

**BANCO DE OCCIDENTE (PANAMÁ), S. A.**  
(Panamá, República de Panamá)

**Estados Financieros**

31 de diciembre de 2020

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

---

**BANCO DE OCCIDENTE (PANAMÁ), S. A.**  
(Panamá, República de Panamá)

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera  
Estado de Utilidades Integrales  
Estado de Cambios en el Patrimonio  
Estado de Flujos de Efectivo  
Notas a los Estados Financieros





## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta Directiva y Accionistas de Banco de Occidente (Panamá), S. A.

### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros de Banco de Occidente (Panamá), S. A. (en adelante, el “Banco”), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020, los estados de utilidades integrales, cambios en el patrimonio, y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas, que comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

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

### *Base de la Opinión*

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros* de nuestro informe. Somos independientes del Banco de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética que son relevantes a nuestra auditoría de los estados financieros en la República de Panamá y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión.

### *Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con los Estados Financieros*

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las NIIF, y del control interno que la administración determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad del Banco para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la condición de negocio en marcha y utilizando la base de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la administración tenga la intención de liquidar el Banco o cesar sus operaciones, o bien no haya otra alternativa realista, más que esta.

Los encargados del gobierno corporativo son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Banco.

## *Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros*

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto, están libres de errores de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría efectuada de conformidad con las NIA siempre detectará un error de importancia relativa cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran de importancia relativa si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error de importancia relativa en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos 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 de importancia relativa debido a fraude es más elevado que en el caso de un error de importancia relativa debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la evasión del control interno.
- Obtenemos entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de la utilización, por la administración, de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre de importancia relativa relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre de importancia relativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que modifiquemos nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que el Banco deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno corporativo en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de ejecución planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualesquiera deficiencias significativas del control interno que identifiquemos durante la auditoría.

KPMG

Panamá, República de Panamá  
4 de marzo de 2021

**BANCO DE OCCIDENTE (PANAMÁ), S. A.**

(Panamá, República de Panamá)

**Estado de Situación Financiera**

31 de diciembre de 2020

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

<b><u>Activos</u></b>	<b><u>Nota</u></b>	<b><u>2020</u></b>	<b><u>2019</u></b>
Efectivo	8	0	35,517
Depósitos en bancos:			
A la vista en bancos locales	8	5,709,200	2,133,778
A la vista en bancos del exterior	8, 20	97,029,096	13,690,647
A plazo en bancos locales		10,105,155	12,741,417
A plazo en bancos del exterior	8, 20	113,216,721	302,078,384
<b>Total de depósitos en bancos</b>	8	<u>226,060,172</u>	<u>330,644,226</u>
<b>Total de efectivo y depósitos en bancos a costo amortizado</b>		<u>226,060,172</u>	<u>330,679,743</u>
Préstamos	10	234,462,121	189,852,561
Menos, reserva para pérdidas en préstamos	5	2,085,862	1,650,274
<b>Préstamos a costo amortizado</b>		<u>232,376,259</u>	<u>188,202,287</u>
Inversiones en valores	9	353,575,890	410,628,059
Intereses por cobrar sobre inversiones en valores		4,670,051	7,417,558
Mejoras a propiedad arrendada, mobiliario y equipo, neto	11	67,565	85,111
Activos por derecho de uso	12	752,717	1,025,259
Otros activos	13	1,086,068	731,744
<b>Total de activos</b>		<u><u>818,588,722</u></u>	<u><u>938,769,761</u></u>

*El estado de situación financiera debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros.*

<b><u>Pasivos y Patrimonio</u></b>	<b><u>Nota</u></b>	<b><u>2020</u></b>	<b><u>2019</u></b>
Pasivos:			
Depósitos de cliente:			
A la vista		87,362,641	54,138,441
Ahorro		109,665,175	53,311,895
A plazo fijo		558,562,467	648,283,896
<b>Total de depósitos de cliente a costo amortizado</b>	20	<u>755,590,283</u>	<u>755,734,232</u>
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	14	0	135,089,785
Bono por pagar a costo amortizado	15, 20	5,000,697	5,000,927
Pasivo por arrendamiento	16	803,553	1,059,125
Gastos acumulados por pagar y otros pasivos	17, 20	1,977,169	912,395
<b>Total de pasivos</b>		<u>763,371,702</u>	<u>897,796,464</u>
Patrimonio:			
Acciones comunes	18	16,431,560	16,431,560
Valor pagado en exceso del valor nominal por acción	18	14,125,373	14,125,373
Reservas para valuación de inversiones		10,782,397	5,729,456
Utilidades no distribuidas:			
Requerimiento de reserva regulatoria		3,479,933	2,934,232
Utilidades no distribuidas		10,397,757	1,752,676
<b>Total utilidades no distribuidas</b>		<u>13,877,690</u>	<u>4,686,908</u>
<b>Total de patrimonio</b>		<u>55,217,020</u>	<u>40,973,297</u>
Compromisos y contingencias	19		
<b>Total de pasivos y patrimonio</b>		<u><u>818,588,722</u></u>	<u><u>938,769,761</u></u>

**BANCO DE OCCIDENTE (PANAMÁ), S. A.**

(Panamá, República de Panamá)

**Estado de Utilidades Integrales**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ingresos por intereses:			
Préstamos	20	8,065,792	7,106,232
Depósitos a plazo en bancos	20	5,862,817	9,194,546
Inversiones en valores		11,231,447	12,374,351
<b>Total de ingresos por intereses</b>		<u>25,160,056</u>	<u>28,675,129</u>
Gasto por Intereses:			
Depositos a plazo		15,401,768	19,513,831
Bono por pagar	20	294,783	364,718
Pasivo por arrendamiento	16	64,720	81,619
<b>Total gasto por intereses</b>		<u>15,761,271</u>	<u>19,960,168</u>
<b>Ingresos neto por intereses antes de la provision para pérdidas en activos financieros</b>		9,398,785	8,714,961
Provisión para pérdidas en préstamos	5	446,255	843,165
Provisión para (reversión de) pérdidas en inversiones	5	646,846	(48,015)
<b>Utilidad neta por intereses después de la provision para pérdidas en activos financieros</b>		<u>8,305,684</u>	<u>7,919,811</u>
Ingresos (gastos) por servicios bancarios y otros:			
Comisiones por:			
Transferencias		526,655	619,305
Avales y garantías		248,230	275,615
Otros		(142,643)	(2,526)
Ganancia neta realizada en valores recibidos a VRCOUI	9	4,691,070	1,620,672
Ganancia (pérdida) neta realizada en valores recibidos a VRRCR		85,298	(81,468)
Otros ingresos		713,740	664,254
<b>Total de ingresos por servicios bancarios y otros</b>		<u>6,122,350</u>	<u>3,095,852</u>
Gastos de operaciones:			
Salarios y otros gastos de personal	20	3,017,971	2,525,365
Honorarios y servicios profesionales		618,235	549,558
Depreciación y amortización	11, 12, 13	422,959	511,663
Alquileres	16	76,171	73,037
Teléfonos, cables y correo		224,319	223,930
Otros gastos		877,597	1,128,049
<b>Total de gastos de operaciones</b>		<u>5,237,252</u>	<u>5,011,602</u>
<b>Utilidad neta</b>		<u>9,190,782</u>	<u>6,004,061</u>
<b>Otras utilidades integrales:</b>			
<b>Partidas que son o pueden ser reclasificadas a los resultados de operaciones</b>			
Cambio neto en el valor razonable de inversiones en valores		9,744,011	11,917,165
Ganancia neta realizada en inversiones en valores	9	(4,691,070)	(1,620,672)
<b>Otras utilidades integrales del año</b>		<u>5,052,941</u>	<u>10,296,493</u>
<b>Total utilidades integrales del año</b>		<u>14,243,723</u>	<u>16,300,554</u>

*El estado de utilidades integrales debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros.*

**BANCO DE OCCIDENTE (PANAMA), S. A.**

(Panamá, República de Panamá)

**Estado de Cambios en el Patrimonio**

Por el año terminados al 31 de diciembre de 2020

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>Acciones comunes</u>	<u>Valor pagado en exceso del valor nominal por acción</u>	<u>Reservas para valuación de inversiones</u>	<u>Utilidades no distribuidas</u>		<u>Total de patrimonio</u>
					<u>Requerimiento de reserva regulatoria</u>	<u>Utilidades no distribuidas</u>	
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>		16,431,560	14,125,373	(4,567,037)	1,390,625	(2,707,778)	24,672,743
Utilidad neta		0	0	0	0	6,004,061	6,004,061
<b>Otras utilidades integrales:</b>							
Cambio neto en el valor razonable de valores a VRCOUI		0	0	11,917,165	0	0	11,917,165
Ganancia neta realizada en valores a VRCOUI	9	0	0	(1,620,672)	0	0	(1,620,672)
<b>Total de otras utilidades integrales</b>		0	0	10,296,493	0	0	10,296,493
<b>Total de utilidades integrales</b>		0	0	10,296,493	0	6,004,061	16,300,554
Asignacion a provision dinámica regulatoria		0	0	0	1,543,607	(1,543,607)	0
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>		16,431,560	14,125,373	5,729,456	2,934,232	1,752,676	40,973,297
Utilidad neta		0	0	0	0	9,190,782	9,190,782
<b>Otras utilidades integrales:</b>							
Cambio neto en el valor razonable de valores a VRCOUI		0	0	9,744,011	0	0	9,744,011
Ganancia neta realizada en valores a VRCOUI	9	0	0	(4,691,070)	0	0	(4,691,070)
<b>Total de otras utilidades integrales</b>		0	0	5,052,941	0	0	5,052,941
<b>Total de utilidades integrales</b>		0	0	5,052,941	0	9,190,782	14,243,723
Asignacion a provisión dinámica y regulatoria		0	0	0	545,701	(545,701)	0
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>		16,431,560	14,125,373	10,782,397	3,479,933	10,397,757	55,217,020

*El estado de cambios en el patrimonio debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros.*

**BANCO DE OCCIDENTE (PANAMÁ), S. A.**

(Panamá, República de Panamá)

**Estado de Flujos de Efectivo**

Para el año terminado al 31 de diciembre de 2020

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>Actividades de operación</b>			
Utilidad neta		9,190,782	6,004,061
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo y equivalentes de efectivo de las actividades de operación:			
Provisión para pérdidas en préstamos	5	446,255	843,165
Reintegro de provisión para pérdidas en préstamos		646,847	(48,015)
(Ganancia) pérdida neta realizada en valores medidos a VRCR		(85,298)	81,468
Ganancia neta realizada en valores medidos a VRCOUI	9	(4,691,070)	(1,620,672)
Depreciación y amortización	11, 12, 13	422,959	511,663
Ganancia en venta y descartes de mobiliario y equipo	12	0	2,317
Ingreso neto por intereses		(9,398,785)	(8,714,961)
<b>Cambios en activos y pasivos operativos</b>			
Depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales mayores a tres meses		11,851,701	108,895,131
Inversiones en valores VRCR		477,717	(475,858)
Préstamos		(44,151,311)	(60,969,816)
Otros activos		(378,199)	56,227
Depósitos a la vista		33,224,200	(23,268,931)
Depósitos de ahorro		56,353,280	(20,486,705)
Depósitos a plazo fijo		(86,993,236)	4,574,010
Gastos acumulados por pagar y otros pasivos		1,000,054	(89,542)
<b>Efectivo generado de operaciones</b>			
Intereses recibidos		27,934,430	27,915,623
Intereses pagados		(18,709,335)	(18,637,311)
<b>Flujos de efectivo (usado en) provenientes de las actividades de operación</b>		<u>(22,859,009)</u>	<u>14,571,854</u>
<b>Actividades de inversión</b>			
Adquisición de inversiones en valores medidos a VRCOUI		(230,567,000)	(184,499,100)
Producto de la venta de inversiones en valores medidos a VRCOUI	9	235,323,953	112,073,780
Producto de las redenciones, amortizaciones y llamados de inversiones en valores		61,000,000	75,215,530
Adquisición de mobiliario y equipo y activos intangibles		(108,997)	(103,409)
<b>Flujos de efectivo provenientes de las actividades de inversión</b>		<u>65,647,956</u>	<u>2,686,801</u>
<b>Actividades de financiamiento</b>			
Pagos por arrendamientos	16	(255,572)	(238,675)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		(134,805,424)	114,735,514
<b>Flujos de efectivo (usado en) provenientes de las actividades de financiamiento</b>		<u>(135,060,996)</u>	<u>114,496,839</u>
<b>(Disminución) aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo</b>		(92,272,049)	131,755,494
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		274,763,967	143,008,473
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	8	<u>182,491,918</u>	<u>274,763,967</u>

*El estado de flujos de efectivo debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros.*

# **BANCO DE OCCIDENTE (PANAMÁ), S. A.**

(Panamá, República de Panamá)

## **Notas a los Estados Financieros**

31 de diciembre de 2020

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

---

### **(1) Información General**

El Banco de Occidente (Panamá), S. A. (en adelante, el “Banco”) es una entidad organizada y constituida de acuerdo con las leyes de la República de Panamá e inició operaciones el 30 de junio de 1982, al amparo de Licencia Internacional, otorgada por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá, mediante Resolución No. 9-82 del 16 de marzo de 1982. El Banco es controlado por Banco de Occidente, S. A. (en adelante, el “Banco Matriz”) con domicilio en Cali, Colombia, el cual a su vez es subsidiaria de la sociedad colombiana Grupo Aval Acciones y Valores, S. A.

El Banco provee directamente una amplia variedad de servicios financieros a entidades y personas naturales que operan o surten su efecto en el extranjero.

La oficina del Banco está localizada en el edificio Pan American Life Insurance de Panamá, S. A., Calle 50 y Aquilino de La Guardia, Panamá, República de Panamá.

Las operaciones bancarias en la República de Panamá están reguladas y supervisadas por la Superintendencia de Bancos de Panamá (en adelante, “la Superintendencia”), de acuerdo a la legislación establecida por el Decreto Ejecutivo No. 52 de 30 de abril de 2008, que adopta el texto único del Decreto Ley 9 de 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley 2 de 22 de febrero de 2008, por el cual se establece el régimen bancario de la República de Panamá y se crea la Superintendencia y las normas que lo rigen. El Banco también está sujeto a las regulaciones y supervisión de la Superintendencia Financiera de Colombia, el supervisor de origen.

### **(2) Base de Preparación**

#### *(a) Declaración de Cumplimiento*

Los estados financieros del Banco han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros fueron autorizados por la Junta Directiva para su emisión el 4 de marzo de 2021.

#### *(b) Base de Medición*

Estos estados financieros del Banco son preparados sobre la base de costo histórico, o CA, exceptuando los valores que se clasifican como valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRCOUI) y los valores razonables con cambios en resultados (VRCR), los cuales se miden a su valor razonable.

Inicialmente se reconocen los préstamos y los depósitos en la fecha en que se originan. Todos los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente a la fecha de la transacción en la que el Banco se compromete a comprar o vender un instrumento financiero.

# **BANCO DE OCCIDENTE (PANAMÁ), S. A.**

(Panamá, República de Panamá)

## **Notas a los Estados Financieros**

---

### **(2) Base de Preparación, continuación**

#### *(c) Moneda Funcional y de Presentación*

Los estados financieros están presentados en dólares (US\$) de los Estados Unidos de América. La República de Panamá no emite papel moneda propio y, en su lugar, el dólar (US\$) de los Estados Unidos de América es utilizado como moneda de curso legal, la cual se considera como la moneda funcional del Banco.

### **(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas**

El resumen de las políticas de contabilidad significativas para el Banco, se presenta a continuación:

#### *(a) Medición a Valor Razonable*

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado principal en la fecha de medición, o en su ausencia, en el mercado más ventajoso al cual el Banco tenga acceso en el momento. El valor razonable de un pasivo refleja el efecto del riesgo de incumplimiento.

Cuando es aplicable, el Banco mide el valor razonable de un instrumento utilizando un precio cotizado en un mercado activo para tal instrumento. Un mercado es considerado como activo, si las transacciones de estos instrumentos tienen lugar con frecuencia y volumen suficiente para proporcionar información para fijar precios sobre una base continua.

Cuando no existe un precio cotizado en un mercado activo, el Banco utiliza técnicas de valuación que maximicen el uso de datos de entrada observables y minimicen el uso de datos de entrada no observables. La técnica de valuación escogida incorpora todos los factores que los participantes de mercados tendrían en cuenta al fijar el precio de una transacción.

El valor razonable de un depósito a la vista recibido no es inferior al monto a pagar cuando se convierte exigible, descontado desde la primera fecha en la que pueda requerirse el pago.

El Banco reconoce las transferencias entre niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período durante el cual ocurrió el cambio.

#### *(b) Transacciones en Monedas Extranjeras*

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a dólares a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del estado de situación financiera.

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a las tasas de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en las cuentas de otros ingresos u otros gastos en el estado de utilidades integrales.

# BANCO DE OCCIDENTE (PANAMÁ), S. A.

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros

---

### (3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

#### (c) *Mejoras a Propiedad Arrendada, Mobiliario y Equipo*

Estos activos comprenden mejoras a propiedad arrendada, mobiliario y equipo utilizados por el Banco. Se reconocen al costo histórico menos depreciación acumulada. El costo histórico incluye el gasto que es directamente atribuible a la adquisición de los bienes.

Los costos subsecuentes se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que el Banco obtenga los beneficios económicos futuros asociados al bien y el costo del bien se pueda medir confiablemente. Los costos considerados como reparaciones y mantenimiento se cargan al estado de utilidades integrales durante el período financiero en el cual se incurren.

Los gastos de depreciación de esos activos son reconocidos en las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados, tal como se señala a continuación:

- Mejoras a propiedad arrendada	5 años
- Equipo rodante	5 años
- Mobiliario y equipo de oficina	3 - 5 años

#### (d) *Deterioro de Activos No Financieros*

Los valores en libros de los activos no financieros del Banco son revisados a la fecha del estado de situación financiera para determinar si eventualmente hay un deterioro en su valor. Si dicho deterioro se evidencia, el valor recuperable del activo es estimado y se reconoce una pérdida por deterioro igual a la diferencia entre el valor en libros del activo y su valor estimado de recuperación. La pérdida por deterioro en el valor de un activo se reconoce como gasto en el estado de utilidades integrales.

#### (e) *Garantías Financieras*

Las garantías financieras son contratos que exigen al Banco realizar pagos específicos en nombre de sus clientes, para reembolsar al beneficiario de la garantía, en caso de que el cliente no cumpla con el pago en la fecha acordada, según los términos y condiciones del contrato.

Los pasivos por garantías financieras son reconocidos inicialmente al valor razonable, y este valor inicial es amortizado por la duración de la garantía financiera. Prácticamente, la garantía es reconocida al valor que resulte mayor entre el monto amortizado y el valor presente de los pagos esperados. El valor razonable de las garantías financieras se incluye en el estado de situación financiera dentro del rubro de otros pasivos.

#### (f) *Ingresos por Honorarios y Comisiones*

Generalmente, los honorarios y comisiones sobre préstamos a corto plazo, cartas de crédito y otros servicios bancarios son reconocidos como ingreso bajo el método de efectivo debido a su vencimiento a corto plazo. El ingreso reconocido bajo el método de efectivo no es significativamente diferente del ingreso que sería reconocido bajo el método de acumulación.

