

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 e Informe de los Auditores Independientes del 30 de marzo de 2022

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Informe de los Auditores Independientes y estados financieros al 31 de diciembre de 2021

| Contenido | Página |
|--|---------------|
| Informe de los Auditores Independientes | 1 - 5 |
| Estado de situación financiera | 6 |
| Estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral | 7 |
| Estado de cambios en el patrimonio | 8 |
| Estado de flujos de efectivo | 9 |
| Notas a los estados financieros | 10 – 91 |

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Banco Ficohsa (Panamá), S.A.** (el "Banco"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021, el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros, así como un resumen de las principales políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del Banco al 31 de diciembre de 2021, y su desempeño financiero y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's)

Base para la Opinión

Llevamos a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de conformidad con esas normas se describen detalladamente en la sección Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros de nuestro informe. Somos independientes del Banco de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para los Contadores Profesionales (Código de Ética IESBA) y el Código de Ética Profesional para los Contadores Públicos Autorizados de Panamá (Capítulo IV de la Ley 280 del 30 de diciembre de 2021), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética IESBA. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asuntos Clave de Auditoría

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

Provisión para pérdidas crediticias esperadas en préstamos

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

Asunto Clave de Auditoría

La estimación de la provisión para pérdidas crediticias esperadas (PCE) en préstamos es uno de los estimados más significativos y complejos en la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2021.

Al 31 de diciembre de 2021, las PCE en préstamos es un área altamente subjetiva debido al nivel de juicio aplicado por la Administración en la medición de las provisiones por deterioro sobre préstamos, los cuales representan el 69% de los activos del Banco.

Los procesos de estos modelos requieren un nivel incrementado de juicio en la determinación de las PCE considerando factores como la identificación y clasificación por etapas de los activos deteriorados o con un incremento significativo en el riesgo de crédito, desarrollo de la probabilidad de incumplimiento (PI) y pérdida dada el incumplimiento (PDI) y el uso de supuestos como escenarios macroeconómicos, el impacto COVID-19 y criterios de segmentación. Además, debido a la moratoria aplicada en la República de Panamá, los criterios de clasificación por etapa requieren un juicio significativo. Además, las revelaciones con respecto a la aplicación de la NIIF 9 por parte del Banco son clave para explicar los juicios clave y los insumos materiales en el resultado de las PCE.

Cómo el asunto fue abordado en nuestra auditoría

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

- Hemos evaluado los controles clave sobre el proceso de estimación de las PCE.
- Involucramos especialistas para determinar que las metodologías utilizadas por el Banco fuesen apropiadas según el marco de referencia de las NIIF's. Probamos los modelos principales con respecto a: i) metodología utilizada para la estimación de los parámetros de pérdida esperada; ii) metodología utilizada para la generación de los escenarios macroeconómicos; iii) información utilizada en el cálculo y generación y iv) criterios para el incremento significativo del riesgo de crédito y la clasificación por etapas de los préstamos.
- Involucramos especialistas para reprocesar el cálculo de la provisión en base a las metodologías utilizadas por la Administración en la determinación de las provisiones para las PCE.
- Probamos una muestra de préstamos significativos no identificados como deteriorados y retomamos las asunciones de la Administración sobre su conclusión de que el crédito no estaba deteriorado mediante la revisión del perfil de riesgo del préstamo utilizando la información crediticia y financiera actualizada del expediente de crédito y tomando en consideración, cuando estuviese disponible, información pública que mostrara un evento de deterioro.
- Procedimientos para probar las morosidades de la cartera de préstamos y la exactitud e integridad de la información utilizada para el cómputo de los parámetros para el establecimiento de las PCE.
- Evaluamos si las revelaciones abordan adecuadamente la incertidumbre que existe al determinar la PCE. Además, evaluamos si la revelación de los juicios clave y los supuestos realizados son lo suficientemente claro.

Deficiencias en Controles Generales de Información Tecnológica

Asunto Clave de Auditoría

Durante los procedimientos de auditoría hemos identificado deficiencias en el control interno relacionada con controles generales de tecnología de la información (CGTI) ineficaces en el área de acceso de usuarios y segregación de funciones sobre ciertos sistemas de tecnología de la información (TI) que respaldan el registro de transacciones y los procesos de información financiera del Banco.

Estas deficiencias afectan los controles del Banco sobre el acceso a los sistemas de TI y los procesos de informes financieros relacionados con el registro de transacciones en todas las cuentas de los estados financieros y nos obligó a aumentar el alcance de nuestro esfuerzo de auditoría.

Se requirió un juicio significativo del auditor para diseñar y ejecutar los procedimientos de auditoría incrementales y para evaluar la suficiencia de los procedimientos realizados y la evidencia de auditoría obtenida

Cómo el asunto fue abordado en nuestra auditoría

Abordar el asunto implicó realizar procedimientos de auditoría ampliados más allá de lo que se habría realizado si los controles hubieran estado diseñados y operados de manera efectiva y evaluar la evidencia de auditoría en relación con la formación de nuestra opinión general sobre los estados financieros, que incluía:

- Evaluación de otros controles, incluyendo controles manuales y controles de conciliación que impactan el procesamiento de transacciones registradas en los estados financieros.
- Realizar procedimientos de auditoría sustantivos incrementales para abordar los riesgos identificados para las principales cuentas de los estados financieros afectadas
- Realizar técnicas de auditoría, asistidas por computadora, para identificar y probar transacciones que cumplan con ciertas características de interés de auditoría.

Asunto de Énfasis

Llamamos la atención a la Nota 31 de los estados financieros, que describe la incertidumbre surgida por la posible afectación del COVID-19. Nuestra opinión no se modificada con respecto a este asunto.

Otra Información

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

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

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

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

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

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

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

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

Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros

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

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

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



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

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

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

Otros requerimientos legales y reglamentarios

En cumplimiento con la Ley 280 del 30 de diciembre de 2021, que regula la profesión del contador público autorizado en la República de Panamá, declaramos lo siguiente:

- Que la dirección, ejecución y supervisión de este trabajo de auditoría se ha realizado físicamente en territorio panameño.
- El equipo de trabajo que ha participado en la auditoría a la que se refiere este informe, está conformado por Luis Antonio Castro R, Socio y Braulio Concepción, Gerente.

Deloitte, Inc.

30 de marzo de 2022
Panamá, Rep. de Panamá

Luis Antonio Castro R.
CPA No. 6670

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Estado de situación financiera**31 de diciembre de 2021**

(En balboas)

| | Notas | 2021 | 2020 |
|---|--------------|--------------------|--------------------|
| Activos | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 7, 8 | 108,294,585 | 90,470,555 |
| Activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral | 9.1 | 60,849,023 | 55,042,248 |
| Activos financieros a costo amortizado | 9.2 | 32,558,471 | 5,294,567 |
| Cartera de créditos, neta | 7, 10 | 523,354,508 | 458,012,219 |
| Mobiliario, equipo y mejoras | 11 | 9,992,365 | 10,399,203 |
| Activos adjudicados para la venta, neto | 30.4.2 | 325,887 | 325,887 |
| Activos intangibles | 12 | 2,774,597 | 3,165,379 |
| Activos por derecho de uso, neto | 13 | 2,972,811 | 3,643,382 |
| Otros activos | 7, 14 | 15,332,039 | 20,324,192 |
| Total de activos | | <u>756,454,286</u> | <u>646,677,632</u> |
| Pasivos y patrimonio | | | |
| Pasivos | | | |
| Depósitos de bancos | 7, 15 | 24,836,289 | 15,503,571 |
| Depósitos de clientes | 7, 16 | 620,762,793 | 550,657,341 |
| Obligaciones bancarias y financieras | 17 | 31,699,430 | 9,679,828 |
| Deuda subordinada | 7, 18 | 17,833,333 | 17,333,778 |
| Otros pasivos | 7, 19 | 12,928,764 | 17,044,248 |
| Total de pasivos | | <u>708,060,609</u> | <u>610,218,766</u> |
| Patrimonio | | | |
| Capital social | 26.1 | 34,000,000 | 34,000,000 |
| Acciones preferidas | 26.2 | 9,800,000 | - |
| Cambios netos en otro resultado integral | | (443,790) | 317,546 |
| Reserva legal | | 7,141,485 | 7,456,501 |
| Déficit acumulado | | (2,104,018) | (5,315,181) |
| Total de patrimonio | | <u>48,393,677</u> | <u>36,458,866</u> |
| Total de pasivos y patrimonio | | <u>756,454,286</u> | <u>646,677,632</u> |

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral
por el año terminado el 31 de diciembre de 2021**

(En balboas)

| | Notas | 2021 | 2020 |
|---|--------------|---------------------|---------------------|
| Ingresos por intereses | 7, 20 | 39,869,049 | 36,947,786 |
| Gastos por intereses | 7, 21 | <u>(19,877,785)</u> | <u>(18,154,701)</u> |
| Ingresos financieros netos | | 19,991,264 | 18,793,085 |
| Provisión para pérdidas crediticias esperadas | 8, 9, 10, 19 | <u>(5,365,622)</u> | <u>(7,112,593)</u> |
| Pérdidas por cartera de préstamos modificados | 4.2.1 | <u>(775,454)</u> | <u>-</u> |
| Ingresos financieros netos después de reservas para pérdidas crediticias esperadas | | <u>13,850,188</u> | <u>11,680,492</u> |
| Ingresos por comisiones | | 7,278,781 | 7,150,221 |
| Gastos por comisiones | | <u>(2,265,362)</u> | <u>(1,786,501)</u> |
| Ingresos neto por comisiones | 7, 22 | <u>5,013,419</u> | <u>5,363,720</u> |
| Ganancia realizada en venta de inversiones | 9.1, 9.2 | 313,746 | 772,375 |
| Otros ingresos | 7, 23 | <u>923,854</u> | <u>798,418</u> |
| Total de ingresos netos | | <u>20,101,207</u> | <u>18,615,005</u> |
| Gastos de personal | 7, 24 | (7,587,349) | (7,657,279) |
| Gastos administrativos y otros gastos | 7, 25 | <u>(9,379,363)</u> | <u>(9,777,531)</u> |
| Total de gastos | | <u>(16,966,712)</u> | <u>(17,434,810)</u> |
| Ganancia antes de impuesto sobre la renta | | <u>3,134,495</u> | <u>1,180,195</u> |
| Impuesto sobre la renta | 28 | <u>(70,271)</u> | <u>(455,809)</u> |
| Ganancia del año | | <u>3,064,224</u> | <u>724,386</u> |
| Otro resultado integral: | | | |
| Partidas que podrían ser realizadas subsecuentemente como ganancia o pérdida: | | | |
| Cambios netos en activos financieros a VROUI | | (489,398) | 887,934 |
| Valuación del riesgo de crédito | | 41,808 | 50,828 |
| Ganancia neta realizada y transferida a resultados | 9.1, 9.2 | <u>(313,746)</u> | <u>(772,375)</u> |
| | | <u>(761,336)</u> | <u>166,387</u> |
| Total de resultado integral del año | | <u>2,302,888</u> | <u>890,773</u> |

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Estado de cambios en el patrimonio
por el año terminado el 31 de diciembre de 2021**

(En balboas)

| | Notas | Capital social | Acciones preferidas | Cambios netos en otro resultado integral | Reserva legal | Déficit acumulado | Total |
|--|--------|-------------------|---------------------|--|------------------|--------------------|-------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | | <u>34,000,000</u> | <u>-</u> | <u>151,159</u> | <u>6,962,247</u> | <u>(5,420,046)</u> | <u>35,693,360</u> |
| Ganancia del año | | | | | | 724,386 | 724,386 |
| Otro resultado integral | | | | | | | |
| Valuación del riesgo de crédito | | - | - | 50,828 | - | - | 50,828 |
| Cambios netos en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en OUI | | - | - | 115,559 | - | - | 115,559 |
| Total de resultado integral del año | | - | - | 166,387 | - | 724,386 | 890,773 |
| Transacciones atribuibles al accionista registradas directamente en el patrimonio | | | | | | | |
| Impuesto complementario | | - | - | - | - | (125,267) | (125,267) |
| Total de transacciones atribuible al accionista registradas directamente en el patrimonio | | - | - | - | - | (125,267) | (125,267) |
| Otras transacciones del patrimonio | | | | | | | |
| Reserva regulatoria - complemento préstamos modificados | | - | - | - | 429,077 | (429,077) | - |
| Reserva para bienes adjudicados para la venta | 30.4.2 | - | - | - | 65,177 | (65,177) | - |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | | <u>34,000,000</u> | <u>-</u> | <u>317,546</u> | <u>7,456,501</u> | <u>(5,315,181)</u> | <u>36,458,866</u> |
| Ganancia del año | | - | - | - | - | 3,064,224 | 3,064,224 |
| Otro resultado integral: | | | | | | | |
| Valuación del riesgo de crédito | | - | - | 41,808 | - | - | 41,808 |
| Cambios netos en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en OUI | | - | - | (803,144) | - | - | (803,144) |
| Total de resultado integral del año | | - | - | (761,336) | - | 3,064,224 | 2,302,888 |
| Transacciones atribuibles al accionista registradas directamente en el patrimonio | | | | | | | |
| Emisión de acciones preferidas | 26.2 | | 9,800,000 | | | | 9,800,000 |
| Dividendos declarados - acciones preferidas | 26.2 | | | | | (133,060) | (133,060) |
| Impuesto complementario | | - | - | - | - | (35,017) | (35,017) |
| Total de transacciones atribuible al accionista registradas directamente en el patrimonio | | - | 9,800,000 | - | - | (168,077) | 9,631,923 |
| Otras transacciones del patrimonio | | | | | | | |
| Reserva regulatoria - complemento préstamos modificados | | - | - | - | (429,077) | 429,077 | - |
| Reserva para bienes adjudicados para la venta | 30.4.2 | - | - | - | 114,061 | (114,061) | - |
| Saldo al 31 de diciembre de 2021 | | <u>34,000,000</u> | <u>9,800,000</u> | <u>(443,790)</u> | <u>7,141,485</u> | <u>(2,104,018)</u> | <u>48,393,677</u> |

