

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

Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

(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.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

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 2022, 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 2022, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas NIIF tal como han sido emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (Normas 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 Normas 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 este 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.

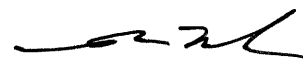
Otros requerimientos legales de información

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

- Que la dirección, ejecución y supervisión de este trabajo de auditoría se ha realizado físicamente en territorio panameño.
- El socio de la auditoría que ha elaborado este informe de los auditores independientes es Rolando Williams.
- El equipo de trabajo que ha participado en la auditoría a la que se refiere este informe, está conformado por Rolando Williams – Socio; Edgardo Lezcano – Director; y Lisett Núñez – Supervisor Senior.

KPMG

Panamá, República de Panamá
21 de marzo de 2023



Rolando Williams
Socio
C.P.A. 0028-2007

BANCO DE OCCIDENTE (PANAMÁ), S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2022

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Efectivo		18,641	12,447
Depósitos en bancos:			
A la vista en bancos locales		11,046,980	8,785,826
A la vista en bancos del exterior		167,157,686	119,024,994
A plazo en bancos locales		8,008,660	10,020,517
A plazo en bancos del exterior		35,822,222	30,321,002
Total de depósitos en bancos	5	<u>222,035,548</u>	<u>168,152,339</u>
Total de efectivo y depósitos en bancos a costo amortizado	8	<u>222,054,189</u>	<u>168,164,786</u>
Préstamos		365,761,139	305,464,431
Menos, reserva para pérdidas en préstamos	5	5,123,075	2,833,412
Préstamos a costo amortizado	5, 10	<u>360,638,064</u>	<u>302,631,019</u>
Inversiones en valores	5, 9	241,640,048	356,731,329
Intereses por cobrar sobre inversiones en valores		3,452,129	5,127,737
Mejoras a propiedad arrendada, mobiliario y equipo, neto	11	796,095	957,526
Activos por derecho de uso	12	340,709	442,846
Otros activos	13	2,229,054	833,859
Total de activos		<u><u>831,150,288</u></u>	<u><u>834,889,102</u></u>

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

<u>Pasivos y Patrimonio</u>	<u>Nota</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Pasivos:			
Depósitos de clientes:			
A la vista	5	118,507,302	129,006,213
Ahorro	5	169,180,017	113,762,713
A plazo fijo	5	433,448,567	541,762,003
Total de depósitos de clientes a costo amortizado		721,135,886	784,530,929
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	5, 14	71,181,911	0
Pasivos por arrendamientos	15	352,547	447,303
Gastos acumulados por pagar y otros pasivos	16	1,479,236	1,448,848
Total de pasivos		794,149,580	786,427,080
Patrimonio:			
Acciones comunes	17	16,431,560	16,431,560
Valor pagado en exceso del valor nominal por acción	17	14,125,373	14,125,373
Reservas para valuación de inversiones	9	(27,700,902)	(5,676,034)
Requerimiento de reserva regulatoria	21	7,004,851	5,013,914
Utilidades no distribuidas		27,139,826	18,567,209
Total de patrimonio		37,000,708	48,462,022
Total de pasivos y patrimonio		831,150,288	834,889,102