Los honorarios y comisiones sobre transacciones a mediano y largo plazo son diferidos y amortizados como ingresos usando el método de tasa de interés efectiva durante la vida del préstamo.

**Notas a los Estados Financieros**

**(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación**

*Obligaciones de Desempeño y Política de Reconocimiento de Ingresos por Honorarios y Comisiones*

Los ingresos por honorarios y comisiones de los contratos con clientes se miden con base a la contraprestación especificada en el contrato con el cliente. El Banco reconoce los ingresos cuando transfiere el control sobre un servicio a un cliente.

La siguiente tabla presenta información sobre la naturaleza y la oportunidad de la satisfacción de las obligaciones de desempeño en contratos con los clientes, incluyendo términos de pago significativos, y las políticas de reconocimiento de ingresos relacionadas.

<b>Tipo de servicios</b>	<b>Naturaleza y oportunidad en que se cumplen las obligaciones de desempeño, incluyendo los términos de pago significativos</b>	<b>Reconocimiento de ingresos</b>
Banca de Consumo y Corporativa	<p>El Banco presta servicios bancarios a personas naturales y a clientes corporativos, incluyendo administración de cuentas, facilidades de sobregiro, transacciones en moneda extranjera, tarjetas de crédito y tarifas por servicios bancarios.</p> <p>Los cargos por la administración continua de las cuentas de los clientes son cargados directamente a la cuenta del cliente en una base mensual. El Banco fija las tarifas en una base anual en forma separada para banca de consumo y para banca corporativa, tomando en consideración la jurisdicción de cada cliente.</p> <p>Los ingresos de comisiones por transacciones de intercambio, transacciones en moneda extranjera y sobregiros, son cargados directamente a la cuenta del cliente cuando la transacción se lleva a cabo.</p> <p>Las tarifas de servicios bancarios se cobran mensualmente y se basan en tasas fijas revisadas anualmente por el Banco.</p>	<p>Ingresos por servicio de manejo de cuenta y las tarifas por servicios bancarios se reconocen a lo largo del tiempo en que se prestan los servicios.</p> <p>Los ingresos relacionados con transacciones son reconocidos en el momento en el tiempo en que se lleva a cabo la transacción.</p>
Administración de activos	<p>El Banco presta servicios de administración de activos.</p> <p>Las comisiones por servicios de administración de activos se calculan con base a un porcentaje fijo del valor de los activos administrados y se deducen del saldo de la cuenta del cliente mensualmente.</p>	<p>Los ingresos por administración de activos se reconocen a lo largo del tiempo a medida que se prestan los servicios.</p>

**(g) Activos financieros y pasivos financieros**

**I. Clasificación y medición**

En su reconocimiento inicial, los activos financieros son clasificados como medidos a: costo amortizado (CA), valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCUI) o valor razonable con cambios en resultado (VRCR).

Un activo financiero es medido a CA y no a valor razonable con cambios en resultados si cumple con ambas de las siguientes condiciones:

1. El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para obtener flujos de caja contractuales; y
2. Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de caja derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el importe de principal pendiente.

**Notas a los Estados Financieros**

---

**(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación**

Un instrumento de deuda es medido a VRCOUI solo si cumple con ambas de las siguientes condiciones y no ha sido designado como VRCCR:

1. El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es logrado al cobrar flujos de efectivo contractuales y vender estos activos financieros; y;
2. Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de caja derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el importe de principal pendiente.

Durante el reconocimiento inicial de inversiones en instrumentos de patrimonio no mantenidas para negociar, el Banco puede elegir irrevocablemente registrar los cambios subsecuentes en valor razonable como parte de otros resultados integrales en el patrimonio. Esta elección se debe hacer sobre una base de instrumento por instrumento.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos a CA o a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (OUI) como se describe anteriormente, son medidos a valor razonable con cambios en resultados.

Adicionalmente, en el reconocimiento inicial, el Banco puede designar de manera irrevocable un activo financiero que cumple con los requerimientos de medición a CA o VRCOUI a ser medido a VRCCR si al hacerlo se elimina o se reduce significativamente una asimetría contable que pudiese ocurrir de no hacerlo. El Banco por ahora no va a hacer uso de esta opción.

Un activo financiero es clasificado en una de las categorías mencionadas al momento de su reconocimiento inicial.

Los contratos derivativos implícitos en otros contratos, donde el contrato principal es un activo financiero bajo el alcance de NIIF 9, no son separados y en su lugar el instrumento financiero se evalúa y registra en su conjunto.

**Evaluación del modelo de negocio**

El Banco realizó una evaluación de los objetivos de los modelos de negocio en los cuales se mantiene los diferentes instrumentos financieros a nivel de portafolio para reflejar, de la mejor manera, la forma en que gestiona el negocio de la matriz, cada subsidiaria y como se proporciona la información a la gerencia. La información que fue considerada incluyó:

- Las políticas y los objetivos señalados para cada portafolio de instrumentos financieros y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que los están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de caja mediante la venta de los activos;
- Como se evalúan e informa al respecto al personal clave de la gerencia del Banco sobre el rendimiento en portafolios;

**Notas a los Estados Financieros**

---

**(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación**

- Los riesgos que afectan el rendimiento de los modelos de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos;
- Como se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de caja contractuales obtenidos); y
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en periodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras. Sin embargo, la información sobre la actividad de ventas no es considerada de forma aislada, sino como parte de una evaluación de cómo son alcanzados los objetivos establecidos por el Banco para manejar los activos financieros y como los flujos de caja son realizados.

Los activos financieros que son mantenidos o son gestionados para negociar y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable, son medidos a VRCCR debido a que estos no son mantenidos dentro de los modelos de negocio para cobrar flujos de caja contractuales ni para obtener flujos de caja contractuales y vender activos estos financieros.

**Evaluación si los flujos de caja contractuales son solamente pagos de principal e intereses (criterio de SPPI)**

Para el propósito de esta evaluación, “principal” es definido como el valor razonable del activo financiero al momento de reconocimiento inicial. “Interés” es definido como la consideración del valor del dinero en el tiempo y por el riesgo de crédito asociado al monto del principal pendiente a un período de tiempo particular y por otros riesgos de un acuerdo básico de préstamos y otros costos asociados (por ejemplo, riesgo de liquidez y costos administrativos), al igual que el margen de rentabilidad.

Al evaluar si los flujos de caja contractuales son solamente pagos de principal e intereses, el Banco considerará los términos contractuales del instrumento. Esto incluirá la evaluación para determinar si el activo financiero contiene un término contractual que pudiese cambiar el periodo o monto de los flujos de caja contractuales, de modo que no cumpla con esta condición. Al hacer esta evaluación el Banco considerará:

- Eventos contingentes que cambiarán el monto y periodicidad de los flujos de caja;
- Condiciones de apalancamiento;
- Términos de pago anticipado y extensión;
- Términos que limitan al Banco para obtener flujos de caja de activos específicos (ejemplo acuerdos de activos sin recursos); y
- Características que modifican las consideraciones para el valor del dinero en el tiempo (ejemplo tasas de interés inversas).

**Notas a los Estados Financieros**

---

**(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación**

Las tasas de interés sobre ciertos préstamos de consumo y comerciales son basadas en tasas de interés variables que son establecidas a discreción del Banco. Las tasas de interés variable son generalmente establecidas de acuerdo con las prácticas locales, más ciertos puntos discrecionales adicionales. En estos casos, el Banco evaluará si la característica discrecional es consistente con el criterio de solo pago de principal e intereses considerando un número de factores que incluyen si:

- Los deudores están en condiciones de prepagar los préstamos sin penalidades importantes.
- Los factores competitivos de mercado aseguran que las tasas de interés son consistentes entre los bancos;
- Cualquier norma regulatoria de protección puesta a favor de los clientes en el país que requiera a los bancos tratar a los clientes de manera justa.

Todos los préstamos de consumo y comerciales a tasa fija contienen condiciones para prepago, y estas son presentadas en las condiciones iniciales de la aprobación del crédito y son debidamente aprobadas por la Junta Directiva.

Una característica de prepago es consistente con el criterio de solo principal e intereses si los montos prepagados sustancialmente representan montos no pagados de principal e intereses sobre el monto principal pendiente, la cual puede incluir una razonable compensación por la terminación anticipada del contrato.

En adición, una característica de prepago es tratada como consistente con este criterio, si un activo financiero es adquirido u originado con una prima o descuento de su monto contractual nominal, y el monto prepagado sustancialmente representa el monto contractual a la par más los intereses acumulados contractualmente pero no pagados (lo cual puede incluir una razonable compensación por la terminación anticipada), y el valor razonable de la característica de prepago es insignificante en su reconocimiento inicial.

**Notas a los Estados Financieros**

---

**(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación**

Las siguientes políticas contables se aplican a la medición posterior de los activos financieros:

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados (VRCCR)	Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas incluidos los ingresos por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.
Activos financieros a costo amortizado (CA)	Estos activos se miden posteriormente al CA utilizando método del interés efectivo. El CA se reduce por pérdidas por deterioro. Los ingresos por intereses, ganancias y pérdidas cambiarias y deterioro se reconocen en utilidad o pérdida. Cualquier ganancia o pérdida en baja en cuentas es reconocida en ganancias o pérdidas
Inversiones de deuda con cambios en otras utilidades integrales (VRCOUI)	Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Los ingresos por intereses calculados utilizando el método de interés efectivo, ganancias en diferencia en cambio y las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias netas y las pérdidas por valoración se reconocen en otras utilidades integrales (OUI). En la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en OUI se reclasifican a ganancias o pérdidas por realización del OUI. Para estas inversiones, la pérdida esperada se reconoce en resultado y en OUI.
Inversiones de patrimonio con cambios en otros resultados integrales (VRCOUI)	Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Los dividendos son reconocidos como ingreso en utilidad o pérdida a menos que el dividendo represente una recuperación de parte del costo de la inversión. Otras ganancias y pérdidas netas son reconocidas en OUI y nunca se reclasifican al resultado.

**II. Deterioro de activos financieros**

El modelo de deterioro es aplicable a los siguientes activos financieros que no son medidos a VRCCR:

- Depósitos en bancos
- Instrumentos de deuda medidos a VRCOUI;
- Cartera de préstamos

La NIIF 9 requiere reconocer una provisión por deterioro de activos financieros a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales en un monto igual a una pérdida por deterioro esperada en un periodo de doce meses posteriores a la fecha de reporte o durante la vida remanente del instrumento. La pérdida crediticia esperada (PCE) en la vida remanente del instrumento son las pérdidas esperadas que resultan de todos los posibles eventos de incumplimiento sobre la vida esperada del instrumento financiero, mientras las pérdidas esperadas en el periodo de doce meses son la porción de pérdidas esperadas que resultaran de eventos de incumplimiento que son posibles dentro de los doce meses después de la fecha de reporte.

Las reservas para pérdidas se reconocerán en un monto igual a la PCE durante el tiempo de vida del activo, excepto en los siguientes casos en los cuales el monto reconocido equivale al PCE de 12 meses subsiguientes a la fecha de medición:

- Inversiones en instrumentos de deuda que se determina que reflejan riesgo de crédito bajo a la fecha de reporte; y
- Otros instrumentos financieros (distintos a otras cuentas por cobrar a corto plazo) sobre los cuales el riesgo de crédito no ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

## **BANCO DE OCCIDENTE (PANAMÁ), S. A.**

(Panamá, República de Panamá)

### **Notas a los Estados Financieros**

---

#### **(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación**

Los requerimientos de deterioro de NIIF 9 son complejos y requieren juicios estimados y asunciones de la gerencia particularmente en las siguientes áreas:

- Evaluar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial e;
- Incorporar información prospectiva en la medición de las PCE.

#### **Medición de la PCE**

La PCE es la probabilidad ponderada estimada de pérdida crediticia y es medida de la siguiente manera:

- Los activos financieros que no presentan deterioro crediticio a la fecha de reporte: el valor presente de todos los atrasos de pagos contractuales de efectivo (ej. la diferencia entre los flujos de efectivo adeudados al Banco de acuerdo con el contrato y los flujos de caja que el Banco espera recibir);
- Activos financieros que están deteriorados a la fecha de reporte: la diferencia entre al valor en libros y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados;
- Compromisos de préstamos pendientes: el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractual que son adeudados al Banco en el caso que se ejecute el compromiso y los flujos de efectivo que el Banco espera recibir; y
- Contratos de garantías financieras: los pagos esperados para reembolsar al tenedor menos cualquier monto que el Banco espera recuperar.

#### **Definición de Incumplimiento**

El Banco considera un activo financiero está en incumplimiento cuando existen algunas de las siguientes condiciones:

En el caso de los préstamos:

- Es poco probable que el deudor pague completamente sus obligaciones de crédito al Banco, sin recursos por parte del Banco para tomar acciones tales como ejecutar la garantía (en el caso que mantengan); o
- El deudor presenta morosidad de más de 90 días en cualquier obligación crediticia material. Los sobregiros son considerados como morosos una vez que el cliente ha sobrepasado el límite recomendado o se le ha recomendado un límite menor que el saldo vigente.

En el caso de los instrumentos financieros de renta fija:

- Calificación externa del emisor o del instrumento en calificación D.
- Los pagos contractuales no se realizan en la fecha que vencen o en el plazo o período de gracia estipulado.
- Existe una certeza virtual de suspensión de pagos.
- Es probable que entre en bancarrota o se efectúa una petición de bancarrota o acción similar.
- El activo financiero no posee más un mercado activo dadas sus dificultades financieras.

**Notas a los Estados Financieros**

---

**(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación**

Al evaluar si un deudor se encuentra en incumplimiento, el Banco considera indicadores que son:

- Cualitativos (ej. incumplimiento de cláusulas contractuales)
- Cuantitativos (ej. estatus de morosidad y no pago sobre otra obligación del mismo emisor al Banco); y
- Basado en datos desarrollados internamente y obtenido de fuentes externas.

Los insumos utilizados en la evaluación de si los instrumentos financieros se encuentran en incumplimiento y su importancia pueden variar a través del tiempo para reflejar cambios en circunstancias.

**Incremento Significativo en el Riesgo de Crédito**

Cuando se determina si el riesgo de crédito de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, el Banco considera información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado, incluyendo tanto información y análisis cuantitativo y cualitativo, basados en la experiencia histórica, así como la evaluación experta de crédito del Banco incluyendo información económica a futuro.

El Banco espera identificar si ha ocurrido un incremento significativo en el riesgo de crédito comparando entre:

- La probabilidad de incumplimiento (PI) durante la vida remanente a la fecha de reporte; con
- La PI durante la vida remanente a este punto en el tiempo la cual fue estimada a momento de reconocimiento inicial de la exposición.
- También se consideran aspectos cualitativos y la presunción refutable de la norma (30 días).
- Seguimiento a los movimientos en las clasificaciones por categoría de riesgo de crédito.

La evaluación de si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial de un activo financiero, requiere identificar la fecha inicial de reconocimiento del instrumento.

**Calificación por Categorías de Riesgo de Crédito**

El Banco asigna cada exposición a una calificación de riesgo de crédito basada en una variedad de datos que se determine sea predictiva del PI y aplicando juicio de crédito experto, el Banco espera utilizar estas calificaciones para propósitos de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito bajo la NIIF 9. Las calificaciones de riesgos de crédito son definidas utilizando factores cualitativos y cuantitativos que son indicativos de riesgo de pérdida. Estos factores pueden variar dependiendo de la naturaleza de la exposición y el tipo de prestatario.

**Notas a los Estados Financieros**

---

**(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación**

Cada exposición será distribuida a una calificación de riesgo de crédito al momento de reconocimiento inicial basado en información disponible sobre el deudor. Las exposiciones estarán sujetas a seguimiento continuo, que puede resultar en el desplazamiento de una exposición a una calificación de riesgo de crédito distinta.

**Generando la Estructura de Término de la PI**

Se espera que las calificaciones de riesgo de crédito sean el insumo principal para determinar la estructura de término de la PI para las diferentes exposiciones. El Banco obtiene información de desempeño y pérdida sobre las exposiciones al riesgo de crédito analizadas por jurisdicción o región, tipo de producto y deudor, así como por la calificación de riesgo de crédito. Para algunas carteras, la información comprada con agencias de referencia de crédito externas también puede ser utilizada.

El Banco emplea modelos estadísticos para analizar los datos coleccionados y generará estimaciones de la probabilidad de deterioro en la vida remanente de las exposiciones y como esas probabilidades de deterioro cambiarán como resultado del paso del tiempo.

Este análisis incluye la identificación y calibración de relaciones entre cambios en las tasas de deterioro y en los factores macroeconómicos claves, así como un análisis profundo de ciertos factores en el riesgo de deterioro (por ejemplo, castigos de cartera). Para la mayoría de los créditos los factores económicos clave probablemente incluirán crecimiento de producto interno bruto, cambios en las tasas de interés de mercado y desempleo.

Para exposiciones en industrias específicas y/o regiones, el análisis puede extenderse a productos relevantes, y/o a precios de bienes raíces.

El enfoque del Banco para preparar información económica prospectiva dentro de su evaluación es indicado a continuación.

El Banco ha establecido un marco general que incorpora información cuantitativa y cualitativa para determinar si el riesgo de crédito de un activo financiero ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

El marco inicial se alinea con el proceso interno del Banco para manejo del riesgo de crédito.

El criterio para determinar si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente variará por portafolio e incluirá límites basados en incumplimientos.

El Banco evalúa si el riesgo de crédito de una exposición en particular ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial si, basado en la modelación cuantitativa del Banco, la probabilidad de deterioro esperada en la vida remanente incrementara por el nivel de rating que tenga el cliente al momento del otorgamiento desde el reconocimiento inicial. En la determinación del incremento del riesgo de crédito la pérdida por deterioro esperada en la vida remanente es ajustada por cambios en los vencimientos.

**Notas a los Estados Financieros**

---

**(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación**

En ciertas circunstancias, usando juicio de expertos en crédito y donde es posible información histórica relevante el Banco puede determinar que una exposición ha experimentado un incremento significativo en riesgo de crédito si factores particulares cualitativos pueden indicar eso y esos factores pueden no ser capturados completamente por sus análisis cuantitativos realizados periódicamente. Como un límite, y como es requerido por NIIF 9, el Banco presume que un aumento significativo de riesgo de crédito ocurre a más tardar cuando el activo está en mora por más de 30 días. El Banco determinará días de mora contando el número de días desde la última fecha respecto de la cual un pago completo no ha sido recibido.

El Banco dará seguimiento a la efectividad del criterio usado para identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito con base en revisiones regulares para confirmar que:

- Los criterios son capaces de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito antes de que una exposición este en deterioro.
- El criterio no se alinea con el punto del tiempo cuando un activo tiene más de 30 días de vencido.
- El promedio de tiempo en la identificación de un incremento significativo en el riesgo de crédito y el incumplimiento parecen razonables.
- Las exposiciones no son generalmente transferidas directamente del Banco de probabilidad de deterioro esperado en los doce meses siguientes al Banco de créditos deteriorados.
- No hay una volatilidad injustificada en la provisión por deterioro de transferencias entre los grupos con probabilidad de PCE en los doce meses siguientes y la probabilidad de PCE en la vida remanente de los créditos.