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Estado de flujos de efectivo
por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(En balboas)**

| | Notas | 2021 | 2020 |
|---|--------------|---------------------|---------------------|
| Flujos de efectivo por actividades de operaciones: | | | |
| Ganancia del año | | 3,064,224 | 724,386 |
| Depreciación y amortización | 11, 12 | 1,664,775 | 1,673,248 |
| Depreciación de activo por derecho de uso | 13 | 670,571 | 670,572 |
| Impuesto sobre la renta diferido | | - | 455,809 |
| Ganancia realizada por activos financieros a VROUI | | (313,746) | (772,375) |
| Provisión para pérdidas crediticias esperadas | 8, 9, 10, 19 | 5,365,622 | 7,112,593 |
| Pérdidas por cartera de préstamos modificados | | 775,454 | - |
| Ingresos por intereses | 20 | (39,869,049) | (36,947,786) |
| Gastos de intereses | 21 | 19,877,785 | 18,154,701 |
| Cambios netos en los activos y pasivos de operación: | | | |
| Aumento en cartera de créditos | | (72,023,290) | (27,126,269) |
| Disminución (aumento) en otros activos | | 4,992,153 | (1,045,927) |
| Aumento (disminución) en depósitos de bancos | | 9,332,718 | (16,800,372) |
| Aumento en depósitos de clientes | | 70,225,537 | 92,501,607 |
| (Disminución) aumento en otros pasivos | | (4,115,485) | 12,776,877 |
| Intereses ganados | | 39,103,622 | 35,162,581 |
| Intereses pagados | | (19,998,314) | (17,979,196) |
| Flujos neto de efectivo proveniente de las actividades de operación | | <u>18,752,577</u> | <u>68,560,449</u> |
| Flujos de efectivo por actividades de inversión: | | | |
| Compra de activos financieros al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales | 9.1 | (58,940,000) | (78,053,000) |
| Compra de activos financieros a costo amortizado | 9.2 | (46,018,570) | (5,212,640) |
| Producto de la venta de activos financieros al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales | 9.1 | 53,289,746 | 58,422,375 |
| Producto de la venta y redenciones en activos financieros a costo amortizado | 9.2 | 19,476,646 | - |
| Redenciones de activos financieros | | - | 859,615 |
| Adquisición de mobiliario, equipo y mejoras | 11 | (350,492) | (432,834) |
| Adquisición de activos intangibles | 12 | (537,402) | (975,405) |
| Flujos neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión | | <u>(33,080,072)</u> | <u>(25,391,889)</u> |
| Flujos de efectivo por actividades de financiamiento: | | | |
| Producto de emisión de acciones preferidas | 26.2 | 9,800,000 | - |
| Producto de obligaciones bancarias | 17 | 71,377,533 | 41,850,000 |
| (Cancelación) producto de valores comerciales negociales | 17 | (592,039) | 592,039 |
| Pagos y cancelación de obligaciones financieras | 17 | (48,277,533) | (43,911,638) |
| Pasivos por arrendamiento | 17 | (488,359) | (565,787) |
| Deuda subordinada | 18 | 500,000 | 4,500,000 |
| Dividendos pagados | 26.2 | (133,060) | - |
| Impuesto complementario | | (35,017) | (125,269) |
| Flujos neto de efectivo proveniente de las actividades de financiamiento | | <u>32,151,525</u> | <u>2,339,345</u> |
| Aumento neto en el efectivo y equivalente de efectivo | | 17,824,030 | 45,507,905 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año | 8 | 90,470,555 | 44,962,650 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año | 8 | <u>108,294,585</u> | <u>90,470,555</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 año terminado el 31 de diciembre 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. Adopción de las nuevas y revisadas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's)

2.1 Normas e interpretaciones adoptadas sin efectos sobre los estados financieros

Para el año terminado el 31 de diciembre de 2021 entraron en vigor las siguientes normas NIIF e interpretaciones de las mismas (en adelante, "CINIIF").

Impacto inicial de la aplicación de la Reforma de la Tasa de Interés de Referencia (Enmienda a la NIIF 9, NIC 39, y la NIIF 7)

A nivel global hay un proceso para reemplazar el uso de las principales tasas interbancarias recibidas (IBORs) por tasas de interés libre de riesgos. Esta reforma tiene impacto en los productos referenciados con IBOR en el banco. Por ello, el banco, el Banco mensualmente le da seguimiento a un cronograma de trabajo definido y reportado a la Superintendencia de Bancos con el fin de identificar y mitigar impactos financieros y operativos relevantes.

En el año anterior, el Banco adoptó las enmiendas de la Fase 1 Reforma de la tasa de interés de referencia: enmiendas a la NIIF 9 / NIC 39 y la NIIF 7. Estas enmiendas modifican los requisitos específicos de contabilidad de coberturas para permitir que la contabilidad de coberturas continúe para las coberturas afectadas durante el período de incertidumbre anterior. Las partidas cubiertas o instrumentos de cobertura se modifican como resultado de la reforma de la tasa de interés de referencia.

La Fase 1 de esta enmienda no tuvo un impacto en los estados financieros del Banco debido a que este no mantiene relaciones de cobertura de tasas de interés.

En el año en curso, el Banco adoptó las modificaciones de la Fase 2 Reforma de la tasa de interés de referencia: modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16. La adopción de estas modificaciones permite al Banco reflejar los efectos de la transición de las tasas de oferta interbancarias. (IBOR) a tasas de interés de referencia alternativas (también denominadas 'tasas libres de riesgo' o RFR por sus siglas en inglés) sin dar lugar a impactos contables que no proporcionarían información útil a los usuarios de los estados financieros.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (En balboas)

En la Fase 2, el Banco ha identificado los instrumentos financieros no derivados con vencimiento posterior a 2021 (fecha en la que se espera implementar la reforma) con miras a identificar y mitigar posibles impactos que tenga esta nueva tasa de referencia.

Actualmente el Banco tiene B/.25,594,662 en préstamos o 4.8% del total con vencimientos entre 2022 y 2031 (2020: B/.35,807,507 o 7.6% con vencimientos entre 2021 y 2031) referenciado por IBOR. El 100% de estos préstamos tiene tasa piso. Por el lado de los pasivos, el Banco tiene B/.28,300,000 o 93%, todos con vencimiento en 2022 (2020: B/. 5,200,000 o 100%, todos con vencimiento en 2021) de sus líneas utilizadas referenciadas a IBOR.

Impacto de la aplicación inicial de concesiones de alquiler relacionadas con COVID-19 después del 30 de junio de 2021 - Enmienda a la NIIF 16

En el año anterior, el Banco adoptó anticipadamente las concesiones de alquiler relacionadas con Covid-19 (Enmienda a la NIIF 16) que proporcionó un alivio práctico a los arrendatarios en la contabilización de las concesiones de alquiler que se produjeron como consecuencia directa de COVID-19, al introducir un recurso práctico a las NIIF. 16. Este expediente práctico estaba disponible para concesiones de arrendamiento para las cuales cualquier reducción en los pagos de arrendamiento afectaba los pagos originalmente pagaderos el 30 de junio de 2021 o antes.

En marzo de 2021, el IASB emitió concesiones de alquiler relacionadas con Covid-19 más allá del 30 de junio de 2021 (Enmienda a la NIIF 16) que amplía el expediente práctico para aplicar a la reducción en los pagos de arrendamiento que vencen originalmente el 30 de junio de 2022 o antes.

En el ejercicio actual, el Banco ha aplicado la modificación a la NIIF 16 (emitida por el IASB en mayo de 2021) antes de su fecha de vigencia.

El expediente práctico permite que un arrendatario opte por no evaluar si una concesión de alquiler relacionada con COVID-19 es una modificación de arrendamiento. Un arrendatario que haga esta elección contabilizará cualquier cambio en los pagos de arrendamiento que resulten de la concesión de alquiler relacionada con COVID-19 aplicando la NIIF 16 como si el cambio no fuera una modificación del arrendamiento.

El expediente práctico se aplica solo a las concesiones de alquiler que ocurren como consecuencia directa de COVID-19 y solo si se cumplen todas las condiciones siguientes:

- El cambio en los pagos del arrendamiento da como resultado una contraprestación revisada por el arrendamiento que es sustancialmente igual o menor que la contraprestación por el arrendamiento inmediatamente anterior al cambio.
- Cualquier reducción en los pagos de arrendamiento afecta solo a los pagos originalmente pagaderos antes del 30 de junio de 2022 (una concesión de alquiler cumple esta condición si da lugar a pagos de arrendamiento reducidos antes del 30 de junio de 2022 y mayores pagos de arrendamiento que se extienden más allá del 30 de junio de 2022).
- No hay cambios sustanciales en otros términos y condiciones del contrato de arrendamiento.

Esta enmienda no tiene impacto en los estados financieros del Banco debido a que este no mantiene contratos de arrendamiento que cumplan con las condiciones del expediente práctico.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2021

(En balboas)

2.2 Normas nuevas y modificadas que aún no son efectivas

Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas a normas contables han sido publicadas, pero no son mandatorias para el año 2021, y no han sido adoptadas anticipadamente por el Banco. Los principales cambios de estas nuevas normas se presentan a continuación:

NIIF 17 - Contratos de Seguros

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

La NIIF 17 describe un modelo general, que se modifica para los contratos de seguro con características de participación directa, descrito como el enfoque de tarifa variable. El modelo general se simplifica si se cumplen ciertos criterios midiendo la responsabilidad por la cobertura restante utilizando el enfoque de asignación de primas.

El modelo general utiliza supuestos actuales para estimar la cantidad, el momento y la incertidumbre de los flujos de efectivo futuros y mide explícitamente el costo de esa incertidumbre. Tiene en cuenta las tasas de interés del mercado y el impacto de opciones y garantías de los asegurados.

En junio de 2020, el IASB emitió Enmiendas a la NIIF 17 para abordar las preocupaciones y los desafíos de implementación que se identificaron después de la publicación de la NIIF 17. Las modificaciones difieren la fecha de aplicación inicial de la NIIF 17 (incorporando las modificaciones) a los períodos anuales de presentación de informes que comiencen a partir del 1 de enero de 2023. Al mismo tiempo, el IASB emitió una extensión de la exención temporal de la aplicación de la NIIF 9 (Enmiendas a la NIIF 4) que extiende la fecha de vencimiento fija de la exención temporal de la aplicación de la NIIF 9 en la NIIF 4 a los períodos anuales de presentación de informes que comiencen a partir del 1 de enero de 2023.

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

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

Esta NIIF es de aplicación obligatoria para los períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2023. Se permite la aplicación anticipada. La Administración está en proceso de evaluar el impacto de la adopción de la NIIF 17 en los estados financieros y las revelaciones del Banco.

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

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el año terminado el 31 de diciembre de 2021

(En balboas)

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

Enmiendas a NIIF 3 - Referencia al Marco Conceptual

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el año terminado el 31 de diciembre de 2021

(En balboas)

Enmiendas a NIC 37 - Contratos Onerosos - Costos del cumplimiento de un contrato

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

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

Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2022, con adopción anticipada permitida.

Enmiendas a la NIC 1 - Presentación de estados financieros y Declaración de práctica 2 de las NIIF Realización de juicios de importancia relativa — Revelación de políticas contables

Las enmiendas cambian los requisitos de la NIC 1 con respecto a la revelación de políticas contables. Las enmiendas reemplazan todas las instancias del término "políticas contables significativas" por "información material sobre políticas contables". La información sobre políticas contables es material si, cuando se considera junto con otra información incluida en los estados financieros de una entidad, se puede esperar razonablemente que influya en las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros con propósito general toman sobre la base de esos estados financieros.

Los párrafos de apoyo de la NIC 1 también se modifican para aclarar que la información de política contable que se relaciona con transacciones, otros eventos o condiciones no significativos es inmaterial y no necesita ser revelada. La información sobre políticas contables puede ser material debido a la naturaleza de las transacciones relacionadas, otros eventos o condiciones, incluso si los montos son inmateriales. Sin embargo, no toda la información de política contable relacionada con transacciones materiales, otros eventos o condiciones es en sí misma material.

El Consejo también ha desarrollado guías y ejemplos para explicar y demostrar la aplicación del "proceso de materialidad de cuatro pasos" descrito en el Declaración de Práctica 2 de las NIIF.

Las modificaciones a la NIC 1 son efectivas para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, aplicación anticipada permitida y se aplican prospectivamente. Las enmiendas a la Declaración de Práctica 2 de las NIIF no contienen una fecha de vigencia o requisitos de transición.

Enmiendas a la NIC 8 - Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores: definición de estimaciones contables

Las modificaciones reemplazan la definición de un cambio en las estimaciones contables con una definición de estimaciones contables. Según la nueva definición, las estimaciones contables son "importes monetarios en los estados financieros que están sujetos a incertidumbre en la medición".

Se eliminó la definición de cambio en las estimaciones contables. Sin embargo, el Consejo retuvo el concepto de cambios en las estimaciones contables en la Norma con las siguientes aclaraciones:

- Un cambio en la estimación contable que resulte de nueva información o nuevos desarrollos no es la corrección de un error.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2021

(En balboas)

- Los efectos de un cambio en un insumo o una técnica de medición utilizada para desarrollar una estimación contable son cambios en las estimaciones contables si no son el resultado de la corrección de errores de períodos anteriores. El Consejo agregó dos ejemplos (Ejemplos 4-5) a la Guía. sobre la implementación de la NIC 8, que acompaña a la Norma. El Consejo ha eliminado un ejemplo (Ejemplo 3) ya que podría causar confusión a la luz de las modificaciones.

Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2023 a cambios en las políticas contables y cambios en las estimaciones contables que ocurren en o después del comienzo de ese período, permitiéndose la aplicación anticipada.

Enmiendas a la NIC 12 - Impuestos sobre la renta - Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción

Las modificaciones introducen una nueva excepción a la exención de reconocimiento inicial. Según las modificaciones, una entidad no aplica la exención de reconocimiento inicial para transacciones que dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales.

Dependiendo de la legislación fiscal aplicable, pueden surgir diferencias temporarias iguales imponibles y deducibles en el reconocimiento inicial de un activo y un pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y no afecta ni a la utilidad contable ni a la imponible. Por ejemplo, esto puede surgir al reconocer un pasivo por arrendamiento y el activo por derecho de uso correspondiente aplicando la NIIF 16 en la fecha de comienzo de un arrendamiento.

Después de las modificaciones a la NIC 12, se requiere que una entidad reconozca el activo y pasivo por impuestos diferidos relacionados, estando sujeto el reconocimiento de cualquier activo por impuestos diferidos a los criterios de recuperabilidad de la NIC 12.

El Consejo también agrega un ejemplo ilustrativo a la NIC 12 que explica cómo se aplican las modificaciones.