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

Estado de Utilidades Integrales

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2022

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ingresos por intereses:			
Préstamos		17,318,605	9,048,877
Depósitos a plazo en bancos		2,712,193	1,309,207
Inversiones en valores		9,372,809	9,300,530
Total de ingresos por intereses		<u>29,403,607</u>	<u>19,658,614</u>
Gasto por intereses:			
Depósitos a plazo		11,752,988	8,303,497
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		1,239,672	0
Bono por pagar		0	247,605
Gasto (ingreso) por pasivos por arrendamientos	15	20,545	(31,135)
Total gastos por intereses		<u>13,013,205</u>	<u>8,519,967</u>
Ingreso neto por intereses antes de la provisión para pérdidas en activos financieros		16,390,402	11,138,647
Provisión para pérdidas en préstamos	5	2,289,663	747,550
Reversión de provisión para pérdidas en inversiones	5	(380,739)	(189,998)
Utilidad neta por intereses después de la provisión para pérdidas en activos financieros		<u>14,481,478</u>	<u>10,581,095</u>
Ingresos (gastos) por servicios bancarios y otros:			
Comisiones por:			
Transferencias		331,997	455,241
Avales y garantías		81,523	83,805
Otros		475,344	803,733
(Pérdida) ganancia neta realizada en valores a VRCOUI	9	(233,237)	2,382,535
Ganancia neta realizada en valores a VRCCR		0	32
Otros ingresos		820,943	766,036
Total de ingresos por servicios bancarios y otros		<u>1,476,570</u>	<u>4,491,382</u>
Gastos de operaciones:			
Salarios y otros gastos de personal		2,670,314	3,046,988
Honorarios y servicios profesionales		839,676	655,503
Depreciación y amortización	11, 12, 13	518,495	338,924
Alquileres	15	153,578	132,990
Teléfonos, cables y correo		199,269	201,532
Otros gastos		1,013,162	993,107
Total de gastos de operaciones		<u>5,394,494</u>	<u>5,369,044</u>
Utilidad neta		<u>10,563,554</u>	<u>9,703,433</u>
Otras utilidades integrales:			
Partidas que son o pueden ser reclasificadas a los resultados de operaciones			
Cambio neto en el valor razonable de valores a VRCOUI		(22,258,105)	(14,075,896)
Pérdida (ganancia) neta realizada en valores a VRCOUI	9	233,237	(2,382,535)
Otras pérdidas integrales del año		<u>(22,024,868)</u>	<u>(16,458,431)</u>
Total pérdidas integrales del año		<u>(11,461,314)</u>	<u>(6,754,998)</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 (PANAMÁ), S. A.

(Panamá, República de Panamá)

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022

(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>Requerimiento de reserva regulatoria</u>	<u>Utilidades no distribuidas</u>	<u>Total de patrimonio</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020		16,431,560	14,125,373	10,782,397	3,479,933	10,397,757	55,217,020
Utilidad neta		0	0	0	0	9,703,433	9,703,433
Otras utilidades (pérdidas) integrales:							
Cambio neto en el valor razonable de valores a VRCOUI		0	0	(14,075,896)	0	0	(14,075,896)
Ganancia neta realizada en valores a VRCOUI	9	0	0	(2,382,535)	0	0	(2,382,535)
Total de otras pérdidas integrales		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(16,458,431)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(16,458,431)</u>
Total de pérdidas integrales		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(16,458,431)</u>	<u>0</u>	<u>9,703,433</u>	<u>(6,754,998)</u>
Asignación a provisión dinámica regulatoria		0	0	0	1,533,981	(1,533,981)	0
Saldo al 31 de diciembre de 2021		<u>16,431,560</u>	<u>14,125,373</u>	<u>(5,676,034)</u>	<u>5,013,914</u>	<u>18,567,209</u>	<u>48,462,022</u>
Utilidad neta		0	0	0	0	10,563,554	10,563,554
Otras utilidades (pérdidas) integrales:							
Cambio neto en el valor razonable de valores a VRCOUI		0	0	(22,258,105)	0	0	(22,258,105)
Pérdida neta realizada en valores a VRCOUI	9	0	0	233,237	0	0	233,237
Total de otras pérdidas integrales		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(22,024,868)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(22,024,868)</u>
Total de pérdidas integrales		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(22,024,868)</u>	<u>0</u>	<u>10,563,554</u>	<u>(11,461,314)</u>
Asignación a provisión dinámica regulatoria		0	0	0	1,990,937	(1,990,937)	0
Saldo al 31 de diciembre de 2022		<u>16,431,560</u>	<u>14,125,373</u>	<u>(27,700,902)</u>	<u>7,004,851</u>	<u>27,139,826</u>	<u>37,000,708</u>

