713	251,277	117,713	251,277
Otros ingresos	24, 30	212,765	210,167	212,765	210,167
Total de ingresos netos		4,969,991	4,660,698	4,969,991	4,660,698
Gastos de personal	25, 30	(1,795,155)	(1,898,913)	(1,795,155)	(1,898,913)
Gastos administrativos y otros gastos	26, 30	(2,406,093)	(2,431,767)	(2,406,093)	(2,431,767)
Total de gastos		(4,201,248)	(4,330,680)	(4,201,248)	(4,330,680)
Ganancia (pérdida) antes de impuesto sobre la renta		768,743	330,018	768,743	330,018
Impuesto sobre la renta diferido		-	-	-	-
Ganancia (pérdida) del año		768,743	330,018	768,743	330,018
Otro resultado integral:					
Partidas que podrían ser realizadas subsecuentemente como ganancia o (pérdida):					
Cambios netos en activos financieros a VROUI		(930,261)	1,872	(930,261)	1,872
Valuación de riesgo		69,753	-	69,753	-
Ganancia neta realizada y transferida a resultados		(117,713)	(251,277)	(117,713)	(251,277)
		(978,221)	(249,405)	(978,221)	(249,405)
Total de resultado integral del año		(209,478)	80,613	(209,478)	80,613

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

Handwritten signature and initials, likely representing the controller or treasurer of the company.

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

Estado de cambios en el patrimonio
por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2021
(En balboas)

	Nota	Cambios netos en otro resultado integral			Déficit acumulado	Total
		Capital social	Reserva legal			
Saldo al 31 de diciembre de 2019 (Auditado)		34,000,000	151,159	6,962,247	(5,420,046)	35,693,360
Ganancia del año					330,018	330,018
Otro resultado integral						
Valuación del riesgo de crédito		-	-	-	-	-
Cambios netos en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en OUI		-	(249,405)	-	-	(249,405)
Total de resultado integral del año		-	(249,405)	-	330,018	80,613
Transacciones atribuibles al accionista registradas directamente en el patrimonio						
Otras transacciones del patrimonio						
Reserva para Bienes adjudicados para la venta	32.4.2	-	-	65,177	(65,177)	-
Saldo al 31 de marzo de 2020 (No auditado)		34,000,000	(98,246)	7,027,424	(5,155,205)	35,773,973
Saldo al 31 de diciembre de 2020 (Auditado)		34,000,000	317,546	7,456,501	(5,315,181)	36,458,866
Ganancia del año		-	-	-	768,743	768,743
Otro resultado integral:						
Valuación del riesgo de crédito		-	69,753	-	-	69,753
Cambios netos en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en OUI		-	(1,047,974)	-	-	(1,047,974)
Total de resultado integral del año		-	(978,221)	-	768,743	(209,478)
Transacciones atribuibles al accionista registradas directamente en el patrimonio						
Impuesto complementario		-	-	-	(38,585)	(38,585)
Total de transacciones atribuible al accionista registradas directamente en el patrimonio		-	-	-	(38,585)	(38,585)
Otras transacciones del patrimonio						
Reserva regulatoria - complemento préstamos modificados	32.4.1.2	-	-	(429,077)	429,077	-
Reserva para bienes adjudicados para la venta	32.4.2	-	-	114,061	(114,061)	-
Saldo al 31 de marzo de 2021 (No auditado)		34,000,000	(660,675)	7,141,485	(4,270,007)	36,210,803

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

ASCH
[Signature]

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Estado de flujos de efectivo
por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2021
(En balboas)**

	Notas	Por los tres meses terminados al 31 de marzo (No Auditado)	
		2021	2020
Flujos de efectivo por actividades de operaciones:			
Ganancia del período		768,743	330,018
Depreciación y amortización	12, 13	407,845	398,608
Depreciación de activo por derecho de uso	14	165,346	166,727
Ganancia realizada por activos financieros a VROUI		(117,713)	(251,277)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas en cartera de créditos	9, 11, 20	1,228,181	1,863,224
Ingresos por intereses	21	(9,637,322)	(9,167,347)
Gastos de intereses	22	4,977,077	4,530,344
Cambios netos en los activos y pasivos de operación:			
(Disminución) aumento en cartera de créditos		(8,781,284)	39,562,840
Aumento en otros activos		(146,604)	(719,619)
Aumento (disminución) en depósitos de bancos		8,443,524	(1,540,231)
Aumento (disminución) en depósitos de clientes		25,732,346	(34,309,768)
Aumento en otros pasivos		(12,665,498)	(254,376)
Intereses ganados		9,404,647	8,834,627
Intereses pagados		(4,771,167)	(4,492,250)
Flujos neto de efectivo proveniente de las actividades de operación		<u>15,008,121</u>	<u>4,951,520</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Compra en activos financieros al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales		(15,400,000)	(15,400,000)
Compra en activos financieros a costo amortizado		(26,832,000)	-
Producto de la venta de activos financieros al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales		21,311,528	7,500,000
Redenciones de activos financieros a VROUI		(588,414)	14,870,740
Adquisición de mobiliario, equipo y mejoras	12	(35,499)	(7,533)
Adquisición de activos intangibles	13	(95,416)	(2,867,249)
Flujos neto de efectivo proveniente de (utilizado en) las actividades de inversión		<u>(21,639,801)</u>	<u>4,095,958</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:			
Producto de obligaciones bancarias	18	1,316,161	9,005,975
Producto de obligaciones financieras	18	(592,039)	-
Pagos y cancelación de obligaciones financieras	18	(5,200,000)	(1,385,564)
Pasivos por arrendamiento	18	(146,141)	(530,855)
Deuda subordinada	19	500,000	2,500,000
Impuesto complementario		(38,585)	-
Flujos neto de efectivo (utilizado en) proveniente de las actividades de financiamiento		<u>(4,160,604)</u>	<u>9,589,556</u>
(Disminución) aumento neta en el efectivo y equivalente de efectivo		(10,792,284)	18,637,034
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	9	<u>90,470,555</u>	<u>44,962,650</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del trimestre	9	<u>79,678,271</u>	<u>63,599,684</u>

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021

(En balboas)

1. Información general

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

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

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

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

2. Base de preparación

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

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

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

Las políticas contables y los métodos utilizados en la preparación de estos estados financieros interinos condensados son las mismas que las aplicadas en la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2020. No se han adoptado anticipadamente normas, interpretaciones o modificaciones que han sido emitidas por el IASB pero que no estén efectivas a la fecha de estos estados financieros interinos condensados.

Los estados financieros interinos condensados al 31 de marzo de 2021 reflejan todas las operaciones que son, en opinión de la gerencia del Banco, necesarias para una manifestación justa de los resultados por el período presentado y dichas operaciones son de naturaleza normal y recurrente.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021

(En balboas)

3. Moneda funcional y de presentación

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

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

4. Políticas de contabilidad

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

5. Información comparativa

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

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

6. Administración de riesgos financieros

6.1 Objetivos de la administración de riesgos financieros

6.1.1 Factores 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.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021

(En balboas)

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

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

6.1.2 Análisis de calidad de crédito

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

	Exposición máxima	
	31 de marzo de 2021 (No auditado)	31 de diciembre de 2020 (Auditado)
Depósitos en bancos	79,295,227	89,768,370
Activos financieros al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	53,129,054	55,042,248
Activos financieros a costo amortizado	27,922,623	5,294,567
Cartera de créditos	<u>465,731,512</u>	<u>458,012,219</u>
Total	<u>626,078,416</u>	<u>608,117,404</u>
Exposición de riesgo de crédito relacionado a operaciones fuera de balance:		
Cartas de crédito	12,812,718	9,314,628
Garantías Bancarias	<u>6,112,604</u>	<u>9,795,689</u>
Total	<u>18,925,322</u>	<u>19,110,317</u>

El cuadro anterior representa el escenario más crítico de exposición al riesgo de crédito del Banco al 31 de marzo de 2021, sin tener en cuenta las garantías de crédito o de otro incremento de la exposición al riesgo de crédito.

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

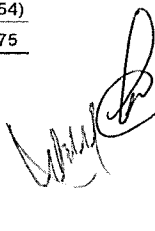
Banco Ficohsa (Panamá), S.A.
(Entidad 100% subsidiaria de Grupo Financiero Ficohsa, S.A.)

**Notas a los estados financieros
por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021**
(En balboas)

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

	31 de marzo de 2021 (No auditado)			
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Total
Rango 1 - normal	392,612,864	60,936,433	-	453,549,297
Rango 2 - mención especial	5,731,204	1,612,633	186,632	7,530,469
Rango 3 - sub normal	61,937	7,928,866	209,788	8,200,591
Rango 4 - dudoso	15,723	4,179	474,318	494,220
Rango 5 - irrecuperable	8,144	230	250,955	259,329
Monto bruto	398,429,872	70,482,341	1,121,693	470,033,906
Intereses por cobrar	2,746,861	1,658,850	8,046	4,413,757
Intereses y comisiones no ganadas	-	-	-	(291,446)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(3,816,637)	(4,042,223)	(565,845)	(8,424,705)
Valor en libros neto	397,360,096	68,098,968	563,894	465,731,512
Préstamos renegociados y reestructurados				
Monto bruto sin medida de alivio	1,078,183	3,993,255	-	5,071,438
Monto bruto con medida de alivio	3,833,987	524,872	148,216	4,507,075
Total cartera reestructurada	4,912,170	4,518,127	148,216	9,578,513
Provisión para pérdidas crediticias esperadas cartera reestructurada	(233,989)	(2,053,298)	(84,309)	(2,371,596)
Valor en libros cartera reestructurada	4,678,181	2,464,829	63,907	7,206,917

	31 de diciembre de 2020 (Auditado)			
	PCE a 12 meses	PCE durante la vida total sin deterioro crediticio	PCE durante la vida total con deterioro crediticio	Total
Rango 1 - normal	382,026,668	63,827,142	-	445,853,810
Rango 2 - mención especial	2,402,941	3,788,401	189,908	6,381,250
Rango 3 - sub normal	48,469	7,928,830	290,394	8,267,693
Rango 4 - dudoso	18,840	5,598	1,142,877	1,167,315
Rango 5 - irrecuperable	-	-	487,547	487,547
Monto bruto	384,496,918	75,549,971	2,110,726	462,157,615
Intereses por cobrar	3,063,445	1,232,126	16,813	4,312,384
Intereses y comisiones no ganadas	-	-	-	(249,684)
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(3,471,544)	(3,646,870)	(1,089,682)	(8,208,096)
Valor en libros neto	384,088,819	73,135,227	1,037,857	458,012,219
Préstamos renegociados y reestructurados				
Monto bruto sin medida de alivio	2,351,091	4,145,748	185,407	6,682,246
Monto bruto con medida de alivio	3,118,687	192,053	212,343	3,523,083
Total cartera reestructurada	5,469,778	4,337,801	397,750	10,205,329
Provisión para pérdidas crediticias esperadas cartera reestructurada	(250,519)	(1,574,946)	(175,389)	(2,000,854)
Valor en libros cartera reestructurada	5,219,259	2,762,855	222,361	8,204,475