Las modificaciones se aplican a transacciones que ocurren en o después del comienzo del primer período comparativo presentado. Además, al comienzo del primer período comparativo, una entidad reconoce:

- Un activo por impuestos diferidos (en la medida en que sea probable que se disponga de una ganancia fiscal contra la cual se pueda utilizar la diferencia temporaria deducible) y un pasivo por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias deducibles e imponibles asociadas con:
 - - Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento
 - Pasivos por desmantelamiento, restauración y similares y los montos correspondientes reconocidos como parte del costo del activo relacionado
- El efecto acumulativo de aplicar inicialmente las modificaciones como un ajuste al saldo inicial de las ganancias acumuladas (u otro componente del patrimonio, según corresponda) a esa fecha

Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales de presentación de informes que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, con aplicación permitida.

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

2.3 Mejoras Anuales a las normas NIIF 2018-2020

Las *Mejoras Anuales* incluyen la modificación a las siguientes normas aplicables al Banco.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (En balboas)

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

La enmienda proporciona un alivio adicional a una filial que se convierte en una entidad que adopta por primera vez más tarde que su matriz con respecto a la contabilidad de las diferencias de conversión acumuladas. Como resultado de la enmienda, una filial que utiliza la exención de la NIIF 1:D16(a) ahora también puede optar por medir las diferencias de conversión acumuladas para todas las operaciones extranjeras que se incluyan en los estados financieros consolidado de la matriz, en la fecha de transición de la matriz a las Normas NIIF, si no se realizaron ajustes para los procedimientos de consolidación y por los efectos de la combinación de negocios en la que la matriz adquirió la filial. Una elección similar es a disposición de una empresa asociada o conjunta que utilice la exención en la NIIF 1: D16(a).

La modificación es efectiva para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2022, con adopción anticipada permitida.

NIIF 9 - Instrumentos Financieros

La enmienda aclara que, al aplicar el criterio del «10 por ciento» para evaluar si se debe dar de baja un pasivo financiero, una entidad incluye sólo las comisiones pagadas o recibidas entre la entidad (el prestatario) y el prestamista, incluyendo las tasas pagadas o recibidas por la entidad o el prestamista en nombre del otro.

La modificación se aplica prospectivamente a las modificaciones e intercambios que se producen en o después de la fecha en que la entidad en primer lugar aplica la enmienda.

La modificación es efectiva para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2022, con adopción anticipada permitida.

NIIF 16 - Arrendamientos

La enmienda elimina la ilustración del reembolso de las mejoras en el arrendamiento.

Dado que la enmienda a la NIIF 16 sólo se refiere a un ejemplo ilustrativo, no se indica ninguna fecha de entrada en vigor.

2.4 Nuevas normas y acuerdos de la Superintendencia de Bancos de Panamá

La Superintendencia de Bancos de Panamá ha adoptado disposiciones y nuevas medidas regulatorias, producto del brote de Coronavirus, a nivel mundial y, en seguimiento a las recomendaciones internacionales de la Organización Mundial de la Salud y la Organización Panamericana de la Salud, el Gobierno Nacional a través del Ministerio de Salud expidió el Decreto Ejecutivo No. 64 de 28 de enero de 2020, que adopta medidas necesarias que sean imprescindibles e impostergables, contenidas en el Plan Nacional ante la amenaza por brote del nuevo Coronavirus; así como medidas extraordinarias que sean necesarias para evitar la introducción y propagación de este problema de salud pública y ante la amenaza de una situación de emergencia en el territorio nacional.

Las disposiciones adoptadas por la Superintendencia de Bancos corresponden a medidas macroprudenciales que coadyuven a apoyar a las empresas y personas respecto a sus compromisos bancarios y ha realizado los análisis correspondientes de la situación de amenaza del Nuevo Coronavirus (Covid19) en el territorio nacional y dados los potenciales efectos adversos en la economía del país, pudiese afectarse directa e indirectamente la capacidad de repago del cliente a sus obligaciones, por lo cual se hace necesario la implementación de medidas especiales y temporales para el tratamiento de la cartera de crédito del banco, tal como ha sido indicado en las diferentes disposiciones.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2021

(En balboas)

- Acuerdo No. 001-2021 (23 de marzo de 2021) “Por medio del cual se modifican los Artículos N° 5 y 7 del Acuerdo No. 1-2015 que establece las normas de Adecuación de Capital aplicables a los bancos y a los grupos bancarios” El presente Acuerdo empezará a regir a partir de su promulgación.
- Acuerdo No. 002-2021 (11 de junio de 2021) “Por medio del cual se establecen los parámetros y lineamientos que serán aplicables a los créditos modificados”. El presente Acuerdo empezará a regir a partir del 1 de julio de 2021.
- Acuerdo No. 3 (2021). Que adiciona el artículo 7-A al Acuerdo No. 2-2021 que establece los parámetros y lineamientos que serán aplicables a los créditos modificados. G.O 29360 de 24 de agosto de 2021. "Documento Compilado".
- Acuerdo No. 4 (2021). “Por medio del cual se modifica el artículo 2 y se adiciona el artículo 14-A al Acuerdo No. 1- 2004”. G.O. 29409 de 1 de noviembre de 2021. “documento compilado”.
- Acuerdo No. 5 (2021). Por medio del cual se modifica el artículo 15 del Acuerdo No. 6-2011 sobre banca electrónica. G.O. 29430 de 9 de diciembre de 2021. “Documento Compilado”.
- Acuerdo No. 6 (2021). Por medio del cual se establecen los parámetros y lineamientos para la determinación de provisiones aplicables a los créditos de la categoría Mención Especial Modificado y se dictan otras disposiciones. G.O 29452 de 11 de enero de 2022.

3. Políticas de contabilidad más significativas

3.1 Base de presentación

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

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

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

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

Negocio en Marcha

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (En balboas)

3.2 Moneda funcional y de presentación

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

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

3.2.1 Saldos y transacciones en moneda extranjera

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

3.3 Activos financieros

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

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

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

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

3.3.1 Clasificación

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

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

3.3.1.1 Activos financieros

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros

por el año terminado el 31 de diciembre de 2021

(En balboas)

Activos financieros medidos al costo amortizado

El costo amortizado de un activo financiero es el monto al cual el activo financiero se mide en el reconocimiento inicial menos los reembolsos del principal, más la amortización acumulada utilizando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre ese monto inicial y el monto de vencimiento, ajustado por cualquier pérdida. El valor bruto en libros de un activo financiero es el costo amortizado de un activo financiero antes de ajustar cualquier provisión para pérdidas.

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

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

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

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

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

Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VROUI)

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

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

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

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

3.4 Deterioro de los activos financieros

El Banco reconoce provisión por pérdidas crediticias esperadas (PCE) en los siguientes instrumentos financieros que no sean medidos a VRCR:

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2021

(En balboas)

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

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

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

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

3.4.1 Activos financieros deteriorados

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

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (En balboas)

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

3.4.2 Definición de incumplimiento

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

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

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

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

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

3.4.3 Incremento significativo en el riesgo de crédito

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

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (En balboas)

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

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

3.4.4 Incorporación de información prospectiva ('forward looking')

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

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

3.4.5 Medición de las PCE

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

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

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

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

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2021

(En balboas)

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

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

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

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

3.4.6 Agrupaciones basadas en las características compartidas de los riesgos

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

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

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

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

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2021

(En balboas)

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

3.4.8 Préstamos modificados o renegociados

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

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

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

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

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

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2021

(En balboas)

- Un período mínimo de observación será necesario antes de que un activo financiero puede calificar para volver a una medición de pérdida de crédito esperada de 12 meses.
- Hacer las revelaciones cuantitativas y cualitativas apropiadas requeridas para préstamos renegociados o modificados para reflejar la naturaleza y efecto de tales modificaciones (incluyendo el efecto sobre la medición de las pérdidas crediticias esperadas) y cómo el Banco monitorea estos préstamos que han sido modificados.

3.4.9 Castigos

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

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

3.5.1 Clasificación

Los instrumentos de deuda o patrimonio se clasifican como pasivos financieros o como patrimonio de acuerdo con el fundamento al arreglo contractual.

Los bonos perpetuos con pago de interés mandatorio son clasificados como pasivos financieros.

Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad después de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos se registran por el importe recibido, netos de los costos directos de emisión.

Las acciones preferidas para las que no se tiene un vencimiento contractual y para las que la distribución a los tenedores de las acciones es a discreción del Banco ("El Emisor") son clasificadas como un instrumento de patrimonio.

Pasivos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados (VRCR): Un pasivo financiero se mide a VRCR si cumple con la definición de mantenido para negociar.

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

Acciones Preferidas: Las acciones preferidas se clasifican como parte del patrimonio, debido a que el Banco tiene total discreción en su redención y declaración de dividendos. El pago de los dividendos se deduce de los resultados acumulados.

3.5.2 Baja en cuentas de pasivos financieros

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (En balboas)

3.6 Compensación de instrumentos financieros

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

3.7 Intereses

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

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

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

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

3.8 Ingresos por comisiones

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

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

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

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

3.9 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (En balboas)

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

3.10 Mobiliario, equipo y mejoras

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

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

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

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

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

3.11 Deterioro de activos no financieros

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

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

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (En balboas)

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

Al 31 de diciembre de 2021, la Administración no ha identificado deterioro de los activos no financieros.

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

3.12 Beneficios de empleados

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

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

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

3.13 Impuesto sobre la renta

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

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporales entre los valores según libros de los activos y pasivos informados para propósitos financieros, y los montos utilizados para propósitos fiscales. El monto de impuesto diferido está basado en la forma de realización de los activos y pasivos, utilizando la tasa de impuesto sobre la renta vigente a la fecha del estado de situación financiera.

3.14 Activos intangibles

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

3.15 Obligaciones bancarias y deuda subordinada

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2021

(En balboas)

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

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

3.16 Reclasificación

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

4. Administración de riesgos financieros

4.1 Objetivos de la administración de riesgos financieros

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

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

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

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

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

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (En balboas)

4.2 Riesgo de crédito

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

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

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

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

Riesgo de liquidación

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

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

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

Medición del riesgo de crédito

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

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (En balboas)

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

Políticas de control de límite de riesgo y mitigación

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

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

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

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

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

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

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

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

Políticas de deterioro y reserva

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

La reserva de deterioro mostrada en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 es derivada de cada una de las cinco categorías de calificación interna.

Medición de la pérdida de crédito estimada

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2021

(En balboas)

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

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

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

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

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

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

Incremento importante en el riesgo de crédito

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2021

(En balboas)

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

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

4.2.1 Análisis de calidad de crédito

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

| | Exposición máxima | |
|---|--------------------|--------------------|
| | 2021 | 2020 |
| Depósitos en bancos | 107,826,642 | 89,768,370 |
| Activos financieros al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales | 60,849,023 | 55,042,248 |
| Activos financieros a costo amortizado | 32,558,471 | 5,294,567 |
| Cartera de créditos | <u>523,354,508</u> | <u>458,012,219</u> |
| Total | <u>724,588,644</u> | <u>608,117,404</u> |
| Exposición de riesgo de crédito relacionado a operaciones fuera de balance: | | |
| Cartas de crédito | 15,393,468 | 9,314,628 |
| Garantías bancarias | <u>18,405,054</u> | <u>9,795,689</u> |
| Total | <u>33,798,522</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 diciembre 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 año terminado el 31 de diciembre 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:

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

Préstamos reestructurados

Al 31 de diciembre de 2021, los préstamos reestructurados totalizan B/.23,596,015 y se reconoció una pérdida en la modificación de préstamos por B/.775,454

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2021**

(En balboas)

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

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:

| | 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 |
|-----------------------------|----------------|--|--|---------------------------------|
| 2021 | | | | |
| Locales: | | | | |
| AAA a BBB- | 27,694,793 | - | - | (40,267) |
| BB+ a B- | 30,180,942 | - | - | (67,954) |
| Valor en libros locales | 57,875,735 | - | - | (108,221) |
| Extranjeras: | | | | |
| AAA a BBB- | 586,792 | - | - | (1,274) |
| BB+ a B- | 2,048,420 | - | - | (10,600) |
| Valor en libros extranjeros | 2,635,212 | - | - | (11,874) |
| Total | 60,510,947 | - | - | (120,095) |
| Intereses por cobrar | 338,076 | - | - | - |
| Total valor en libros | 60,849,023 | - | - | (120,095) |

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2021

(En balboas)

| 2020 | 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 | 4,660,433 | - | - | (2,490) |
| Total | 54,735,074 | - | - | (74,446) |
| Intereses por cobrar | 307,174 | - | - | - |
| Total valor en libros | 55,042,248 | - | - | (74,446) |

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

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

La información en el siguiente cuadro refleja la evaluación de la composición de los activos del Banco en inversiones en valores. Al 31 de diciembre de 2021, el Banco tenía colocado B/.51,451,875, de los cuales B/.51,137,776 corresponden a capital y B/.314,099 a intereses, lo que representa el (55%) (2020: B/.60,336,815, 100%) en instituciones con grado de inversión o garantía en efectivo.