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 2022

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Actividades de operación			
Utilidad neta		10,563,554	9,703,433
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo y equivalentes de efectivo de las actividades de operación:			
Provisión para pérdidas en préstamos	5	2,289,663	747,550
Reversión de provisión para pérdidas en inversiones	5	(380,739)	(189,998)
Ganancia neta realizada en valores a VRRCR		0	(32)
Pérdida (ganancia) neta realizada en valores a VRCOUI	9	233,237	(2,382,535)
Depreciación y amortización	11, 12, 13	518,495	338,924
Ganancia en venta y descartes de mobiliario y equipo		0	(8,275)
Ingreso neto por intereses		(16,390,402)	(11,138,647)
Cambios en activos y pasivos operativos			
Depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales mayores a tres meses		13,515,573	28,044,839
Inversiones en valores VRRCR		0	2,095
Préstamos		(57,764,333)	(70,706,011)
Otros activos		(1,434,121)	201,889
Depósitos a la vista		(10,498,911)	41,643,572
Depósitos de ahorro		55,417,304	4,097,538
Depósitos a plazo fijo		(109,790,515)	(15,601,265)
Gastos acumulados por pagar y otros pasivos		30,388	(579,287)
Efectivo generado de operaciones			
Intereses recibidos		28,546,840	18,904,629
Intereses pagados		(10,728,873)	(9,719,863)
Flujos de efectivo usado en las actividades de operación		<u>(95,872,840)</u>	<u>(6,641,444)</u>
Actividades de inversión			
Adquisición de inversiones en valores a VRCOUI		(65,909,000)	(406,680,000)
Producto de la venta de inversiones en valores a VRCOUI	9	68,354,915	236,236,600
Producto de las redenciones, amortizaciones y llamados de inversiones en valores		90,768,000	153,400,000
Adquisición de mobiliario y equipo y activos intangibles	11, 13	(207,756)	(1,083,622)
Producto de la venta de mobiliario y equipo		0	18,785
Flujos de efectivo provenientes de (usado en) las actividades de inversión		<u>93,006,159</u>	<u>(18,108,237)</u>
Actividades de financiamiento			
Pagos de bonos por pagar		0	(5,000,000)
Pagos por arrendamientos	15	(103,001)	(100,866)
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra		70,374,658	0
Flujos de efectivo provenientes de (usado en) las actividades de financiamiento		<u>70,271,657</u>	<u>(5,100,866)</u>
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo			
		67,404,976	(29,850,547)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		152,641,371	182,491,918
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	8	<u>220,046,347</u>	<u>152,641,371</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 2022

(Expresado 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. (en adelante, “el Grupo”).

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 P.H. Pacific Center, Torre A, Piso 29, Calle Ramón H. Jurado, 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 NIIF tal como han sido emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (Normas NIIF).

Estos estados financieros fueron autorizados por la Junta Directiva para su emisión el 21 de marzo de 2023.

(b) Base de Medición

Estos estados financieros del Banco son preparados sobre la base de costo histórico, o costo amortizado, exceptuando los valores que se clasifican como valor razonable con cambios en otras utilidades 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.

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 de reporte.

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.

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 de reporte 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.

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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.

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.

Tipo de servicios	Naturaleza y oportunidad en que se cumplen las obligaciones de desempeño, incluyendo los términos de pago significativos	Reconocimiento de ingresos
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 (VRCOUI) o valor razonable con cambios en resultado (VRCR).

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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.

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

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 VRCR 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:

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

- 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;
- 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 VRRCR 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.

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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).

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 (VRRCR)	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 VRRCR:

- 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 remante del instrumento. La pérdida crediticia esperada (PCE) en la vida remante 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

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

- 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.

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 el 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.

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

- 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.

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.

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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.

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.

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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.

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.

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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.

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 VRCOUI 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.

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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.

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:

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, 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.

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.

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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.

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;

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

- 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.

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 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 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 realizar 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.

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(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 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 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.

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.

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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.

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.