**Activos Financieros Modificados**

Los términos contractuales de los créditos pueden ser modificados por un número de razones, incluyendo cambios en las condiciones de mercado, retención de clientes y otros factores no relacionados a un actual o potencial deterioro del crédito del cliente.

Cuando los términos de un activo financiero son modificados bajo NIIF 9 y la modificación no resulta en dar de baja al activo, la determinación de si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente refleja comparaciones de:

- La PI en la vida remanente a la fecha del reporte basado en los términos modificados con;
- La PI en la vida remanente estimada basa en la fecha de reconocimiento inicial y los términos originales contractuales.

El Banco renegocia préstamos a clientes en dificultades financieras para maximizar las oportunidades de recaudo y minimizar el riesgo de incumplimiento. Bajo las políticas de renegociación del Banco, a los clientes en dificultades financieras se les otorgan concesiones que generalmente corresponden a disminuciones en las tasas de interés, ampliación de los plazos para el pago, rebajas en los saldos adeudados o una combinación de los anteriores.

**Notas a los Estados Financieros**

---

**(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación**

Para activos financieros modificados como parte de las políticas de renegociación del Banco, la estimación de la PI reflejará si las modificaciones han mejorado o restaurado la habilidad del Banco para recaudar los intereses y el principal y las experiencias previas del Banco de acciones similares. Como parte de este proceso, el Banco evaluará el cumplimiento de los pagos por el deudor contra los términos modificados de la deuda y considerará varios indicadores de comportamiento de dicho grupo de deudores modificados.

Si los flujos de efectivo se modifican cuando el prestatario está en dificultades financieras, entonces el objetivo de la modificación es generalmente maximizar la recuperación de las condiciones contractuales originales en lugar de originar un nuevo activo con términos sustancialmente diferentes. Si el Banco planea modificar un activo financiero de una manera que resultaría en la condonación de flujos de efectivo, entonces primero considera si una parte del activo debe ser cancelada antes de que la modificación tenga lugar (ver más abajo para la política de castigos). Este enfoque afecta al resultado de la evaluación cuantitativa y significa que los criterios de dar de baja no suelen cumplirse en esos casos.

Si la modificación de un activo financiero medido a CA o FVOCI no da lugar a la desagregación del activo financiero, el Banco recalcula primero el importe bruto en libros del activo financiero utilizando el tipo de interés efectivo original del activo y reconoce el ajuste resultante como una ganancia o pérdida en los resultados. Para los activos financieros con tasa de interés flotante, la tasa de interés efectiva original utilizada para calcular la ganancia o pérdida de modificación se ajusta para reflejar las condiciones actuales del mercado en el momento de la modificación. Los costos o comisiones incurridas y la modificación en las comisiones recibidas, ajustan el valor bruto en libros del activo financiero modificado, y se amortizan durante el plazo restante del activo financiero modificado.

**Préstamos Reestructurados**

Generalmente, los indicadores de reestructuración son un factor relevante de incremento en el riesgo de crédito. Por consiguiente, un deudor reestructurado necesita demostrar un comportamiento de pagos consistente sobre un periodo de tiempo antes de no ser considerado más como un crédito deteriorado o que la PI ha disminuido de tal forma que la provisión pueda ser revertida y el crédito medido por deterioro en un periodo de tiempo de doce meses posterior a la fecha de cierre de los estados financieros.

**Notas a los Estados Financieros**

---

**(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación**

**Baja de activos y pasivos financieros**

**Activo financiero**

Un activo financiero (o, en su caso una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares), se dan de baja cuando: (i) los derechos a recibir flujos de efectivo del activo han vencido; (ii) el Banco ha transferido sus derechos a recibir los flujos de efectivo del activo y, o bien ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, o ni ha transferido ni retenido sustancialmente los riesgos y beneficios del activo, pero se ha transferido el control del activo; (iii) el Banco se reserva el derecho de recibir los flujos de efectivo del activo, pero ha asumido una obligación de pagar los flujos de efectivo recibido en su totalidad y sin demora material a un tercero en virtud de un acuerdo “*pass-through*”, y (iv) cuando el Banco ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo de un activo o ha entrado en un acuerdo de traspaso, y ni se ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, ni transferido el control del activo, el activo se reconoce en la medida que continúa la participación del Banco en el activo.

**Pasivo Financiero**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando se extingue la obligación, en virtud de la responsabilidad, cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

**Insumos en la Medición de PCE**

Los insumos clave en la medición del PCE son usualmente las estructuras de términos de las siguientes variables:

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

Los anteriores parámetros serán derivados de modelos estadísticos internos. Estos modelos serán ajustados para reflejar información prospectiva como se describe a continuación:

Las PIs, son estimadas a una fecha cierta, la cual será calculada basados en modelos estadísticos de clasificación y evaluados usando herramientas de calificación ajustadas a las diferentes categorías de contraparte y exposiciones. Estos modelos estadísticos serán basados en datos compilados internamente comprendiendo ambos tanto factores cualitativos como cuantitativos. Si una contraparte o exposición migra entre las diferentes calificaciones entonces esto originará un cambio de la PI estimada. Las Pis serán estimadas considerando términos contractuales de vencimiento de las exposiciones y las tasas estimadas de prepagos.

**Notas a los Estados Financieros**

---

**(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación**

La PDI, es la magnitud de la pérdida probable si hay un incumplimiento. El Banco estima los parámetros del PDI basados en la historia de las tasas de recuperación de pérdidas contra las partes incumplidas. Los modelos de PDI considerarán la estructura, el colateral y la prelación de la deuda perdida, la industria de la contraparte y los costos de recuperación de cualquier colateral que está integrada al activo financiero. Para préstamos garantizados por propiedades, índices relativos al valor de la garantía en relación con el préstamo (*loan to value* "LTV"), probablemente serán parámetros que se utilizarán en la determinación de la PDI. Los estimados de PDI serán calibrados a diferentes escenarios económicos y para préstamos garantizados con bienes raíces variaciones en los índices de precios de estos bienes. Dichos préstamos serán calculados sobre bases de flujo de caja descontado usando la tasa de interés efectiva del crédito.

La EI, representa la exposición esperada en el evento de incumplimiento. El Banco deriva la EI de la exposición actual de la contraparte y los potenciales cambios en el monto actual permitido bajo los términos del contrato incluida amortización y prepagos. La EI de un activo financiero será el valor bruto al momento de incumplimiento. Para compromisos de préstamos y garantías financieras la EI considerará el monto utilizado, así como, montos potenciales futuros que podrían ser utilizados bajo el contrato, los cuales se estimaran basados en observaciones históricas y en información prospectiva proyectada.

Para algunos activos financieros, el Banco determina la EI modelando un rango de posibles resultados de las exposiciones a varios puntos en el tiempo usando escenarios y técnicas estadísticas. Como se describió anteriormente y sujetos a usar un máximo una PI de doce meses para los cuales el riesgo de crédito ha incrementado significativamente el Banco medirá las EI considerando el riesgo de incumplimiento durante el máximo periodo contractual, (incluyendo opciones de extensión de la deuda al cliente) sobre las cuales hay una exposición a riesgo de crédito, incluso si, para propósitos de manejo del riesgo el Banco considera un periodo de tiempo mayor. El máximo periodo contractual se extiende a la fecha en la cual el Banco tiene el derecho a requerir el pago de un préstamo o terminar un compromiso de préstamo o una garantía otorgada.

Para sobregiros de consumo, saldos de tarjetas de crédito y ciertos créditos corporativos revolventes que incluyen ambos un préstamo y un componente de compromiso de préstamo no retirado por el cliente, el Banco medirá los EI sobre un periodo mayor que el máximo periodo contractual, si la habilidad contractual del Banco para demandar su pago y cancelar el compromiso no retirado no limita la exposición del Banco a pérdidas de crédito al periodo contractual del contrato. Esas facilidades no tienen un término fijo o una estructura de recaudo y son manejados sobre una base colectiva. El Banco puede cancelarlos con efecto inmediato pero este derecho contractual no es forzado en el manejo normal de la gerencia del Banco día a día, si no únicamente cuando el Banco se entera de un incremento del riesgo de crédito a nivel de cada préstamo. Este mayor periodo de tiempo será estimado tomando en cuenta las acciones de manejo de riesgo de crédito que el Banco toma y que sirven para mitigar la EI. Estas medidas incluyen una reducción en límites y cancelación de los contratos de crédito.

**Notas a los Estados Financieros**

---

**(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación**

Donde la modelación de parámetros es ejecutada sobre bases colectivas, los instrumentos financieros serán agrupados sobre la base de características de riesgos compartidos que incluyen:

- Tipo de instrumento
- Calificación de riesgo de crédito
- Garantía
- Fecha de reconocimiento inicial
- Término remanente para el vencimiento
- Industria
- Locación geográfica del deudor

Las anteriores agrupaciones serán sujetas a revisiones regulares para asegurar que las exposiciones del Banco permanecen homogéneas apropiadamente.

Presentación de la pérdida crediticia esperada en los estados financieros

Las reservas de PCE se reflejan en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

- Activos financieros medidos al CA: como una deducción del valor en libros bruto de los activos.
- Compromisos de préstamos y contratos de garantía financiera: en general, como una provisión entre otros pasivos;
- Donde un instrumento financiero incluye un componente de préstamo (es decir un activo financiero) y un componente de compromiso no dispuesto (es decir un compromiso de préstamo), y el Banco no puede identificar por separado las pérdidas crediticias esperadas sobre el componente de compromiso de préstamo de las del componente de activo financiero: el Banco presenta una asignación de pérdidas consolidada para ambos componentes. El monto combinado se presenta como una deducción del valor en libros bruto del componente de préstamo. Cualquier exceso de la asignación por pérdida sobre el importe bruto del componente de préstamo se presenta como una provisión;
- Instrumentos de deuda medidos a VRCOUI: no se reconoce ninguna pérdida en el desempeño financiero porque el valor en libros de los activos es su valor razonable. Sin embargo, el ajuste por pérdida se revela y se reconoce en la reserva para valuación.

*Castigos*

Los préstamos y los títulos de deuda se dan de baja (ya sea parcialmente o en su totalidad) cuando no hay perspectivas realistas de recuperación. Este es generalmente el caso cuando el Banco determina que el prestatario no tiene activos o fuentes de ingresos que podrían generar suficientes flujos de efectivo para reembolsar los montos sujetos a la cancelación. Sin embargo, los activos financieros que se dan de baja aún podrían estar sujetos a actividades de cumplimiento con el fin de cumplir con los procedimientos del Banco para recuperar los montos adeudados.

**Notas a los Estados Financieros**

---

**(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación**

**Condiciones Económicas Futuras**

El Banco incorpora información de condiciones económicas futuras, tanto en su evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, así como en su medición de PCE. Basado en las recomendaciones del Comité de Riesgo de Mercado del Banco Matriz, uso de expertos económicos y consideración de una variedad de información externa actual y proyectada, el Grupo bancario en el que el Banco opera formulara un “caso base” de la proyección de las variables económicas relevantes al igual que un rango representativo de otros posibles escenarios proyectados. Este proceso involucra el desarrollo de dos o más escenarios económicos adicionales y considera las probabilidades relativas de cada resultado.

La información externa puede incluir datos económicos y publicación de proyecciones por comités gubernamentales y autoridades monetarias en los países en los que el Grupo bancario en el que el Banco opera, organizaciones supranacionales como OCDE y el Fondo Monetario Internacional, y proyecciones académicas y del sector privado.

Se espera que el caso base represente el resultado más probable y alineado con la información utilizada por el Banco para otros propósitos, como la planificación estratégica y presupuesto. Los otros escenarios representarían un resultado más optimista y pesimista. El Banco también planea realiza periódicamente pruebas de *stress* para calibrar la determinación de estos otros escenarios representativos.

El Banco se encuentra en el proceso de identificar y documentar guías claves de riesgo de crédito y pérdidas de crédito para cada portafolio de instrumentos financieros y, usando un análisis de datos históricos, estimar las relaciones entre variables macroeconómicas, riesgo de crédito y pérdidas crediticias.

*(h) Reserva para Riesgos de Créditos Contingentes*

El Banco utiliza el método de reserva para proveer sobre posibles pérdidas sobre contingencias de naturaleza crediticia. La reserva se incrementa con base en una provisión que se reconoce como gasto de provisión en el estado de resultados y otras utilidades integrales y es disminuida por castigos en concepto de pérdidas relacionadas con estas contingencias de naturaleza crediticia.

*(i) Ingresos y Gastos por Intereses*

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos generalmente en el estado de resultados y otras utilidades integrales para todos los instrumentos financieros presentados a CA, usando el método de interés efectivo con base en su monto y las tasas pactadas.

El método de interés efectivo es un método de cálculo del CA de un activo o un pasivo financiero y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del periodo relevante.

El cálculo incluye todas las comisiones y cuotas pagadas o recibidas entre las partes del contrato que son parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuentos. Los costos de transacción son los costos de originación, directamente atribuibles a la adquisición, emisión o disposición de un activo o pasivo.

**Notas a los Estados Financieros**

---

**(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación**

*Presentación*

Los ingresos y gastos por intereses sobre los activos y pasivos medidos a VRCCR se presentan junto con todos los demás cambios en el valor razonable de los activos y pasivos negociables en los ingresos por servicios bancarios otros, en (pérdida) ganancia neta realizada en valores a VRCCR.

*(j) Efectivo y Equivalentes de Efectivo*

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, los equivalentes de efectivo consisten en depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales de tres meses o menos.

*(k) Arrendamientos*

Un contrato de arrendamiento es un acuerdo por el cual un arrendador cede a un arrendatario, a cambio de un pago o una serie de pagos, el derecho a utilizar un activo durante un período de tiempo determinado.

El Banco es arrendador y arrendatario de diversas propiedades y equipos. Los contratos de arriendo generalmente se realizan por períodos fijos de 1 a 10 años, pero pueden tener opciones de extensión. Los términos de arrendamiento se negocian de forma individual y contienen una amplia gama de términos y condiciones diferentes.

Las opciones de extensión y terminación incluidas en los arrendamientos del Banco se utilizan para maximizar la flexibilidad operativa en términos de gestión de contratos. La mayoría de las opciones de extensión y terminación mantenidas son ejercitables de manera simultánea por el Banco y por la contraparte respectiva.

**i. Como arrendatario**

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

Los activos y pasivos que surgen de un arrendamiento son medidos inicialmente sobre una base de valor presente. Los pasivos por arrendamientos incluyen el valor presente neto de los siguientes pagos de arrendamiento:

- Pagos fijos (incluyendo pagos fijos sustanciales), menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar
- Pago de arrendamiento variable basado en un índice o tasa
- Montos que se espera que pague el arrendatario bajo garantías de valor residual
- El precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esa opción, y
- Pagos de multas por finalizar el arrendamiento, si la condición del arrendamiento refleja que el arrendatario ejerció esa opción.

Los pagos por arrendamientos se descuentan usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si se puede determinar dicha tasa, o la tasa incremental de endeudamiento.

**Notas a los Estados Financieros**

---

**(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación**

Los activos de derechos de uso se miden al costo y comprenden lo siguiente:

- El monto de la medición inicial del pasivo por arrendamiento
- Todo pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio
- Todo costo inicial directo, y
- Costos de restauración.

**Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor**

Los pagos asociados con arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen bajo el método lineal como un gasto en los resultados. Los arrendamientos a corto plazo tienen un plazo de 12 meses o menos. Los activos de bajo valor comprenden los equipos informáticos.

**ii. Como arrendador**

Cuando los activos son arrendados bajo la modalidad de arrendamiento financiero, el valor presente de los pagos futuros del arrendamiento se reconoce como una cuenta por cobrar. La diferencia entre el importe bruto a cobrar y el valor presente de la cuenta por cobrar se reconoce como ingresos financieros.

La cuenta por cobrar es amortizada asignando cada uno de los cánones entre los ingresos financieros y la amortización del capital en cada período contable, de tal manera que el reconocimiento de los ingresos financieros refleje en cada uno de los periodos, una tasa de rendimiento constante sobre la inversión financiera neta que el arrendador ha realizado en el arrendamiento financiero.

Cuando los activos son arrendados en régimen de arrendamiento operativo, el activo se incluye en el estado de situación financiera según la naturaleza del bien. Los ingresos de arrendamientos operativos se reconocen durante el término del contrato de arrendamiento sobre una base de línea recta.

**(l) Arrendamientos Nuevas NIIF e Interpretaciones no Adoptadas**

Una serie de normas, enmiendas e interpretaciones a las NIIF son efectivas para los periodos anuales que inician después del 1 de enero de 2020, y se permite su aplicación anticipada; sin embargo, el Banco no las ha adoptado anticipadamente en la preparación de estos estados financieros.

No se espera que las siguientes enmiendas a las NIIF tengan un impacto significativo en los estados financieros del Banco:

- Enmiendas a la NIIF 16: Concesiones de renta relacionadas con COVID-19.
- Enmiendas a la NIC 16: Ganancias antes del uso previsto.
- Modificaciones a las Referencias al Marco Conceptual en las NIIF.

**Notas a los Estados Financieros**

**(4) Activos y pasivos financieros**

**Clasificación de activos financieros**

La siguiente tabla muestra la reconciliación entre líneas del estado de situación financiera y categorías de los instrumentos financieros:

<u>2020</u>	<u>Nota</u>	<u>CA</u>	<u>Instrumentos de deuda a VRCOUI</u>	<u>Instrumentos de deuda a VRRCR (*)</u>	<u>Total</u>
Efectivo y depósitos en bancos	8	226,060,172	0	0	226,060,172
Préstamos	10	232,376,259	0	0	232,376,259
Inversiones en valores	9	0	353,573,829	2,061	353,575,890
<b>Total activos financieros</b>		<b>458,436,431</b>	<b>353,573,829</b>	<b>2,061</b>	<b>812,012,321</b>
Depósitos		755,590,283	0	0	755,590,283
Bonos por pagar	15	5,000,697	0	0	5,000,697
<b>Total pasivos financieros</b>		<b>760,590,980</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>760,590,980</b>

  

<u>2019</u>	<u>Nota</u>	<u>CA</u>	<u>Instrumentos de deuda a VRCOUI</u>	<u>Instrumentos de deuda a VRRCR (*)</u>	<u>Total</u>
Efectivo y depósitos en bancos	8	330,644,226	0	0	330,644,226
Préstamos	10	188,202,287	0	0	188,202,287
Inversiones en valores	9	0	410,233,617	394,442	410,628,059
<b>Total activos financieros</b>		<b>518,846,513</b>	<b>410,233,617</b>	<b>394,442</b>	<b>929,474,572</b>
Depósitos		755,734,232	0	0	755,734,232
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	14	135,089,785	0	0	135,089,785
Bonos por pagar	5	5,000,927	0	0	5,000,927
<b>Total pasivos financieros</b>		<b>895,824,944</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>895,824,944</b>

(\*) Conforme los requerimientos de la NIIF 9 estos instrumentos debieron mantenerse clasificadas como a VRRCR obligatoriamente debido a que los flujos de efectivo contractuales de estas inversiones no cumplían con el criterio de solo pago de principal e intereses (criterio SPPI).