El 55% del portafolio del Banco, está compuesto por inversiones de alta liquidez con calificación AAA hasta BBB- que pueden ser convertibles en efectivo en un período menor a una semana, según las calificadoras de riesgo internacionales reconocidas como Standard & Poor's, Moody's y Fitch Ratings.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2021

(En balboas)

| | A valor razonable OUI | | A costo amortizado | |
|---|-----------------------|------------|--------------------|-----------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| Máxima exposición Valor en libros | 60,849,023 | 55,042,248 | 32,558,471 | 5,294,567 |
| Grado de inversión | 28,281,584 | 54,735,074 | 22,856,191 | 5,212,640 |
| Monitoreo estándar | 32,229,362 | - | 9,626,790 | - |
| Intereses por cobrar | 338,077 | 307,174 | 147,075 | 81,927 |
| Reserva por pérdida crediticia esperada | - | - | (71,585) | - |
| Total | 60,849,023 | 55,042,248 | 32,558,471 | 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

Grado de inversión
Monitoreo estándar

Calificación externa

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

4.2.2 Colateral y otros avales contra sus exposiciones crediticias

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

Garantías para reducir el riesgo de crédito y su efecto financiero

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

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 |
|---------------------|-----------------------------------|------|--|
| | 2021 | 2020 | |
| Cartera de créditos | 79% | 63% | Efectivo, propiedades muebles, propiedades inmuebles, títulos de valores |

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (En balboas)

4.2.3 Préstamos hipotecarios residenciales

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

| | 2021 | 2020 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Préstamos hipotecarios residenciales: | | |
| Menos de 50% | 336,293 | 269,303 |
| 51% - 70% | - | 189,908 |
| Más de 90% | <u>93,065</u> | <u>96,516</u> |
| Total | <u>429,358</u> | <u>555,727</u> |

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

| | 2021 | | | 2020 | | |
|---------------------------------------|----------------|-----------------------|-----------------|----------------|-----------------------|-----------------|
| | Monto bruto | Provisión por pérdida | Valor en libros | Monto bruto | Provisión por pérdida | Valor en libros |
| Préstamos hipotecarios residenciales: | | | | | | |
| Menos de 50% | 44,011 | 15,404 | 28,607 | 141,881 | 49,658 | 92,223 |
| 51% - 70% | 178,715 | 62,550 | 116,165 | 189,908 | 66,468 | 123,440 |
| Más de 90% | <u>93,065</u> | <u>37,402</u> | <u>55,663</u> | <u>96,516</u> | <u>38,955</u> | <u>57,561</u> |
| Total | <u>315,791</u> | <u>115,356</u> | <u>200,435</u> | <u>428,305</u> | <u>155,081</u> | <u>273,224</u> |

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (En balboas)

4.2.4 Concentración del riesgo de crédito

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

| | Depósitos en bancos | A Valor razonable OUI | A Costo amortizado | Cartera de créditos |
|--|------------------------|--------------------------|-----------------------|------------------------|
| 2021 | | | | |
| Concentración geográfica: | | | | |
| Panamá | 18,269,060 | 57,875,735 | 32,482,981 | 143,946,322 |
| América Latina y el Caribe: | | | | |
| Cayman Island | - | 2,048,420 | - | - |
| Colombia | - | - | - | 13,168,253 |
| Costa Rica | - | - | - | 53,627,580 |
| Ecuador | - | - | - | 11,480,370 |
| El Salvador | - | - | - | 47,791,905 |
| Guatemala | - | - | - | 113,558,965 |
| Honduras | 67,069 | - | - | 100,298,336 |
| México | - | - | - | 11,321,609 |
| Nicaragua | - | - | - | 21,254,046 |
| República Dominicana | - | - | - | 4,000,000 |
| Países bajos | - | - | - | 5,000,000 |
| Estados Unidos de América y Canadá | 89,493,376 | 586,792 | - | 6,020,000 |
| Europa y otros | | | | |
| Hong Kong | - | - | - | 1,500,000 |
| | <u>107,829,505</u> | <u>60,510,947</u> | <u>32,482,981</u> | <u>532,967,386</u> |
| Intereses y comisiones descontadas no ganadas | - | - | - | (446,290) |
| Intereses por cobrar | 333 | 338,076 | 147,075 | 3,669,652 |
| Pérdidas por cartera de préstamos modificados | - | - | - | (775,454) |
| Reserva por pérdida esperada | <u>(3,196)</u> | <u>-</u> | <u>(71,585)</u> | <u>(12,060,786)</u> |
| Total | <u>107,826,642</u> | <u>60,849,023</u> | <u>32,558,471</u> | <u>523,354,508</u> |
| | | | | |
| 2020 | | | | |
| Concentración geográfica: | | | | |
| Panamá | 45,494,930 | 54,154,221 | 5,212,640 | 156,094,309 |
| América Latina y el Caribe: | | | | |
| Colombia | - | - | - | 15,550,000 |
| Costa Rica | - | - | - | 42,737,918 |
| El Salvador | - | - | - | 32,723,480 |
| Guatemala | 4,561 | - | - | 112,209,214 |
| Honduras | 76,861 | - | - | 75,443,041 |
| México | - | - | - | 6,675,243 |
| Nicaragua | 2,448 | - | - | 20,724,410 |
| Estados Unidos de América y Canadá | 44,194,362 | 580,853 | - | - |
| | <u>89,773,162</u> | <u>54,735,074</u> | <u>5,212,640</u> | <u>462,157,615</u> |
| Intereses y comisiones descontadas no ganadas | - | - | - | (249,684) |
| Intereses por cobrar | 8,991 | 307,174 | 81,927 | 4,312,384 |
| Reserva por pérdida esperada | <u>(13,783)</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(8,208,096)</u> |
| Total | <u>89,768,370</u> | <u>55,042,248</u> | <u>5,294,567</u> | <u>458,012,219</u> |

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

Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(En balboas)

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

La 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.

| 2021 | Bucket 1, 12 meses PCE | Bucket 2, PCE durante el tiempo de vida | Bucket 3, PCE durante el tiempo de vida | Total |
|---|------------------------|---|---|--------------------|
| Cartera de crédito a costo amortizado | | | | |
| Corporativo | | | | |
| CRC 1- 4 Riesgo bajo razonable | 71,653,737 | 2,000,000 | 48,185 | 73,701,922 |
| CRC 5- 6 Monitoreo | 298,957,412 | 68,350,093 | 757,000 | 368,064,505 |
| Valor en libros bruto | 370,611,149 | 70,350,093 | 805,185 | 441,766,427 |
| Provisión por ECL | (1,189,456) | (2,122,188) | (434,953) | (3,746,597) |
| Valor en libros | 369,421,693 | 68,227,905 | 370,232 | 438,019,830 |
| Comercio - Colectivo | | | | |
| Corriente | 6,240,000 | 1,590,000 | - | 7,830,000 |
| 1-30 días de atraso | 685,471 | - | - | 685,471 |
| Valor en libros bruto | 6,925,471 | 1,590,000 | - | 8,515,471 |
| Provisión por ECL | (226,528) | (188,539) | - | (415,067) |
| Valor en libros | 6,698,943 | 1,401,461 | - | 8,100,404 |
| Consumo | | | | |
| Corriente | 17,939,402 | 2,075,979 | - | 20,015,381 |
| 1-30 días de atraso | 2,495,085 | 247,257 | - | 2,742,342 |
| 31-60 días de atraso | - | 1,894,216 | 125,089 | 2,019,305 |
| 61-90 días de atraso | - | 182,775 | 65,852 | 248,627 |
| Más de 90 días de atraso | - | - | 157,782 | 157,782 |
| Valor en libros bruto | 20,434,487 | 4,400,227 | 348,723 | 25,183,437 |
| Provisión por ECL | (235,059) | (225,452) | (173,066) | (633,577) |
| Valor en libros | 20,199,428 | 4,174,775 | 175,657 | 24,549,860 |
| Vivienda | | | | |
| 31-60 días de atraso | - | 113,567 | - | 113,567 |
| Más de 90 días de atraso | - | - | 315,791 | 315,791 |
| Valor en libros bruto | - | 113,567 | 315,791 | 429,358 |
| Provisión por ECL | - | (8,246) | (115,356) | (123,602) |
| Valor en libros | - | 105,321 | 200,435 | 305,756 |
| Tarjeta de crédito | | | | |
| Corriente | 26,380,870 | 16,860,711 | - | 43,241,581 |
| 1-30 días de atraso | 962,415 | 3,816,018 | - | 4,778,433 |
| 31-60 días de atraso | - | 438,775 | 1,355,799 | 1,794,574 |
| 61-90 días de atraso | - | 238,838 | 1,592,226 | 1,831,064 |
| Más de 90 días de atraso | - | - | 5,427,041 | 5,427,041 |
| Valor en libros bruto | 27,343,285 | 21,354,342 | 8,375,066 | 57,072,693 |
| Provisión por ECL | (839,220) | (2,537,813) | (3,764,910) | (7,141,943) |
| Valor en libros | 26,504,065 | 18,816,529 | 4,610,156 | 49,930,750 |
| Compromisos de préstamos y contratos de garantía | | | | |
| CRC 1- a 4+ Riesgo bajo a razonable | 617,965 | - | - | 617,965 |
| CRC 5+ a 6 Monitoreo | 33,180,557 | - | - | 33,180,557 |
| Valor en libros bruto | 33,798,522 | - | - | 33,798,522 |
| Provisión por ECL | (67,538) | - | - | (67,538) |
| Provisión por ECL (tarjeta saldo 0.00) | (105,960) | - | - | (105,960) |
| Valor en libros | 33,625,024 | - | - | 33,625,024 |
| Total cartera créditos | 425,314,392 | 97,808,229 | 9,844,765 | 532,967,386 |
| Intereses por cobrar | 2,088,799 | 1,477,035 | 103,818 | 3,669,652 |
| Intereses y comisiones descontadas no ganadas | - | - | - | (446,290) |
| Pérdidas por cartera de préstamos modificados | - | - | - | (775,454) |
| Saldo reserva | (2,490,263) | (5,082,238) | (4,488,285) | (12,060,786) |
| Total valor en libros | 424,912,928 | 94,203,026 | 5,460,298 | 523,354,508 |
| Total operaciones fuera de balance | 33,798,522 | - | - | 33,798,522 |

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

Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(En balboas)

| 2020 | Bucket 1, 12 meses PCE | Bucket 2, PCE durante el tiempo de vida | Bucket 3, PCE durante el tiempo de vida | Total |
|---|------------------------|---|---|--------------------|
| Cartera de crédito a costo amortizado | | | | |
| Corporativo | | | | |
| CRC 1- 4 Riesgo bajo razonable | 59,316,113 | 2,000,000 | - | 61,316,113 |
| CRC 5- 6 Monitoreo | 247,334,520 | 62,266,678 | - | 309,601,198 |
| Valor en libros bruto | 306,650,633 | 64,266,678 | - | 370,917,311 |
| Provisión por ECL | (1,310,595) | (1,429,802) | - | (2,740,397) |
| Valor en libros | 305,340,038 | 62,836,876 | - | 368,176,914 |
| Comercio - Colectivo | | | | |
| Corriente | 5,974,338 | 1,370,361 | - | 7,344,699 |
| 1-30 días de atraso | 50,000 | 2,634,772 | - | 2,684,772 |
| Valor en libros bruto | 6,024,338 | 4,005,133 | - | 10,029,471 |
| Provisión por ECL | (23,991) | (1,249,689) | - | (1,273,680) |
| Valor en libros | 6,000,347 | 2,755,444 | - | 8,755,791 |
| Consumo | | | | |
| Corriente | 17,340,674 | 161,379 | - | 17,502,053 |
| 1-30 días de atraso | 6,947,859 | 85,214 | - | 7,033,073 |
| 31-60 días de atraso | - | 1,572,184 | - | 1,572,184 |
| 61-90 días de atraso | - | 293,997 | - | 293,997 |
| Más de 90 días de atraso | - | - | 121,251 | 121,251 |
| Valor en libros bruto | 24,288,533 | 2,112,774 | 121,251 | 26,522,558 |
| Provisión por ECL | (275,989) | (42,648) | (53,137) | (371,774) |
| Valor en libros | 24,012,544 | 2,070,126 | 68,114 | 26,150,784 |
| Vivienda | | | | |
| 1-30 días de atraso | 126,038 | - | - | 126,038 |
| Más de 90 días de atraso | - | - | 428,305 | 428,305 |
| Valor en libros bruto | 126,038 | - | 428,305 | 554,343 |
| Provisión por ECL | (5,062) | - | (155,081) | (160,143) |
| Valor en libros | 120,976 | - | 273,224 | 394,200 |
| Tarjeta de crédito | | | | |
| Corriente | 44,512,976 | 1,684,026 | - | 46,197,002 |
| 1-30 días de atraso | 2,894,400 | 891,082 | - | 3,785,482 |
| 31-60 días de atraso | - | 1,885,601 | - | 1,885,601 |
| 61-90 días de atraso | - | 704,677 | - | 704,677 |
| Más de 90 días de atraso | - | - | 1,561,170 | 1,561,170 |
| Valor en libros bruto | 47,407,376 | 5,165,386 | 1,561,170 | 54,133,932 |
| Provisión por ECL | (1,855,907) | (924,731) | (881,464) | (3,662,102) |
| Valor en libros | 45,551,469 | 4,240,655 | 679,706 | 50,471,830 |
| Compromisos de préstamos y contratos de garantía | | | | |
| CRC 1- a 4+ Riesgo bajo a razonable | 2,113,865 | - | - | 2,113,865 |
| CRC 5+ a 6 Monitoreo | 16,996,452 | - | - | 16,996,452 |
| Valor en libros bruto | 19,110,317 | - | - | 19,110,317 |
| Provisión por ECL | (33,223) | - | - | (33,223) |
| Provisión por ECL (tarjeta saldo 0.00) | (162,462) | - | - | (162,462) |
| Valor en libros | 18,914,632 | - | - | 18,914,632 |
| Total cartera créditos | 384,496,918 | 75,549,971 | 2,110,726 | 462,157,615 |
| Intereses por cobrar | 3,063,445 | 1,232,126 | 16,813 | 4,312,384 |
| Intereses y comisiones descontadas no ganadas | | | | (249,684) |
| Saldo reserva | (3,471,544) | (3,646,870) | (1,089,682) | (8,208,096) |
| Total valor en libros | 384,088,819 | 73,135,227 | 1,037,857 | 458,012,219 |
| Total operaciones fuera de balance | 19,110,317 | - | - | 19,110,317 |

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (En balboas)

Incorporación de información con visión prospectiva

Para el año que termina el 31 de diciembre 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/.2.9 millones aproximadamente (2020: B/.2.4 millones aproximadamente). Este ajuste está alineado a los parámetros establecidos en el Acuerdo No.006-2021, emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

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

- i. **Variables de ciclo económico:** Variables que nos indica la actividad económica y su ciclo de negocios, entre ellas están : Indicador mensual de actividades de producción, importación de bienes de consumo – consumo, importación de bienes de capital – inversión, exportaciones, liquidez de la economía – M1, remesas ,crédito bancario o crédito interno y gasto público.
- ii. **Variables de riesgo:** Variables financieras y económicas que nos indican riesgos a nivel macro. Entre ellas: tasa de interés moneda local, tasa de interés moneda extranjera, depósitos CD – M2, IPC o inflación, tipo de cambio y tasa de política monetaria.

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

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

- 1) Escenario central: Este contempla el escenario macroeconómico más probable y se basa en la información pública disponible para estimar el posible comportamiento de las variables macroeconómicas.
- 2) Escenario magnificado: Este escenario contempla un retroceso y/o severidad de las medidas de confinamiento a raíz del COVID-19 lo que alarga los efectos producidos por la pandemia.
- 3) Escenario recuperación en V: Este escenario parte del escenario central en las cuales la recuperación es acelerada producto de la disponibilidad de vacunas, tratamientos efectivos y políticas enfocadas al aceleramiento de la recuperación por parte de los gobiernos.
- 4) Escenario de crisis de confianza: El escenario de más baja probabilidad el cual contempla pérdida de confianza en la moneda y en la economía en general.