ASCh 

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros
por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021
(En balboas)**

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

31 de marzo de 2021 (No auditado)	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-	35,449,660	-	-	(74,407)
BB+ a B-	12,757,274	-	-	(29,031)
Valor en libros locales	<u>48,206,934</u>	-	-	<u>(103,438)</u>
Extranjeras:				
AAA a BBB-	4,642,278	-	-	(2,774)
Valor en libros extranjeros	<u>4,642,278</u>	-	-	<u>(2,774)</u>
Total	<u>52,849,212</u>	-	-	<u>(106,212)</u>
Intereses por cobrar	279,842	-	-	-
Total valor en libros	<u>53,129,054</u>	-	-	<u>(106,212)</u>

31 de diciembre de 2020 (Auditado)	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-	50,074,641	-	-	(71,956)
Extranjeras:				
AAA a BBB-	4,660,433	-	-	(2,490)
Valor en libros extranjeros	<u>4,660,433</u>	-	-	<u>(2,490)</u>
Total	<u>54,735,074</u>	-	-	<u>(74,446)</u>
Intereses por cobrar	307,174	-	-	-
Total valor en libros	<u>55,042,248</u>	-	-	<u>(74,446)</u>

La información en el siguiente cuadro refleja la evaluación de la composición de los activos del Banco. Al 31 de marzo de 2021, el Banco tenía colocado B/.40,091,938 (75%) (31 de diciembre de 2020: B/.55,042,248 (100%)) en instituciones con grado de inversión o garantía en efectivo.

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

Notas a los estados financieros
por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021
(En balboas)

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

	A valor razonable OUI		A costo amortizado	
	31 de marzo de 2021 (No auditado)	31 de diciembre de 2020 (Auditado)	31 de marzo de 2021 (No auditado)	31 de diciembre de 2020 (Auditado)
Máxima exposición				
Valor en libros	53,129,054	55,042,248	27,922,623	5,294,567
Grado de inversión	40,091,938	54,735,074	24,605,602	5,212,640
Monitoreo estándar	12,757,274	-	3,076,460	-
Intereses por cobrar	279,842	307,174	240,561	81,927
Total	53,129,054	55,042,248	27,922,623	5,294,567

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

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

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

6.1.3 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.

6.1.4 Garantías para reducir el riesgo de crédito y su efecto financiero

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

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

	% de exposición que está sujeto a		Tipo de garantía
	31 de marzo de 2021 (No auditado)	31 de diciembre de 2020 (Auditado)	
Cartera de créditos	89%	63%	Efectivo, propiedades muebles, propiedades inmuebles, títulos de valores

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021

(En balboas)

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

6.1.5 Préstamos hipotecarios residenciales

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

	31 de marzo de 2021 (No auditado)	31 de diciembre de 2020 (Auditado)
Préstamos hipotecarios residenciales:		
Menos de 50%	266,087	269,303
51% - 70%	186,632	189,908
Más de 90%	95,848	96,516
Total	548,567	555,727

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

	31 de marzo de 2021 (No auditado)			31 de diciembre de 2020 (Auditado)		
	Monto bruto	Provisión por pérdida	Valor en libros	Monto bruto	Provisión por pérdida	Valor en libros
Préstamos hipotecarios residenciales:						
Menos de 50%	266,087	123,858	142,229	141,881	49,658	92,223
51% - 70%	186,632	65,321	121,311	189,908	66,468	123,440
Más de 90%	95,848	38,654	57,194	96,516	38,955	57,561
Total	548,567	227,833	320,734	428,305	155,081	273,224

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros**por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021**


(En balboas)

6.1.6 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:

31 de marzo de 2021 (No auditado)	Depósitos en bancos	A Valor razonable OUI	A Costo amortizado	Cartera de créditos
Concentración geográfica:				
Panamá	26,485,121	52,268,174	27,682,062	157,168,022
América Latina y el Caribe:				
Argentina	-	-	-	20,000
Colombia	-	-	-	17,027,778
Costa Rica	-	-	-	39,064,663
El Salvador	-	-	-	33,668,691
Guatemala	75	-	-	122,234,063
Honduras	67,923	-	-	68,183,463
México	-	-	-	6,581,731
Nicaragua	2,235	-	-	20,085,495
Estados Unidos de América y Canadá	52,741,260	581,038	-	6,000,000
	<u>79,296,614</u>	<u>52,849,212</u>	<u>27,682,062</u>	<u>470,033,906</u>
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(291,446)
Intereses por cobrar	7,459	279,842	240,561	4,413,757
Reserva por pérdida esperada	(8,846)	-	-	(8,424,705)
Total	<u>79,295,227</u>	<u>53,129,054</u>	<u>27,922,623</u>	<u>465,731,512</u>
31 de diciembre de 2020 (Auditado)	Depósitos en bancos	A Valor razonable OUI	A Costo amortizado	Cartera de créditos
Concentración geográfica:				
Panamá	45,494,930	54,154,221	5,212,640	156,094,309
América Latina y el Caribe:				
Colombia	-	-	-	15,550,000
Costa Rica	-	-	-	42,737,918
El Salvador	-	-	-	32,723,480
Guatemala	4,561	-	-	112,209,214
Honduras	76,861	-	-	75,443,041
México	-	-	-	6,675,243
Nicaragua	2,448	-	-	20,724,410
Estados Unidos de América y Canadá	44,194,362	580,853	-	-
	<u>89,773,162</u>	<u>54,735,074</u>	<u>5,212,640</u>	<u>462,157,615</u>
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	(249,684)
Intereses por cobrar	8,991	307,174	81,927	4,312,384
Reserva por pérdida esperada	(13,783)	-	-	(8,208,096)
Total	<u>89,768,370</u>	<u>55,042,248</u>	<u>5,294,567</u>	<u>458,012,219</u>

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.

ASUH


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

Notas a los estados financieros
por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021
(En balboas)

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

31 de marzo de 2021 (No auditado)

Cartera de crédito a costo amortizado	Bucket 1, 12 meses PCE	Bucket 2, PCE	Bucket 3, PCE	Total
		durante el tiempo de vida	durante el tiempo de vida	
Corporativo				
CRC 1- 4 Riesgo bajo razonable	70,149,083	-	-	70,149,083
CRC 5- 6 Monitoreo	247,467,249	58,617,131	-	306,084,380
Valor en libros bruto	317,616,332	58,617,131	-	376,233,463
Provisión por ECL	(1,000,561)	(1,646,190)	-	(2,646,751)
Valor en libros	316,615,771	56,970,941	-	373,586,712
Comercio - Colectivo				
Corriente	5,070,000	1,370,360	-	6,440,360
1-30 días de atraso	-	2,634,772	-	2,634,772
Valor en libros bruto	5,070,000	4,005,132	-	9,075,132
Provisión por ECL	(17,262)	(1,479,833)	-	(1,497,095)
Valor en libros	5,052,738	2,525,299	-	7,578,037
Consumo				
Corriente	24,190,496	115,644	-	24,306,140
1-30 días de atraso	3,269,302	77,719	-	3,347,021
31-60 días de atraso	-	1,386,147	-	1,386,147
61-90 días de atraso	-	360,185	-	360,185
Más de 90 días de atraso	-	-	86,538	86,538
Valor en libros bruto	27,459,798	1,939,695	86,538	29,486,031
Provisión por ECL	(203,005)	(37,164)	(32,681)	(272,850)
Valor en libros	27,256,793	1,902,531	53,857	29,213,181
Vivienda				
31-60 días de atraso	-	123,119	-	123,119
Más de 90 días de atraso	-	-	424,021	424,021
Valor en libros bruto	-	123,119	424,021	547,140
Provisión por ECL	-	(10,940)	(216,894)	(227,834)
Valor en libros	-	112,179	207,127	319,306
Tarjeta de crédito				
Corriente	45,531,168	3,233,449	-	48,764,617
1-30 días de atraso	2,752,574	882,195	-	3,634,769
31-60 días de atraso	-	1,202,243	-	1,202,243
61-90 días de atraso	-	479,377	-	479,377
Más de 90 días de atraso	-	-	611,134	611,134
Valor en libros bruto	48,283,742	5,797,264	611,134	54,692,140
Provisión por ECL	(2,595,809)	(868,096)	(316,270)	(3,780,175)
Valor en libros	45,687,933	4,929,168	294,864	50,911,965
Compromisos de préstamos y contratos de garantía				
CRC 1- a 4+ Riesgo bajo a razonable	328,496	-	-	328,496
CRC 5+ a 6 Monitoreo	18,596,826	-	-	18,596,826
Valor en libros bruto	18,925,322	-	-	18,925,322
Provisión por ECL	(37,893)	-	-	(37,893)
Valor en libros	18,887,429	-	-	18,887,429
Total cartera créditos	398,429,872	70,482,341	1,121,693	470,033,906
Intereses por cobrar	2,746,861	1,658,850	8,046	4,413,757
Intereses y comisiones descontadas no ganadas				(291,446)
Saldo Reserva	(3,816,637)	(4,042,223)	(565,845)	(8,424,705)
Total valor en libros	397,360,096	68,098,968	563,894	465,731,512
Total operaciones fuera de balance	18,925,322	-	-	18,925,322

AS/
[Signature]

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

Notas a los estados financieros
por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021
(En balboas)

31 de diciembre de 2020 (Auditado)