Notas a los Estados Financieros

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

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) Nuevas Normas e Interpretaciones no Adoptadas

A la fecha de reporte, existen normas que no han sido aplicadas ya que son efectivas para períodos anuales que inician después del 1 de enero del 2023, su aplicación anticipada es permitida; sin embargo, no han sido adoptadas anticipadamente por el Banco.

No se espera que las siguientes enmiendas tengan un impacto significativo en el estado financiero del Banco:

<u>Mejoras y Enmiendas</u>	<u>Aplicación obligatoria para períodos anuales iniciados a partir del:</u>
Enmiendas a NIC 1: <i>Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes</i>	1 de enero de 2023
Enmiendas a NIC1: <i>Revelaciones de políticas contables</i>	1 de enero de 2023
Enmiendas a NIC 8: <i>Definición de estimados contables</i>	1 de enero de 2023
Enmiendas a NIC 1: <i>Pasivos no corrientes con condiciones pactadas</i>	1 de enero de 2024
Enmiendas a NIIF 16: <i>Pasivo por arrendamiento en venta con arrendamiento posterior</i>	1 de enero de 2024

(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>2022</u>	<u>Nota</u>	<u>CA</u>	<u>Instrumentos de deuda a VRCOUI</u>	<u>Total</u>
Efectivo y depósitos en bancos	8	222,054,189	0	222,054,189
Préstamos	10	360,638,064	0	360,638,064
Inversiones en valores	9	0	241,640,048	241,640,048
Total activos financieros		<u>582,692,253</u>	<u>241,640,048</u>	<u>824,332,301</u>
Depósitos de clientes		721,135,886	0	721,135,886
Valores vendidos bajo acuerdo recompra		71,181,911	0	71,181,911
Total pasivos financieros		<u>792,317,797</u>	<u>0</u>	<u>792,317,797</u>

Notas a los Estados Financieros

(4) Activos y pasivos financieros, continuación

<u>2021</u>	<u>Nota</u>	<u>CA</u>	<u>Instrumentos de deuda a VRCOUI</u>	<u>Total</u>
Efectivo y depósitos en bancos	8	168,164,786	0	168,164,786
Préstamos	10	302,631,019	0	302,631,019
Inversiones en valores	9	0	356,731,329	356,731,329
Total activos financieros		<u>470,795,805</u>	<u>356,731,329</u>	<u>827,527,134</u>
Depósitos de clientes		784,530,929	0	784,530,929
Total pasivos financieros		<u>784,530,929</u>	<u>0</u>	<u>784,530,929</u>

(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.

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.

Notas a los Estados Financieros

(5) Administración de Riesgo de Instrumentos Financieros, continuación

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.

- *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.

Notas a los Estados Financieros

(5) Administración de Riesgo de Instrumentos Financieros, continuación

• *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.

Análisis de la Calidad Crediticia

Los siguientes cuadros analizan la calidad crediticia de la cartera de préstamos a CA:

	2022			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)	
Préstamos a CA				
A – Normal: (normal(*))	355,016,981	6,708,818	0	361,725,799
B - Aceptable: (mención especial(*))	0	0	0	0
C - Apreciable: (subnormal(*))	0	0	2,596,806	2,596,806
D- Dudoso	0	0	1,438,534	1,438,534
Sub-total	<u>355,016,981</u>	<u>6,708,818</u>	<u>4,035,340</u>	<u>365,761,139</u>
Reserva de PCE	<u>(3,416,061)</u>	<u>(0)</u>	<u>(1,707,014)</u>	<u>(5,123,075)</u>
Total	<u><u>351,600,920</u></u>	<u><u>6,708,818</u></u>	<u><u>2,328,326</u></u>	<u><u>360,638,064</u></u>

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

	2021			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)	
Préstamos a CA				
A – Normal: (normal(*))	293,685,405	3,028,990	0	296,714,395
B - Aceptable: (mención especial(*))	1,022,681	7,721,386	0	8,744,067
C - Apreciable: (subnormal(*))	0	0	1,446	1,446
D- Dudoso	0	0	4,523	4,523
Sub-total	<u>294,708,086</u>	<u>10,750,376</u>	<u>5,969</u>	<u>305,464,431</u>
Reserva de PCE	<u>(2,721,656)</u>	<u>(111,756)</u>	<u>0</u>	<u>(2,833,412)</u>
Total	<u><u>291,986,430</u></u>	<u><u>10,638,620</u></u>	<u><u>5,969</u></u>	<u><u>302,631,019</u></u>