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(En balboas)**

El cuadro a continuación, muestra los escenarios los cuales son aplicados a la cartera de acuerdo a la vulnerabilidad que tengan los diferentes sectores económicos que la compongan:
31 de diciembre 2021:

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

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

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

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

31 de diciembre 2020:

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

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

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

| | Escenarios | | | | |
|---------------------------|------------------------------|--------------------|--------------------------|--------------------|----------------------------|
| | Reserva reportada (*) | ESC Central | Recuperación en V | Magnificado | Crisis de confianza |
| 2021 | | | | | |
| | 12,060,785 | 11,068,316 | 10,424,176 | 12,978,550 | 13,968,540 |
| Variación de lo reportado | | (992,469) | (1,636,609) | 917,765 | 1,907,755 |
| Variación porcentual | | -8.23% | -13.57% | 7.61% | 15.82% |
| | | | | | |
| | Escenarios | | | | |
| | Reserva reportada (*) | ESC Central | Recuperación en V | Magnificado | Crisis de confianza |
| 2020 | | | | | |
| | 7,982,447 | 7,533,462 | 6,330,422 | 8,147,793 | 9,909,392 |
| Variación de lo reportado | | (448,985) | (1,652,025) | 165,346 | 1,926,945 |
| Variación porcentual | | -5.62% | -20.70% | 2.07% | 24.14% |

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

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

| | 2021 | 2020 |
|--|-------------------|------------------|
| Cartera de crédito a costo amortizado | 12,060,786 | 8,208,096 |
| Cuentas por cobrar compañías relacionadas | 207,109 | 207,109 |
| Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales | 120,095 | 74,445 |
| Activos financieros a costo amortizado | 71,585 | 3,841 |
| Operaciones contingentes | 157,421 | 195,685 |
| Total | 12,616,996 | 8,689,176 |

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

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

| | 2021 | 2020 |
|--|--------------|-------------|
| Cartera de crédito a costo amortizado | | |
| Corriente | 461,298,393 | 354,769,968 |
| De 1 a 30 días | 59,713,057 | 98,820,463 |
| De 31 a 60 días | 3,927,446 | 5,457,785 |
| De 61 a 90 días | 2,079,691 | 998,674 |
| De 91 a 180 días | 5,402,189 | 1,509,063 |
| Más de 180 días | 546,610 | 601,662 |
| Total morosidad | 71,668,993 | 107,387,647 |
| | | |
| Total | 532,967,386 | 462,157,615 |
| | | |
| Intereses por cobrar | 3,669,652 | 4,312,384 |
| Comisiones descontadas no ganadas | (446,290) | (249,684) |
| Pérdida por cartera de préstamos modificados | (775,454) | - |
| Provisión por pérdida esperada | (12,060,786) | (8,208,096) |
| | | |
| Total | 523,354,508 | 458,012,219 |
| Compromisos de préstamos y contratos de garantías | | |
| Corriente | 33,798,522 | 19,110,317 |

4.3 Riesgo de mercado

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

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

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

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

4.3.1 Administración del riesgo de mercado

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2021

(En balboas)

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

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

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

4.3.2 Riesgo de tasa de interés

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

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

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.

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(En balboas)**

| 2020 | Hasta 3 meses | De 3 meses a 1 año | De 1 año a 5 años | Sobre 5 años | Intereses por cobrar | Reserva por pérdida esperada | Total |
|--|--------------------|-----------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|------------------------------------|--------------------|
| Activos financieros: | | | | | | | |
| Depósitos en bancos | 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 |
| Total gap de interés | 257,975,525 | (122,390,210) | (127,919,810) | 12,635,355 | 3,113,589 | (8,221,879) | 15,192,570 |

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

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

A continuación se resume el impacto:

| | Sensibilidad en el ingreso neto de interés | | | |
|------------------|---|-------------|----------------------|-----------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| | 100pb de Incremento | | 100pb de Descenso | |
| Al final del año | 179,632 | (759,877) | 208,188 | 900,633 |
| Promedio del año | 109,833 | (433,904) | 146,886 | 482,955 |
| Máximo del año | 179,632 | (759,877) | 432,930 | 900,633 |
| Mínimo del año | 38,256 | (189,112) | (62,621) | 189,827 |
| | Sensibilidad en otras utilidades integrales | | | |
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| | 100pb de Incremento | | 100pb de Descenso | |
| Al final del año | (1,423,777) | (1,453,972) | 1,424,068 | 1,454,029 |
| Promedio del año | (1,290,884) | (770,453) | 1,290,962 | 770,495 |
| Máximo del año | (652,605) | (1,453,972) | 1,593,206 | 1,454,029 |
| Mínimo del año | (1,593,150) | (279,197) | 652,658 | 279,224 |

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2021

(En balboas)

4.4 Riesgo de liquidez

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

4.4.1 Proceso de administración del riesgo de liquidez

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

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

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

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

4.4.2 Enfoque de financiación

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2021

(En balboas)

4.4.3 Exposición al riesgo de liquidez

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

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

| | 2021 | 2020 |
|-------------------------|---------------|---------------|
| Al final del año | 59.04% | 63.99% |
| Promedio del año | 61.88% | 56.53% |
| Máximo del año | 74.71% | 75.70% |
| Mínimo del año | 54.09% | 44.78% |

Reservas de liquidez

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

| 2021 | <u>Valor en libros</u> | <u>Valor razonable</u> |
|--------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Efectivo y saldos en otros bancos | 108,294,585 | 108,294,585 |
| Bonos y letras de gobierno centrales | 34,778,409 | 34,778,409 |
| Otros instrumentos | 58,201,503 | 58,201,503 |
| Total de activos | <u>201,274,497</u> | <u>201,274,497</u> |
| 2020 | <u>Valor en libros</u> | <u>Valor razonable</u> |
| Efectivo y saldos en otros bancos | 90,470,555 | 90,470,555 |
| Bonos y letras de gobierno centrales | 18,564,103 | 18,564,103 |
| Otros instrumentos | 21,596,470 | 21,596,470 |
| Total de activos | <u>130,631,128</u> | <u>130,631,128</u> |

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

La información a continuación muestra los flujos de efectivo 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:

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

**Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2021**
(En balboas)

| 2021 | Hasta 3 meses | De 3 meses a 1 año | De 1 año a 5 años | Sobre 5 años | Intereses por cobrar | Reserva por pérdida esperada | Total |
|--|--------------------|-----------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|------------------------------------|--------------------|
| Activos financieros: | | | | | | | |
| Depósitos en bancos | 107,829,505 | - | - | - | 333 | (3,196) | 107,826,642 |
| Activos financieros al valor razonable con cambios en OUI | 10,413,825 | 19,812,197 | 19,745,342 | 10,539,583 | 338,076 | - | 60,849,023 |
| Activos financieros a costo amortizado | 2,498,626 | 9,383,778 | 18,840,806 | 1,759,771 | 147,075 | (71,585) | 32,558,471 |
| Cartera de créditos | 138,965,481 | 154,544,802 | 214,394,352 | 25,062,751 | 3,669,652 | (12,060,786) | 524,576,252 |
| Total de activos financieros | 259,707,437 | 183,740,777 | 252,980,500 | 37,362,105 | 4,155,136 | (12,135,567) | 725,810,388 |
| Pasivos financieros: | | | | | | | |
| Depósitos de bancos | 24,823,074 | - | - | - | 13,215 | - | 24,836,289 |
| Depósitos de clientes | 262,914,776 | 171,893,466 | 179,508,356 | 5,318,426 | 1,127,769 | - | 620,762,793 |
| Obligaciones bancarias y financieras | 28,641,518 | 535,667 | 2,016,048 | 506,197 | - | - | 31,699,430 |
| Deuda subordinada | - | - | 10,000,000 | 7,500,000 | 333,333 | - | 17,833,333 |
| Total de pasivos financieros | 316,379,368 | 172,429,133 | 191,524,404 | 13,324,623 | 1,474,317 | - | 695,131,845 |
| 2020 | | | | | | | |
| | Hasta 3 meses | De 3 meses a 1 año | De 1 año a 5 años | Sobre 5 años | Intereses por cobrar | Reserva por pérdida esperada | Total |
| Activos financieros: | | | | | | | |
| Depósitos en bancos | 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 |

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:

| 2021 | 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 | 24,836,289 | 24,836,894 | 24,836,894 | - | - | - |
| Depósitos de clientes | 620,762,793 | 638,992,487 | 266,603,040 | 171,136,211 | 196,292,470 | 4,960,766 |
| Obligaciones y colocaciones | 31,699,430 | 31,730,326 | 28,502,354 | 724,152 | 2,133,859 | 369,961 |
| Deuda subordinada | 17,833,333 | 23,100,000 | 400,000 | 1,000,000 | 14,000,000 | 7,700,000 |
| Total de pasivos | 695,131,845 | 718,659,707 | 320,342,288 | 172,860,363 | 212,426,329 | 13,030,727 |

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (En balboas)

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

4.5 Activos financieros disponibles para soportar futuros fondeos

En opinión de la Administración, en el portafolio de inversiones y otros activos financieros del Banco, existen inversiones de alta liquidez (con calificación AAA hasta BBB) por B/.51,451,875 (2020: B/.60,336,815), que pueden ser convertibles en efectivo en un período menor a una semana.

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

4.6 Activos financieros dados en garantía

Al 31 de diciembre de 2021, el Banco mantenía activos financieros reconocidos como depósitos en garantía para operaciones de tarjeta de crédito por B/.810,271 (2020: B/.2,000,000) los cuales generaron B/.762 en concepto de intereses ganados (2020: B/.10,271), reconocidos en el rubro de otros activos en el estado de situación financiera.

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

4.7 Riesgo operacional

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

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

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

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (En balboas)

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

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

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

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

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

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

Para los períodos 2021 y 2020 en cumplimiento del Acuerdo No. 011-2018, Artículo No.21, el Banco realizó las pruebas de Plan de Continuidad de Negocio durante el cuarto trimestre de 2021, (2020: segundo trimestre y el 01 de noviembre), obteniendo de ellas resultado satisfactorio y comprobando el funcionamiento continuo de las operaciones.

4.8 Administración del riesgo de capital

El Banco administra su capital para asegurar:

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (En balboas)

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

El Banco analiza su capital regulatorio aplicando las normas de la Superintendencia de Bancos de Panamá establecidas para los bancos de licencia general, basado en el Acuerdo No. 5-2008, modificado por el Acuerdo No. 4-2009 y por el Acuerdo No. 1-2015, donde se establecen las normas de capital para riesgo de crédito. Al 31 de diciembre de 2021, el Banco presenta fondos de capital de 12.17% sobre sus activos ponderados en base a riesgos (2020: 12.01%). Ver Nota 30.3.

5. Valor razonable de los instrumentos financieros

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

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

5.1 Instrumentos financieros

5.1.1 Jerarquía del valor razonable

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

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

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2021

(En balboas)

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

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

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

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

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

| | <u>2021</u> | <u>Nivel 1</u> | <u>Nivel 2</u> | <u>Nivel 3</u> |
|---|-------------------|-------------------|----------------|-------------------|
| Bonos corporativos y fondo de renta fija, locales | 2,653,385 | 2,066,448 | 586,937 | - |
| Bonos de la República de Panamá | 26,898,874 | 26,898,874 | - | - |
| Bonos corporativos de emisores bancarios | 31,296,764 | 13,869,723 | - | 17,427,041 |
| | <u>60,849,023</u> | <u>42,835,045</u> | <u>586,937</u> | <u>17,427,041</u> |
| | <u>2020</u> | <u>Nivel 1</u> | <u>Nivel 2</u> | <u>Nivel 3</u> |
| 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 |
| | Precios de mercado | Precios de mercado observables | 1-2 |
| | Flujos descontados | Tasa de referencia de mercado Margen de crédito | 3 |

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(En balboas)**

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

| | 2021 | 2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| Saldo inicio del año | 28,288,574 | 23,334,272 |
| Compras | 22,400,000 | 37,200,000 |
| Ventas | (33,200,000) | (26,500,000) |
| Redenciones | 36,455 | (685,296) |
| Cambio neto en activos financieros a VROUI | (24,348) | (31,237) |
| Intereses | (73,640) | (29,165) |
| Transferencia desde el nivel 2 | - | 5,000,000 |
| Transferencia hacia nivel 2 | - | (10,000,000) |
| Saldo al final de año | <u>17,427,041</u> | <u>28,288,574</u> |

Las transferencias de niveles se muestran a continuación:

| | Nivel 2 a nivel 3 | |
|--|--------------------------|---------------------|
| | 2021 | 2020 |
| Letras de tesoro, locales | - | 5,000,000 |
| Bonos de la República de Panamá | - | - |
| | <u>-</u> | <u>5,000,000</u> |
| | Nivel 3 a nivel 2 | |
| | 2021 | 2020 |
| Letras de tesoro, locales | - | - |
| Bonos de la República de Panamá | - | (10,000,000) |
| Bonos corporativos y fondo de renta fija locales | - | - |
| | <u>-</u> | <u>(10,000,000)</u> |

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (En balboas)

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

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

| 2021 | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Total valor razonable | Total valor en libros |
|------------------------------------|------------|------------|-------------|-----------------------|-----------------------|
| Activos financieros: | | | | | |
| Depósitos en bancos a plazo | - | - | 4,000,333 | 4,000,333 | 4,000,333 |
| Cartera de créditos | - | - | 518,926,240 | 518,926,240 | 523,354,508 |
| Inversiones a costo amortizado | 14,095,560 | 13,869,240 | 4,504,165 | 32,468,965 | 32,558,471 |
| Total de activos financieros | 14,095,560 | 13,869,240 | 527,430,738 | 555,395,538 | 559,913,312 |
| Pasivos financieros: | | | | | |
| Depósitos de bancos | - | - | 24,817,303 | 24,817,303 | 24,836,289 |
| Depósitos a plazo fijo de clientes | - | - | 424,982,163 | 424,982,163 | 424,014,742 |
| Obligaciones bancarias | - | - | 28,251,624 | 28,251,624 | 28,300,000 |
| Deuda subordinada | - | - | 16,333,198 | 16,333,198 | 17,833,333 |
| Total de pasivos financieros | - | - | 494,384,288 | 494,384,288 | 494,984,364 |

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

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

5.2.1 Activos y pasivos financieros a corto plazo

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

5.2.2 Depósitos en bancos

Los flujos de los depósitos en bancos se descontaron a valor presente a una tasa de 0.05% (2020: 0.26%).

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (En balboas)

5.2.3 Préstamos

El valor razonable estimado para los préstamos representa la cantidad descontada de flujos de efectivo futuros estimados a recibir. Los flujos de la cartera se descontaron a valor presente a una tasa de 6.67% (2020: 7.27%).

5.2.4 Inversiones a costo amortizado

El valor razonable estimado para las inversiones a costo amortizado se estimó en base a una tasa de descuento de 1.71% (2020: 3.38%).