Cartera de crédito a costo amortizado	Bucket 1, 12 meses PCE	Bucket 2, PCE	Bucket 3, PCE	Total
		durante el tiempo de vida	durante el tiempo de vida	
Corporativo				
CRC 1- 4 Riesgo bajo razonable	59,316,113	2,000,000	-	61,316,113
CRC 5- 6 Monitoreo	247,334,520	62,266,678	-	309,601,198
Valor en libros bruto	306,650,633	64,266,678	-	370,917,311
Provisión por ECL	(1,310,595)	(1,429,802)	-	(2,740,397)
Valor en libros	305,340,038	62,836,876	-	368,176,914
Comercio - Colectivo				
Corriente	5,974,338	1,370,361	-	7,344,699
1-30 días de atraso	50,000	2,634,772	-	2,684,772
Valor en libros bruto	6,024,338	4,005,133	-	10,029,471
Provisión por ECL	(23,991)	(1,249,689)	-	(1,273,680)
Valor en libros	6,000,347	2,755,444	-	8,755,791
Consumo				
Corriente	17,340,674	161,379	-	17,502,053
1-30 días de atraso	6,947,859	85,214	-	7,033,073
31-60 días de atraso	-	1,572,184	-	1,572,184
61-90 días de atraso	-	293,997	-	293,997
Más de 90 días de atraso	-	-	121,251	121,251
Valor en libros bruto	24,288,533	2,112,774	121,251	26,522,558
Provisión por ECL	(275,989)	(42,648)	(53,137)	(371,774)
Valor en libros	24,012,544	2,070,126	68,114	26,150,784
Vivienda				
1-30 días de atraso	126,038	-	-	126,038
Más de 90 días de atraso	-	-	428,305	428,305
Valor en libros bruto	126,038	-	428,305	554,343
Provisión por ECL	(5,062)	-	(155,081)	(160,143)
Valor en libros	120,976	-	273,224	394,200
Tarjeta de crédito				
Corriente	44,512,976	1,684,026	-	46,197,002
1-30 días de atraso	2,894,400	891,082	-	3,785,482
31-60 días de atraso	-	1,885,601	-	1,885,601
61-90 días de atraso	-	704,677	-	704,677
Más de 90 días de atraso	-	-	1,561,170	1,561,170
Valor en libros bruto	47,407,376	5,165,386	1,561,170	54,133,932
Provisión por ECL	(1,855,907)	(924,731)	(881,464)	(3,662,102)
Valor en libros	45,551,469	4,240,655	679,706	50,471,830
Compromisos de préstamos y contratos de garantía				
CRC 1- a 4+ Riesgo bajo a razonable	2,113,865	-	-	2,113,865
CRC 5+ a 6 Monitoreo	16,996,452	-	-	16,996,452
Valor en libros bruto	19,110,317	-	-	19,110,317
Provisión por ECL	(33,223)	-	-	(33,223)
Provisión por ECL (tarjeta saldo 0.00)	(162,462)	-	-	(162,462)
Valor en libros	18,914,632	-	-	18,914,632
Total cartera créditos	384,496,918	75,549,971	2,110,726	462,157,615
Intereses por cobrar	3,063,445	1,232,126	16,813	4,312,384
Intereses y comisiones descontadas no ganadas				(249,684)
Saldo Reserva	(3,471,544)	(3,646,870)	(1,089,682)	(8,208,096)
Total valor en libros	384,088,819	73,135,227	1,037,857	458,012,219
Total operaciones fuera de balance	19,110,317	-	-	19,110,317

AMH
Carvajal

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021

(En balboas)

6.1.7 Incorporación de información con visión prospectiva

Al 31 de marzo de 2021, y dado a los efectos en la economía producto del COVID-19, el Banco ha incorporado a la estimación un ajuste Post Modelo incorporando variables con visión prospectiva para proyectar los impactos en las probabilidades de default. El impacto de este ajuste fue un incremento en la provisión para pérdidas esperadas por valor de B/.3,553,608.(31 de diciembre 2020: B/.3,285,129)

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

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

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros
por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021
(En balboas)

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

31 de marzo de 2021 (No auditado)

Escenario central							
Año	Imp	IMAE	M1	CRI	IPC	TML	M2
2021	10.0%	5.0%	4.0%	4.0%	1.5%	-10.0%	3.0%
2022	8.0%	3.8%	6.0%	4.0%	1.8%	-7.0%	3.0%
2023	7.0%	3.0%	3.0%	3.0%	2.5%	0.0%	3.0%
2024	7.0%	3.0%	3.0%	3.0%	2.5%	0.0%	3.0%
2025	7.0%	3.0%	3.0%	3.0%	2.5%	0.0%	3.0%
2026	7.0%	3.0%	3.0%	3.0%	2.5%	0.0%	3.0%

Escenario magnificado						
Imp	IMAE	M1	CRI	IPC	TML	M2
0.0%	0.0%	0.5%	2.0%	0.8%	-9.0%	5.5%
0.0%	-1.2%	2.5%	2.0%	1.0%	-6.0%	5.5%
0.0%	1.0%	2.0%	1.0%	1.5%	1.0%	5.5%
0.0%	3.0%	2.0%	1.0%	1.5%	1.0%	5.5%
0.0%	3.0%	2.0%	1.0%	1.5%	1.0%	5.5%
0.0%	3.0%	2.0%	1.0%	1.5%	1.0%	5.5%

Escenario recuperación en V							
Año	Imp	IMAE	M1	CRI	IPC	TML	M2
2021	20.0%	9.0%	7.0%	6.0%	3.0%	-15.0%	5.0%
2022	18.0%	7.8%	9.0%	6.0%	3.3%	-9.0%	5.0%
2023	17.0%	7.0%	6.0%	3.0%	2.5%	-2.0%	5.0%
2024	17.0%	3.0%	3.0%	3.0%	2.5%	0.0%	5.0%
2025	7.0%	3.0%	3.0%	3.0%	2.5%	0.0%	5.0%
2026	7.0%	3.0%	3.0%	3.0%	2.5%	0.0%	5.0%

Escenario crisis de confianza						
Imp	IMAE	M1	CRI	IPC	TML	M2
-10.0%	-5.0%	-3.0%	0.0%	0.0%	-8.0%	6.0%
-12.0%	-3.0%	-1.0%	0.0%	0.0%	-2.0%	6.0%
0.0%	2.0%	2.0%	1.0%	0.0%	3.0%	4.0%
0.0%	2.0%	2.0%	1.0%	0.0%	3.0%	4.0%
0.0%	2.0%	2.0%	1.0%	1.5%	3.0%	4.0%
0.0%	2.0%	2.0%	1.0%	1.5%	3.0%	4.0%

31 de diciembre de 2020 (Auditado)

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

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

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

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

ASU

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros**por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021**

(En balboas)

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

31 de marzo de 2021**(No auditado)**

Reserva reportada	Escenarios			
	ESC Central	recuperación en V	magnificacdo	crisis de confianza
8,424,705	8,065,059	7,412,506	9,145,341	10,129,692
variacion de lo respotado	-359,647	-1,012,200	720,635	1,704,986
Variacion porcentual	-4.27%	-12.01%	8.55%	20.24%

31 de diciembre de 2020**(Auditado)**

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

La provisión por pérdida crediticia esperada por clase de instrumento financiero se detalla a continuación:

	31 de marzo de 2021 (No auditado)	31 de diciembre de 2020 (Auditado)
Cartera de crédito a costo amortizado	8,424,705	8,208,096
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	207,109	207,109
Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	106,212	74,445
Activos financieros a costo amortizado	41,828	3,841
Operaciones contingentes	189,781	195,685
Total	8,969,635	8,689,176

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021

(En balboas)

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

	31 de marzo de 2021 (No auditado)	31 de diciembre de 2020 (Auditado)
Cartera de crédito a costo amortizado		
Corriente	366,377,719	354,769,968
De 1 a 30 días	98,983,423	98,820,463
De 31 a 60 días	2,711,509	5,457,785
De 61 a 90 días	839,562	998,674
De 91 a 180 días	775,598	1,509,063
Más de 180 días	346,095	601,662
Total morosidad	103,656,187	107,387,647
Total	470,033,906	462,157,615
Intereses por cobrar	4,413,757	4,312,384
Comisiones descontadas no ganadas	(291,446)	(249,684)
Provisión por pérdida esperada	(8,424,705)	(8,208,096)
Total	465,731,512	458,012,219
Compromisos de préstamos y contratos de garantía		
Corriente	18,925,322	19,110,317

6.2 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.

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.

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

Notas a los estados financieros
por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021
(En balboas)

	Hasta	De 3 meses	De 1 año	Sobre 5	Intereses	Reserva por	
31 de marzo de 2021 (No auditado)	3 meses	a 1 año	a 5 años	años	por cobrar	pérdida esperada	Total
Activos financieros:							
Depósitos en bancos	79,304,073	-	-	-	-	(8,846)	79,295,227
Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	-	25,193,905	9,737,053	17,918,254	279,842	-	53,129,054
Activos financieros a costo amortizado	-	8,585,678	16,922,300	2,174,084	240,561	-	27,922,623
Cartera de créditos	365,383,690	14,981,014	89,612,026	57,176	4,413,757	(8,424,705)	466,022,958
Total de activos financieros	444,687,763	48,760,597	116,271,379	20,149,514	4,934,160	(8,433,551)	626,369,862
Pasivos financieros:							
Depósitos de bancos	21,606,192	-	2,000,000	-	340,903	-	23,947,095
Depósitos de clientes	234,415,881	151,949,342	188,541,431	562,867	1,178,743	-	576,648,264
Obligaciones y colocaciones	163,441	1,814,672	2,384,613	695,083	-	-	5,057,809
Deuda subordinada	-	-	10,000,000	7,500,000	281,111	-	17,781,111
Total de pasivos financieros	256,185,514	153,764,014	202,926,044	8,757,950	1,800,757	-	623,434,279

	Hasta	De 3 meses	De 1 año	Sobre 5	Intereses	Reserva por	
31 de diciembre de 2020 (Auditado)	3 meses	a 1 año	a 5 años	años	por cobrar	pérdida esperada	Total
Activos financieros:							
Depósitos en bancos	89,773,162	-	-	-	8,991	(13,783)	89,768,370
Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	13,909,980	18,550,515	4,465,657	17,808,922	307,174	-	55,042,248
Activos financieros a costo amortizado	-	-	-	5,212,640	81,927	-	5,294,567
Cartera de créditos	354,043,409	21,378,191	82,066,015	4,670,000	4,312,384	(8,208,096)	458,261,903
Total de activos financieros	457,726,551	39,928,706	86,531,672	27,691,562	4,710,476	(8,221,879)	608,367,088
Pasivos financieros:							
Depósitos de bancos	5,281,904	10,000,000	-	-	221,667	-	15,503,571
Depósitos de clientes	188,523,462	151,832,360	201,949,249	7,312,867	1,039,403	-	550,657,341
Obligaciones y colocaciones	5,945,660	486,556	2,502,233	743,340	2,039	-	9,679,828
Deuda subordinada	-	-	10,000,000	7,000,000	333,778	-	17,333,778
Total de pasivos financieros	199,751,026	162,318,916	214,451,482	15,056,207	1,596,887	-	593,174,518

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

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros**por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021**

(En balboas)

A continuación se resume el impacto:

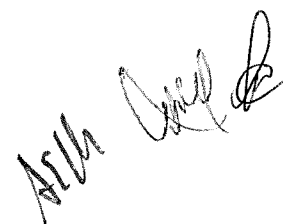
	Sensibilidad en el ingreso neto de interés			
	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de de 2020	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de de 2020
	(No auditado)	(Auditado)	(No auditado)	(Auditado)
	100pb de incremento		100pb de descenso	
Al final del trimestre	(1,330,678)	(759,877)	1,457,852	900,633
Promedio del trimestre	(911,522)	(433,904)	1,357,794	482,955
Máximo del trimestre	(712,362)	(759,877)	1,756,886	900,633
Mínimo del trimestre	(1,603,050)	(189,112)	858,643	189,827

	Sensibilidad en otras utilidades integrales			
	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de de 2020	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de de 2020
	(No auditado)	(Auditado)	(No auditado)	(Auditado)
	100pb de incremento		100pb de descenso	
Al final del trimestre	(652,605)	(1,453,972)	652,658	1,454,029
Promedio del trimestre	(1,158,632)	(770,453)	1,158,686	770,495
Máximo del trimestre	(652,605)	(1,453,972)	1,414,127	1,454,029
Mínimo del trimestre	(1,414,069)	(279,197)	652,658	279,224

6.3 Riesgo de liquidez

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

	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
	(No auditado)	(Auditado)
Al final del trimestre	59.55%	63.99%
Promedio del trimestre	65.47%	56.53%
Máximo del trimestre	74.71%	75.70%
Mínimo del trimestre	56.36%	44.78%



Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros**por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021**

(En balboas)

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

	Hasta	De 3 meses	De 1 año	Sobre 5	Intereses	Reserva por	
31 de marzo de 2021 (No auditado)	3 meses	a 1 año	a 5 años	años	por cobrar	pérdida esperada	Total
Activos financieros:							
Depósitos en bancos	79,304,073	-	-	-	-	(8,846)	79,295,227
Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	-	25,193,905	9,737,053	17,918,254	279,842	-	53,129,054
Activos financieros a costo amortizado	-	8,585,678	16,922,300	2,174,084	240,561	-	27,922,623
Cartera de créditos	113,463,518	136,966,373	198,472,365	21,131,650	4,413,757	(8,424,705)	468,022,958
Total de activos financieros	192,767,591	170,745,956	225,131,718	41,223,988	4,934,160	(8,433,551)	626,369,862
Pasivos financieros:							
Depósitos de bancos	21,606,192	2,000,000	-	-	340,903	-	23,947,095
Depósitos de clientes	234,415,881	151,949,342	188,541,431	562,867	1,178,743	-	576,648,264
Obligaciones bancarias y financieras	163,441	1,814,672	2,384,613	695,083	-	-	5,057,809
Deuda subordinada	-	-	10,000,000	7,500,000	281,111	-	17,781,111
Total de pasivos financieros	256,185,514	155,764,014	200,926,044	8,757,950	1,800,757	-	623,434,279
	Hasta	De 3 meses	De 1 año	Sobre 5	Intereses	Reserva por	
31 de diciembre de 2020 (Auditado)	3 meses	a 1 año	a 5 años	años	por cobrar	pérdida esperada	Total
Activos financieros:							
Depósitos en bancos	89,773,162	-	-	-	8,991	(13,783)	89,768,370
Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI	13,909,980	18,550,515	4,465,657	17,808,922	307,174	-	55,042,248
Activos financieros a costo amortizado	-	-	-	5,212,640	81,927	-	5,294,567
Cartera de créditos	108,398,790	119,311,938	213,239,672	21,207,215	4,312,384	(8,208,096)	458,261,903
Total de activos financieros	212,081,932	137,862,453	217,705,329	44,228,777	4,710,476	(8,221,879)	608,367,088
Pasivos financieros:							
Depósitos de bancos	5,281,904	10,000,000	-	-	221,667	-	15,503,571
Depósitos de clientes	188,523,462	151,832,360	201,949,249	7,312,867	1,039,403	-	550,657,341
Obligaciones bancarias y financieras	5,945,660	486,556	2,502,233	743,340	2,039	-	9,679,828
Deuda subordinada	-	-	10,000,000	7,000,000	333,778	-	17,333,778
Total de pasivos financieros	199,751,026	162,318,916	214,451,482	15,056,207	1,596,887	-	593,174,518

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros**por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021**

(En balboas)

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

31 de marzo de 2021 (No auditado)	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	23,947,095	23,635,276	21,626,818	2,008,458	-	-
Depósitos de clientes	576,648,264	598,287,858	238,316,877	156,428,683	202,914,578	627,720
Obligaciones y colocaciones	5,057,809	5,057,809	159,504	1,990,276	2,495,005	413,024
Deuda subordinada	17,781,111	24,100,000	300,000	1,100,000	14,400,000	8,300,000
Total de pasivos	623,434,279	651,080,943	260,403,199	161,527,417	219,809,583	9,340,744

31 de diciembre de 2020 (Auditado)	Valor en libros	Total	Hasta 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años
Pasivos						
Depósitos de bancos	15,503,571	15,503,571	5,281,904	10,221,667	-	-
Depósitos de clientes	550,657,341	575,125,315	196,306,693	139,935,547	236,244,946	2,638,129
Obligaciones y colocaciones	9,679,828	9,704,338	5,972,209	658,015	2,610,658	463,456
Deuda subordinada	17,333,778	23,720,000	400,000	960,000	14,640,000	7,720,000
Total de pasivos	593,174,518	624,053,224	207,960,806	151,775,229	253,495,604	10,821,585

6.4 Activos financieros disponibles para soportar futuros fondeos

En opinión de la Administración, en el portafolio de inversiones y otros activos financieros del Banco, existen inversiones de alta liquidez (con calificación AAA hasta BBB) por B/.40,091,938 (31 de diciembre de 2020: B/.55,042,248), 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 18.1.

6.5 Activos financieros dados en garantía

Al 31 de marzo de 2021, el Banco mantenía activos financieros reconocidos como depósitos en garantía para operaciones de tarjeta de crédito y cash colateral por B/.810,000 (31 de diciembre de 2020: B/.2,000,000) los cuales generaron B/.537 en concepto de intereses ganados (31 de diciembre de 2020: B/.10,271), reconocidos en el rubro de otros activos en el estado de situación financiera.

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

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

Notas a los estados financieros
por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021
(En balboas)

6.6 Administración del riesgo de capital

El Banco administra su capital para asegurar:

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

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

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

El Banco analiza su capital regulatorio aplicando las normas de la Superintendencia de Bancos de Panamá establecidas para los bancos de licencia general, basado en el Acuerdo No. 5-2008, modificado por el Acuerdo No. 4-2009 y por el Acuerdo No. 1-2015, donde se establecen las normas de capital para riesgo de crédito. Al 31 de marzo de 2021, el Banco presenta fondos de capital de 11.94% sobre sus activos ponderados en base a riesgos (31 de diciembre de 2020: 12.01%). Ver nota 32.3.

7. 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.

7.1 Instrumentos financieros medidos al valor razonable

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

31 de marzo de 2021 (No auditado)	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Letras de tesoro, locales	3,969,960	-	-	3,969,960
Bonos corporativos y fondo de renta fija, locales	15,232,953	-	-	15,232,953
Bonos de la República de Panamá	19,147,205	19,147,205	-	-
Bonos corporativos de emisores bancarios	14,778,936	14,197,753	581,183	-
	<u>53,129,054</u>	<u>33,344,958</u>	<u>581,183</u>	<u>19,202,913</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros**por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021**

(En balboas)

31 de diciembre de 2021 (Auditado)	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Letras de tesoro, locales	7,971,320	-	-	7,971,320
Bonos corporativos y fondo de renta fija, locales	27,407,300	7,090,046	-	20,317,254
Bonos de la República de Panamá	19,082,656	19,082,656	-	-
Bonos corporativos de emisores bancarios	580,972	-	580,972	-
	<u>55,042,248</u>	<u>26,172,702</u>	<u>580,972</u>	<u>28,288,574</u>

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:

	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
	(No auditado)	(Auditado)
Saldo inicio del año	28,288,574	23,334,272
Compras	10,400,000	37,200,000
Ventas	(19,392,397)	(26,500,000)
Redenciones	7,551	(685,296)
Cambio neto en activos financieros a VROUI	(71,631)	(31,237)
Intereses	(29,184)	(29,165)
Transferencia desde el nivel 2	-	5,000,000
Transferencia a nivel 2	-	(10,000,000)
Saldo al final de año	<u>19,202,913</u>	<u>28,288,574</u>

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros**por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021**

(En balboas)

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

	Nivel 2 a nivel 3	
	31 de marzo de 2021 (No auditado)	31 de diciembre de 2020 (Auditado)
Letras de tesoro, locales	-	5,000,000
	-	5,000,000

	Nivel 3 a nivel 2	
	31 de marzo de 2021 (No auditado)	31 de diciembre de 2020 (Auditado)
Bonos de la República de Panamá	-	(10,000,000)
	-	(10,000,000)

7.2 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:

31 de marzo de 2021 (No auditado)	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total valor razonable
Activos financieros:				
Depósitos en bancos a plazo	-	-	11,708,020	11,708,020
Cartera de créditos	-	-	463,332,935	465,731,512
Inversiones a costo amortizado	17,612,161	7,379,640	2,480,955	27,922,623
Total de activos financieros	17,612,161	7,379,640	477,521,910	505,362,155
Pasivos financieros:				
Depósitos de bancos	-	-	23,940,578	23,947,095
Depósitos a plazo fijo de clientes	-	-	406,730,463	405,614,535
Obligaciones bancarias	-	-	1,316,161	1,316,161
Deuda subordinada	-	-	16,163,199	17,781,111
Total de pasivos financieros	-	-	448,150,401	448,658,902

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros**por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021**

(En balboas)

31 de diciembre de 2020 (Auditado)	Nivel 1	Nivel 3	Total valor razonable	Total valor en libros
Activos financieros:				
Depósitos en bancos a plazo	-	16,008,991	16,008,991	16,008,991
Cartera de créditos	-	458,534,900	458,534,900	458,012,219
Inversiones a costo amortizado	5,675,200	-	5,675,200	5,294,567
Total de activos financieros	5,675,200	474,543,891	480,219,091	479,315,777
Pasivos financieros:				
Depósitos de bancos	-	15,549,905	15,549,905	15,503,571
Depósitos a plazo fijo de clientes	-	407,340,759	407,340,759	405,920,440
Obligaciones bancarias	-	5,812,697	5,812,697	5,792,039
Deuda subordinada	-	14,817,274	14,817,274	17,333,778
Total de pasivos financieros	-	443,520,635	443,520,635	444,549,828

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

7.2.1 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.

7.2.2 Depósitos en bancos

Los flujos de los depósitos en bancos se descontaron a valor presente a una tasa de 0.37% (31 de diciembre de 2020: 0.26%).