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

Notas a los Estados Financieros

(5) Administración de Riesgo de Instrumentos Financieros, continuación
Inversiones en Valores

El siguiente detalle analiza la cartera de inversiones con base a su calificación de riesgo de las agencias Moodys y Standard and Poor's:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 1</u>
	<u>(PCE de 12</u>	<u>(PCE de 12</u>
	<u>meses)</u>	<u>meses)</u>
Bonos Corporativos		
Calificación A- hasta A+	0	2,786,076
Calificación BBB- hasta BBB+	22,708,231	40,801,399
Calificación BB+ o menor	<u>25,315,164</u>	<u>120,299,437</u>
	48,023,395	163,886,912
Bonos Soberanos		
Calificación AAA		0
Calificación A- hasta A+		0
Calificación BBB- hasta BBB+	4,050,950	4,879,750
Calificación BB+ o menor	<u>189,565,703</u>	<u>187,964,667</u>
	193,616,653	192,844,417
Total	<u>241,640,048</u>	<u>356,731,329</u>

Depósitos colocados en bancos

Los depósitos colocados son mantenidos en instituciones financieras, con calificación 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.

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Sobre no morosos, sin deterioro:		
Depósitos a plazo fijo y ahorro	<u>67,930,458</u>	<u>52,609,736</u>

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

Notas a los Estados Financieros

(5) Administración de Riesgo de Instrumentos Financieros, continuación

El porcentaje de préstamos con garantía es el siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Préstamos con garantía de depósitos a plazo fijo y ahorro	<u>19%</u>	<u>17%</u>

Las siguientes tablas muestran la reconciliación de los saldos iniciales y finales del año que corresponden a las reservas de PCE de los activos financieros del Banco:

	<u>2022</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>	
Reserva de préstamos a CA				
Saldo al 31 de diciembre de 2021	2,721,655	111,757	0	2,833,412
Transferencia de Etapa 2 a Etapa 1	111,757	(111,757)	0	0
Transferencia de Etapa 1 a Etapa 3	(15,679)	0	15,679	0
Originados	2,235,632	0	877,974	3,113,606
Gasto de provisión – remediación	(374,824)	0	813,361	438,537
Disminuciones de capital – Préstamos cancelados	(1,262,480)	0	0	(1,262,480)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>3,416,061</u>	<u>0</u>	<u>1,707,014</u>	<u>5,123,075</u>
	<u>2021</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>
Reserva de préstamos a CA				
Saldo al 31 de diciembre de 2020	2,073,641	0	12,221	2,085,862
Transferencia de Etapa 1 a Etapa 2	(20,655)	20,655	0	0
Gasto de provisión – originación	2,217,892	0	0	2,217,892
Gasto de provisión – remediación	(319,242)	91,102	0	(228,140)
Disminuciones de capital – Préstamos cancelados	(1,229,981)	0	(12,221)	(1,242,202)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>2,721,655</u>	<u>111,757</u>	<u>0</u>	<u>2,833,412</u>

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

Al cierre del año 2022 no se han realizado castigos en los saldos contractuales de los préstamos (2021: US\$0).

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	<u>Etapa 1 (PCE de 12 meses)</u>	<u>Etapa 1 (PCE de 12 meses)</u>
Reserva de inversiones a VRCOUI		
Saldo al inicio del año	612,409	802,407
Remediación neta	(93,768)	(304,853)
Activos financieros nuevos u originados	30,845	424,896
Vencimientos y redenciones	(317,816)	(310,041)
Saldo al final del año	<u>231,670</u>	<u>612,409</u>

Notas a los Estados Financieros

(5) Administración de Riesgo de Instrumentos Financieros, continuación

Información Prospectiva

El Banco a través de Grupo Aval Acciones y Valores, S.A, 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 de Grupo Aval Acciones y Valores, S.A, uso de expertos económicos y consideración de una variedad de información externa actual y proyectada, el Grupo Aval Acciones y Valores, S.A, 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 Acciones y Valores, S.A, 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.