5.2.5 Depósitos de clientes

El valor razonable de los depósitos a plazo es estimado utilizando la técnica de flujo de caja descontado aplicando las tasas que son ofrecidas para depósitos con términos y vencimientos similares. Los flujos de los depósitos en bancos se descontaron a valor presente a una tasa de 3.15% (2020: 3.53%).

5.2.6 Obligaciones bancarias

El valor razonable estimado representa la cantidad descontada de sus flujos de efectivo utilizando tasas de 1.98% (2020: 3.88%).

5.2.7 Deuda subordinada

El valor razonable estimado representa la cantidad descontada de flujos de efectivo utilizando tasa de 7.44% (2020: 8.98%).

6. Principios claves de incertidumbre en las estimaciones

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

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

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

6.1 Principios clave de incertidumbre en las estimaciones

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (En balboas)

6.1.1 Pérdidas crediticias esperadas

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

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

- Probabilidad de incumplimiento: PI constituye un insumo clave en la medición de las PI, es un estimado de la probabilidad de incumplimiento durante un horizonte de tiempo dado, el cálculo del cual incluye datos históricos, supuestos y expectativas de condiciones futuras.
- Pérdida dado el incumplimiento: PDI es un estimado de la pérdida que surge en el incumplimiento. Se basa en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales adeudados y las que el Banco esperaría recibir, teniendo en cuenta los flujos de efectivo provenientes del colateral y de los mejoramientos integrales del crédito.
- Incorporación de información prospectiva (“forward looking”): Cuando mide las PCE el Banco usa información prospectiva razonable y con soportes, que se base en supuestos para el movimiento futuro de los diferentes pronósticos económicos y cómo esos pronósticos se afectarán unos con otros, establecimiento del número y los pesos relativos de los escenarios prospectivos y determinación de la información prospectiva relevante para cada escenario.
- Incremento importante del riesgo de crédito: Tal y como se explica en la Nota 3, las PCE son medidas como una provisión igual a las PCE de 12 meses para los activos de la etapa 1, o las PCE durante el tiempo de vida para los activos de la etapa 2 o los activos de la etapa 3. Un activo se mueve hacia la etapa 2 cuando su riesgo de crédito se ha incrementado de manera importante desde el reconocimiento inicial. La NIIF 9 no define qué constituye un incremento importante en el riesgo de crédito. Al valorar si el riesgo de crédito de un activo se ha incrementado de manera importante, el Banco tiene en cuenta información prospectiva razonable y soportada, tanto cualitativa como cuantitativa.
- Modelos y supuestos usados: El Banco usa varios modelos y supuestos en la medición del valor razonable de activos financieros, así como también en la estimación de las pérdidas crediticias esperadas. El juicio es aplicado en la identificación del modelo más apropiado para cada tipo de activo, así como también para determinar los supuestos usados en esos modelos, incluyendo los supuestos que se relacionen con los indicadores clave del riesgo de crédito.

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (En balboas)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (En balboas)

7. Saldos y transacciones entre partes relacionadas

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

| 2021 | Directores y personal gerencial | Compañías relacionadas | Compañías afiliadas | Casa Matriz | Total |
|--------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------|------------------------|----------------|------------|
| Activos | | | | | |
| Depósitos en bancos | - | - | 67,069 | - | 67,069 |
| Cartera de créditos | 4,104,706 | 3,904,196 | - | - | 8,008,902 |
| Otros activos | - | 12,280,917 | 3,123 | - | 12,284,040 |
| Total de activos | 4,104,706 | 16,185,113 | 70,192 | - | 20,360,011 |
| Pasivos | | | | | |
| Depósitos de bancos | - | - | 14,553,380 | 3,289,092 | 17,842,472 |
| Depósitos de clientes | 930,348 | 24,385,995 | 7,248,173 | - | 32,564,516 |
| Deuda subordinada | 1,010,000 | 1,010,000 | - | - | 2,020,000 |
| Otros pasivos | - | 71,693 | 207,565 | - | 279,258 |
| Total de pasivos | 1,940,348 | 25,467,688 | 22,009,118 | 3,289,092 | 52,706,246 |
| Ingresos | | | | | |
| Ingresos por intereses | 296,723 | 320,380 | 3,259 | - | 620,362 |
| Ingresos por comisiones | 10,394 | 13,445 | 59,722 | 8,420 | 91,981 |
| Otros ingresos | - | 626,842 | - | - | 626,842 |
| Total de ingresos | 307,117 | 960,667 | 62,981 | 8,420 | 1,339,185 |
| Gastos | | | | | |
| Gastos por intereses | 98,446 | 519,844 | 9,223 | - | 627,513 |
| Gastos por comisiones | - | 66,125 | - | - | 66,125 |
| Gastos de personal y administrativos | 2,127,389 | - | - | - | 2,127,389 |
| Otros gastos | - | 832,185 | 809,793 | - | 1,641,978 |
| Total de gastos | 2,225,835 | 1,418,154 | 819,016 | - | 4,463,005 |

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2021

(En balboas)

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

Al 31 de diciembre de 2021, los depósitos a plazo pasivos de parte relacionada devengan una tasa de interés promedio anual de 3.27% (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 Internacional (Panamá), S.A. (relacionada local) y el Banco un acuerdo de reconocimiento de deuda, estableciendo una tasa de interés de 5.5% sobre las cuentas por cobrar, este monto es reconocido en el rubro de otros ingresos en el estado de ganancia o pérdida y otro resultado integral. Al 31 de diciembre de 2021, el saldo a adeudado por la compañía relacionada es B/.12,486,790 (2020: B/.15,841,666 de los cuales B/.1,269,962 correspondía a intereses). El Banco ha reconocido una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre esta cuenta por cobrar por B/.207,109.

Los préstamos otorgados a directores y personal clave de la Administración tienen vencimientos varios que van de enero 2022 hasta febrero 2029, (2020: febrero 2021 hasta agosto 2026) y devengan una tasa de interés anual que oscila entre 4% y 30% (2020: 4.45% y 30%).

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (En balboas)

8. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación:

| | 2021 | 2020 |
|--|--------------------|-------------------|
| Efectivo | <u>467,943</u> | <u>702,185</u> |
| Depósitos: | | |
| Depósitos a la vista | 103,829,505 | 73,773,162 |
| Depósitos a plazo | 4,000,333 | 16,008,991 |
| Menos: reserva para pérdidas crediticias esperadas | <u>(3,196)</u> | <u>(13,783)</u> |
| Total de depósitos en bancos | <u>107,826,642</u> | <u>89,768,370</u> |
| Total de efectivos y equivalentes de efectivo | <u>108,294,585</u> | <u>90,470,555</u> |

9. Activos financieros

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

Al 31 de diciembre de 2021, el saldo de los activos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral se detalla a continuación:

| | 2021 | 2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| Inversiones en valores a valor razonable | 60,510,947 | 54,735,074 |
| Intereses por cobrar | <u>338,076</u> | <u>307,174</u> |
| Total | <u>60,849,023</u> | <u>55,042,248</u> |

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

| | 2021 | 2020 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Títulos de deuda privada | 33,950,149 | 27,988,272 |
| Títulos de deuda gubernamentales | <u>26,898,874</u> | <u>27,053,976</u> |
| Total neto | <u>60,849,023</u> | <u>55,042,248</u> |

Los títulos de deuda tienen vencimientos entre enero 2022 y agosto 2030 (2020: entre febrero 2021 y agosto 2030) y devengan una tasa promedio de 3.51% (2020: 2.90%).

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2021

(En balboas)

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

| | 2021 | 2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| Saldo inicio del año | 55,042,248 | 35,416,317 |
| Compras | 58,940,000 | 78,053,000 |
| Ventas y redenciones | (52,976,000) | (59,295,460) |
| Cambio neto en activos financieros a VROUI | (803,144) | 887,934 |
| Amortización de primas y descuentos | 615,016 | - |
| Intereses | 30,903 | (19,543) |
| Saldo al final de año | <u>60,849,023</u> | <u>55,042,248</u> |

Provisión para pérdidas sobre activos financieros a VROUI (120,095) (78,286)

El Banco realizó ventas y redenciones en activos financieros a valor razonable con cambios en OCI, generando una ganancia en venta por B/.196,596 (2020: B/.772,375)

9.2 Activos financieros a costo amortizado

Al 31 de diciembre de 2021, el saldo de los activos a costo amortizado se detalla a continuación:

| | 2021 | 2020 |
|---|-------------------|------------------|
| Inversiones a costo amortizado | 32,482,981 | 5,212,640 |
| Intereses por cobrar | 147,075 | 81,927 |
| Reserva para pérdidas crediticias esperadas | <u>(71,585)</u> | <u>-</u> |
| Total | <u>32,558,471</u> | <u>5,294,567</u> |

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

| | 2021 | 2020 |
|---|-------------------|------------------|
| Títulos de deuda privada | 16,715,916 | 5,294,567 |
| Títulos de deuda gubernamentales | 15,914,140 | - |
| Reserva para pérdidas crediticias esperadas | <u>(71,585)</u> | <u>-</u> |
| Total | <u>32,558,471</u> | <u>5,294,567</u> |

Los títulos de deuda a costo amortizado tienen vencimientos a mayo 2030 (2020: agosto 2027) y devengan una tasa promedio de 3.09% (2020: 4.13%).

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2021

(En balboas)

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

| | 2021 | 2020 |
|--|-------------------|------------------|
| Saldo inicio del año | 5,294,567 | - |
| Compras | 46,018,570 | 5,212,640 |
| Ventas y redenciones | (19,476,646) | - |
| Amortización de primas y descuentos | 728,417 | - |
| Intereses | 65,148 | 81,927 |
| Sub-total | <u>32,630,056</u> | <u>5,294,567</u> |
| Provisión para pérdidas sobre activos financieros a costo amortizado | <u>(71,585)</u> | <u>-</u> |
| Saldo al final de año | <u>32,558,471</u> | <u>5,294,567</u> |

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

10. Cartera de créditos

10.1 Cartera de créditos, neta

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

| | 2021 | 2020 |
|---|--------------------|--------------------|
| Cartera de créditos | 532,967,386 | 462,157,615 |
| Intereses por cobrar | 3,669,652 | 4,312,384 |
| Provisión para pérdidas crediticias esperadas | (12,060,786) | (8,208,096) |
| Pérdida por cartera de préstamos modificados | (775,454) | - |
| Intereses y comisiones descontadas no ganadas | <u>(446,290)</u> | <u>(249,684)</u> |
| Total | <u>523,354,508</u> | <u>458,012,219</u> |

Intereses y comisiones descontadas no ganadas

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

| | 2021 | 2020 |
|--|--------------------|--------------------|
| Saldo al inicio | 249,684 | 323,971 |
| Adiciones | 2,374,460 | 1,494,437 |
| Ingreso reconocido en ganancia o pérdida | <u>(2,177,854)</u> | <u>(1,568,724)</u> |
| Total | <u>446,290</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 año terminado el 31 de diciembre de 2021
(En balboas)**

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

| 2021 | 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 | (686,697) | 440,078 | 246,619 | - |
| Transferido durante la vida total sin deterioro crediticio | 72,140 | (323,236) | 251,096 | - |
| Transferido durante la vida total con deterioro crediticio | 5,953 | 20,732 | (26,685) | - |
| Total de transferencias | (608,604) | 137,574 | 471,030 | - |
| Provisión PCE cargada a resultado: | | | | |
| Recálculo de la cartera, neto | (704,978) | 2,484,903 | 4,447,400 | 6,227,325 |
| Nuevos activos financieros originados | 3,277,417 | 1,144,022 | 116,160 | 4,537,599 |
| Préstamos cancelados | (2,945,116) | (2,331,131) | (187,598) | (5,463,845) |
| Total de provisión PCE cargada a resultado | (372,677) | 1,297,794 | 4,375,962 | 5,301,079 |
| Recuperación de préstamos castigados | - | - | 837,666 | 837,666 |
| Préstamos castigados | - | - | (2,286,055) | (2,286,055) |
| Saldo al final del año | 2,490,263 | 5,082,238 | 4,488,285 | 12,060,786 |
| 2020 | PCE a 12 meses | PCE durante la vida total sin deterioro crediticio | PCE durante la vida total con deterioro crediticio | Total |
| Saldo al inicio del año (NIIF 9) | 2,995,504 | 1,980,602 | 1,622,692 | 6,598,798 |
| Transferido a 12 meses | (252,596) | 208,437 | 44,159 | - |
| Transferido durante la vida total sin deterioro crediticio | 91,898 | (103,085) | 11,187 | - |
| Transferido 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 año terminado el 31 de diciembre de 2021**

(En balboas)

11. Mobiliario, equipo y mejoras

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

| 2021 | 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 | 350,491 | 53,677 | 70,026 | 1,263 | - | 225,525 |
| Reclasificaciones | 128,893 | 128,893 | - | - | - | - |
| Al final del año | 13,555,414 | 2,228,412 | 637,027 | 2,224,141 | 8,159,798 | 306,036 |
| Depreciación | | | | | | |
| Al inicio del año | (2,676,827) | (904,578) | (400,518) | (916,265) | (455,466) | - |
| Aumentos | (886,222) | (279,444) | (85,649) | (224,741) | (296,388) | - |
| Reclasificaciones | - | - | - | 108,866 | (108,866) | - |
| Al final del año | (3,563,049) | (1,184,022) | (486,167) | (1,032,140) | (860,720) | - |
| Saldos netos | 9,992,365 | 1,044,390 | 150,860 | 1,192,001 | 7,299,078 | 306,036 |
| 2020 | | | | | | |
| | Total | Mobiliario y equipo | Equipo de cómputo | Mejoras a la propiedad arrendada | Edificio y mejoras propias | En proceso |
| Costo: | | | | | | |
| Al inicio del año | 12,643,196 | 1,887,618 | 377,145 | 2,218,635 | 8,159,798 | - |
| Aumentos | 432,834 | 158,224 | 189,856 | 4,243 | - | 80,511 |
| Al final del año | 13,076,030 | 2,045,842 | 567,001 | 2,222,878 | 8,159,798 | 80,511 |
| Depreciación | | | | | | |
| Al inicio del año | (1,801,203) | (641,430) | (311,583) | (689,111) | (159,079) | - |
| Aumentos | (875,624) | (263,148) | (88,935) | (227,154) | (296,387) | - |
| Al final del año | (2,676,827) | (904,578) | (400,518) | (916,265) | (455,466) | - |
| Saldos netos | 10,399,203 | 1,141,264 | 166,483 | 1,306,613 | 7,704,332 | 80,511 |

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2021**

(En balboas)