**(5) Administración de Riesgo de Instrumentos Financieros**

Un instrumento financiero es cualquier contrato que origina a su vez un activo financiero en una entidad y un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio en otra entidad. Las actividades del Banco se relacionan principalmente con el uso de instrumentos financieros y, como tal, el estado de situación financiera se compone principalmente de instrumentos financieros.

La Junta Directiva del Banco tiene la responsabilidad de establecer y vigilar las políticas de administración de riesgos en los instrumentos financieros. A tal efecto, ha designado a la División Riesgo de Balance y Tesorería, para la administración y gestión de los riesgos a los cuales está expuesto el Banco. Ha establecido diferentes comités para la administración y vigilancia periódica de los riesgos (Comité de Riesgos, Comité de Auditoría y Comité de Gestión). El Departamento de Riesgo tiene la responsabilidad primaria de darle seguimiento al riesgo en las operaciones, asistir en el diseño de políticas y procedimientos, verificar el cumplimiento y alertar a la Junta Directiva y a la Gerencia Superior sobre riesgos y el grado de exposición que puedan requerir controles adicionales.

El Banco está sujeto a las regulaciones establecidas por la Superintendencia en lo concerniente a concentraciones de riesgos, liquidez y capitalización, entre otros, en adición a otras regulaciones que establezca el ente regulador de su Banco Matriz.

## **BANCO DE OCCIDENTE (PANAMÁ), S. A.**

(Panamá, República de Panamá)

### **Notas a los Estados Financieros**

---

#### **(5) Administración de Riesgo de Instrumentos Financieros, continuación**

Los principales riesgos identificados por el Banco son los riesgos de crédito, liquidez, mercado, operacional y administración de capital, los cuales se describen a continuación:

(a) *Riesgo de Crédito*

Es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta el Banco si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina, principalmente de los préstamos por cobrar e inversiones en valores.

Para mitigar el riesgo de crédito, las políticas de administración de riesgo establecen procesos y controles a seguir para aprobación de préstamos o facilidades crediticias.

El Banco estructura los niveles de riesgo crediticio aceptables a través del establecimiento de límites sobre la cantidad de riesgo aceptable en relación a un solo prestatario, o grupo de prestatarios y segmento geográfico. Estos créditos son controlados constantemente y sujetos a una revisión periódica.

La exposición al riesgo crediticio es administrada a través de un análisis periódico de la habilidad de los prestatarios o prestatarios potenciales, para determinar su capacidad de pago de capital e intereses. La exposición al riesgo crediticio es también mitigada, en parte, a través de la obtención de garantías colaterales, corporativas y personales.

La gestión crediticia se realiza bajo políticas claramente definidas por la Junta Directiva, revisadas y modificadas periódicamente en función de cambios y expectativas de los mercados en que se actúa, regulaciones y otros factores a considerar en la formulación de estas políticas.

El Comité de Riesgo, asignado por la Junta Directiva, vigila periódicamente la condición financiera de los deudores y emisores respectivos, que involucren un riesgo de crédito para el Banco.

El Banco ha establecido algunos procedimientos para administrar el riesgo de crédito, como se resume a continuación:

- *Formulación de Políticas de Crédito y de Inversión:*

Son sujetos de crédito los clientes del Banco que cumplan con los requisitos establecidos por la administración. En todo momento, se debe procurar obtener la mayor cobertura posible, pero en ningún caso menor del 100% de la obligación. Cualquier excepción será autorizada por la Junta Directiva.

En el caso de inversiones en el mercado bursátil, por la agilidad requerida, las operaciones son aprobadas por el presidente de la Junta Directiva o en su defecto la Gerencia General. Son presentadas en reunión de Junta Directiva y quedan consignadas en acta de Junta Directiva. Se opera con instrumentos de alta liquidez en el mercado internacional y con bancos o empresas que tengan calificación obtenida de reconocidas entidades calificadoras de riesgo internacional.

# BANCO DE OCCIDENTE (PANAMÁ), S. A.

(Panamá, República de Panamá)

## Notas a los Estados Financieros

### (5) Administración de Riesgo de Instrumentos Financieros, continuación

- *Establecimiento de Límites de Autorización:*  
Los niveles de aprobación de transacciones establecidas por el Banco, están clasificados de acuerdo al tipo de garantía presentada por el deudor.
- *Límites de Concentración y Exposición:*  
La Junta Directiva ha establecido que la sumatoria de los créditos otorgados a clientes en conjunto con su grupo económico, no podrá superar el porcentaje exigido del patrimonio técnico del Banco, según el tipo de garantía presentada por el cliente, a saber, hasta el 25% con garantía real y el 10% con garantía personal. En el caso de créditos a accionistas, el límite aplicado será el 20% del patrimonio técnico del Banco, cuando la garantía sea real. Cualquier excepción será autorizada por la Junta Directiva.
- *Desarrollo y Mantenimiento de Evaluación de Riesgo:*  
Se verifica que la operación cumpla con las políticas establecidas en cuanto a documentación, evaluación, garantías y aprobación del desembolso. Se comprueba que no sobrepase el límite establecido frente al patrimonio técnico de cierre de mes. Se revisa la calificación de los préstamos de acuerdo con la clasificación interna del Banco y se verifica que se reconozcan las provisiones determinadas. Se comprueba que se reciban los pagos oportunos de los intereses acumulados por cobrar sobre préstamos.
- *Revisión de Cumplimiento con Políticas:*  
Se deben producir los reportes que se consideren necesarios para mantener informada a la Junta Directiva, la Gerencia General, la Superintendencia y los demás departamentos, de la gestión de riesgos y los hallazgos en las mediciones.

Los siguientes cuadros resumen las calificaciones de la cartera de préstamos a CA:

	2020			
	Etapa 1 (PCE de 12 meses)	Etapa 2 (PCE del tiempo de vida - sin deterioro)	Etapa 3 (PCE del tiempo de vida - con deterioro)	Total
A – Normal: (normal(*))	223,909,540	1,222,394	0	225,131,934
B - Aceptable: (mención especial(*))	8,113,769	1,141	0	8,114,910
C - Apreciable: (subnormal(*))	0	0	1,215,277	1,215,277
Sub-total	232,023,309	1,223,535	1,215,277	234,462,121
<b>Reserva para pérdidas en préstamos</b>	<b>(2,073,642)</b>	<b>0</b>	<b>(12,220)</b>	<b>(2,085,862)</b>
<b>Total</b>	<b>229,949,667</b>	<b>1,223,535</b>	<b>1,203,057</b>	<b>232,376,259</b>

(\*) corresponde a la homologación de la calificación interna a la regulatoria.

**Notas a los Estados Financieros**

**(5) Administración de Riesgo de Instrumentos Financieros, continuación**

	2019			Total
	Etapa 1 (PCE de 12 meses)	Etapa 2 (PCE del tiempo de vida - sin deterioro)	Etapa 3 (PCE del tiempo de vida - con deterioro)	
A – Normal: (normal <sup>(*)</sup> )	176,079,210	9,938,039	0	186,017,249
B - Aceptable: (mención especial <sup>(*)</sup> )	2,016,700	18,659	0	2,035,359
C - Apreciable: (subnormal <sup>(*)</sup> )	1,648,033	0	0	1,648,033
D - Significativo: (dudoso <sup>(*)</sup> )	0	0	15,862	15,862
E - Incobrabilidad: (irrecuperable <sup>(*)</sup> )	0	0	136,058	136,058
Sub-total	179,743,943	9,956,698	151,920	189,852,561
<b>Reserva para pérdidas en préstamos</b>	(1,650,274)	0	0	(1,650,274)
<b>Total</b>	<b>178,093,669</b>	<b>9,956,698</b>	<b>151,920</b>	<b>188,202,287</b>

(\*) corresponde a la homologación de la calificación interna a la regulatoria.

Los siguientes cuadros resumen las calificaciones de la cartera de inversiones:

	2020	2019
	Etapa 1 (PCE de 12 meses)	Etapa 1 (PCE de 12 meses)
<b>Bono Corporativo</b>		
Calificación A- hasta A+	13,090,333	40,916,743
Calificación BBB- hasta BBB+	89,713,978	67,806,603
Calificación BB+ o menor	54,426,165	19,449,030
	<u>157,230,476</u>	<u>128,172,376</u>
<b>Bono Soberano</b>		
Calificación AAA	18,912,030	3,030,480
Calificación A- hasta A+	1,023,520	1,020,530
Calificación BBB- hasta BBB+	176,407,803	278,010,231
Calificación BB+ o menor <sup>(*)</sup>	2,061	386,832
	<u>196,345,414</u>	<u>282,448,073</u>
<b>Total</b>	<b>353,575,890</b>	<b>410,628,059</b>

(\*) Corresponde al instrumento financiero clasificado como VRCCR, el resto de los instrumentos financieros presentados en la tabla previa están clasificados como VRCOUI.

Los depósitos colocados son mantenidos en instituciones financieras, con calificación entre BB- y BB- de las calificadoras Moodys y Standard and Poor's.

Los factores principales de exposición de riesgo e información de los activos deteriorados, y las premisas utilizadas para estas revelaciones son las siguientes:

- Morosos, pero no deteriorados (Etapa 2):

Son considerados en morosidad sin deterioro, los préstamos e inversiones que cuenten con un nivel de garantías y/o fuentes de pago suficientes para cubrir el valor en libros de dicho préstamo e inversión.

El Banco mantiene colaterales sobre los préstamos otorgados a clientes que consisten en depósitos prendados y otras garantías. Las estimaciones del valor razonable están basadas en el valor del colateral según sea el plazo del crédito y generalmente no son actualizadas excepto si el préstamo presenta deterioro en forma individual.

**Notas a los Estados Financieros**

**(5) Administración de Riesgo de Instrumentos Financieros, continuación**

La estimación del valor razonable de las garantías sobre los préstamos se detalla a continuación:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Sobre no morosos, sin deterioro:		
Depósitos a plazo fijo y ahorro	<u>57,047,767</u>	<u>60,404,019</u>

El porcentaje de préstamos con garantía es el siguiente:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Préstamos con garantía de depósitos a plazo fijo y ahorro	<u>24%</u>	<u>33%</u>

Las siguientes tablas muestran la reconciliación de los saldos iniciales y finales del año que corresponden a la provisión para pérdida en activos financieros.

	<u>2020</u>			<u>Total</u>
	<u>Etapa 1 (PCE de 12 meses)</u>	<u>Etapa 2 (PCE del tiempo de vida – sin deterioro)</u>	<u>Etapa 3 (PCE del tiempo de vida – con deterioro)</u>	
<b>Reserva de préstamos a CA</b>				
Saldo al 31 de diciembre de 2019	1,650,274	0	0	1,650,274
Transferencia de Etapa 1 a Etapa 2	(73)	73	0	0
Transferencia de Etapa 2 a Etapa 3	0	(73)	73	0
Gasto de provisión	423,440	0	22,815	446,255
Castigos	0	0	(10,667)	(10,667)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	<u>2,073,641</u>	<u>0</u>	<u>12,221</u>	<u>2,085,862</u>
	<u>2019</u>			
	<u>Etapa 1 (PCE de 12 meses)</u>	<u>Etapa 2 (PCE del tiempo de vida – sin deterioro)</u>	<u>Etapa 3 (PCE del tiempo de vida – con deterioro)</u>	<u>Total</u>
<b>Reserva de préstamos a CA</b>				
Saldo al 31 de diciembre de 2018	677,831	106	129,172	807,109
Transferencia de Etapa 2 a Etapa 1	106	(106)	0	0
Gasto de provisión	972,337	0	0	972,337
Préstamos cancelados	0	0	(129,172)	(129,172)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<u>1,650,274</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,650,274</u>

La administración del Banco considera adecuado el saldo de la reserva para pérdidas en préstamos, basado en su evaluación de la cartera de préstamos, incluyendo las garantías.

El saldo contractual de los préstamos que fueron castigados durante el año 2020, y que todavía están sujetos a exigencia de cumplimiento legales es US\$10,667 (2019: US\$0).

**Notas a los Estados Financieros**

**(5) Administración de Riesgo de Instrumentos Financieros, continuación**

	2020		2019		
	Etapa 1 (PCE de 12 meses)	Total	Etapa 1 (PCE de 12 meses)	Etapa 2 (PCE del tiempo de vida – sin deterioro)	Total
Inversiones a VRCOUI					
Saldo al inicio del año	155,561	155,561	175,061	28,515	203,576
Remediación neta	14,075	14,075	4,281	0	4,281
Activos financieros nuevos u originados	687,200	687,200	70,822	0	70,822
Activos financieros dados de baja	0	0	(93,933)	(28,396)	(122,329)
Vencimientos y rendiciones	(54,429)	(54,429)	(908)	119	(789)
Saldo al final del año	802,407	802,407	155,323	238	155,561

Información Prospectiva

El Banco a través de Grupo Aval incorpora información con proyección de condiciones futuras, tanto en su evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, así como en su medición de PCE. Con base en tres escenarios de las variables macroeconómicas aplicables a cada modelo, se afecta la estimación de la probabilidad de incumplimiento. Posteriormente, el resultado de la PCE es el producto de la ponderación de la probabilidad de ocurrencia de cada escenario.

Basado en las recomendaciones del Comité de Riesgo de Mercado del Grupo, uso de expertos económicos y consideración de una variedad de información externa actual y proyectada, el Grupo formula un “escenario base” de la proyección de las variables económicas relevantes al igual que un rango representativo de otros dos posibles escenarios proyectados, denominados: "escenario desfavorable" y "escenario favorable". En el escenario favorable la situación económica se encuentra en auge, por lo que sus indicadores macroeconómicos son mejores con relación al escenario base. Por su parte, en el escenario desfavorable la situación económica del país se encuentra en una etapa de recesión. En otros términos, se presenta un decrecimiento de la actividad económica durante un periodo de un año. En este último caso, los indicadores macroeconómicos son peores en relación al escenario base. Los pesos de los tres escenarios macroeconómicos son definidos por Grupo Aval, en el que la suma del peso o probabilidades relativas de los tres escenarios sea igual al valor unitario. En cualquier escenario, las proyecciones de las variables macroeconómicas se realizan para un período de un año.

Este análisis incluye la identificación y calibración de relaciones entre cambios en las tasas de deterioro y en los factores macroeconómicos claves así como un análisis profundo de ciertos factores en el riesgo de deterioro (por ejemplo castigos de cartera). Para la mayoría de los créditos los factores económicos clave probablemente incluyan crecimiento de producto interno bruto, cambios en las tasas de interés de mercado, variación de la tasa de desempleo e IPC, entre otras.

**Notas a los Estados Financieros**

**(5) Administración de Riesgo de Instrumentos Financieros, continuación**

Las principales variables macroeconómicas y escenarios utilizados al 31 de diciembre de 2020 son los siguientes:

	2020			2021		
	Escenario Desfavorable	Escenario Base	Escenario Favorable	Escenario Desfavorable	Escenario Base	Escenario Favorable
Variación anual índice de precios del consumidor (IPC) <sup>(1)</sup>	1,29%	1,40%	1,51%	2,26%	2,69%	3,08%
Crecimiento del producto interno bruto (PIB) <sup>(1)</sup>	(7,37%)	(7,30%)	(7,19%)	3,89%	4,86%	5,85%
Tasa de desempleo <sup>(1)</sup>	17,94%	17,18%	16,58%	16,31%	14,43%	12,90%
Tasa de depósito a término fijo (DTF) <sup>(1)</sup>	2,08%	2,05%	2,09%	2,04%	2,31%	2,64%
Tasa de interés real <sup>(1)</sup>	1,75%	1,75%	1,75%	1,75%	2,25%	2,75%

<sup>(1)</sup> Variables macroeconómicas correspondientes a la República de Colombia.

Para la determinación del factor de información prospectiva incorporado en los cálculos de la reserva para PCE de los préstamos a CA, se emplean como principales variables macroeconómicas las correspondientes a la República de Colombia ya que los flujos de los préstamos proceden principalmente de ese país.

En la proyección, se emplea el crecimiento del PIB rezagado un año, es decir, se requiere de la información del año 2020, de tal manera que se pueda proyectar el riesgo de incumplimiento en el año 2020, de tal manera que se pueda proyectar el riesgo de incumplimiento en el año 2021. Estas dos variables, son las más importantes en la estimación de los modelos prospectivos.

Probabilidad ponderada asignada a los escenarios:

	<u>Desfavorable</u>	<u>Base</u>	<u>Favorable</u>
Escenarios al 31 de diciembre de 2020	23.33%	55.00%	21.66%

**Notas a los Estados Financieros**

**(5) Administración de Riesgo de Instrumentos Financieros, continuación**

Concentración del Riesgo de Crédito

El Banco da seguimiento a la concentración de riesgo de crédito por saldos, sector y ubicación geográfica. El análisis de la concentración de los riesgos de crédito a la fecha de los estados financieros es la siguiente:

	<u>Depósitos en Bancos a CA</u>		<u>Préstamos a CA</u>		<u>Inversiones</u>		<u>Contingencias</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>Concentración por sector:</b>								
Corporativos	0	0	105,907,279	102,288,781	0	0	0	0
Entidades financieras no bancarias	0	0	0	0	1,121,530	1,046,250	0	0
Entidades financieras	226,060,172	330,644,226	126,138,938	85,108,679	156,108,944	127,126,126	33,756,344	59,836,002
Gobiernos	0	0	0	0	196,345,416	282,455,683	0	130,000,000
Consumo	0	0	330,042	805,827	0	0	0	0
	<u>226,060,172</u>	<u>330,644,226</u>	<u>232,376,259</u>	<u>188,202,287</u>	<u>353,575,890</u>	<u>410,628,059</u>	<u>33,756,344</u>	<u>189,836,002</u>
<b>Concentración geográfica:</b>								
Colombia	77,216,722	260,194,426	40,570,846	46,418,621	216,554,681	301,245,676	33,756,344	189,836,002
Estados Unidos de América y Canadá	95,788,337	35,725,432	706,739	8,543,251	29,130,130	60,181,245	0	0
América Latina y El Caribe	36,022,323	19,072,355	189,245,247	131,456,829	66,702,139	40,128,738	0	0
Panamá	15,792,031	14,751,652	0	0	41,188,940	9,072,400	0	0
Asia	0	0	1,853,171	1,705,554	0	0	0	0
Europa	1,240,759	900,361	256	78,032	0	0	0	0
	<u>226,060,172</u>	<u>330,644,226</u>	<u>232,376,259</u>	<u>188,202,287</u>	<u>353,575,890</u>	<u>410,628,059</u>	<u>33,756,344</u>	<u>189,836,002</u>

Las concentraciones geográficas de depósitos en bancos y contingencias están basadas en la ubicación del deudor. Con relación a las concentraciones geográficas de los préstamos, se agrupan por el país de constitución o domicilio fiscal; sin embargo, la fuente de repago o de los flujos de los préstamos proceden principalmente de la República de Colombia. En cuanto a la concentración geográfica para las inversiones en valores, esta medida se basa en la ubicación del emisor de la inversión.