7.2.3 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 7.26% (31 de diciembre de 2020: 7.27%).

7.2.4 Inversiones a costo amortizado

El valor razonable estimado para las inversiones a costo amortizado es de 102.39 (31 de diciembre de 2020: 113.05).

7.2.5 Depósitos de clientes

El valor razonable de los depósitos a plazo es estimado utilizando la técnica de flujo de caja descontado aplicando las tasas que son ofrecidas para depósitos con términos y vencimientos similares. Los flujos de los depósitos en bancos se descontaron a valor presente a una tasa de 3.49% (31 de diciembre de 2020: 3.53%).

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021

(En balboas)

7.2.6 Obligaciones bancarias

El valor razonable estimado representa la cantidad descontada de sus flujos de efectivo. Al cierre del 31 de marzo de 2021 no se registraron obligaciones (31 de diciembre de 2020: 3.88%).

7.2.7 Deuda subordinada

El valor razonable estimado representa la cantidad descontada de flujos de efectivo utilizando tasa de 8.65% (31 de diciembre de 2020: 8.98%).

8. Principios claves de incertidumbre en las estimaciones

Al aplicar las políticas de contabilidad del Banco, las cuales se describen en la Nota 4, 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.

8.1 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.

8.1.1 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 4 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.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021

(En balboas)

- Incorporación de información prospectiva ("forward looking"): Cuando mide las ECL el Banco usa información prospectiva razonable y con soportes, que se base en supuestos para el movimiento futuro de los diferentes pronósticos económicos y cómo esos pronósticos se afectarán unos con otros, establecimiento del número y los pesos relativos de los escenarios prospectivos y determinación de la información prospectiva relevante para cada escenario:
- Incremento importante del riesgo de crédito: las PCE son medidas como una provisión igual a las PCE de 12 meses para los activos de la etapa 1, o las PCE durante el tiempo de vida para los activos de la etapa 2 o los activos de la etapa 3. Un activo se mueve hacia la etapa 2 cuando su riesgo de crédito se ha incrementado de manera importante desde el reconocimiento inicial. La NIIF 9 no define que constituye un incremento importante en el riesgo de crédito. Al valorar si el riesgo de crédito de un activo se ha incrementado de manera importante, el Banco tiene en cuenta información prospectiva razonable y soportada, tanto cualitativa como cuantitativa.
- Modelos y supuestos usados: El Banco usa varios modelos y supuestos en la medición del valor razonable de activos financieros, así como también en la estimación de las pérdidas crediticias esperadas. El juicio es aplicado en la identificación del modelo más apropiado para cada tipo de activo, así como también para determinar los supuestos usados en esos modelos, incluyendo los supuestos que se relacionen con los indicadores clave del riesgo de crédito.

9. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y depósitos en banco se detallan a continuación:

	31 de marzo de 2021 (No auditado)	31 de diciembre de 2020 (Auditado)
Efectivo	383,044	702,185
Depósitos:		
Depósitos a la vista	67,596,053	73,773,162
Depósitos a plazo	11,708,020	16,008,991
Menos: reserva por deterioro	(8,846)	(13,783)
Total de depósitos en bancos	79,295,227	89,768,370
Total de efectivos y equivalentes de efectivo	79,678,271	90,470,555

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021

(En balboas)

10. Activos financieros

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

El saldo de los activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral se detalla a continuación:

	31 de marzo de 2021 (No auditado)	31 de diciembre de 2020 (Auditado)
Inversiones en valores a valor razonable	52,849,212	54,735,074
Intereses por cobrar	279,842	307,174
Total	53,129,054	55,042,248

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


	31 de marzo de 2021 (No auditado)	31 de diciembre de 2020 (Auditado)
Títulos de deuda privada	30,011,890	27,988,272
Títulos de deuda gubernamentales	23,117,164	27,053,976
Total neto	53,129,054	55,042,248

Los títulos de deuda tienen vencimientos entre julio 2021 y agosto 2030 (31 de diciembre de 2020: entre febrero 2021 y agosto 2030) y devengan una tasa promedio de 3.26% (31 de diciembre de 2020: 2.90%).

10.2 Activos financieros a costo amortizado

El saldo de los activos a costo amortizado se detalla a continuación:

	31 de marzo de 2021 (No auditado)	31 de diciembre de 2020 (Auditado)
Inversiones a costo amortizado	27,682,062	5,212,640
Intereses por cobrar	240,561	81,927
Total	27,922,623	5,294,567

AMM 

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros**por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021**

(En balboas)

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

	<u>31 de marzo de 2021 (No auditado)</u>	<u>31 de diciembre de 2020 (Auditado)</u>
Títulos de deuda privada	16,232,038	5,294,567
Títulos de deuda gubernamentales	<u>11,690,585</u>	<u>-</u>
Total neto	<u>27,922,623</u>	<u>5,294,567</u>

Al 31 de marzo de 2021, los títulos de deuda a costo amortizado tienen vencimiento a octubre 2021 y abril 2026 y devengan una tasa promedio de 3.24% (31 de diciembre de 2020: Los títulos de deuda a costo amortizado tenían vencimientos a agosto 2027 con una tasa promedio de 4.13%).

Al 31 de marzo de 2021, se adquirieron inversiones a costo amortizado por un valor de B/.22,469,423, (31 de diciembre de 2020: B/.5,294,567)

11. Cartera de créditos**11.1 Cartera de créditos, neta**

El saldo de los préstamos a clientes se detalla a continuación:

	<u>31 de marzo de 2021 (No auditado)</u>	<u>31 de diciembre de 2020 (Auditado)</u>
Cartera de créditos	470,033,906	462,157,615
Intereses por cobrar	4,413,757	4,312,384
Provisión para pérdidas crediticias esperadas	(8,424,705)	(8,208,096)
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	<u>(291,446)</u>	<u>(249,684)</u>
Total	<u>465,731,512</u>	<u>458,012,219</u>

Intereses y comisiones descontadas no ganadas

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

	<u>31 de marzo de 2021 (No auditado)</u>	<u>31 de diciembre de 2020 (Auditado)</u>
Saldo al inicio	249,684	323,971
Adiciones	386,350	1,494,437
Ingreso reconocido en ganancia o pérdida	<u>(344,588)</u>	<u>(1,568,724)</u>
Total	<u>291,446</u>	<u>249,684</u>

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

Notas a los estados financieros
por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021
(En balboas)

El movimiento en la reserva para créditos dudosos al 31 de marzo de 2021 se detalla a continuación:

31 de marzo de 2021 (no auditado)	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)	3,471,544	3,646,870	1,089,682	8,208,096
Transferido a 12 meses	(102,867)	100,643	2,224	-
Transferido a durante la vida total sin deterioro crediticio	157,815	(203,379)	45,564	-
Transferido a durante la vida total con deterioro crediticio	24,829	10,199	(35,028)	-
Total de transferencias	79,777	(92,537)	12,760	-
Provisión PCE cargada a resultado:				
Recálculo de la cartera, neto	(175,309)	431,141	623,157	878,989
Nuevos activos financieros originados	763,695	154,407	4,361	922,463
Préstamos cancelados	(323,069)	(97,659)	(211,456)	(632,184)
Total de provisión PCE cargada a resultado	265,317	487,889	416,062	1,169,268
Recuperación de préstamos castigados	-	-	236,966	236,966
Préstamos castigados	-	-	(1,189,625)	(1,189,625)
Saldo al final del período	3,816,638	4,042,222	565,845	8,424,705

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros**por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021**

(En balboas)

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

	31 de marzo de 2021 (No auditado)		
	Interno	Externo	Total
Comercio	23,452,933	112,477,748	135,930,681
Construcción	3,260,679	4,460,904	7,721,583
Servicios	52,307,470	70,972,565	123,280,035
Industrias	14,752,747	65,856,020	80,608,767
Empresas financieras	2,000,000	35,767,530	37,767,530
Personales auto	3,698,436	10,494,175	14,192,611
Personales	57,695,758	12,289,800	69,985,558
Vivienda hipotecaria	-	547,141	547,141
	<u>157,168,023</u>	<u>312,865,883</u>	<u>470,033,906</u>
Intereses por cobrar	2,527,876	1,885,881	4,413,757
Intereses y comisiones descontadas no ganadas			(291,446)
Provisión por pérdidas esperadas	(5,600,186)	(2,824,519)	(8,424,705)
Total	<u>154,095,713</u>	<u>311,927,245</u>	<u>465,731,512</u>

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros**por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021**

(En balboas)

12. Mobiliario, equipo y mejoras

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

31 de marzo de 2021 (No auditado)	Total	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Mejoras a la propiedad arrendada	Edificio y mejoras propias	En proceso
Costo:						
Al inicio del año	13,076,030	2,045,842	567,001	2,222,878	8,159,798	80,511
Aumentos	35,499	34,381	1,118	-	-	-
Al final del período	13,111,529	2,080,223	568,119	2,222,878	8,159,798	80,511
Depreciación						
Al inicio del año	(2,676,827)	(904,578)	(400,518)	(807,399)	(564,332)	-
Aumentos	(216,916)	(66,697)	(21,321)	(55,816)	(73,082)	-
Al final del período	(2,893,743)	(971,275)	(421,839)	(863,215)	(637,414)	-
Saldos netos	10,217,786	1,108,948	146,280	1,359,663	7,522,384	80,511
31 de diciembre de 2020 (Auditado)	Total	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Mejoras a la propiedad arrendada	Edificio y mejoras propias	En proceso
Costo:						
Al inicio del año	12,643,196	1,887,618	377,145	2,218,635	8,159,798	-
Aumentos	432,834	158,224	189,856	4,243	-	80,511
Al final del año	13,076,030	2,045,842	567,001	2,222,878	8,159,798	80,511
Depreciación						
Al inicio del año	(1,801,203)	(641,430)	(311,583)	(580,245)	(267,945)	-
Aumentos	(875,624)	(263,148)	(88,935)	(227,154)	(296,387)	-
Al final del año	(2,676,827)	(904,578)	(400,518)	(807,399)	(564,332)	-
Saldos netos	10,399,203	1,141,264	166,483	1,415,479	7,595,466	80,511

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

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros**por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021**

(En balboas)