12. Activos intangibles

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

| 2021 | Total | Software adquirido | Software desarrollado | Licencias | En proceso |
|----------------------|--------------------|-------------------------------|----------------------------------|--------------------|-------------------|
| Costo: | | | | | |
| Al inicio del año | 6,939,639 | 3,542,531 | 257,061 | 2,938,225 | 201,822 |
| Adiciones | 537,402 | 232,652 | - | 304,750 | - |
| Reclasificaciones | (149,631) | 22,135 | - | 30,056 | (201,822) |
| Al final del año | <u>7,327,410</u> | <u>3,797,318</u> | <u>257,061</u> | <u>3,273,031</u> | <u>-</u> |
| Amortización: | | | | | |
| Al inicio del año | (3,774,260) | (1,040,985) | (227,884) | (2,505,391) | - |
| Amortización del año | <u>(778,553)</u> | <u>(352,631)</u> | <u>(4,537)</u> | <u>(421,385)</u> | <u>-</u> |
| Al final del año | <u>(4,552,813)</u> | <u>(1,393,616)</u> | <u>(232,421)</u> | <u>(2,926,776)</u> | <u>-</u> |
| Saldo neto | <u>2,774,597</u> | <u>2,403,702</u> | <u>24,640</u> | <u>346,255</u> | <u>-</u> |
| 2020 | Total | Software adquirido | Software desarrollado | Licencias | En proceso |
| Costo: | | | | | |
| Al inicio del año | 5,964,234 | 876,501 | 257,061 | 2,333,478 | 2,497,194 |
| Adiciones | 975,405 | 273,216 | - | 540,717 | 161,472 |
| Reclasificaciones | - | 2,392,814 | - | 64,030 | (2,456,844) |
| Al final del año | <u>6,939,639</u> | <u>3,542,531</u> | <u>257,061</u> | <u>2,938,225</u> | <u>201,822</u> |
| Amortización: | | | | | |
| Al inicio del año | (2,976,636) | (691,962) | (220,648) | (2,064,026) | - |
| Amortización del año | <u>(797,624)</u> | <u>(349,023)</u> | <u>(7,236)</u> | <u>(441,365)</u> | <u>-</u> |
| Al final del año | <u>(3,774,260)</u> | <u>(1,040,985)</u> | <u>(227,884)</u> | <u>(2,505,391)</u> | <u>-</u> |
| Saldo neto | <u>3,165,379</u> | <u>2,501,546</u> | <u>29,177</u> | <u>432,834</u> | <u>201,822</u> |

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(En balboas)****13. Activos por derecho de uso**

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

| 2021 | 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 | <u>4,984,431</u> | <u>4,355,033</u> | <u>456,733</u> | <u>172,665</u> |
| Depreciación | | | | |
| Al inicio del año | (1,341,049) | (1,199,947) | (91,769) | (49,333) |
| Depreciación del año | <u>(670,571)</u> | <u>(599,809)</u> | <u>(46,096)</u> | <u>(24,666)</u> |
| Al final del año | <u>(2,011,620)</u> | <u>(1,799,756)</u> | <u>(137,865)</u> | <u>(73,999)</u> |
| Saldos netos | <u>2,972,811</u> | <u>2,555,277</u> | <u>318,868</u> | <u>98,666</u> |
| 2020 | Total | Espacio para agencia | Espacio para publicidad | Parqueos |
| Activo | | | | |
| Al inicio del año | 4,984,431 | 4,355,033 | 456,733 | 172,665 |
| Adiciones | - | - | - | - |
| Al final del año | <u>4,984,431</u> | <u>4,355,033</u> | <u>456,733</u> | <u>172,665</u> |
| Depreciación | | | | |
| Al inicio del año | (670,477) | (600,138) | (45,673) | (24,666) |
| Depreciación del año | <u>(670,572)</u> | <u>(599,809)</u> | <u>(46,096)</u> | <u>(24,667)</u> |
| Al final del año | <u>(1,341,049)</u> | <u>(1,199,947)</u> | <u>(91,769)</u> | <u>(49,333)</u> |
| Saldos netos | <u>3,643,382</u> | <u>3,155,086</u> | <u>364,964</u> | <u>123,332</u> |

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (En balboas)

14. Otros activos

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

| | 2021 | 2020 |
|---|------------|------------|
| Cuentas por cobrar compañías relacionadas, neto | 12,284,040 | 15,688,403 |
| Depósitos en garantía | 878,934 | 2,084,637 |
| Fondo de cesantía | 627,519 | 559,458 |
| Transacciones con clientes en proceso de formalización | 235,262 | 478,381 |
| Cuentas varias por cobrar | 232,013 | 360,631 |
| Anticipo para adquisición de activos y proyectos en proceso | 594,910 | - |
| Gastos pagados por anticipado | 177,215 | 396,988 |
| Comisiones diferidas | 80,650 | 137,210 |
| Impuesto sobre la renta - pagado por adelantado | 76,043 | 76,043 |
| Cuentas por cobrar seguros - clientes | 53,380 | 76,192 |
| Otros | 92,073 | 466,249 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Total | 15,332,039 | 20,324,192 |

15. Depósitos de bancos

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

| | 2021 | 2020 |
|------------------------|------------|------------|
| Depósitos a la vista | 14,514,236 | 4,323,771 |
| Depósitos de ahorro | 308,838 | 958,133 |
| Depósitos a plazo fijo | 10,013,215 | 10,221,667 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Total | 24,836,289 | 15,503,571 |

La tasa de interés anual promedio que devengaban los depósitos de bancos oscilaba entre 0.50% y 1.25% (2020: 0.50% y 4.75%).

Los depósitos a plazo fijo tienen fecha de vencimiento hasta marzo 2022 (2020: abril 2021) y devenga una tasa promedio de 0.94% (2020: 4.75%).

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (En balboas)

16. Depósitos de clientes

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

| | 2021 | 2020 |
|------------------------|-------------|-------------|
| Depósitos a la vista | 86,121,742 | 66,823,245 |
| Depósitos de ahorro | 110,626,309 | 77,913,656 |
| Depósitos a plazo fijo | 424,014,742 | 405,920,440 |
| Total | 620,762,793 | 550,657,341 |

La tasa de interés anual promedio que devengaban los depósitos de clientes oscilaba entre 0.05% y 5.50% (2020: 0.13% y 5.55%).

17. Obligaciones financieras

| | 2021 | 2020 |
|---------------------------------|------------|-----------|
| Obligaciones bancarias | 28,300,000 | 5,200,000 |
| Pasivo por arrendamientos | 3,399,430 | 3,887,789 |
| Valores comerciales negociables | - | 592,039 |
| Total | 31,699,430 | 9,679,828 |

17.1 Resumen de obligaciones y colocaciones

Al 31 de diciembre de 2021, el Banco mantenía facilidades de crédito otorgadas por bancos corresponsales por B/.51,600,000 (2020: B/.36,500,000) los cuales se han utilizado B/.28,300,000 (2020: B/.5,200,000). Adicionalmente, el Banco mantiene utilizado B/.5,801,049 (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:

| | 2021 | 2020 |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| Saldo al inicio del año | 5,200,000 | 7,261,638 |
| Producto de obligaciones bancarias | 71,377,533 | 41,850,000 |
| Cancelación de obligaciones bancarias | (48,277,533) | (43,911,638) |
| Saldo al final del año | 28,300,000 | 5,200,000 |

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2021

(En balboas)

17.2 Pasivos por arrendamientos

Al 31 de diciembre de 2021, el Banco mantiene compromisos sobre activos por derecho de uso, los cuales vencen como se muestra a continuación:

| | 2021 | 2020 |
|------------------|-----------|-----------|
| Hasta 1 año | 838,092 | 642,215 |
| Entre 1 y 5 años | 2,016,048 | 2,723,174 |
| 5 años o más | 545,290 | 522,400 |
| Total | 3,399,430 | 3,887,789 |

17.3 Valores comerciales negociables

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

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

18. Deuda subordinada

El cuadro a continuación presenta las emisiones autorizadas al 31 de diciembre de 2021:

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

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

A continuación se detalla la cartera de deuda subordinada comparativa:

| | 2021 | 2020 |
|-----------|------------|------------|
| Capital | 17,500,000 | 17,000,000 |
| Intereses | 333,333 | 333,778 |
| Total | 17,833,333 | 17,333,778 |

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(En balboas)****19. Otros pasivos**

El detalle de otros pasivos se resume a continuación:

| | 2021 | 2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| Cuentas por pagar operaciones por liquidar | 9,269,732 | 14,527,323 |
| Prestaciones laborales | 1,278,048 | 1,122,530 |
| Gastos acumulados por pagar | 1,252,504 | 301,801 |
| Otros contratos por pagar | 334,452 | 423,653 |
| Cheques en circulación | 308,655 | 273,446 |
| Cuentas por pagar compañías relacionadas | 279,258 | 28,259 |
| Provisión operaciones contingentes | 157,421 | 195,685 |
| Membresías | 48,694 | 171,551 |
| | <u>12,928,764</u> | <u>17,044,248</u> |
| Total | <u>12,928,764</u> | <u>17,044,248</u> |

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

20. Ingresos por intereses

| | 2021 | 2020 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Sobre cartera de créditos | 37,955,836 | 35,491,395 |
| Sobre inversiones en valores | 1,836,649 | 1,186,070 |
| Sobre depósitos en bancos | 76,564 | 270,321 |
| | <u>39,869,049</u> | <u>36,947,786</u> |
| Total | <u>39,869,049</u> | <u>36,947,786</u> |

21. Gastos por intereses

| | 2021 | 2020 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Sobre depósitos de clientes | 18,159,422 | 16,502,370 |
| Sobre deuda subordinada | 1,397,333 | 1,166,444 |
| Sobre pasivo por arrendamientos | 229,761 | 212,329 |
| Sobre obligaciones y colocaciones | 91,269 | 273,558 |
| | <u>19,877,785</u> | <u>18,154,701</u> |
| Total | <u>19,877,785</u> | <u>18,154,701</u> |

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(En balboas)****22. Ingreso neto por comisiones**

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

| | 2021 | 2020 |
|---|------------------|------------------|
| Ingresos de comisiones por: | | |
| Tarjetas de crédito | 4,780,783 | 5,163,186 |
| Préstamos y descuentos | 856,839 | 1,069,171 |
| Transferencias, giros, telex y legales | 639,658 | 465,708 |
| Cartas de crédito y cobranzas documentarias | 229,015 | 134,374 |
| Garantías y avales | 472,221 | 120,083 |
| Otras comisiones | 300,265 | 197,699 |
| | <u>7,278,781</u> | <u>7,150,221</u> |
| Gastos de comisiones por: | | |
| Tarjetas de crédito | 1,634,299 | 1,368,404 |
| Administrativos | 397,140 | 208,386 |
| Bancos corresponsales | 215,661 | 190,903 |
| Estructuración y gestión de colocaciones | 263 | 18,595 |
| Otras | 17,999 | 213 |
| | <u>2,265,362</u> | <u>1,786,501</u> |
| Ingresos neto de comisiones | <u>5,013,419</u> | <u>5,363,720</u> |

23. Otros ingresos

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

| | 2021 | 2020 |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Servicios administrativos afiliada | 626,842 | 625,125 |
| Ganancia conversión de divisas | 159,116 | 87,030 |
| Otros ingresos | 137,896 | 86,263 |
| Total | <u>923,854</u> | <u>798,418</u> |

24. Gastos de personal

El gasto de personal se detalla a continuación:

| | 2021 | 2020 |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Salarios y otras remuneraciones | 5,924,788 | 5,844,754 |
| Prestaciones laborales | 820,611 | 804,940 |
| Prima de antigüedad | 151,550 | 127,485 |
| Otros | 690,400 | 880,100 |
| Total | <u>7,587,349</u> | <u>7,657,279</u> |

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (En balboas)

25. Gastos administrativos y otros gastos

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

| | 2021 | 2020 |
|--|------------------|------------------|
| Depreciación y amortización | 1,664,775 | 1,673,248 |
| Impuestos bancarios | 1,159,420 | 1,247,451 |
| Honorarios profesionales | 1,066,067 | 943,157 |
| Reparación y mantenimiento | 806,263 | 657,117 |
| Servicio de atención telefónica | 800,265 | 961,244 |
| Servicios administrativos | 777,574 | 1,025,514 |
| Depreciación de activos por derecho de uso | 670,571 | 670,572 |
| Suplementos de oficina y servicios | 625,691 | 885,124 |
| Dietas y gastos de directores | 371,000 | 380,750 |
| Seguros | 184,187 | 135,613 |
| Publicidad y mercadeo | 138,086 | 225,466 |
| Cuotas y suscripciones | 120,589 | 161,955 |
| Alquileres | 64,142 | 106,322 |
| Pérdidas de riesgo operativo | 34,657 | 76,601 |
| Otros gastos | 896,076 | 627,397 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Total | 9,379,363 | 9,777,531 |

26. Capital social

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

26.1 Acciones comunes

| | 2021 | 2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| Tres mil cuatrocientas (3,400) acciones ordinarias emitidas y en circulación con un valor nominal de diez mil dólares (B/.10,000.00) cada una en moneda local (2020: 3,400). | <hr/> | <hr/> |
| | 34,000,000 | 34,000,000 |

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (En balboas)

26.2 Acciones preferidas

| | 2021 | 2020 |
|---|------------------|-------------|
| Autorizadas cien mil (100,000) acciones preferidas con un valor nominal de cien dólares cada una lo cual asciende a un monto total de diez millones de dólares (B/.10,000,000) en moneda local. | <u>9,800,000</u> | <u>-</u> |

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

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

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

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

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2021

(En balboas)

27. Compromisos y contingencias

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

| | 0-1 | 1-5 | |
|--|-------------|------------|--------------|
| | Año | Año | Total |
| 2021 | | | |
| Cartas de crédito y créditos documentados | 15,393,468 | - | 15,393,468 |
| Garantías bancarias | 9,246,012 | 9,159,042 | 18,405,054 |
| Líneas de crédito por desembolsar clientes | 90,499,928 | 18,990,838 | 109,490,766 |
| Total | 115,139,408 | 28,149,880 | 143,289,288 |
| | | | |
| | 0-1 | 1-5 | |
| | Año | Año | Total |
| 2020 | | | |
| Cartas de crédito y créditos documentados | 9,314,628 | - | 9,314,628 |
| Garantías bancarias | 9,690,689 | 105,000 | 9,795,689 |
| Líneas de crédito por desembolsar clientes | 50,273,812 | 20,508,071 | 70,781,883 |
| Total | 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.