**(b) Riesgo de Liquidez**

El riesgo de liquidez se define como el riesgo de que el Banco tenga dificultad de cumplir con todas las obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son cancelados a través del pago de efectivo u otro activo financiero. El riesgo de liquidez se puede ver afectado por diversas causas, tales como: retiro inesperado de fondos aportados por clientes, el deterioro de la calidad de la cartera de préstamos, la reducción en el valor de las inversiones, la excesiva concentración de pasivos en una fuente en particular, el descalce entre activos y pasivos, la falta de liquidez de los activos, o el financiamiento de activos a largo plazo con pasivos a corto plazo. El Banco administra sus recursos líquidos para honrar sus pasivos a su vencimiento en condiciones normales.

Administración del Riesgo de Liquidez:

Las políticas de administración de riesgo establecen límites de liquidez que determinan la porción de los activos del Banco que deben ser mantenidos en instrumentos de alta liquidez; límites de composición de financiamiento; límites de apalancamiento; y límites de plazo.

**Notas a los Estados Financieros**

---

**(5) Administración de Riesgo de Instrumentos Financieros, continuación**

El Banco está expuesto a requerimientos diarios sobre sus fondos disponibles a causa de retiros en sus depósitos a la vista y de ahorros, vencimientos de depósitos a plazo fijo y obligaciones, y desembolsos de préstamos y garantías.

La liquidez es monitoreada diariamente por la Gerencia Administrativa y Financiera del Banco y periódicamente por la Unidad de Riesgo. Se ejecutan simulaciones que consisten en pruebas de estrés que se desarrollan en distintos escenarios contemplando condiciones normales o más severas para determinar la capacidad del Banco para enfrentar dichos escenarios de crisis con los niveles de liquidez disponibles. Todas las políticas y procedimientos de manejo de liquidez están sujetos a la revisión del Comité de Riesgos y aprobación de la Junta Directiva.

El Banco observa los requisitos de liquidez, adecuación de capital y demás condiciones técnicas que la legislación en Panamá y el ente regulador de su Banco Matriz establezca, a cuyos efectos dicho ente regulador ejercerá la correspondiente supervisión consolidada junto con el regulador local.

La División Riesgo de Balance y Tesorería es el encargado de efectuar el monitoreo del riesgo de liquidez, según las políticas y límites establecidos por la Junta Directiva. Las políticas de administración de riesgo de liquidez establecen pruebas y verificaciones de controles que se contemplan para mitigar este riesgo, entre las cuales están: descalce entre activos y pasivos y pruebas de liquidez inmediata.

La Junta Directiva ha establecido niveles de liquidez mínimos sobre la proporción mínima de fondos disponibles para cumplir con dichos requerimientos y sobre el nivel mínimo de facilidades interbancarias y otras facilidades de préstamos que deben existir para cubrir los retiros en niveles inesperados de demanda. El Banco mantiene una cartera de activos a corto plazo, compuesta en gran parte por inversiones líquidas, préstamos y otras facilidades interbancarias, para asegurarse que mantiene la suficiente liquidez.

Exposición al Riesgo de Liquidez:

El Banco procura mantener un nivel de liquidez adecuado en instrumentos a la vista y en instrumentos financieros de fácil convertibilidad en el mercado internacional. Para ello mantiene un portafolio de depósitos interbancarios a plazos no mayores a los 180 días. El porcentaje de ese portafolio no debe ser menor del 30% de las captaciones. Por otra parte, mantiene un portafolio de inversiones líquidas superior al 20% de las captaciones, para asegurarse que mantiene la suficiente liquidez.

A continuación, se detalla el resultado de la estimación promedio del índice de liquidez regulatorio entre el saldo de los activos y pasivos líquidos:

<u>% de Liquidez</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Al 31 de diciembre	68%	50%
Promedio	71%	93%
Máximo	106%	135%
Mínimo	47%	50%

**BANCO DE OCCIDENTE (PANAMÁ), S. A.**  
(Panamá, República de Panamá)

**Notas a los Estados Financieros**

**(5) Administración de Riesgo de Instrumentos Financieros, continuación**

El cuadro a continuación muestra los flujos de efectivo no descontados de los pasivos y activos financieros del Banco en agrupaciones de vencimiento basadas en el plazo restante en la fecha del estado de situación financiera con respecto a la fecha de vencimiento contractual, y los compromisos de préstamos no reconocidos sobre la base de su vencimiento más cercano posible.

Los flujos esperados de estos instrumentos pueden variar significativamente producto de estos análisis:

<u>2020</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Monto nominal bruto (salidas)/ entradas</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>Más de 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>
<b><u>Pasivos:</u></b>					
Depósitos a la vista	87,362,641	(87,362,641)	(87,362,641)	0	0
Depósitos de ahorro	109,665,175	(109,665,175)	(109,665,175)	0	0
Depósitos a plazo fijo	558,562,467	(558,562,467)	(547,741,294)	(10,821,173)	0
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra					
Bono por pagar	<u>5,000,697</u>	<u>(5,250,294)</u>	<u>(5,250,294)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Total pasivos financieros</b>	<b><u>760,590,980</u></b>	<b><u>(760,840,577)</u></b>	<b><u>(750,019,404)</u></b>	<b><u>(10,821,173)</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b><u>Activos:</u></b>					
Depósitos en bancos	226,060,172	226,060,172	226,060,172	0	0
Préstamos, saldo bruto	234,462,121	234,462,121	151,613,512	76,264,906	6,583,702
Inversiones en valores	<u>353,575,890</u>	<u>358,246,435</u>	<u>173,668,638</u>	<u>152,099,797</u>	<u>32,478,000</u>
<b>Total activos financieros</b>	<b><u>814,098,183</u></b>	<b><u>818,768,728</u></b>	<b><u>551,342,322</u></b>	<b><u>228,364,703</u></b>	<b><u>39,061,702</u></b>
<u>2019</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Monto nominal bruto (salidas)/ entradas</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>Más de 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>
<b><u>Pasivos:</u></b>					
Depósitos a la vista	54,138,441	(54,138,441)	(54,138,441)	0	0
Depósitos de ahorro	53,311,895	(53,311,895)	(53,311,895)	0	0
Depósitos a plazo fijo	648,283,996	(648,284,821)	(611,317,472)	(36,967,349)	0
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	135,089,785	(135,089,785)	(135,089,785)	0	0
Bono por pagar	<u>5,000,927</u>	<u>(5,665,875)</u>	<u>(332,938)</u>	<u>(5,332,939)</u>	<u>0</u>
<b>Total pasivos financieros</b>	<b><u>895,825,044</u></b>	<b><u>(896,490,817)</u></b>	<b><u>(854,190,531)</u></b>	<b><u>(42,300,288)</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b><u>Activos:</u></b>					
Efectivo	35,517	35,517	35,517	0	0
Depósitos en bancos	330,644,226	330,644,226	328,980,624	1,803,387	0
Préstamos, saldo bruto	189,852,561	189,852,561	106,755,446	68,273,314	24,505,689
Inversiones en valores	<u>410,628,059</u>	<u>418,045,616</u>	<u>153,398,610</u>	<u>142,679,448</u>	<u>121,967,558</u>
<b>Total activos financieros</b>	<b><u>931,160,363</u></b>	<b><u>938,577,920</u></b>	<b><u>589,170,197</u></b>	<b><u>212,756,149</u></b>	<b><u>146,473,247</u></b>

El Banco está expuesto a requerimientos diarios sobre sus recursos de fondos disponibles de depósitos de un día, cuentas corrientes, depósitos de ahorro, depósitos a plazo, desembolsos de préstamos y garantías y de requerimientos de margen liquidados en efectivo. El Banco no mantiene recursos de efectivo para cumplir con todas estas necesidades, ya que la experiencia demuestra que existe un alto nivel de reinversión de los depósitos pasivos y las inversiones en valores se consideran líquidas, aún cuando para efectos de revelación se presentan considerando su vencimiento remanente.

**BANCO DE OCCIDENTE (PANAMÁ), S. A.**

(Panamá, República de Panamá)

**Notas a los Estados Financieros****(5) Administración de Riesgo de Instrumentos Financieros, continuación**

La siguiente tabla detalla los activos y pasivos financieros del Banco en agrupaciones de vencimiento basadas en el período remanente desde la fecha del estado de situación financiera con respecto a la fecha de vencimiento contractual.

<u>2020</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 3 años</u>	<u>De 3 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Valor en libros</u>
<b>Activos</b>					
Depósitos en bancos	226,060,172	0	0	0	226,060,172
Préstamos, saldo bruto	149,015,262	57,630,253	27,811,296	5,040	234,462,121
Inversión en valores	<u>156,172,257</u>	<u>77,578,193</u>	<u>84,776,123</u>	<u>35,049,317</u>	<u>353,575,890</u>
<b>Total de activos</b>	<u>531,355,127</u>	<u>135,208,716</u>	<u>112,587,419</u>	<u>35,054,358</u>	<u>814,098,183</u>
<b>Pasivos</b>					
Depósitos a la vista y ahorro	197,027,816	0	0	0	197,027,816
Depósitos a plazo	546,849,194	8,598,426	3,114,847	0	558,562,467
Bono por pagar	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>5,000,697</u>	<u>0</u>	<u>5,000,697</u>
<b>Total de pasivos</b>	<u>743,877,010</u>	<u>8,598,426</u>	<u>8,115,544</u>	<u>0</u>	<u>760,590,980</u>
<b>Posición neta</b>	<u>(212,629,320)</u>	<u>126,610,290</u>	<u>104,471,875</u>	<u>35,054,358</u>	<u>53,507,203</u>
<u>2019</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 3 años</u>	<u>De 3 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Valor en libros</u>
<b>Activos</b>					
Depósitos en bancos	330,644,226	1,803,388	0	0	330,644,226
Préstamos, saldo bruto	105,414,883	56,233,145	28,204,533	0	189,852,561
Inversión en valores	<u>128,931,102</u>	<u>145,329,630</u>	<u>39,414,883</u>	<u>96,952,444</u>	<u>410,628,059</u>
<b>Total de activos</b>	<u>564,990,211</u>	<u>203,366,163</u>	<u>67,619,416</u>	<u>96,952,444</u>	<u>931,124,846</u>
<b>Pasivos</b>					
Depósitos a la vista y ahorro	107,450,336	0	0	0	107,450,336
Depósitos a plazo	611,316,546	36,967,350	0	0	648,283,896
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	135,089,785	0	0	0	135,089,785
Bono por pagar	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>5,000,927</u>	<u>0</u>	<u>5,000,927</u>
<b>Total de pasivos</b>	<u>853,856,667</u>	<u>36,967,350</u>	<u>5,000,927</u>	<u>0</u>	<u>895,824,944</u>
<b>Posición neta</b>	<u>(288,866,456)</u>	<u>166,398,813</u>	<u>62,618,489</u>	<u>96,952,444</u>	<u>35,299,902</u>

**(c) Riesgo de Mercado**

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

El objetivo de la administración del riesgo de mercado es el de administrar y vigilar las exposiciones de riesgo, y que esas exposiciones se mantengan dentro de los parámetros aceptables optimizando el retorno sobre el riesgo.

Los riesgos de mercado están enfocados a los riesgos de pérdida derivados de movimientos adversos en los precios de los productos en los mercados financieros donde se mantengan posiciones, con relación a las operaciones que figuren tanto dentro como fuera del estado de situación financiera. Se identifican dentro de este grupo los riesgos inherentes en las operaciones de crédito, inversiones, tesorería, incluyendo instrumentos derivados, por cambios en tasas de interés, tasas de cambio monetario y riesgo país.

**Notas a los Estados Financieros**

---

**(5) Administración de Riesgo de Instrumentos Financieros, continuación**

Administración del Riesgo de Mercado:

La gestión de monitoreo de este riesgo de mercado está asignado a la División Riesgo de Balance y Tesorería. Para mitigar este riesgo, el Banco ha establecido controles relacionados con: cumplimiento de límites de inversión, verificación de valuaciones, calificación de cartera, verificación de pago de intereses, cumplimiento de políticas de inversión, sensibilidad de tasas y pruebas de tensión.

También el Banco mantiene exposición en operaciones extranjeras, donde esas operaciones están expuestas al riesgo correspondiente a las tasas de cambio monetario sobre las cuales se manejan dichas transacciones principalmente de la banca de inversión. Ese riesgo corresponde a la posición en cambio de moneda extranjera, la cual es revisada como parte del portafolio negociable para propósitos de manejo del riesgo.

Riesgo de tasa de cambio:

Es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de las monedas extranjeras, y otras variables financieras, así como la reacción de los participantes de los mercados a eventos políticos y económicos. Para efectos de las normas contables, este riesgo no procede de instrumentos financieros que no son partidas monetarias, ni tampoco de instrumentos financieros denominados en la moneda funcional, que es el dólar de los Estados Unidos de América.

Para la exposición en moneda extranjera, el Banco efectúa una conversión diaria a la tasa de referencia proporcionada por los sistemas de información bursátil, que se aplica al instrumento respectivo, registrando diariamente la variación de la moneda. En ciertas ocasiones el Banco ha adquirido contratos a futuro de monedas para mitigar los efectos de los cambios de moneda extranjera en sus activos.

El Banco mantiene operaciones de instrumentos financieros monetarios en y fuera del estado de situación financiera, pactadas en moneda extranjera, las cuales se presentan en su equivalente en dólares, como sigue:

<u>En Euros</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Depósitos en bancos	<u>1,086,113</u>	<u>896,065</u>
<b>Total</b>	<u>1,086,113</u>	<u>896,065</u>
Depósitos recibidos	<u>987,798</u>	<u>801,105</u>
<b>Total</b>	<u>987,798</u>	<u>801,105</u>
<b>Posición neta en moneda extranjera</b>	<u>98,314</u>	<u>94,960</u>

**BANCO DE OCCIDENTE (PANAMÁ), S. A.**

(Panamá, República de Panamá)

**Notas a los Estados Financieros****(5) Administración de Riesgo de Instrumentos Financieros, continuación***Cobertura Económica del Valor Razonable del Riesgo de Tasa de Interés:*

El riesgo de tasa de interés del flujo de efectivo y el riesgo de tasa de interés de valor razonable, son los riesgos de que los flujos de efectivo futuros y el valor de un instrumento financiero fluctuarán debido cambios en las tasas de interés del mercado. El Banco asume una exposición a los efectos de fluctuaciones en los niveles prevalecientes de tasas de interés del mercado tanto en su riesgo de valor razonable como en el de su riesgo de flujo de efectivo. Los márgenes de intereses pueden aumentar como resultado de dichos cambios, pero pueden reducirse o crear pérdidas en caso de que surjan movimientos inesperados.

La tabla que aparece a continuación resume la exposición del Banco a los riesgos de la tasa de interés. Los activos y pasivos del Banco están incluidos en la tabla a su valor en libros, clasificados por categorías por el que ocurra primero entre la nueva fijación de tasa contractual o las fechas de vencimiento.

<u>2020</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 3 años</u>	<u>De 3 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
<b>Activos:</b>					
Depósitos a plazo en bancos	123,321,876	0	0	0	123,321,876
Préstamos, saldo bruto	149,015,262	57,630,523	27,811,296	5,040	234,462,121
Inversiones en valores	<u>156,172,257</u>	<u>77,578,193</u>	<u>84,776,123</u>	<u>35,049,317</u>	<u>353,575,890</u>
<b>Total de activos</b>	<u>428,509,395</u>	<u>135,208,717</u>	<u>112,587,419</u>	<u>35,054,358</u>	<u>711,359,888</u>
<b>Pasivos:</b>					
Depósitos de ahorro	109,665,175	0	0	0	109,665,175
Depósitos a plazo	546,849,194	8,598,426	3,114,847	0	558,562,467
Bono por pagar	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>5,000,697</u>	<u>0</u>	<u>5,000,697</u>
<b>Total de pasivos</b>	<u>656,514,369</u>	<u>8,598,426</u>	<u>8,115,544</u>	<u>0</u>	<u>673,228,339</u>
<b>Total de sensibilidad de intereses</b>	<u>(228,004,974)</u>	<u>128,120,484</u>	<u>104,471,875</u>	<u>35,054,358</u>	<u>38,131,548</u>
<u>2019</u>	<u>Hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 3 años</u>	<u>De 3 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
<b>Activos:</b>					
Depósitos a plazo en bancos	313,016,413	1,803,387	0	0	314,819,801
Préstamos, saldo bruto	105,414,883	56,233,145	28,204,533	0	189,852,561
Inversiones en valores	<u>128,931,102</u>	<u>145,329,630</u>	<u>39,414,883</u>	<u>96,952,444</u>	<u>410,628,059</u>
<b>Total de activos</b>	<u>547,362,398</u>	<u>203,366,162</u>	<u>67,619,416</u>	<u>96,952,444</u>	<u>915,300,421</u>
<b>Pasivos:</b>					
Depósitos de ahorro	53,311,895	0	0	0	53,311,895
Depósitos a plazo	611,316,547	36,967,349	0	0	648,283,896
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	<u>135,089,785</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>135,089,785</u>
Bono por pagar	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>5,000,927</u>	<u>0</u>	<u>5,000,927</u>
<b>Total de pasivos</b>	<u>799,718,227</u>	<u>36,967,349</u>	<u>5,000,927</u>	<u>0</u>	<u>841,686,503</u>
<b>Total de sensibilidad de intereses</b>	<u>(252,355,829)</u>	<u>166,398,813</u>	<u>62,618,489</u>	<u>96,952,444</u>	<u>73,613,918</u>

Para los riesgos de tasa de interés, la administración del Banco ha definido un intervalo en los límites para vigilar la sensibilidad en los activos y pasivos financieros. Estos escenarios incluyen 100 y 200 puntos básicos (pb) paralelos a los incrementos o disminuciones en las curvas de rendimiento de las tasas de interés, asumiendo un movimiento asimétrico y una posición financiera constante.