13. Activos intangibles

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

31 de marzo de 2021 (No auditado)	Total	Software adquirido	Software desarrollado	Licencias	En proceso
Costo:					
Al inicio del año	6,939,639	3,542,531	257,061	2,938,225	201,822
Adiciones	95,416	1,170	-	86,850	7,396
Al final del período	7,035,055	3,543,701	257,061	3,025,075	209,218
Amortización:					
Al inicio del año	(3,774,260)	(1,040,985)	(227,884)	(2,505,391)	-
Amortización del período	(190,928)	(87,070)	(1,292)	(102,566)	-
Al final del período	(3,965,188)	(1,128,055)	(229,176)	(2,607,957)	-
Saldos netos	3,069,867	2,415,646	27,885	417,118	209,218
31 de diciembre de 2020 (Auditado)	Total	Software adquirido	Software desarrollado	Licencias	En proceso
Costo:					
Al inicio del año	5,964,234	876,501	257,061	2,333,478	2,497,194
Adiciones	975,405	273,216	-	540,717	161,472
Reclasificaciones	-	2,392,814	-	64,030	(2,456,844)
Al final del año	6,939,639	3,542,531	257,061	2,938,225	201,822
Amortización:					
Al inicio del año	(2,976,636)	(691,962)	(220,648)	(2,064,026)	-
Amortización del año	(797,624)	(349,023)	(7,236)	(441,365)	-
Al final del año	(3,774,260)	(1,040,985)	(227,884)	(2,505,391)	-
Saldos netos	3,165,379	2,501,546	29,177	432,834	201,822

14. Activos por derecho de uso

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

31 de marzo de 2021 (No auditado)	Total	Espacio para agencia	Espacio para publicidad	Parqueos
Activo				
Al inicio del año	4,984,431	4,355,033	456,733	172,665
Adiciones	-	-	-	-
Al final del período	4,984,431	4,355,033	456,733	172,665
Depreciación				
Al inicio del año	(1,341,049)	(1,199,947)	(91,769)	(49,333)
Depreciación del período	(165,346)	(147,898)	(11,366)	(6,082)
Al final del período	(1,506,395)	(1,347,845)	(103,135)	(55,415)
Saldos netos	3,478,036	3,007,188	353,598	117,250

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros
por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021
(En balboas)**

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

15. Otros activos

Los otros activos se detallan a continuación:

	31 de marzo de 2021 (No auditado)	31 de diciembre de 2020 (Auditado)
Cuentas por cobrar compañías relacionadas, neto	16,187,613	15,688,403
Fondo de cesantía	988,891	559,458
Depósitos en garantía	884,208	2,084,637
Comisiones diferidas	714,394	137,210
Transacciones con clientes en proceso de formalización	486,914	478,381
Gastos pagados por anticipado	362,213	396,988
Cuentas varias por cobrar	128,036	360,631
Cuentas por cobrar seguros - clientes	100,299	76,192
Impuesto sobre la renta - pagado por adelantado	76,043	76,043
Otros	542,185	466,249
Total	20,470,796	20,324,192

16. Depósitos de bancos

Los depósitos de bancos se detallan a continuación:

	31 de marzo de 2021 (No auditado)	31 de diciembre de 2020 (Auditado)
Depósitos a la vista	10,708,586	4,323,771
Depósitos de ahorro	897,606	958,133
Depósitos a plazo fijo	12,340,903	10,221,667
Total	23,947,095	15,503,571

La tasa de interés anual promedio que devengaban los depósitos de bancos oscilaba entre 1.0% y 4.75% (31 de diciembre 2020: 0.5% y 4.75%).

Los depósitos a plazo fijo tienen fecha de vencimiento abril 2021 y septiembre 2021 (31 de diciembre 2020: abril 2021) y devenga una tasa promedio de 3.75%(31 de diciembre de 2020:4.75%).

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros**por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021**

(En balboas)

17. Depósitos de clientes

Los depósitos de clientes se detallan a continuación:

	31 de marzo de 2021 (No auditado)	31 de diciembre de 2020 (Auditado)
Depósitos a la vista	83,905,450	66,823,245
Depósitos de ahorro	87,128,279	77,913,656
Depósitos a plazo fijo	405,614,535	405,920,440
Total	576,648,264	550,657,341

La tasa de interés anual promedio que devengaban los depósitos de clientes oscilaba entre 1.75% y 5.55% (31 de diciembre de 2020: 0.13% y 5.55%).

18. Obligaciones bancarias y financieras

Las obligaciones bancarias y financieras se detallan a continuación:

	31 de marzo de 2021 (No auditado)	31 de diciembre de 2020 (Auditado)
Obligaciones bancarias	1,316,161	5,200,000
Pasivo por arrendamientos	3,741,648	3,887,789
Valores comerciales negociables	-	592,039
Total	5,057,809	9,679,828

18.1 Resumen de obligaciones y colocaciones

Al 31 de marzo de 2021, el Banco mantenía facilidades de crédito otorgadas por bancos corresponsales por B/.35,620,000 (31 de diciembre de 2020: B/.36,500,000) los cuales se han utilizado B/.1,316,161 (31 de diciembre de 2020: B/.5,200,000). Adicionalmente, el Banco mantiene utilizado B/.5,622,835 (31 de diciembre 2020: B/.4,525,000) para operaciones contingentes de cartas de créditos.

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

	31 de marzo de 2021 (No auditado)	31 de diciembre de 2020 (Auditado)
Saldo al inicio del año	5,200,000	7,261,638
Producto de obligaciones bancarias	1,316,161	41,850,000
Cancelación de obligaciones bancarias	(5,200,000)	(43,911,638)
Saldo al final del periodo	1,316,161	5,200,000

ASh


Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021

(En balboas)

18.2 Pasivo por arrendamientos

El Banco mantiene compromisos sobre activos por derecho de uso, los cuales vencen como se muestra a continuación:

	31 de marzo de 2021 (No auditado)	31 de diciembre de 2020 (Auditado)
Hasta 1 año	661,952	642,215
Entre 1 y 5 años	2,384,613	2,723,174
5 años o más	695,083	522,400
Total	3,741,648	3,887,789

18.3 Valores Comerciales Negociables

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

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

19. Deuda subordinada

Al 31 de marzo de 2021, se han emitido B/.17,500,000 (31 de diciembre de 2020: B/.17,000,000)

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros**por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021**

(En balboas)

A continuación se detalla la cartera de deuda subordinada comparativa:

	31 de marzo de 2021 (No auditado)	31 de diciembre de 2020 (Auditado)
Capital	17,500,000	17,000,000
Intereses	281,111	333,778
Total	17,781,111	17,333,778

20. Otros pasivos

El detalle de otros pasivos se resume a continuación:

	31 de marzo de 2021 (No auditado)	31 de diciembre de 2020 (Auditado)
Gastos acumulados por pagar	1,305,526	301,801
Prestaciones laborales	1,146,568	1,122,530
Cuentas por pagar operaciones por liquidar	778,237	14,527,323
Cheques en circulación	347,187	273,446
Otros contratos por pagar	343,070	423,653
Provisión operaciones contingentes	189,781	195,685
Cuentas por pagar compañías relacionadas	185,725	28,259
Membresías	82,656	171,551
Total	4,378,750	17,044,248

Al 31 de marzo de 2021, se muestra un incremento en el rubro de gastos acumulados por pagar, dicho incremento corresponde a provisiones varias operativas y administrativas por pagar.

21. Ingresos por intereses

El detalle de ingresos por intereses se presenta a continuación:

	31 de marzo de 2021	2020
Sobre cartera de créditos	9,181,142	8,795,494
Sobre inversiones en valores	430,068	212,210
Sobre depósitos en bancos	26,112	159,643
Total	9,637,322	9,167,347

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

Notas a los estados financieros
por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021
(En balboas)

22. Gastos por intereses

El detalle de gastos por intereses se presenta a continuación:

	31 de marzo de	
	2021	2020
Sobre depósitos de clientes	4,575,835	4,109,085
Sobre deuda subordinada	347,333	266,000
Sobre pasivo por arrendamientos	33,389	73,551
Sobre obligaciones y colocaciones	20,520	81,708
Total	4,977,077	4,530,344

23. Ingreso neto por comisiones

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

	31 de marzo de	
	2021	2020
Ingresos de comisiones por:		
Tarjetas de crédito	1,293,966	1,531,609
Préstamos y descuentos	149,016	288,962
Transferencias, giros, telex y legales	144,084	101,598
Cartas de crédito y cobranzas documentarias	32,943	1,530
Garantías y avales	41,723	30,784
Otras comisiones	54,478	53,729
	1,716,210	2,008,212
Gastos de comisiones por:		
Tarjetas de crédito	427,012	436,689
Administrativos	33,793	87,210
Bancos corresponsables	47,693	46,922
Estructuración y gestión de colocaciones	263	11,814
Otras	-	102
	508,761	582,737
Ingresos neto de comisiones	1,207,449	1,425,475

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros**por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021**

(En balboas)

24. Otros ingresos

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

	31 de marzo de	
	2021	2020
Servicios administrativos afiliada	154,564	152,846
Ganancia conversión de divisas	15,752	22,681
Otros ingresos	42,449	34,640
Total	212,765	210,167

25. Gastos de personal

El gasto de personal se detalla a continuación:

	31 de marzo de	
	2021	2020
Salarios y otras remuneraciones	1,425,896	1,434,020
Prestaciones laborales	185,415	188,217
Prima de antigüedad	37,917	32,039
Otros	145,927	244,637
Total	1,795,155	1,898,913

26. Gastos administrativos y otros gastos

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

	31 de marzo	
	2021	2020
Depreciación y amortización	407,843	398,608
Impuestos bancarios	300,636	295,506
Servicios administrativos	275,747	261,555
Honorarios profesionales	253,934	243,818
Servicio de atención telefónica	223,957	262,485
Reparación y mantenimiento	192,604	118,734
Suplementos de oficina y servicios	180,340	210,711
Depreciación de activos por derecho de uso	165,346	166,727
Dietas y gastos de directores	95,500	80,000
Seguros	41,488	37,231
Cuotas y suscripciones	34,565	44,830
Publicidad y mercadeo	26,716	74,358
Transporte & Combustible	26,412	77,423
Alquileres	18,101	17,400
Pérdidas riesgo operativo	8,512	18,402
Otros gastos	154,392	123,979
Total	2,406,093	2,431,767

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros**por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021**

(En balboas)

27. Capital social

	31 de marzo de 2021 (No auditado)	31 de diciembre de 2020 (Auditado)
Autorizadas 10,000 acciones comunes sin valor nominal; emitidas y en circulación 3,400 (31 de diciembre de 2020: 3,400) acciones con un valor asignado de B/.10,000 cada una	34,000,000	34,000,000

28. 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:

31 de marzo de 2021 (No auditado)	0-1 Año	1-5 Año	Total
Cartas de crédito y créditos documentados	12,812,718	-	12,812,718
Garantías bancarias	6,007,604	105,000	6,112,604
Líneas de crédito por desembolsar clientes	72,117,136	21,752,922	93,870,058
Total	90,937,458	21,857,922	112,795,380

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

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.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021

(En balboas)

29. Impuesto sobre la renta

Las declaraciones de impuesto sobre la renta de las empresas constituidas en la República de Panamá están sujetas a revisión por las autoridades fiscales por los tres últimos años, inclusive el año terminado el 31 de diciembre de 2020, de acuerdo a regulaciones fiscales vigentes.