28. Impuesto sobre la renta

Las declaraciones de impuesto sobre la renta de las empresas constituidas en la República de Panamá están sujetas a revisión por las autoridades fiscales por los tres últimos años, inclusive el año terminado el 31 de diciembre de 2021, de acuerdo a regulaciones fiscales vigentes.

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2021

(En balboas)

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

Al 31 de diciembre, a continuación el detalle del impuesto sobre la renta:

| | 2021 | 2020 |
|-----------------------------------|---------------|----------------|
| Impuesto sobre la renta corriente | 70,271 | - |
| Impuesto sobre la renta diferido | - | 455,809 |
| | <u>70,271</u> | <u>455,809</u> |

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

| | 2021 | 2020 |
|--|----------------|------------------|
| Método tradicional | | |
| Ganancia financiera antes de impuesto sobre la renta | 3,064,224 | 1,180,194 |
| Menos: ingresos extranjeros, exentos y no gravables | (28,332,598) | (21,338,947) |
| Más: costos y gastos no deducibles | 25,830,545 | 19,916,598 |
| Beneficio por arrastre de pérdida | (281,086) | - |
| Ganancia (pérdida fiscal) estimada | <u>281,085</u> | <u>(242,155)</u> |
| Impuesto sobre la renta corriente | <u>70,271</u> | <u>-</u> |

Según Resolución No.201-6785, la Dirección General de Ingresos resolvió, autorizar al Banco para que determine su impuesto sobre la renta utilizando el método tradicional para el período fiscal 2020 y el período siguiente 2021.

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

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (En balboas)

29. Segmento de operación

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

30. Principales leyes y regulaciones aplicables

30.1 Ley bancaria

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

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

30.2 Índice de liquidez

Al 31 de diciembre de 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 59.04% (2020: 63.99%).

30.3 Adecuación de capital

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

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

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

A continuación, los componentes del capital regulatorio:

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2021

(En balboas)

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

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

| | 2021 | 2020 |
|---|-------------|-------------|
| Capital primario (pilar 1) | | |
| Acciones comunes | 34,000,000 | 34,000,000 |
| Otras partidas del resultado integral | (443,790) | 317,546 |
| Total capital primario ordinario | 33,556,210 | 34,317,546 |
| Menos ajustes regulatorios al cálculo del capital primario ordinario: | | |
| Déficit acumulado | (2,104,018) | (5,315,181) |
| Otros activos intangibles | (2,774,597) | (2,963,557) |
| Total capital primario (neto) | 28,677,595 | 26,038,808 |
| Provisión dinámica | 6,929,658 | 6,929,658 |
| Total pilar 1 | 35,607,253 | 32,968,466 |
| Acciones preferidas | 9,800,000 | - |
| Capital secundario (pilar 2) | | |
| Deuda subordinada | 10,500,000 | 13,000,000 |
| Total capital regulatorio | 55,907,253 | 45,968,466 |
| Total de activos ponderados en base a riesgo | 459,355,828 | 382,691,507 |
| Índice de adecuación | | |
| Total de capital regulatorio expresado en porcentaje sobre el activo ponderado en base a riesgo | 12.17% | 12.01% |
| Total de capital primario expresado en % sobre el activo ponderado en base a riesgo | 8.38% | 6.80% |
| Total de capital primario ordinario expresado en % sobre el activo ponderado en base a riesgo | 6.24% | 8.97% |

30.4 Reservas regulatorias

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2021

(En balboas)

La reserva legal se detalla a continuación:

| | 2021 | 2020 |
|--|-----------|-----------|
| Reserva para bienes adjudicados | 211,827 | 97,766 |
| Provisión específica - préstamos modificados | - | 429,077 |
| Provisión dinámica | 6,929,658 | 6,929,658 |
| Total | 7,141,485 | 7,456,501 |

30.4.1 Préstamos y reservas de préstamos

30.4.1.1 Provisiones específicas

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

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

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

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

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(En balboas)**

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

| 2021 | Normal | Mención especial | Subnormal | Dudoso | Irrecuperable | Total |
|--|--------------------|-------------------------|-------------------|------------------|----------------------|--------------------|
| Comercio | 429,874,403 | 5,110,863 | 14,491,447 | - | 805,185 | 450,281,898 |
| Consumo | 50,094,665 | 6,928,594 | 20,456,278 | 2,257,708 | 2,518,885 | 82,256,130 |
| Vivienda | 113,567 | 178,715 | - | 93,065 | 44,011 | 429,358 |
| Total | 480,082,635 | 12,218,172 | 34,947,725 | 2,350,773 | 3,368,081 | 532,967,386 |
| Intereses por cobrar | 2,239,453 | 344,349 | 1,016,879 | 30,275 | 38,696 | 3,669,652 |
| Comisiones descontadas no ganadas | (446,290) | - | - | - | - | (446,290) |
| Pérdida por cartera de préstamos modificados | - | - | - | - | - | (775,454) |
| Reserva específica | - | (582,516) | (2,397,051) | (1,454,602) | (1,329,919) | (5,764,088) |
| Reserva según NIIF | (3,080,556) | (957,538) | (5,061,316) | (1,044,006) | (1,917,370) | (12,060,786) |
| 2020 | Normal | Mención especial | Subnormal | Dudoso | Irrecuperable | Total |
| Comercio | 370,275,133 | 2,746,418 | 7,925,231 | - | - | 380,946,782 |
| Consumo | 75,452,639 | 3,444,924 | 342,462 | 1,026,424 | 390,041 | 80,656,490 |
| Vivienda | 126,038 | 189,908 | - | 140,891 | 97,506 | 554,343 |
| Total | 445,853,810 | 6,381,250 | 8,267,693 | 1,167,315 | 487,547 | 462,157,615 |
| Intereses por cobrar | 3,583,425 | 92,230 | 621,659 | 10,366 | 4,704 | 4,312,384 |
| Comisiones descontadas no ganadas | (249,684) | - | - | - | - | (249,684) |
| Reserva específica | - | (1,109,215) | (2,348,012) | (851,216) | (369,531) | (4,677,974) |
| Reserva según NIIF | (5,039,167) | (373,425) | (1,867,727) | (538,211) | (389,566) | (8,208,096) |

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2021**

(En balboas)

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

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

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

Préstamos categoría mención especial modificado - Acuerdo 003-2021

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

**Notas a los estados financieros
por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(En balboas)**

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

| 2021 | Vigente | Morosos | Vencidos | Total |
|--|--------------------|------------------|------------------|--------------------|
| Corporativos | 450,233,713 | - | 48,185 | 450,281,898 |
| Consumo | 70,777,737 | 6,007,137 | 5,900,614 | 82,685,488 |
| Total | 521,011,450 | 6,007,137 | 5,948,799 | 532,967,386 |
| Intereses por cobrar | 3,503,093 | 109,568 | 56,991 | 3,669,652 |
| Comisiones descontadas no ganadas | - | - | - | (446,290) |
| Pérdida por cartera de préstamos modificados | - | - | - | (775,454) |
| Provisión por pérdida esperada | (7,850,152) | (1,371,703) | (2,838,931) | (12,060,786) |
| Total | 516,664,391 | 4,745,002 | 3,166,859 | 523,354,508 |
| 2020 | Vigente | Morosos | Vencidos | Total |
| Corporativos | 378,946,782 | 2,000,000 | - | 380,946,782 |
| Consumo | 74,643,649 | 4,456,459 | 2,110,725 | 81,210,833 |
| Total | 453,590,431 | 6,456,459 | 2,110,725 | 462,157,615 |
| Intereses por cobrar | 4,177,691 | 117,881 | 16,812 | 4,312,384 |
| Comisiones descontadas no ganadas | - | - | - | (249,684) |
| Provisión por pérdida esperada | (6,580,793) | (537,621) | (1,089,682) | (8,208,096) |
| Total | 451,187,329 | 6,036,719 | 1,037,855 | 458,012,219 |

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

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

Al 31 de diciembre de 2021, el total de préstamos en estado de no acumulación asciende a B/.6,122,481 (2020: B/.5,845,271) y los intereses en estado de no acumulación totalizan B/.314,580 (2020: B/.74,133).

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (En balboas)

30.4.1.2 Préstamos categoría Mención Especial Modificado

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

31 de diciembre de 2021:

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

31 de diciembre de 2020:

| <u>Préstamos categoría mención especial modificado</u> | <u>Bucket 1</u> | <u>Bucket 2</u> | <u>Bucket 3</u> | <u>Total</u> |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|--------------|
| Préstamos modificados | 97,094,777 | 24,357,431 | - | 121,452,208 |
| Total cartera modificada | 97,094,777 | 24,357,431 | - | 121,452,208 |
| Intereses acumulados por cobrar | 1,927,623 | 400,810 | - | 2,328,433 |
| Provisiones | | | | |
| Provisión NIIF 9 | 1,996,783 | 1,288,346 | - | 3,285,129 |
| Reserva específica - préstamos modificados | - | - | - | 429,077 |
| Total provisiones y reservas | - | - | - | 3,714,206 |

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2021

(En balboas)

Como parte de la gestión de riesgo del banco, se han desarrollado análisis tanto individuales como colectivos de la condición de los créditos, incluyendo la segmentación de la cartera con el objetivo de identificar la situación laboral o de apertura de actividad económica de cada cliente y definir quienes podrán cumplir con sus obligaciones bancarias, cuales tendrán dificultades en hacerlo y quienes definitivamente no podrán cumplir y de esa manera determinar si ha habido un incremento significativo de riesgo y clasificar dichos préstamos de acuerdo con la etapa de deterioro correspondiente. Adicionalmente, se ha llegado a diferentes acuerdos con los clientes según el análisis individual de su capacidad de generar flujos de efectivo necesarios para cumplir con sus obligaciones.

La COVID-19 ha resultado en una disrupción en las actividades económicas que han afectado negativamente, y es probable que continúen afectando negativamente el negocio del Banco, su condición financiera, liquidez y resultados de operaciones. Los flujos de efectivo del banco se han visto disminuidos significativamente como consecuencia de las moratorias antes mencionadas, como se muestra en el siguiente cuadro que detalla el porcentaje del valor de los préstamos mención especial modificado, incluyendo intereses, que al 31 de diciembre 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.

El siguiente cuadro muestra los saldos de préstamos que al cierre del 31 de diciembre de 2021 no presentan pago en sus cuotas contado a partir del último pago de la cuota contractual:

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

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

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

| 2021 | Hasta 90 días | Entre 91 y 120 días | Entre 121 y 180 días | Entre 181 y 270 días |
|---------------------|----------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Consumo Corporativo | 1.95% | 1.69% | 2.51% | 61.08% |
| | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |

| 2020 | Hasta 90 días | Entre 91 y 120 días | Entre 121 y 180 días | Entre 181 y 270 días |
|-------------|----------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Corporativo | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 17.37% |
| A personas | 0.87% | 2.12% | 5.92% | 11.42% |

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2021

(En balboas)

Como se mencionó al inicio de esta Nota, el 11 de septiembre de 2020, la Superintendencia de Bancos de Panamá emitió el Acuerdo No. 9-2020 que modifica el Acuerdo No. 2-2020 de 16 de marzo de 2020, mediante el cual, entre otras cosas define que los préstamos clasificados como normales y mención especial, así como los préstamos reestructurados que se encuentren sin atraso, podrán ser modificados conforme con los lineamientos establecidos en el mencionado Acuerdo. Por otra parte, estos préstamos modificados en categoría normal y mención especial se clasificarán en la categoría “mención especial modificado” para efecto de la determinación de las respectivas provisiones. Los préstamos reestructurados modificados que se encontraban en la categoría de subnormal, dudoso o irrecuperable mantendrán la clasificación de crédito que tenían al momento de su modificación con su respectiva provisión.

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

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

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

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

Al 31 de diciembre 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.

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (En balboas)

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

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

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

30.4.1.3 Provisión dinámica

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

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

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

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

30.4.1.4 Restricciones

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2021

(En balboas)

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

30.4.1.5 Tratamiento contable

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

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

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

| | 2021 | 2020 |
|---|------------------|------------------|
| Componente 1 | | |
| Activos ponderados por riesgo (facilidades crediticias-categoría normal) | 369,083,488 | 341,036,380 |
| Por coeficiente Alfa (1.50%) | 5,536,252 | 5,115,546 |
| Componente 2 | | |
| Variación trimestral por coeficiente Beta (5.00%) | 987,441 | 78,452 |
| Componente 3 | | |
| Variación trimestral de reservas específicas | (1,871,235) | (102,167) |
| Total de provisión dinámica | 4,652,458 | 5,091,831 |
| Restricciones: | | |
| Total de provisión dinámica: | | |
| Mínima (1.25% de los activos ponderados por riesgo - de categoría a normal) | 4,613,544 | 4,262,955 |
| Máxima (2.50% de los activos ponderados por riesgo - categoría a normal) | 9,227,087 | 8,525,909 |

30.4.2 Activos adjudicados para la venta

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

Banco Ficohsa (Panamá), S.A.

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

Notas a los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2021

(En balboas)

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

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

Activos obtenidos mediante dación en pago

Al 31 de diciembre 2021, el Banco mantiene un bien inmueble adquirido en concepto de pago por crédito insoluto por B/.325,887 (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 (2020: B/.97,766)

| | 2021 | 2019 |
|--|------------------|-----------------|
| Bienes inmuebles en dación de pago valor inicial | <u>325,887</u> | <u>325,887</u> |
| Reserva aplicada | <u>(211,826)</u> | <u>(97,766)</u> |
| Valor actual del bien adjudicado | <u>114,061</u> | <u>228,121</u> |

30.5 Operaciones fuera de balance

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

| | 2021 | 2020 |
|--|--------------------|-------------------|
| Cartas de crédito | 15,393,468 | 9,314,628 |
| Garantías bancarias | 18,405,054 | 9,795,689 |
| Líneas de crédito por desembolsar clientes | <u>109,490,766</u> | <u>70,781,883</u> |
| Total | <u>143,289,288</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 año terminado el 31 de diciembre de 2021

(En balboas)

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

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

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

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

32. Eventos posteriores

El Banco ha evaluado los eventos posteriores al 31 de diciembre de 2021, para valorar la necesidad de posible reconocimiento o revelación en los estados financieros adjuntos. Tales eventos fueron evaluados hasta el 30 de marzo de 2022 la fecha en que estos estados financieros estaban disponibles para emitirse. Con base a esta evaluación se determinó que no se produjeron acontecimientos posteriores que requieran el reconocimiento o revelación en los estados financieros.

33. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2021, han sido revisados por la Administración y autorizados para su emisión el 30 de marzo de 2022.