**BANCO DE OCCIDENTE (PANAMÁ), S. A.**

(Panamá, República de Panamá)

**Notas a los Estados Financieros****(5) Administración de Riesgo de Instrumentos Financieros, continuación**

La tabla que se presenta a continuación refleja el impacto en el margen neto de intereses y en el patrimonio neto, al aplicar dichas variaciones en las tasas de interés:

<u>Sensibilidad en el ingreso neto de interés</u>	<u>2020</u>			
	<u>Incremento de 100pb (*)</u>	<u>Disminución de 100pb (*)</u>	<u>Incremento de 200pb (*)</u>	<u>Disminución de 200pb (*)</u>
Al 31 de diciembre	(469,904)	469,904	(939,807)	939,807
Promedio del año	(322,981)	322,981	(645,963)	645,963
Mínimo del año	(177,828)	177,828	(355,656)	355,656
Máximo del año	(447,133)	447,133	(894,266)	894,266

<u>Sensibilidad en el ingreso neto de interés</u>	<u>2019</u>			
	<u>Incremento de 100pb (*)</u>	<u>Disminución de 100pb (*)</u>	<u>Incremento de 200pb (*)</u>	<u>Disminución de 200pb (*)</u>
Al 31 de diciembre	(277,539)	277,539	(555,079)	555,079
Promedio del año	(185,143)	185,143	(370,286)	370,286
Mínimo del año	(77,803)	77,803	(155,606)	155,606
Máximo del año	(271,814)	271,814	(543,629)	543,629

<u>Sensibilidad en el patrimonio Neto con relación al movimiento de tasas</u>	<u>2020</u>			
	<u>Incremento de 100pb (*)</u>	<u>Disminución de 100pb (*)</u>	<u>Incremento de 200pb (*)</u>	<u>Disminución de 200pb (*)</u>
Al 31 de diciembre	(7,708,754)	7,957,559	(15,013,183)	15,510,279
Promedio del año	(8,787,700)	9,234,624	(17,136,462)	18,704,299
Mínimo del año	(10,865,314)	6,941,573	(21,184,365)	13,823,951
Máximo del año	(6,632,740)	11,452,143	(12,969,640)	23,451,305

<u>Sensibilidad en el patrimonio Neto con relación al movimiento de tasas</u>	<u>2019</u>			
	<u>Incremento de 100pb (*)</u>	<u>Disminución de 100pb (*)</u>	<u>Incremento de 200pb (*)</u>	<u>Disminución de 200pb (*)</u>
Al 31 de diciembre	(9,599,870)	10,128,396	(18,710,222)	20,612,987
Promedio del año	(8,260,753)	8,638,365	(16,168,757)	17,597,263
Mínimo del año	(9,599,870)	7,497,295	(18,710,222)	15,277,638
Máximo del año	(7,163,196)	10,128,396	(14,017,401)	20,612,987

(\*) De acuerdo con la naturaleza de los instrumentos a la vista, la sensibilidad de los ingresos y gastos anuales de una disminución o aumento en las tasas para las divisas con tasas menores a 1% se mide usando una variación de 25 puntos base.

El análisis de sensibilidad en el ingreso neto de intereses se efectúa semestralmente para analizar el impacto en los diferentes escenarios, adicionalmente permite comparar los resultados y verificar que la variación frente al semestre anterior no sobrepase el 10% del patrimonio técnico (acciones comunes, valor pagado en exceso, valuación de inversiones y déficit acumulado).

**Notas a los Estados Financieros**

---

**(5) Administración de Riesgo de Instrumentos Financieros, continuación**

*(d) Riesgo Operacional*

El riesgo operacional es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos operativos, de personal, tecnología e infraestructuras del Banco, y de factores externos que no estén relacionados a riesgos de crédito, mercado y liquidez, tales como los que provienen de requerimientos legales y regulatorios y del comportamiento de los estándares corporativos generalmente aceptados.

El objetivo del Banco es el de manejar el riesgo operacional, buscando evitar pérdidas financieras y daños en la reputación del Banco.

La principal responsabilidad para el desarrollo e implementación de los controles sobre el riesgo operacional, están asignadas a la administración superior dentro de cada área de negocio. Esta responsabilidad es apoyada, por el desarrollo de estándares para administrar el riesgo operacional, en las siguientes áreas y procesos:

- Aspectos sobre la adecuada segregación de funciones, incluyendo la independencia en la autorización de transacciones
- Requerimientos sobre el adecuado monitoreo y conciliación de transacciones
- Cumplimiento con los requerimientos regulatorios y legales
- Documentación de controles y procesos
- Evaluaciones periódicas de la aplicación del riesgo operacional, y los adecuados controles y procedimientos sobre los riesgos identificados
- Reporte de pérdidas en operaciones y las propuestas para su solución.
- Desarrollo del plan de contingencias
- Desarrollo de sesiones entrenamiento para el personal del Banco
- Aplicación de normas de ética en el negocio
- Desarrollo de actividades para mitigar el riesgo, incluyendo políticas de seguridad.

Estas políticas establecidas por el Banco están soportadas por un programa de revisiones periódicas, las cuales están vigiladas por el Departamento de Auditoría Interna. Los resultados de estas revisiones son discutidos con el personal encargado de cada departamento, y se remiten resúmenes sobre estos aspectos al Comité de Auditoría y al Departamento de Riesgo del Banco.

*(e) Administración de Capital*

Los bancos de licencia internacional sobre los cuales la Superintendencia ejerza la supervisión de destino deberán cumplir, en todo momento, con el índice de adecuación de fondos de capital exigido por su supervisor de origen, que es la Superintendencia Financiera de Colombia.

**Notas a los Estados Financieros**

---

**(6) Estimaciones Contables Críticas y Juicios en la Aplicación de Políticas de Contabilidad  
Uso de juicios y estimaciones**

Al preparar los estados financieros del Banco, la gerencia ha emitido juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables del Banco y las cantidades reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y los supuestos subyacentes se revisan de forma continua. Las revisiones a estimaciones se reconocen prospectivamente.

**A. Juicios**

Información sobre juicios realizados en la aplicación de las políticas contables que tienen los más significativos efectos sobre los importes reconocidos en los estados financieros se incluyen en las siguientes notas:

- Clasificación de activos financieros: evaluación del modelo de negocio, dentro del cual se mantienen los activos y evaluación de si los términos contractuales del activo financiero son SPPI sobre el monto principal pendiente.
- Establecer los criterios para determinar si el riesgo de crédito sobre los activos financieros ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, determinando la metodología para incorporar información prospectiva en la medición de PCE y la selección y aprobación de modelos utilizados para medir PCE.

**B. Supuestos e incertidumbres de estimación**

La información sobre los supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste importante en el año terminado el 31 de diciembre de 2020 se incluye en las siguientes notas:

- Deterioro de los instrumentos financieros: determinación de entradas en la PCE modelo de medición, incluida la incorporación de información prospectiva.
- Determinación del valor razonable de los instrumentos financieros con entradas no observables.
- Deterioro de los instrumentos financieros: supuestos clave utilizados en la estimación de los flujos de efectivo recuperables.

**(7) Impuesto sobre la Renta**

De acuerdo con las leyes fiscales panameñas, el Banco no está sujeto al pago de impuesto sobre la renta por concepto de las utilidades debido a que exclusivamente dirige, desde una oficina establecida en Panamá, transacciones que se perfeccionan, consumen y surten sus efectos en el exterior y, en consecuencia, la mayor parte de sus ingresos son de fuente extranjera. En adición, la renta proveniente de intereses sobre depósitos a plazo en bancos que operan en Panamá está exenta del pago de impuesto sobre la renta.

**BANCO DE OCCIDENTE (PANAMÁ), S. A.**

(Panamá, República de Panamá)

**Notas a los Estados Financieros****(8) Efectivo y Depósitos en Bancos**

El efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación para propósitos de conciliación con el estado de flujos de efectivo:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Total de efectivo y depósitos en bancos	226,060,172	330,644,226
Menos: depósitos a plazo fijo, con vencimientos originales mayores a 90 días	<u>43,568,254</u>	<u>55,880,259</u>
<b>Efectivo y depósitos en bancos en el estado de flujos de efectivo</b>	<u><u>182,491,918</u></u>	<u><u>274,763,967</u></u>

Al 31 de diciembre de 2020, las tasas de interés anual sobre los depósitos en bancos oscilaban entre 0.70% y 3.23% (2019: 1.75% y 4.96%).

**(9) Inversiones en Valores**

Las inversiones en valores se detallan como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Inversiones en valores a VRCCR	2,061	394,442
Inversiones en valores a VRCOUI	<u>353,573,829</u>	<u>410,233,617</u>
<b>Total</b>	<u><u>353,575,890</u></u>	<u><u>410,628,059</u></u>

El detalle de las inversiones en valores de acuerdo con su clasificación es el siguiente:

**Inversiones a VRCCR**

<u>Descripción</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Bonos negociables del Gobierno de Barbados, en dólares de E.E.U.U.	<u>2,061</u>	<u>394,442</u>
<b>Total</b>	<u><u>2,061</u></u>	<u><u>394,442</u></u>

Al 31 de diciembre de 2020, los instrumentos de deuda a VRCCR fueron clasificados obligatoriamente a la categoría de VRCCR debido a que no cumplieron con el criterio de SPPI.

**BANCO DE OCCIDENTE (PANAMÁ), S. A.**  
(Panamá, República de Panamá)

**Notas a los Estados Financieros**

**(9) Inversiones en Valores, continuación**

<u>Inversiones a VRCOUI</u>	<u>Descripción</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	Bonos emitidos e instrumentos de deuda (pagarés) garantizados por el Gobierno de la República de Colombia, en dólares de los E.E.U.U. con vencimiento hasta 2027	176,407,805	278,010,231
	Bonos emitidos por entidades financieras de la República de Brasil, en dólares de los E.E.U.U. con vencimiento hasta 2024	42,686,887	4,998,100
	Bonos emitidos por entidades financieras de la República de Panamá, en dólares de los E.E.U.U. con vencimiento hasta 2022	41,188,940	9,072,400
	Bonos emitidos por entidades financieras de la República de Colombia, en dólares de E.E.U.U. con vencimiento hasta 2027	40,146,876	23,235,445
	Bonos emitidos por el Gobierno de los Estados Unidos de América, en dólares de los E.E.U.U. con vencimiento hasta 2030	18,912,030	3,030,480
	Bonos emitidos por entidades financieras de la República del Perú, en dólares de los E.E.U.U. con vencimiento hasta 2026	12,566,479	15,831,443
	Bonos emitidos por entidades financieras de los Estados Unidos de América, en dólares de los E.E.U.U. con vencimiento hasta 2021	10,218,100	57,150,765
	Bonos emitidos por entidades financieras de la República de México, en dólares de los E.E.U.U. con vencimiento hasta 2022	6,429,430	6,518,430
	Bonos emitidos por entidades financieras de la República de Chile, en dólares de los E.E.U.U. con vencimiento hasta 2023	2,872,233	10,319,543
	Bonos emitidos por otras entidades de la República de Chile, en dólares de los E.E.U.U. con vencimiento hasta 2025	1,121,530	1,046,250
	Bonos emitidos por el Gobierno de la República de Chile, en dólares de los E.E.U.U. con vencimiento hasta 2021	<u>1,023,520</u>	<u>1,020,530</u>
<b>Total</b>		<u>353,573,829</u>	<u>410,233,617</u>

Al 31 de diciembre de 2020, las tasas de interés anual sobre las inversiones en valores oscilan entre 0.88% y 8.38% (2019: 2.33 % y 11.75%).

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco vendió inversiones en valores por un total de US\$235,323,953 (2019: US\$112,073,780), obteniendo ganancias netas realizadas por US\$4,691,070 (2019: US\$1,620,672).

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco mantiene títulos de deuda privada por un monto de US\$157,230,479 (2019: US\$128,172,376) con opciones de redención anticipada por parte del emisor con vencimiento entre uno y seis años (2019: entre uno y seis años).

El Banco presenta en el patrimonio una reserva para valuación de inversiones al 31 de diciembre de 2020 de US\$10,782,397 (2019: US\$5,729,456) como resultado de las valuaciones de las inversiones en valores.

Al 31 de diciembre de 2020, las inversiones en valores no se encuentran garantizando otras operaciones (2019: inversiones en valores entregadas en garantía por US\$141,958,100) (ver nota 15).

**BANCO DE OCCIDENTE (PANAMÁ), S. A.**  
(Panamá, República de Panamá)

**Notas a los Estados Financieros**

**(10) Préstamos**

La cartera de préstamos se detalla como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Entidades financieras	126,138,938	85,108,679
Corporativos	105,907,279	102,288,781
Consumo	<u>330,042</u>	<u>809,827</u>
<b>Total</b>	<u>232,376,259</u>	<u>188,202,287</u>

Al 31 de diciembre de 2020, las tasas de interés anual sobre préstamos oscilaban entre el 1.103% y 12.00% (2019: entre 1.20% y 12.00%).

A continuación, se detallan los préstamos clasificados por tasa de interés:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Tasa variable	99,602,348	109,309,490
Tasa fija	<u>134,859,773</u>	<u>80,543,071</u>
<b>Subtotal</b>	234,462,121	189,852,561
Menos: reserva para pérdida en préstamos	<u>(2,085,862)</u>	<u>(1,650,274)</u>
<b>Total</b>	<u>232,376,259</u>	<u>188,202,287</u>

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco no mantiene préstamos reestructurados (2019: se mantenía préstamo reestructurado por US\$190,000).

**(11) Mejoras a Propiedad Arrendada, Mobiliario y Equipo**

Estos activos se resumen a continuación:

<u>2020</u>	<u>Mejoras a Propiedad</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Equipo de Oficina</u>	<u>Equipo Rodante</u>	<u>Total</u>
<b>Costo:</b>	778,935	408,704	586,745	65,754	1,840,138
Al inicio del año					
Adiciones	0	2,001	37,533	0	39,534
Venta y descartes	<u>0</u>	<u>(7,635)</u>	<u>(106,972)</u>	<u>0</u>	<u>(114,607)</u>
Al final del año	<u>778,935</u>	<u>403,070</u>	<u>517,306</u>	<u>65,754</u>	<u>1,765,065</u>
<b>Depreciación acumulada:</b>					
Al inicio del año	778,935	376,993	543,208	55,891	1,755,027
Gasto del año	0	12,949	34,268	9,863	57,080
Venta y descartes	<u>0</u>	<u>(9,947)</u>	<u>(104,660)</u>	<u>0</u>	<u>(114,607)</u>
Al final del año	<u>778,935</u>	<u>379,995</u>	<u>472,816</u>	<u>65,754</u>	<u>1,697,500</u>
<b>Saldo neto</b>	<u>0</u>	<u>23,075</u>	<u>44,490</u>	<u>65,754</u>	<u>67,565</u>

**BANCO DE OCCIDENTE (PANAMÁ), S. A.**  
(Panamá, República de Panamá)

**Notas a los Estados Financieros**

**(11) Mejoras a Propiedad Arrendada, Mobiliario y Equipo, continuación**

<u>2019</u>	<u>Mejoras a Propiedad</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Equipo de Oficina</u>	<u>Equipo Rodante</u>	<u>Total</u>
<b>Costo:</b>					
Al inicio del año	778,935	411,305	569,225	65,754	1,825,219
Adiciones	0	794	29,375	0	30,169
Venta y descartes	<u>0</u>	<u>(3,395)</u>	<u>(11,855)</u>	<u>0</u>	<u>(15,250)</u>
Al final del año	<u>778,935</u>	<u>408,704</u>	<u>586,745</u>	<u>65,754</u>	<u>1,840,138</u>
<b>Depreciación acumulada:</b>					
Al inicio del año	778,935	360,762	492,388	42,738	1,674,823
Gasto del año	0	19,626	60,358	13,153	93,137
Venta y descartes	<u>0</u>	<u>(3,395)</u>	<u>(9,538)</u>	<u>0</u>	<u>(12,933)</u>
Al final del año	<u>778,935</u>	<u>376,993</u>	<u>543,208</u>	<u>55,891</u>	<u>1,755,027</u>
<b>Saldo neto</b>	<u>0</u>	<u>31,711</u>	<u>43,537</u>	<u>9,863</u>	<u>85,111</u>

**(12) Activos por Derecho de Uso**

El Banco arrienda inmuebles, los cuales comprenden oficinas administrativas y sucursal bancaria. El movimiento de los activos por derecho de uso se resume a continuación:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>Costo:</b>		
Saldo al inicio del año	1,297,800	1,200,439
Adiciones	<u>0</u>	<u>97,361</u>
Al final del año	<u>1,297,800</u>	<u>1,297,800</u>
<b>Depreciación acumulada:</b>		
Al inicio del año	272,541	0
Gasto del año	<u>272,542</u>	<u>272,541</u>
Al final del año	<u>545,083</u>	<u>272,541</u>
<b>Saldo neto</b>	<u>752,717</u>	<u>1,025,259</u>

Estos derechos de uso serán amortizados hasta el año 2024.

**BANCO DE OCCIDENTE (PANAMÁ), S. A.**  
(Panamá, República de Panamá)

**Notas a los Estados Financieros**

---

**(13) Otros Activos**

Los otros activos se detallan a continuación:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Gastos pagados por anticipado	349,984	56,363
Depósitos en garantías	284,479	273,769
Activos intangibles (software)	160,150	184,024
Otros deudores varios	128,263	76,067
Depósitos a plazo pignorados	107,437	104,265
Fondo de cesantía, neto	48,884	29,381
Clubes y membresías	6,671	7,675
Otros activos varios	200	200
<b>Total</b>	<u>1,086,068</u>	<u>731,744</u>

*Activos intangibles*

Durante el año 2020, se adquirieron activos intangibles por US\$69,463 (2019: US\$184,024). El gasto por amortización al 31 de diciembre de 2020 fue de US\$93,337 (2019: US\$145,985).

**(14) Valores Vendidos Bajo Acuerdos de Recompra**

Al 31 de diciembre de 2019, los valores vendidos bajo acuerdos de recompra ascienden a US\$135,089,785 con vencimiento en tres meses, a una tasa de interés anual de 2.26%. Los valores vendidos bajo acuerdo de recompra incluyen intereses por pagar por US\$284,361. Estos acuerdos de recompra están garantizados con inversiones en valores propias con valor razonable de US\$141,958,100 (ver nota 9).

**(15) Bono por Pagar**

El Banco en fecha 29 de diciembre de 2015, realizó una emisión de deuda privada con su Banco Matriz denominada Bono Subordinado, por US\$5,000,000, con vencimiento a 6 años y pagaderos con tasa de interés anual de Libor a seis meses más 4.75%, debidamente autorizada mediante la resolución de la Junta Directiva del Banco.

Al 31 de diciembre de 2020, el bono por pagar reflejó un interés por pagar de US\$697 (2019: US\$927).

La deuda del bono estará subordinada a la de los depositantes y acreedores en general, se pagará mediante un solo pago de capital en su fecha respectiva de vencimiento, los intereses serán pagaderos por semestre vencido, hasta su vencimiento.

**BANCO DE OCCIDENTE (PANAMÁ), S. A.**  
(Panamá, República de Panamá)

**Notas a los Estados Financieros**

---

**(16) Pasivos por arrendamientos**

Al 31 de diciembre de 2020, los pasivos por arrendamiento ascienden a US\$803,553 (US\$1,059,125).

El movimiento de los pasivos por arrendamiento se resume a continuación:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Saldo al inicio del año	1,059,125	1,200,439
Adiciones	0	97,360
Pagos	<u>(255,572)</u>	<u>(238,675)</u>
<b>Saldo al final del año</b>	<u><u>803,553</u></u>	<u><u>1,059,125</u></u>

Monto reconocido en el estado de resultados:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Gasto de interés por pasivos por arrendamientos	<u>64,720</u>	<u>81,619</u>
Gastos relacionados con los arrendamientos a corto plazo y de bajo valor	<u>76,171</u>	<u>73,038</u>

Montos reconocidos en el estado de flujos de efectivo:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Salida total de efectivo por arrendamientos, neto	<u>396,463</u>	<u>393,332</u>

Al 31 de diciembre de 2020, el total de efectivo por arrendamientos reconocidos en el estado de flujo de efectivo comprende la porción del pago a principal como actividad de financiamiento por US\$255,572 (2019: US\$238,675), la porción de intereses por US\$64,720 (2019: US\$81,619) y la porción de los arrendamientos a corto plazo por US\$76,171 (2019: US\$73,038) como actividad de operación.