Las principales variables macroeconómicas y escenarios utilizados al cierre del año son las siguientes:

	2023			2022		
	Escenario Desfavorable	Escenario Base	Escenario Favorable	Escenario Desfavorable	Escenario Base	Escenario Favorable
Variación anual índice de precios del consumidor (IPC) ^(*)	7,93%	7,83%	7,86%	12,63%	12,76%	12,97%
Crecimiento del producto interno bruto (PIB) ^(*)	-0,53%	1,29%	2,37%	7,82%	8,13%	8,27%
Tasa de desempleo ^(*)	11,15%	10,44%	9,46%	10,15%	9,78%	9,32%
Tasa de depósito a término fijo (DTF) ^(*)	8,64%	8,90%	9,36%	10,15%	9,78%	9,32%
Tasa Banco de la República ^(*)	8%	8,75%	9,25%	11,75%	12%	12%

^(*) Variables macroeconómicas correspondientes a la República de Colombia.

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

Notas a los Estados Financieros

(5) Administración de Riesgo de Instrumentos Financieros, continuación

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, es decir, se requiere de la información de diciembre de 2023, de tal manera que se pueda proyectar el riesgo de incumplimiento durante el próximo año. Otra de las variables importantes es la tasa de desempleo y la tasa de intervención del banco República.

Probabilidad ponderada asignada a los escenarios:

	<u>Desfavorable</u>	<u>Base</u>	<u>Favorable</u>
31 de diciembre de 2022	28.33%	56.67%	15%

Durante el año 2022, el Banco realizó modificaciones a activos financieros, específicamente préstamos con un valor de B/.5,194,000 que no resultaron en una baja en cuenta. Al 31 de diciembre de 2022, en el estado de utilidades integrales en la línea de provisión para pérdidas en préstamos se registró un incremento por US\$49,129 (2021: US\$14,619).

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 el siguiente:

	<u>Depósitos en Bancos a CA</u>		<u>Préstamos a CA</u>		<u>Inversiones en valores</u>		<u>Contingencias</u>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Concentración por sector:								
Corporativos	0	0	219,609,357	162,194,164	0	0	0	0
Entidades financieras no bancarias	0	0	0	0	0	0	0	0
Entidades financieras	222,035,548	168,152,339	140,734,290	140,149,872	48,023,397	163,886,912	28,137,341	14,130,427
Gobiernos	0	0	0	0	193,616,651	192,844,417	0	0
Consumo	0	0	294,417	286,983	0	0	0	0
	<u>222,035,548</u>	<u>168,152,339</u>	<u>360,638,064</u>	<u>302,631,019</u>	<u>241,640,048</u>	<u>356,731,329</u>	<u>28,137,341</u>	<u>14,130,427</u>
Concentración geográfica:								
Colombia	31,817,872	24,818,104	32,303,234	37,525,275	199,595,875	238,877,539	28,137,341	14,130,427
Estados Unidos de América y Canadá	169,419,591	117,618,558	4,244,415	1,264,768	0	0	0	0
América Latina y El Caribe	0	5,503,251	316,643,450	260,360,508	30,892,198	97,459,420	0	0
Panamá	19,055,640	18,805,990	0	0	11,151,975	20,394,370	0	0
Asia	0	0	282	497,103	0	0	0	0
Europa	1,742,445	1,406,436	7,446,683	2,983,365	0	0	0	0
	<u>222,035,548</u>	<u>168,152,339</u>	<u>360,638,064</u>	<u>302,631,019</u>	<u>241,640,048</u>	<u>356,731,329</u>	<u>28,137,341</u>	<u>14,130,427</u>

Notas a los Estados Financieros

(5) Administración de Riesgo de Instrumentos Financieros, continuación

Las concentraciones geográficas de los préstamos y contingencias, están basadas en la ubicación del deudor. En cuanto a la concentración geográfica de los depósitos en bancos y 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.