De acuerdo a la legislación fiscal panameña vigente, las empresas están exentas del pago de impuesto sobre la renta en concepto de ganancias provenientes de fuente extranjera. También están 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.

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros**por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021**

(En balboas)

30. Saldos y transacciones entre partes relacionadas

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

31 de marzo de 2021 (No auditado)	Directores y personal gerencial	Compañías relacionadas	Compañías afiliadas	Casa Matriz	Total
Activos					
Depósitos en bancos	-	-	70,233	-	70,233
Cartera de créditos	4,247,761	7,080,016	-	-	11,327,777
Otros activos	-	16,023,223	164,389	-	16,187,612
Total de activos	4,247,761	23,103,239	234,622	-	27,585,622
Pasivos					
Depósitos de bancos	-	-	6,151,507	18,919,720	25,071,227
Depósitos de clientes	930,411	16,929,586	4,711,581	-	22,571,578
Deuda subordinada	1,010,000	1,010,000	-	-	2,020,000
Otros pasivos	-	-	185,725	-	185,725
Total de pasivos	1,940,411	17,939,586	11,048,813	18,919,720	49,848,530
Ingresos					
Ingresos por intereses	82,010	45,206	2,935	-	130,151
Ingresos por comisiones	3,348	2,280	11,650	945	18,223
Otros ingresos	-	154,564	-	-	154,564
Total de ingresos	85,358	202,050	14,585	945	302,938
Gastos					
Gastos por intereses	29,311	94,715	4,858	-	128,884
Gastos por comisiones	-	18,430	-	-	18,430
Gastos de personal y administrativos	491,431	-	-	-	491,431
Otros gastos	-	224,246	275,458	-	499,704
Total de gastos	520,742	337,391	280,316	-	1,138,449

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

**Notas a los estados financieros
por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021
(En balboas)**

	Directores y personal gerencial	Compañías relacionadas	Compañías afiliadas	Casa Matriz	Total
31 de diciembre de 2020 (Auditado)					
Activos					
Depósitos en bancos	-	-	83,870	-	83,870
Cartera de créditos	4,434,886	3,835,476	-	-	8,270,362
Otros activos	-	15,635,794	52,609	-	15,688,403
Total de activos	4,434,886	19,471,270	136,479	-	24,042,635
Pasivos					
Depósitos de bancos	-	-	5,185,069	5,377,828	10,562,897
Depósitos de clientes	841,485	15,912,392	2,833,053	-	19,586,930
Deuda subordinada	1,030,000	1,030,000	-	-	2,060,000
Otros pasivos	-	-	28,259	-	28,259
Total de pasivos	1,871,485	16,942,392	8,046,381	5,377,828	32,238,086
31 de marzo de 2020 (No auditado)					
Ingresos					
Ingresos por intereses	104,796	115,804	237	-	220,837
Ingresos por comisiones	2,050	3,315	6,978	910	13,253
Otros ingresos	-	152,846	-	-	152,846
Total de ingresos	106,846	271,965	7,215	910	386,936
Gastos					
Gastos por intereses	23,717	31,663	5,884	-	61,264
Gastos por comisiones	-	41,714	15	-	41,729
Gastos de personal y administrativos	415,679	-	-	-	415,679
Otros gastos	-	263,181	260,859	-	524,040
Total de gastos	439,396	336,558	266,758	-	1,042,712

Al 31 de marzo de 2021, los depósitos a plazo pasivos de parte relacionada devengan una tasa de interés promedio anual de 3.67% (31 de diciembre de 2020: 3.38%).

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

El 31 de octubre de 2016 se firmó entre Alcance International (Panamá), S.A. (relacionada local) y el Banco un acuerdo de reconocimiento de deuda, estableciendo una tasa de interés de 5.5% sobre las cuentas por cobrar, este monto es reconocido en el rubro de otros ingresos en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral. Al 31 de marzo de 2021, el saldo a adeudado por la compañía relacionada es B/.16,228,989 (31 de diciembre de 2020: B/.15,841,666) de los cuales B/.1,424,526 corresponde a intereses (31 de diciembre de 2020: B/.1,269,962). El Banco ha reconocido una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre esta cuenta por cobrar por B/.207,109.

Los préstamos otorgados a directores y personal clave de la Administración tienen vencimientos varios que van de abril 2021 hasta junio 2026, (31 de diciembre de 2020: febrero 2021 hasta agosto 2026) y devengan una tasa de interés anual que oscila entre 4.33% y 30% (31 de diciembre de 2020: 4.45% y 30%).

Handwritten signatures and initials.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021

(En balboas)

31. 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.

32. Principales leyes y regulaciones aplicables

32.1 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.

32.2 Índice de liquidez

Al 31 de marzo de 2021, el porcentaje del índice de liquidez reportado por el Banco a la Superintendencia de Bancos de Panamá, bajo los parámetros del Acuerdo No. 4-2008, fue de 59.55% (31 de diciembre 2020: 63.99%).

32.3 Adecuación de capital

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

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

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

A continuación, los componentes del capital regulatorio:

- *Capital primario* - Comprende el capital pagado en acciones y las ganancias acumuladas. El capital pagado en acciones es aquel representado por acciones comunes totalmente pagadas. Las ganancias acumuladas son las utilidades no distribuidas del año y las utilidades no distribuidas correspondientes a años anteriores.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021

(En balboas)

- *Capital secundario* - Comprende la deuda subordinada. La deuda subordinada es el instrumento emitido por el sujeto obligado y cumple los criterios para su inclusión en el capital secundario. El capital pagado le permite al Banco cumplir con el Decreto Ley No.9 del año 1998, que en su Artículo No.42 el cual establece que los bancos con Licencia General deben mantener un capital mínimo de B/.10,000,000.

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

	31 de marzo de 2021 (No auditado)	31 de diciembre de 2020 (Auditado)
Capital primario (pilar 1)		
Acciones comunes	34,000,000	34,000,000
Otras partidas del resultado integral	(660,675)	317,546
Total capital primario ordinario	33,339,325	34,317,546
Menos ajustes regulatorios al cálculo del capital primario ordinario:		
Déficit acumulado	(4,270,007)	(5,315,181)
Otros activos intangibles	(2,860,649)	(2,963,557)
Total capital primario (neto)	26,208,669	26,038,808
Provisión dinámica	6,929,658	6,929,658
Total pilar 1	33,138,327	32,968,466
Capital secundario (pilar 2)		
Deuda subordinada	13,500,000	13,000,000
Total capital regulatorio	46,638,327	45,968,466
Total de activos ponderados en base a riesgo	390,731,316	382,691,507
Índice de adecuación		
Total de capital regulatorio expresado en porcentaje sobre el activo ponderado en base a riesgo	11.94%	12.01%
Total de capital primario expresado en % sobre el activo ponderado en base a riesgo	6.71%	6.80%
Total de capital primario ordinario expresado en % sobre el activo ponderado en base a riesgo	8.53%	8.97%

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021

(En balboas)

32.4 Reservas regulatorias

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

La reserva legal se detalla a continuación:

Descripción	31 de marzo de 2021 (No auditado)	31 de diciembre de 2020 (Auditado)
Reserva para bienes adjudicados	211,826	97,766
Provisión específica - préstamos modificados	-	429,077
Provisión dinámica	6,929,658	6,929,658
Total	7,141,484	7,456,501

32.4.1 Préstamos y reservas de préstamos

32.4.1.1 Provisiones específicas

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

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

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros**por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021**

(En balboas)

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:

31 de marzo de 2021 (No auditado)	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Comercio	371,640,895	5,742,471	7,925,231	-	-	385,308,597
Consumo	81,785,283	1,601,366	275,361	398,372	117,787	84,178,169
Vivienda	123,119	186,632	-	95,848	141,541	547,140
Total	453,549,297	7,530,469	8,200,592	494,220	259,328	470,033,906
Intereses por cobrar	3,946,700	62,944	399,000	3,737	1,376	4,413,757
Comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	-	-	(291,446)
Reserva específica	-	1,358,527	2,322,607	349,404	92,995	4,123,533
Reserva según NIIF	5,173,662	231,704	2,585,989	223,845	209,505	8,424,705

31 de diciembre de 2020 (Auditado)	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Comercio	370,275,133	2,746,418	7,925,231	-	-	380,946,782
Consumo	75,452,639	3,444,924	342,462	1,026,424	390,041	80,656,490
Vivienda	126,038	189,908	-	140,891	97,506	554,343
Total	445,853,810	6,381,250	8,267,693	1,167,315	487,547	462,157,615
Intereses por cobrar	3,583,425	92,230	621,659	10,366	4,704	4,312,384
Comisiones descontadas no ganadas	(249,684)	-	-	-	-	(249,684)
Reserva específica	-	1,109,215	2,348,012	851,216	369,531	4,677,974
Reserva según NIIF	5,039,167	373,425	1,867,727	538,211	389,566	8,208,096

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021

(En balboas)

La clasificación de la cartera de préstamos por perfil de vencimiento en base al Acuerdo No. 4-2013 se detalla a continuación:

31 de marzo de 2021 (No auditado)

	Vigente	Morosos	Vencidos	Total
Corporativos	385,308,596	-	-	385,308,596
Consumo	80,052,546	3,551,071	1,121,693	84,725,310
Total	465,361,142	3,551,071	1,121,693	470,033,906
Intereses por cobrar	4,325,938	79,773	8,046	4,413,757
Comisiones descontadas no ganadas				(291,446)
Provisión por pérdida esperada	(7,594,825)	(264,035)	(565,845)	(8,424,705)
Total	462,092,255	3,366,809	563,894	465,731,512

31 de diciembre de 2020 (Auditado)

	Vigente	Morosos	Vencidos	Total
Corporativos	378,946,782	2,000,000	-	380,946,782
Consumo	74,643,649	4,456,459	2,110,725	81,210,833
Total	453,590,431	6,456,459	2,110,725	462,157,615
Intereses por cobrar	4,177,691	117,881	16,812	4,312,384
Comisiones descontadas no ganadas				(249,684)
Provisión por pérdida esperada	(6,580,793)	(537,621)	(1,089,682)	(8,208,096)
Total	451,187,329	6,036,719	1,037,855	458,012,219

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

- 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 marzo de 2021, el total de préstamos en estado de no acumulación asciende a B/.5,886,465, (31 de diciembre de 2020: B/.5,845,271) y los intereses en estado de no acumulación totalizan B/. 30,710 (31 de diciembre de 2020: B/.74,133).