*(a) Arrendamientos inmobiliarios*

El Banco arrienda edificios en los cuales tiene ubicadas sus oficinas administrativas y sucursal. Los contratos de arrendamiento de oficinas normalmente se ejecutan por un período de 2 a 7 años.

*(b) Otros Arrendamientos*

El Banco también arrienda impresoras multifuncionales y, el equipo y espacio para la gestión de las estaciones radiales. Estos contratos normalmente se pactan por plazos que van de 1 a los 2 años no contienen una cláusula que determine una opción de extensión del plazo, no obstante, es altamente probable la renegociación de estos.

**BANCO DE OCCIDENTE (PANAMÁ), S. A.**

(Panamá, República de Panamá)

**Notas a los Estados Financieros**

---

**(17) Gastos acumulados por pagar y otros pasivos**

A continuación, detallamos los gastos acumulados por pagar y otros pasivos:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Acreeedores varios otros	886,627	109,232
Provisiones para prestaciones, neto	780,797	442,636
Provisiones varias	143,532	90,338
Comisiones	88,756	203,200
Acreeedore varios (administración)	74,544	64,076
Otros pasivos varios	<u>2,913</u>	<u>2,913</u>
<b>Total</b>	<b><u>1,977,169</u></b>	<b><u>912,395</u></b>

**(18) Acciones Comunes**

La composición de las acciones comunes de capital del Banco se resume así:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Número de acciones autorizadas, con valor nominal por acción de US\$10	<u>3,000,000</u>	<u>3,000,000</u>
Valor total de capital autorizado	<u>30,000,000</u>	<u>30,000,000</u>
Número de acciones emitidas:		
Al final del año	<u>1,643,156</u>	<u>1,643,156</u>
Capital pagado:		
Capital pagado a valor nominal por acción:		
Saldo al final del año	<u>16,431,560</u>	<u>16,431,560</u>
Capital pagado en exceso del valor nominal por acción:		
Saldo al final del año	<u>14,125,373</u>	<u>14,125,373</u>
<b>Valor total de capital pagado</b>	<b><u>30,556,933</u></b>	<b><u>30,556,933</u></b>

Durante el año 2020, no se han pagado dividendos y ni se han emitido nuevas acciones.

**(19) Compromisos y Contingencias**

En el curso normal de sus operaciones, el Banco mantiene instrumentos financieros con riesgos fuera del estado de situación financiera para suplir las necesidades financieras de sus clientes. Estos instrumentos financieros incluyen compromisos de otorgar créditos y garantías otorgadas.

Las garantías emitidas por orden de clientes, las cartas de crédito comerciales y las participaciones de riesgo conllevan cierto elemento de riesgo de pérdida en caso de incumplimiento por parte del cliente, neto de las garantías tangibles que amparan estas transacciones.

**Notas a los Estados Financieros**

**(19) Compromisos y Contingencias, continuación**

Las políticas y procedimientos del Banco en el otorgamiento de estos créditos contingentes son similares a aquellas utilizadas al extender préstamos. La administración no anticipa que el Banco incurrirá en pérdidas materiales resultantes de estos créditos contingentes en beneficio de clientes. Estos créditos contingentes están amparados en su totalidad por garantías reales.

Los instrumentos financieros con riesgo fuera del estado de situación financiera se presentan a continuación:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Garantía otorgada	<u>33,756,344</u>	<u>59,836,002</u>
Inversiones entregadas en garantía (valor nominal)	<u>0</u>	<u>130,000,000</u>

Al 31 de diciembre de 2020, todas las operaciones fuera del estado de situación financiera con riesgo crediticio están clasificadas como normal.

Las garantías emitidas se encuentran totalmente garantizadas por depósitos pignorados en el mismo Banco.

**(20) Transacciones con Partes Relacionadas**

El Banco ha incurrido en transacciones en el curso ordinario del negocio con ciertas partes relacionadas tales como compañías, directores y personal gerencial clave. Al final del año, los siguientes eran los saldos agregados de activos en lo referente a transacciones con partes relacionadas:

	<u>Personal Clave y Gerencial</u>		<u>Compañías del mismo Banco Matriz</u>		<u>Otras compañías afiliadas y última controladora</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Depósitos a la vista en bancos	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>55,084</u>	<u>56,099</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Depósitos a plazo en bancos del exterior	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>76,713,814</u>	<u>254,317,304</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Préstamos</b>						
Préstamos vigentes y al inicio al final del año	<u>0</u>	<u>200,000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>450,000</u>	<u>450,000</u>
Intereses acumulados por cobrar	<u>0</u>	<u>1,931</u>	<u>502,907</u>	<u>861,080</u>	<u>7,344</u>	<u>4,344</u>

Al 31 de diciembre de 2020, no se han reconocido provisiones por deterioro con respecto a préstamos otorgados a las partes relacionadas.

Durante el año 2020, no se otorgaron préstamos a directores, personal clave ni a compañías relacionadas. Los préstamos otorgados a otras compañías afiliadas y última controladora tienen un promedio de tasa de interés de 2.50% (2019: 2.50%).

Al 31 de diciembre de 2020, la cartera crediticia con partes relacionadas garantizada con depósitos pignorados en el mismo Banco ascendía a US\$450,000 (2019: US\$650,000).

**BANCO DE OCCIDENTE (PANAMÁ), S. A.**  
(Panamá, República de Panamá)

**Notas a los Estados Financieros**

**(20) Transacciones con Partes Relacionadas, continuación**

Transacciones de transferencia de cartera

El Banco transfirió cartera de préstamos, a valor en libros, entre una de sus relacionadas y el Banco Matriz por US\$44,001,176 (2019: US\$49,275,021).

	<b>Personal Clave y Gerencial</b>		<b>Compañías del mismo Banco Matriz</b>		<b>Otras compañías afiliadas y última controladora</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Depósitos:</b>						
Depósitos a la vista	<u>9,528</u>	<u>9,604</u>	<u>3,927,118</u>	<u>670,088</u>	<u>2,381,479</u>	<u>2,607,404</u>
Depósitos de ahorro	<u>28,459</u>	<u>790,692</u>	<u>52,802,680</u>	<u>62,456</u>	<u>2,789</u>	<u>27,574</u>
Depósitos a plazo	<u>2,281,658</u>	<u>2,048,000</u>	<u>129,945,312</u>	<u>70,979,057</u>	<u>40,977,475</u>	<u>7,954,874</u>
Bono por pagar	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>5,000,000</u>	<u>5,000,000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Intereses acumulados por pagar de depósitos y bono	<u>37,904</u>	<u>54,035</u>	<u>119,541</u>	<u>517,744</u>	<u>47,645</u>	<u>28,062</u>
<b>Otros pasivos</b>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2,913</u>	<u>2,913</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Los siguientes rubros de ingresos y gastos se incluyen en los montos agregados producto de las transacciones arriba relacionadas:

	<b>Personal Clave y Gerencial</b>		<b>Compañías del mismo Banco Matriz</b>		<b>Otras compañías afiliadas y última controladora</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Intereses ganados sobre:</b>						
Depósitos en bancos	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>5,299,454</u>	<u>6,278,462</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Préstamos	<u>0</u>	<u>11,195</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>11,438</u>	<u>67,406</u>
<b>Gastos por intereses sobre:</b>						
Depósitos	<u>6,626</u>	<u>25,301</u>	<u>2,290,277</u>	<u>2,561,141</u>	<u>265,231</u>	<u>105,259</u>
Bono por pagar	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>320,079</u>	<u>364,718</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Comisiones ganadas</b>	<u>0</u>	<u>16,175</u>	<u>0</u>	<u>268</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Ingresos por servicio de tercerización</b>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>20,000</u>	<u>30,000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Gastos generales y administrativos:</b>						
Salarios	<u>277,423</u>	<u>449,820</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Beneficios a empleados	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

El Banco no ha otorgado a sus directores y personal gerencial clave beneficios de largo plazo.

**(21) Valor Razonable de Instrumentos Financieros**

Los valores razonables de activos y pasivos financieros que se negocian en mercados activos se basan en precios cotizados en los mercados o cotizaciones de precios de negociantes. Para todos los demás instrumentos financieros, el Banco determina los valores razonables usando otras técnicas de valuación.

Para los instrumentos financieros que no se negocian frecuentemente y que tienen poca disponibilidad de información de precios, el valor razonable es menos objetivo, y su determinación requiere el uso de diversos grados de juicio que dependen de la liquidez, la concentración, la incertidumbre de factores del mercado, los supuestos en la determinación de precios y otros riesgos que afectan el instrumento específico.

**BANCO DE OCCIDENTE (PANAMÁ), S. A.**

(Panamá, República de Panamá)

**Notas a los Estados Financieros****(21) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación**

El Banco mide el valor razonable utilizando los siguientes niveles de jerarquía que reflejan la importancia de los datos de entrada utilizados al hacer las mediciones:

- Nivel 1: precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos por instrumentos idénticos.
- Nivel 2: datos de entrada distintos de precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que son observables, ya sea directamente (esto es, precios) o indirectamente (esto es, determinados con base en precios). Esta categoría incluye los instrumentos valuados utilizando precios cotizados en mercados activos para instrumentos similares, precios cotizados para instrumentos idénticos o similares en mercados que no son activos u otras técnicas de valoración donde los datos de entrada significativos son directa o indirectamente observables en un mercado.
- Nivel 3: esta categoría contempla todos los instrumentos en los que las técnicas de valoración incluyen datos de entrada no observables y tienen un efecto significativo en la valuación del instrumento. Esta categoría incluye instrumentos que son valuados, basados en precios cotizados para instrumentos similares donde los supuestos o ajustes significativos no observables reflejan la diferencia entre los instrumentos.

Otras técnicas de valoración incluyen valor presente neto, modelo de flujos descontados, comparaciones con instrumentos similares para los cuales haya precios de mercado observables, y otros modelos de valoración. Los supuestos y datos de entrada utilizados en las técnicas de valoración incluyen tasas de referencia libres de riesgo, márgenes crediticios y otras premisas utilizadas en estimar las tasas de descuento y precios de acciones.

La tabla siguiente resume el valor en libros y el valor razonable de los activos y pasivos financieros:

	<u>2020</u>		<u>2019</u>	
	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor Razonable</u>
<b>Activos financieros:</b>				
Depósitos a plazo	123,321,876	123,321,876	314,819,801	326,744,906
Préstamos	232,376,259	232,766,242	188,202,287	188,481,924
Inversiones en valores	<u>353,575,890</u>	<u>353,575,890</u>	<u>410,628,059</u>	<u>410,628,059</u>
Totales	<u>709,274,025</u>	<u>709,664,008</u>	<u>913,650,147</u>	<u>925,854,889</u>
<b>Pasivos financieros:</b>				
Depósitos a plazo	558,562,467	553,988,736	648,283,896	648,015,561
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	0	0	135,089,785	135,176,325
Bono por pagar	<u>5,000,697</u>	<u>4,759,055</u>	<u>5,000,927</u>	<u>4,387,320</u>
Totales	<u>563,563,164</u>	<u>558,747,791</u>	<u>788,374,608</u>	<u>787,579,206</u>

**Notas a los Estados Financieros**

---

**(21) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación**

*Instrumentos Financieros con Valor en Libros Aproximado al Valor Razonable*

Incluyendo efectivo, depósitos en bancos a la vista, depósitos de clientes a la vista y de ahorro, están valorados a su valor en libros reportado en el estado de situación financiera, el cual se considera un estimado adecuado del valor razonable debido a la naturaleza y vencimiento de estos instrumentos.

La tabla a continuación analiza los instrumentos financieros medidos a valor razonable sobre una base recurrente. Estos instrumentos son clasificados en los distintos niveles de jerarquía de valor razonable basados en los datos de entrada y técnicas de valorización utilizados.

<u>Descripción</u>	<u>Medición a valor razonable</u>		
	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Total</u>
Inversiones en valores	<u>30,499,030</u>	<u>323,076,860</u>	<u>353,575,890</u>

  

<u>Descripción</u>	<u>Medición a valor razonable</u>		
	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Total</u>
Inversiones en valores	<u>44,656,360</u>	<u>365,971,699</u>	<u>410,628,059</u>

Para inversiones en valores disponibles para la venta que se cotizan en mercados activos, el valor razonable es determinado por el precio de referencia del instrumento publicado en bolsa de valores, publicado en sistemas electrónicos de información bursátil, o provisto por proveedores de precios. Cuando no están disponibles los precios independientes, se determinan los valores razonables usando técnicas de valoración con referencia a datos observables del mercado.

Al 31 de diciembre de 2020, no hubo transferencia entre niveles de jerarquía de valor razonable en las inversiones en valores.

Las políticas contables del Banco incluyen el reconocimiento de las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable en la fecha del evento o cambio en las circunstancias que causaron la transferencia.

**Notas a los Estados Financieros**

**(21) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación**

La tabla a continuación analiza los valores razonables de los instrumentos financieros no medidos a valor razonable. Estos instrumentos son clasificados en los distintos niveles de jerarquía de valor razonable basados en los datos de entrada y técnicas de valoración utilizados.

	<b>2020</b>	
	<b><u>Nivel 2</u></b>	<b><u>Nivel 3</u></b>
<b>Activos financieros:</b>		
Depósitos a plazo	0	123,321,876
Préstamos	<u>0</u>	<u>232,766,242</u>
Totales	<u><u>0</u></u>	<u><u>356,088,118</u></u>
<b>Pasivos financieros:</b>		
Depósitos a plazo	0	553,988,736
Bono por pagar	<u>5,000,695</u>	<u>0</u>
Totales	<u><u>5,000,695</u></u>	<u><u>553,988,736</u></u>
	<b>2019</b>	
	<b><u>Nivel 2</u></b>	<b><u>Nivel 3</u></b>
<b>Activos financieros:</b>		
Depósitos a plazo	0	188,481,924
Préstamos	<u>0</u>	<u>188,891,113</u>
Totales	<u><u>0</u></u>	<u><u>515,226,830</u></u>
<b>Pasivos financieros:</b>		
Depósitos a plazo	0	648,015,561
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	0	135,176,325
Bono por pagar	<u>5,000,925</u>	<u>0</u>
Totales	<u><u>5,000,925</u></u>	<u><u>783,191,886</u></u>

**Notas a los Estados Financieros**

**(21) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación**

La tabla a continuación describe las técnicas de valoración y los datos de entradas utilizados en los activos y pasivos financieros no medidos a valor razonable clasificados en la jerarquía de valor razonable dentro de los niveles 2 y 3:

<b>Instrumento Financiero</b>	<b>Técnica de Valoración y Datos de Entradas Utilizados</b>
Depósitos a plazo colocados a corto plazo	Están valorados a su valor en libros reportado en el estado de situación financiera, el cual se considera un estimado razonable debido al corto plazo (menor de 12 meses) al vencimiento de estos instrumentos.
Depósitos a plazo colocados a largo plazo	Flujos de efectivo descontados usando el promedio de tasas de interés actuales de mercado para nuevos depósitos colocados, con vencimiento remanente similar.
Préstamos	Flujos de efectivos descontados usando las tasas de interés actuales de mercado para nuevos préstamos con vencimiento remanente similar.
Depósitos a plazo de clientes	Flujos de efectivo descontados usando las tasas de interés actuales de mercado para nuevos depósitos con vencimiento remanente similar.
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	No existen cotizaciones de precios de mercado para dichos instrumentos, por lo que el valor razonable se determina utilizando técnicas de flujos de efectivo descontados. Los flujos de efectivo se estiman basándose en los términos contractuales, considerando cualquier característica de derivado incorporado y otros factores. Los flujos esperados de efectivo se descuentan utilizando las tasas de mercado que se aproximan al vencimiento de dicho instrumento al igual que la naturaleza y monto de la garantía recibida.
Bonos por pagar	Para los bonos por pagar que se cotizan en mercados activos, el valor razonable es determinado por el precio de referencia del instrumento publicado en bolsa de valores, publicado en sistemas electrónicos de información bursátil, o provisto por proveedores de precios. Cuando no están disponibles los precios independientes, se determinan los valores razonables usando técnicas de valoración con referencia a datos observables del mercado.

**(22) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables**

Las principales leyes y regulaciones aplicables en la República de Panamá se detallan a continuación:

(a) *Ley Bancaria*

Las operaciones bancarias en la República de Panamá están reguladas y supervisadas por la Superintendencia, de acuerdo con la legislación establecida por el Decreto Ejecutivo No. 52 de 30 de abril de 2008, que adopta el texto único del Decreto Ley 9 de 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley 2 de 22 de febrero de 2008, por el cual se establece el régimen bancario en Panamá y se crea la Superintendencia y las normas que lo rigen.

El porcentaje del índice de liquidez reportado por el Banco al ente regulador, bajo los parámetros del Acuerdo No. 004-2008, fue de 66.65% (2019: 92.06%).

**Notas a los Estados Financieros**

---

**(22) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación**

La Ley bancaria de Panamá exige a los bancos de licencia internacional mantener un capital social pagado mínimo de tres millones de dólares (US\$3,000,000), y fondos de capital por no menos del 8% de sus activos ponderados, incluyendo las operaciones fuera del estado de situación financiera. Los bancos de licencia internacional sobre los cuales la Superintendencia ejerza la supervisión de destino deberán cumplir, en todo momento, con el índice de adecuación de fondos de capital exigido por su supervisor de origen, que es la Superintendencia Financiera de Colombia.

Para efectos de cumplimiento con normas prudenciales emitidas por la Superintendencia, el Banco debe preparar un cálculo de la reserva de crédito en base a lineamientos regulatorios. En caso de que el cálculo regulatorio resulte mayor que el cálculo respectivo determinado bajo NIIF, el exceso de reserva se reconocerá en una reserva regulatoria de patrimonio.

- (b) *Acuerdo No. 004-2013* de fecha 28 de mayo de 2013, el cual establece disposiciones sobre la gestión y administración del riesgo de crédito inherente a la cartera de préstamos y operaciones fuera del estado de situación financiera, incluyendo los criterios generales de clasificación de las facilidades crediticias con el propósito de determinar las provisiones específicas y dinámica para la cobertura del riesgo de crédito del Banco. En adición, este Acuerdo establece ciertas revelaciones mínimas requeridas, en línea con los requerimientos de revelación de las NIIF, sobre la gestión y administración del riesgo de crédito.

Sujeto a previa aprobación del Superintendente, los bancos podrán reversar la provisión establecida, de manera parcial o total, con base en justificaciones debidamente evidenciadas y presentadas a la Superintendencia.

**Provisiones específicas**

El Acuerdo No. 004-2013 indica que las provisiones específicas se originan por la evidencia objetiva y concreta de deterioro. Estas provisiones deben constituirse para las facilidades crediticias clasificadas en las categorías de riesgo denominadas mención especial, subnormal, dudoso, o irrecuperable, tanto para facilidades crediticias individuales como para un grupo de tales facilidades.

Como mínimo, a partir del 31 de diciembre de 2014, los bancos deberán calcular y mantener en todo momento el monto de las provisiones específicas determinadas mediante la metodología especificada en este Acuerdo, la cual toma en consideración el saldo adeudado de cada facilidad crediticia clasificada en alguna de las categorías sujetas a provisión, mencionadas en el párrafo anterior; el valor presente de cada garantía disponible como mitigante de riesgo, según se establece por tipo de garantía en este Acuerdo; y una tabla de ponderaciones que se aplica al saldo neto expuesto a pérdida de tales facilidades crediticias.