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.

Notas a los Estados Financieros

(5) Administración de Riesgo de Instrumentos Financieros, continuación

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:

Para el adecuado manejo de la liquidez, el Banco utiliza el índice de liquidez el cual es calculado como la relación entre los activos líquidos y los depósitos netos del Banco. En los activos líquidos se tiene en cuenta la caja y los depósitos a la vista o a plazo con vencimiento no mayor a 180 días y las inversiones que de acuerdo con su calificación y clasificación son definidas como activos líquidos. Este índice no debe ser inferior al 30%.

A continuación se detalla el índice de liquidez:

<u>% de Liquidez</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Al 31 de diciembre	72%	58%
Promedio	50%	73%
Máximo	72%	110%
Mínimo	36%	50%

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 de reporte con respecto a la fecha de vencimiento contractual, y los compromisos de préstamos no reconocidos sobre la base de su vencimiento más cercano posible.

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

Notas a los Estados Financieros

(5) Administración de Riesgo de Instrumentos Financieros, continuación

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

	Menos de 1 mes	1-3 meses	3-6 meses	6-12 meses	1-5 años	Más de 5 años	Monto Nominal Bruto Entradas / (Salidas)	Valor en Libros
2022								
Activos financieros								
Depósitos a la vista en bancos	178,223,306	0	0	0	0	0	178,223,306	178,204,666
Depósitos a plazo en bancos	39,314,433	2,685,739	2,152,698	0	0	0	44,152,870	43,830,882
Inversiones en valores	6,840,003	29,220,907	20,878,301	92,671,520	162,870,688	0	312,481,419	241,640,048
Préstamos	<u>17,205,863</u>	<u>55,194,273</u>	<u>46,369,374</u>	<u>76,867,828</u>	<u>193,207,925</u>	<u>610,679</u>	<u>389,455,942</u>	<u>360,638,064</u>
Total de activos financieros	<u>241,583,605</u>	<u>87,100,919</u>	<u>69,400,373</u>	<u>169,539,348</u>	<u>356,078,613</u>	<u>610,679</u>	<u>924,313,537</u>	<u>824,313,660</u>
Pasivos financieros								
Depósitos a la vista	(118,507,302)	0	0	0	0	0	(118,507,302)	118,507,302
Depósitos de ahorro	(169,180,017)	0	0	0	0	0	(169,180,017)	169,180,017
Depósitos a plazo	(41,490,616)	(59,356,371)	(113,854,503)	(211,330,369)	(23,867,082)	0	(449,898,941)	433,448,567
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	<u>(19,996,085)</u>	<u>(51,585,477)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(71,581,562)</u>	<u>71,181,911</u>
Total de pasivos financieros	<u>(349,174,020)</u>	<u>(110,941,848)</u>	<u>(113,854,503)</u>	<u>(211,330,369)</u>	<u>(23,867,082)</u>	<u>0</u>	<u>(809,167,822)</u>	<u>792,317,797</u>
	Menos de 1 mes	1-3 meses	3-6 meses	6-12 meses	1-5 años	Más de 5 años	Monto Nominal Bruto Entradas / (Salidas)	Valor en Libros
2021								
Activos financieros								
Depósitos a la vista en bancos	127,823,266	0	0	0	0	0	127,823,266	127,810,820
Depósitos a plazo en bancos	0	24,903,496	15,665,644	0	0	0	40,569,140	40,341,519
Inversiones en valores	12,597,669	14,180,961	74,827,202	72,068,802	241,592,300	0	415,266,934	356,731,329
Préstamos	<u>10,394,390</u>	<u>28,064,525</u>	<u>34,423,478</u>	<u>84,418,787</u>	<u>157,969,527</u>	<u>8,164,072</u>	<u>323,434,779</u>	<u>302,631,019</u>
Total de activos financieros	<u>150,815,325</u>	<u>67,148,982</u>	<u>124,916,324</u>	<u>156,487,589</u>	<u>399,561,827</u>	<u>8,164,072</u>	<u>907,094,119</u>	<u>827,514,687</u>
Pasivos financieros								
Depósitos a la vista	(129,006,213)	0	0	0	0	0	(129,006,213)	129,006,213
Depósitos de ahorro	(113,762,713)	0	0	0	0	0	(113,762,713)	113,762,713
Depósitos a plazo	<u>(141,969,972)</u>	<u>(90,387,673)</u>	<u>(97,071,535)</u>	<u>(205,638,839)</u>	<u>(15,171,972)</u>	<u>0</u>	<u>(550,239,991)</u>	<u>541,762,003</u>
Total de pasivos financieros	<u>(384,738,898)</u>	<u>(90,387,673)</u>	<u>(97,071,535)</u>	<u>(205,638,839)</u>	<u>(15,171,972)</u>	<u>0</u>	<u>(793,008,917)</u>	<u>784,530,929</u>