32.4.1.2 Préstamos categoría Mención Especial Modificado

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021

(En balboas)

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

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

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

De conformidad con lo requerido por el artículo 4-E del Acuerdo No. 9-2020 de 11 de septiembre de 2020 que modifica el Acuerdo No. 2-2020 de 16 de marzo de 2020 se presenta a continuación un detalle de la cartera de préstamos categoría mención especial modificado y sus respectivas provisiones en base a NIIFs y la reservas regulatorias al 31 de diciembre de 2020, clasificado según el modelo de tres etapas de la NIIF 9:

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros**por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021**

(En balboas)

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

Préstamos categoría mención especial modificado "	31 de marzo de 2021 (No auditado)		
	Bucket 1	Bucket 2	Total
Consumo	35,663,991	6,200,728	41,864,719
Corporativo	19,635,257	8,739,238	28,374,495
Intereses acumulados por cobrar	1,158,261	1,045,342	2,203,603
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	(170)	-	(170)
Total cartera modificada	<u>56,457,339</u>	<u>15,985,308</u>	<u>72,442,647</u>
Provisiones			
Provisión NIIF 9	2,431,619	1,121,989	3,553,608
Provisión genérica (complemento a 1.5%)			-
Reserva regulatoria (complemento a 3%)			-
Total provisiones y reservas			<u>3,553,608</u>

Préstamos categoría mención especial modificado "	31 de diciembre de 2020 (Auditado)		
	Bucket 1	Bucket 2	Total
Consumo	49,311,655	5,222,969	54,534,624
Corporativo	47,840,108	19,134,462	66,974,570
Préstamos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo banco hasta por el monto garantizado	(31,073)	-	(31,073)
Intereses acumulados por cobrar	1,927,623	400,810	2,328,433
Intereses y comisiones descontadas no ganadas	(25,913)	-	(25,913)
Total cartera modificada	<u>99,022,400</u>	<u>24,758,241</u>	<u>123,780,641</u>
Provisiones			
Provisión NIIF 9	1,996,783	1,288,346	3,285,129
Provisión genérica (complemento a 1.5%)			-
Reserva regulatoria (complemento a 3%)			429,077
Total provisiones y reservas			<u>3,714,206</u>

Al 31 de marzo de 2021, la tabla anterior presenta el gasto de provisión para pérdidas en la nueva categoría Mención Especial Modificado por B/.3,553,608 lo que representa el 4.9% realizado contra el resultado del período actual, (31 de diciembre de 2020: 3,285,129, lo que representó el 2.70% realizado contra el resultado del período y el 0.30% restante equivalente a B/.429,068 realizado contra patrimonio de utilidades acumuladas de períodos anteriores.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros**por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021**

(En balboas)

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

	31 de marzo de 2021 (No auditado)	31 de diciembre de 2020 (Auditado)
Fiduciaria	54,153,154	76,120,464
Hipoteca y prenda sobre bienes inmuebles	5,726,093	28,014,677
Hipoteca y prenda sobre bienes muebles	2,936,696	5,182,172
Hipoteca y prenda mercantil	3,530,133	7,756,686
Certificado de depósito	-	31,073
Otros	6,096,739	6,732,556
Total	72,442,815	123,837,628

* Saldos incluyen capital más interes acumulados por cobrar

El siguiente cuadro, detalla el porcentaje de préstamos modificados del inciso anterior, que al 31 marzo de 2021 no presentan pago en sus cuotas contado a partir del último pago de la cuota registrado al momento de la modificación del crédito se detalla a continuación:

31 de marzo de 2021 (No auditado)

	Hasta 90 días	Entre 91 y 120 días	Entre 121 y 180 días	Entre 181 y 270 días
Porcentaje cartera modificada sin pago				
Corporativo	0.11%	0.08%	4.62%	47.11%
A personas	0.00%	0.00%	0.04%	49.98%

31 de diciembre de 2020 (Auditado)

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

**31 de marzo de 2021
(No auditado)**

	Hasta 90 días	Entre 91 y 120 días	Entre 121 y 180 días	Entre 181 y 270 días	Total
Consumo	45,242	31,813	1,934,300	19,722,881	21,734,236
Corporativo	-	-	10,636	14,181,463	14,192,099
Total	45,242	31,813	1,944,936	33,904,344	35,926,335

**31 de diciembre de 2020
(Auditado)**

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

ASLH
[Signature]

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021

(En balboas)

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

31 de marzo de 2021 (No auditado)	Hasta 90 días	Entre 91 y 120 días	Entre 121 y 180 días	Entre 181 y 270 días	Total
Préstamos deteriorados en medida de alivio sin pago:					
Consumo	-	-	45,816	321,667	367,483
Total	-	-	45,816	321,667	367,483

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

Al 31 marzo de 2021, el Banco mantiene préstamos en la categoría subnormal, dudoso o irrecuperable y que se acogieron a la moratoria de la Ley No.156 del 30 de junio de 2020.

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

Determinación de incremento significativo de riesgos para la cartera modificada

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

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

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

ASM
Coley

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021

(En balboas)

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

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

32.4.1.3 Provisión dinámica

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

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

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

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

32.4.1.4 Restricciones

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021

(En balboas)

32.4.1.5 Tratamiento contable

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

Al 31 de marzo de 2021, el monto de la provisión dinámica es de B/6,929,658 (31 de diciembre 2020: B/6,929,658).

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

	<u>31 de marzo de 2021 (No auditado)</u>	<u>31 de diciembre de 2020 (Auditado)</u>
Componente 1		
Activos ponderados por riesgo (facilidades crediticias- categoría normal)	342,922,190	341,036,380
Por coeficiente Alfa (1.50%)	5,143,833	5,115,546
Componente 2		
Variación trimestral por coeficiente Beta (5.00%)	94,291	78,452
Componente 3		
Variación trimestral de reservas específicas	(554,441)	(102,167)
Total de provisión dinámica	<u>5,792,565</u>	<u>5,091,831</u>
Restricciones:		
Total de provisión dinámica:		
Mínima (1.25% de los activos ponderados por riesgo - de categoría a normal)	4,286,527	4,262,955
Máxima (2.50% de los activos ponderados por riesgo - categoría a normal)	<u>8,573,055</u>	<u>8,525,909</u>

32.4.2 Activos adjudicados para la venta

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros**por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021**

(En balboas)

A continuación, se presenta la tabla progresiva de reserva:

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

Activos obtenidos mediante dación en pago

El Banco mantiene un bien inmueble adquirido en concepto de pago por crédito insoluto por B/.325,887 (31 de diciembre 2020: B/.325,887), a requerimiento del Artículo No. 6 del Acuerdo No. 3-2009, el Banco ha establecido una reserva patrimonial por B/.211,826 (31 de diciembre 2020: B/.32,589)

	<u>31 de marzo de 2021 (No auditado)</u>	<u>31 de diciembre de 2020 (Auditado)</u>
Bienes inmuebles en dación de pago valor inicial	325,887	325,887
Reserva aplicada	(211,826)	(97,766)
Valor actual del bien adjudicado	<u>114,061</u>	<u>228,121</u>

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

32.5 Operaciones fuera de balance

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

	<u>31 de marzo de 2021 (No auditado)</u>	<u>31 de diciembre de 2020 (Auditado)</u>
Cartas de crédito	12,812,718	9,314,628
Garantías bancarias	6,112,604	9,795,689
Líneas de crédito por desembolsar clientes	93,870,058	70,781,883
Total	<u>112,795,380</u>	<u>89,892,200</u>

Las líneas de créditos por desembolsos de clientes, corresponden a préstamos garantizados pendientes de desembolsar, los cuales no se muestran en el estado 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 período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021

(En balboas)

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

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

Generales

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

Personal:

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

Gestión del riesgo

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

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

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

- La actualización de la información forward looking en los modelos de NIIF 9 para responder a las circunstancias que ha generado la pandemia mundial de COVID-19 en el entorno macroeconómico, caracterizado por un alto nivel de incertidumbre en cuanto a su intensidad, duración y velocidad de recuperación. (Véase nota 6.1.7 sección "Incorporación de información con visión prospectiva")
- La concesión de medidas de alivio en forma de aplazamientos temporales de pago para los clientes afectados por la pandemia y para aquellos cuya movilidad fue afectada por la cuarentena aplicada en Panamá. Estas medidas se soportan en las normas emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá y que se mantienen vigentes así como en determinados acuerdos sectoriales y están destinadas a aliviar las necesidades temporales de liquidez de los clientes y reconoce la limitación de movilidad de los clientes durante la cuarentena. (Véase nota 32.4.1.2)

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021

(En balboas)

Cartera de crédito en alivio - modificada

Al 31 de marzo de 2021, producto del COVID-19 y de las medidas de alivio adoptadas por las distintas subsidiarias, el monto total de los préstamos acogidos a estos alivios ascienden a B/.72,442,647,(31 de diciembre del 2020, B/.123,780,641 (Véase nota 32.4.1.2).

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

1. Diferimiento de pago total o parcial de las cuotas a los clientes que se identificaron como afectados por la pandemia.
2. Evaluación de reestructuraciones para los clientes que se identificaron como afectados por la pandemia adecuando los nuevos planes de amortización de acuerdo a la capacidad de pago del deudor.

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

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

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

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

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

Liquidez y financiación

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021

(En balboas)

Supervisión

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

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

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

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

Los efectos conocidos por la Administración y que pueden estimarse razonablemente se han reconocido en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2020. Con base a la mejor evidencia disponible a la fecha del balance, la Administración ha efectuado los análisis de impacto y ajustado en estos estados financieros consolidados los mismos y en base a lo anterior, el impacto más importante producto del COVID-19 está dado en la provisión para pérdidas esperadas según se revela en la Nota 5.1.1 de los estados financieros consolidados. La Administración del Grupo continuará monitoreando y modificando las estrategias operativas y financieras para mitigar los posibles riesgos que pudieran afectar su negocio en el corto, mediano y largo plazo.

34. Eventos posteriores

El Banco ha evaluado los eventos posteriores al 31 de marzo de 2021, para valorar la necesidad de posible reconocimiento o revelación en los estados financieros adjuntos. Tales eventos fueron evaluados hasta el 30 de abril de 2021 la fecha en que estos estados financieros estaban disponibles para emitirse. Con base a esta evaluación se determinó que no se produjeron acontecimientos posteriores que requieran el reconocimiento o revelación en los estados financieros.

35. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el periodo terminado al 31 de marzo de 2021, han sido revisados por la Administración y autorizados para su emisión el 30 de abril de de 2021.