**BANCO DE OCCIDENTE (PANAMÁ), S. A.**

(Panamá, República de Panamá)

**Notas a los Estados Financieros****(22) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación**

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

El Acuerdo No. 004-2013 define como morosa cualquier facilidad crediticia que presente algún importe no pagado, por principal, intereses o gastos pactados contractualmente, con una antigüedad de más de 30 días y hasta 90 días, desde la fecha establecida para el cumplimiento de los pagos.

El Acuerdo No. 004-2013 define como vencida cualquier facilidad crediticia 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 vencidas cuando la antigüedad de la falta de pago supere los 30 días, desde la fecha en la que está establecida la obligación de pago.

El cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamos y las reservas para pérdidas en préstamos con base en el Acuerdo No. 004-2013, al 31 de diciembre 2020:

<u>2020</u>	<u>Normal</u>	<u>Mención Especial</u>	<u>Mención Especial Modificado</u>	<u>Subnormal</u>	<u>Total</u>
Préstamos corporativos	81,293,937	0	24,147,275	1,209,314	106,650,526
Préstamos a entidades financieras	119,455,779	0	8,019,579	0	127,475,358
Préstamos al consumidor	330,411	1,140	0	4,686	336,237
Totales	<u>201,080,127</u>	<u>1,140</u>	<u>32,166,854</u>	<u>1,214,000</u>	<u>234,462,121</u>
Reserva específica	<u>19</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>19</u>
<u>2019</u>	<u>Normal</u>	<u>Mención Especial</u>	<u>Subnormal</u>	<u>Dudoso</u>	<u>Total</u>
Préstamos corporativos	98,822,696	2,190,000	1,000,000	0	102,012,696
Préstamos a entidades financieras	85,792,750	0	0	0	85,792,750
Préstamos al consumidor	798,707	7,322	0	0	806,029
Totales	<u>185,414,153</u>	<u>2,197,322</u>	<u>1,000,000</u>	<u>0</u>	<u>188,611,475</u>
Reserva específica	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

**Notas a los Estados Financieros**

---

**(22) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación**

**Préstamos Modificados**

En marzo 2020 la Superintendencia emitió el Acuerdo No. 002-2020 que establece medidas adicionales, excepcionales y temporales para el cumplimiento de las disposiciones contenidas en el Acuerdo No. 004-2013 sobre riesgo de crédito.

Frente a la situación actual presentada por el COVID-19, se crea una nueva modalidad de créditos, denominados "créditos modificados". Las disposiciones establecidas en el Acuerdo aplican tanto para créditos de consumo como créditos corporativos.

Con el fin de permitirle al deudor la atención adecuada de su obligación ante el potencial o real deterioro de la posibilidad de pago, frente a la crisis ocasionada por el COVID-19, las entidades bancarias pueden modificar las condiciones originalmente pactadas de los créditos sin que estos ajustes sean considerados como una reestructuración de créditos según lo dispuesto en el Acuerdo No. 004-2013. Estas modificaciones podrán efectuarse a solicitud del deudor o por iniciativa de la entidad bancaria.

Los créditos deberán tener las siguientes características:

- ✓ Los nuevos términos y condiciones deben atender criterios de viabilidad financiera teniendo en cuenta la capacidad de pago del deudor y las políticas de crédito del Banco.
- ✓ Serán objeto de monitoreo especial por parte de la entidad bancaria.
- ✓ Los créditos que se encuentren en la categoría de modificados e incumplan con los nuevos términos y condiciones se deben reconocer como un crédito reestructurado.

**Préstamos categoría mención especial modificado**

El 11 de septiembre de 2020, la Superintendencia emitió el Acuerdo No. 009-2020 que modifica el Acuerdo No. 002-2020, donde establece las características y reglas de los créditos modificados y el período de evaluación para el otorgamiento de los mismos; se crea una nueva categoría de riesgo para la clasificación de los créditos modificados denominada "mención especial modificado" y se adiciona la constitución de provisiones sobre esta nueva clasificación la cual será equivalente al mayor valor entre la provisión NIIF y una provisión genérica de 3%; y se adicionan nuevas revelaciones en los estados financieros anuales auditados.

**Notas a los Estados Financieros**

**(22) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación**

De conformidad con lo requerido por el artículo 4-E de este Acuerdo, 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 2020, clasificado según las etapas 1, 2 y 3 que contempla la NIIF 9:

	<u><b>Etapas 1</b></u>	<u><b>Total</b></u>
<b>Préstamos categoría mención especial modificado:</b>		
Préstamos modificados:		
Consumo	200,000	200,000
Corporativo	31,553,168	31,553,167
(-) Préstamos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo banco hasta por el monto garantizado	(17,429,000)	(17,429,000)
(+) Intereses acumulados por cobrar	<u>413,686</u>	<u>413,686</u>
<b>Total cartera sujeta a provisiones según Acuerdo No. 009-2020</b>	<u><b>14,737,855</b></u>	<u><b>14,737,854</b></u>
<b>Provisiones:</b>		
Reserva para pérdida en préstamos (NIIF 9)	170,173	170,173
Provisión genérica (complemento a 1.5%)	221,068	0
Reserva regulatoria (complemento a 3%)	<u>50,895</u>	<u>50,869</u>
<b>Total provisiones y reservas</b>	<u><b>442,136</b></u>	<u><b>442,085</b></u>

A continuación el detalle de los préstamos en categoría mención especial modificado de acuerdo con el cumplimiento de sus letras:

	<u><b>Etapas 1</b></u>	<u><b>Total</b></u>
<b>Préstamos categoría mención especial modificado:</b>		
Préstamos modificados <sup>(*)</sup> :		
Consumo - cumplió con pago contractual	<u>200,000</u>	<u>200,000</u>
Corporativo - cumplió con pago contractual	<u>31,553,167</u>	<u>31,553,167</u>

<sup>(\*)</sup> estos saldos no incluyen intereses por cobrar

Como se explica en la Nota 5(a) sobre los efectos de la COVID-19, a partir del 31 de marzo de 2020 el Banco otorgó a solicitud del cliente un periodo de gracia a los prestatarios afectados en sus actividades corporativas o de consumo 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, que extendió hasta el 30 de junio de 2021, los alivios financieros a quienes resulten afectados por la pandemia y que así lo soliciten. Estas medidas de alivio financiero consisten principalmente en el otorgamiento de periodos de gracia de capital e intereses a los clientes que hayan visto afectados sus ingresos por la pandemia.

**Notas a los Estados Financieros**

---

**(22) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación**

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

El siguiente cuadro resume los montos de los préstamos que se encontraban en la Banco cuenta con políticas y procedimientos para la continuidad de negocios, que la Ley No. 156 del 30 de junio de 2020, y que al 31 de diciembre de 2020 no presentan pago en sus cuotas contado a partir del último pago de la cuota contractual:

	<u>Hasta 90 días</u>	<u>Entre 91 y 120 días</u>	<u>Entre 121 y 180 días</u>	<u>Entre 181 y 270 días</u>	<u>Mayor 270 días</u>
Préstamos a personas en categoría de alto riesgo que se acogieron a la Ley No. 156	0%	0%	0%	0%	100%
Préstamos a corporativos en categoría de alto riesgo que se acogieron a la Ley No. 156	0%	20,4%	3,1%	36,9%	39,6%

**Provisión dinámica**

El Acuerdo No. 004-2013 indica que la provisión dinámica es una reserva constituida para hacer frente a posibles necesidades futuras de constitución de provisiones específicas, la cual se rige por criterios prudenciales propios de la regulación bancaria. La provisión dinámica se constituye con periodicidad trimestral sobre las facilidades crediticias que carecen de provisión específica asignada, es decir, sobre las facilidades crediticias clasificadas en categoría normal.

Este Acuerdo regula la metodología para calcular el monto de la provisión dinámica, que considera una restricción porcentual máxima y mínima aplicable al monto de la provisión determinada sobre las facilidades crediticias clasificadas en categoría normal.

La provisión dinámica es una partida patrimonial que aumenta o disminuye con asignaciones de o hacia las utilidades retenidas. El saldo acreedor de esta provisión dinámica forma parte del capital regulatorio, pero no sustituye ni compensa los requerimientos de adecuación de capital establecidos por la Superintendencia.

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco ha asignado US\$3,479,933 (2019: US\$2,934,232) de las utilidades no distribuidas, como provisión dinámica regulatoria, manteniendo el valor por efectos de regulación del Acuerdo.

**Notas a los Estados Financieros**

---

**(22) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación**

Medidas adoptadas a consecuencia de la pandemia

*Administración de riesgo de instrumentos financieros*

Al 31 de diciembre de 2020, el impacto no ha sido significativo para el Banco. Sin embargo, desde el inicio de la pandemia por COVID-19 y hasta la fecha, la administración continúa monitoreando y analizando los efectos que la situación está teniendo en sus operaciones y en las de sus clientes. Los principales impactos que podrían afectar los estados financieros auditados del Banco, según la información disponible y los análisis realizados hasta la fecha, son descritos a continuación:

a. Riesgo de crédito

Respecto a la situación de los negocios y su desempeño durante el segundo semestre del 2020, la pandemia del COVID-19 ha traído una menor dinámica económica y efectos en el empleo, con una reducción en la demanda. No obstante, estos impactos son limitados hasta ahora debido a que la concentración comercial está en el sector financiero de diferentes naciones; el sector ha seguido su funcionamiento pese a los cierres.

En este sentido, al cierre del periodo fiscal se han acogido a medidas de alivio financiero créditos por US\$32,166,854 (principal más intereses), equivalentes al 13.72% de la cartera de crédito del Banco. Todas estas operaciones se han modificado según lo establecido en el Acuerdo No. 002-2020 y sus modificaciones. De esta forma, todas eran operaciones con clasificación normal o mención especial, en el caso de las operaciones reestructuradas se encontraban al día en sus pagos antes de iniciar la pandemia.

Estas medidas de alivio financiero consisten principalmente en el otorgamiento de periodos de gracia de capital o intereses a los clientes que hayan visto afectados sus ingresos por la pandemia. La duración de dichos periodos de gracia responde al análisis de cada cliente, de manera que se tiene en cuenta tanto la generación del flujo de caja del cliente, así como los flujos necesarios para hacer frente a sus obligaciones. Lo que implica que el Banco no otorgó moratorias automáticas de ningún tipo.

En todo caso, se continuará evaluando la evolución de la calidad de la cartera de crédito e identificando potenciales desvalorizaciones en los demás activos como consecuencia de los efectos derivados de la cuarentena.

*Deterioro de activos financieros: cartera de préstamos y otras cuentas por cobrar*

Los instrumentos financieros que están dentro del alcance del modelo de pérdida crediticia esperada (PE) de la NIIF 9, se están evaluando constantemente para considerar el impacto de COVID-19 en la PE, teniendo en cuenta las medidas adoptadas por el gobierno colombiano en cada uno de los sectores donde tiene presencia el Banco.

Con base a lo anterior, los impactos tienen lugar fundamentalmente sobre la medición de la PE en un horizonte de 12 meses (etapa 1) o durante toda la duración del instrumento (etapa 2 o 3, según corresponda).

**Notas a los Estados Financieros**

---

**(22) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación**

La estimación de la PE puede variar por:

- ✓ El riesgo de crédito, cuyo comportamiento podría variar en función de qué tan afectados están los clientes por la situación del COVID-19; esto puede asociarse en eventuales incrementos en la probabilidad de incumplimiento.
- ✓ El monto de riesgo (exposición por incumplimiento), considerando que algunos de los deudores afectados pueden recurrir a préstamos existentes no utilizados o han dejado de hacer pagos discrecionales; y
- ✓ La pérdida estimada como resultado del incumplimiento (pérdida dado el incumplimiento), que podría aumentar teniendo en cuenta que en algunos casos podría haber una disminución en el valor razonable de los activos no financieros comprometidos como garantías.

Adicionalmente, la PCE considera la situación actual y futura de la cartera (efecto "*Forward Looking*"), lo que sugiere la incorporación de sensibilidad de las estimaciones con respecto a la variación de los factores macroeconómicos. En este sentido, se incorporaron proyecciones en función de información prospectiva que buscaba cuantificar los efectos de las decisiones de política pública implementadas en relación con COVID-19 y teniendo en cuenta el alto nivel de incertidumbre con respecto a la intensidad y duración de la interrupción en la economía.

En este sentido, para el año fiscal que termina el 31 de diciembre de 2020 y previendo un posible deterioro adicional de la economía como consecuencia del COVID-19, lo cual podría traducirse en un deterioro de la cartera, el Banco ha incorporado un ajuste post modelo (ajuste COVID-19) y en dicho ajuste, la principal variable macroeconómica que entra al modelo *Forward Looking* es la proyección del Producto Interno Bruto (PIB), la cuál es la base para predecir la tasa probable de créditos en default. El impacto de este ajuste fue un incremento en la provisión para posibles pérdidas por valor de US\$50,869, esto asumiendo un escenario base de decrecimiento económico real, el cual se construyó usando las proyecciones de crecimiento del PIB de los principales analistas económicos que dan cobertura a Colombia y otras latitudes. Adicionalmente se realiza un ajuste a la probabilidad de incumplimiento por riesgo país.

La administración del riesgo de crédito fue descrita previamente (ver nota 5).

Con el objetivo de fortalecer las finanzas de la entidad y de esta forma hacer frente a los retos de los próximos meses dada la pandemia, se definió implementar un control severo sobre los gastos generados en diferentes rubros, como comunicaciones, transporte, relaciones públicas, entre otros, lo que ayudará a reducir la estructura de gastos y por lo tanto a mejorar el índice de eficiencia de los mismos, medido como gastos totales acumulados sobre nivel de margen financiero, alcanzando niveles del 31% contra niveles del 37% del año anterior.

**Notas a los Estados Financieros**

---

**(22) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación**

Además, se definió reducir los costos de fondeo para de esta forma mejorar los márgenes del negocio, esto se logrará mediante dos alternativas, la primera realizando una recomposición de la estructura de fondeo incrementando la participación del fondeo a la vista, el cual presenta un costo más bajo que el fondeo a plazo y la segunda sería mediante la reducción de los intereses pagados de los depósitos vía reducción de tasas, acordes a los presentados por el mercado.

De la misma forma, se evaluará la posición de liquidez del Banco, con el objetivo de verificar su capacidad financiera ante el escenario proyectado por la coyuntura y así asegurar el cumplimiento de sus obligaciones y la preservación de las operaciones. Como resultado de este análisis se evidenciará que el Banco cuenta con una posición de liquidez y solvencia que le permite afrontar de manera adecuada la situación actual. Se destaca que incluso bajo escenario de estrés, el perfil de liquidez no sufrirá afectación significativa evidenciando la suficiencia del activo líquido para hacer frente a los requerimientos de liquidez de la filial al obtener niveles positivos de IRL hasta la banda a 1 año (USD284MM), la disminución en los niveles de IRL bajo este escenario se explica principalmente por efecto del impacto de estrés sobre el portafolio y mayores salidas estimadas por aplicación del máximo retiro probable.

(c) Deterioro de activos: propiedad, planta y equipo e intangibles

El Banco no ha identificado indicadores de deterioro para los activos tales como propiedad, planta y equipo e intangibles. Durante los meses posteriores al cierre fiscal, el Banco mantiene la evaluación de sus activos como las líneas de negocios de sus operaciones, para establecer si en alguna de éstas podría entenderse que existe un indicador de deterioro, lo que resultaría en la necesidad de realizar nuevas evaluaciones que no se habían llevado a cabo antes en ausencia de indicadores de deterioro.

(d) Administración de Riesgos Financieros

Con base en las mejores prácticas, se cuenta con mediciones adicionales a lo establecido por la normativa local, las cuales consisten en indicadores numéricos claves asociados a concentración de depósitos, cobertura de portafolio frente a pasivos de corto plazo y calidad del activo líquido los cuales durante el 2020 se ubicaron dentro de los niveles de tolerancia establecidos por la entidad. Adicionalmente, se calculan indicadores que proveen información importante sobre la estructura de liquidez de la institución (Indicadores Activos Líquidos frente a Pasivos de Corto Plazo, Activos Líquidos frente al Total de Activos y Préstamos frente a Depósitos).

Por otra parte, la entidad cuenta con un portafolio de inversiones orientado a la preservación de capital y gestión de liquidez, así como facilidades establecidas con instituciones financieras locales e internacionales, como fuentes de liquidez complementaria y un plan de contingencia para afrontar periodos de crisis el cual contempla los protocolos definidos con la estrategia de los Administradores de Inversiones, de Riesgo de Liquidez y el procedimiento de acceso a fondos en caso de emergencia.

**Notas a los Estados Financieros**

---

**(22) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación**

En el caso particular de la coyuntura asociada al COVID-19, no se han evidenciado situaciones que impliquen presión sobre la liquidez de las entidades del Grupo Banco de Occidente; no obstante, la estrategia del Banco está orientada a mantener adecuados niveles de liquidez para atender eventos de estrechez en caso de presentarse.

- Riesgo de Mercado

Durante el 2020, y con el objetivo de operar en medio de la crisis en espera de la recuperación de los mercados, la Junta Directiva aprobó en el mes de abril ampliación temporal sobre el límite interno establecido al indicador VaR/PT del 30% al 45% por un periodo de seis meses, no obstante teniendo en cuenta la normalización de los mercados el límite del indicador retornó a niveles del 30% en el mes de julio (previo al plazo establecido) y a cierre de año el indicador se ubica en niveles del 4.1%.

(e) Gestión Humana

Durante el año 2020 ha traído cambios significativos como organización. El Banco inició con una integración bancaria, seguido del brote de COVID-19; ambos trayendo importantes retos para la organización. Desde el inicio de la pandemia, el Banco ha reunido los recursos y esfuerzos para sobreponerse a la crisis sanitaria y socioeconómica.

Se establecieron medidas enfocadas primordialmente a la estabilidad y bienestar nuestros colaboradores, quienes han logrado adaptarse con éxito a los cambios surgidos a raíz de la pandemia.

El 95% de los colaboradores del Banco se encuentra trabajando bajo la modalidad de teletrabajo y el resto de manera presencial, cumpliendo fielmente con las medidas preventivas de higiene y seguridad establecidas por los entes gubernamentales, velando siempre porque la calidad de servicio no se vea afectada.

El Banco a establecidos las siguientes medidas para preservar la estabilidad y bienestar de sus colaboradores:

- ✓ Acompañamiento de todos los colaboradores en charlas con especialista de la salud mental tanto grupales como atención personalizada.
- ✓ Cuidados especiales para los empleados en trabajo presencial.
- ✓ Comunicación constante enviando recomendaciones, consejos e información sobre la pandemia y como sobrellevarla a todo el personal.
- ✓ Establecimiento del protocolo COVID-19 en las instalaciones del Banco.
- ✓ Plan de retorno a la jornada laboral estableciendo un esquema de retorno de colaboradores del 25% (aforo permitido por las entidades de salud) y considerando todas las medidas de seguridad.
- ✓ Protocolos de visita de clientes en sucursales y oficinas.