Para los activos y pasivos financieros no derivados, el monto nominal bruto es medido con base en los flujos de efectivo no descontados e incluyen los intereses estimados por pagar y por cobrar, razón por la cual difieren de los importes presentados en el estado de situación financiera.

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 de reporte con respecto a la fecha de vencimiento contractual:

<u>2022</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>
Activos					
Depósitos en bancos	222,035,548	0	0	0	222,035,548
Préstamos	184,008,105	93,075,764	83,554,195	0	360,638,064
Inversiones en valores	<u>44,356,688</u>	<u>94,668,699</u>	<u>102,614,661</u>	<u>0</u>	<u>241,640,048</u>
Total de activos	<u>450,400,341</u>	<u>187,744,463</u>	<u>186,168,856</u>	<u>0</u>	<u>824,313,660</u>
Pasivos					
Depósitos a la vista y ahorro	287,687,319	0	0	0	287,687,319
Depósitos a plazo	412,006,197	21,442,370	0	0	433,448,567
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	<u>71,181,911</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>71,181,911</u>
Total de pasivos	<u>770,875,427</u>	<u>21,442,370</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>792,317,797</u>
Posición neta	<u>(320,475,086)</u>	<u>166,302,093</u>	<u>186,168,856</u>	<u>0</u>	<u>31,995,863</u>

<u>2021</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>
Activos					
Depósitos en bancos	168,152,339	0	0	0	168,152,339
Préstamos	152,748,147	104,612,332	42,291,232	2,979,308	302,631,019
Inversiones en valores	<u>86,386,015</u>	<u>132,178,189</u>	<u>51,842,752</u>	<u>86,324,373</u>	<u>356,731,329</u>
Total de activos	<u>407,286,501</u>	<u>236,790,521</u>	<u>94,133,984</u>	<u>89,303,681</u>	<u>827,514,687</u>
Pasivos					
Depósitos a la vista y ahorro	242,768,926	0	0	0	242,768,926
Depósitos a plazo	<u>527,809,659</u>	<u>13,952,344</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>541,762,003</u>
Total de pasivos	<u>770,578,585</u>	<u>13,952,344</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>784,530,929</u>
Posición neta	<u>(363,292,084)</u>	<u>222,838,177</u>	<u>94,133,984</u>	<u>89,303,681</u>	<u>42,983,758</u>

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco mantiene inversiones en valores por US\$85,947,877 entregadas en colateral (2021: US\$0). El resto de los activos financieros el Banco los mantiene disponibles para apoyar el financiamiento futuro.

(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.

Notas a los Estados Financieros

(5) Administración de Riesgo de Instrumentos Financieros, continuación

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.

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 dentro 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>2022</u>	<u>2021</u>
Depósitos en bancos	<u>1,742,445</u>	<u>1,406,435</u>
Total	<u>1,742,445</u>	<u>1,406,435</u>
Depósitos recibidos	<u>1,518,725</u>	<u>1,313,120</u>
Total	<u>1,518,725</u>	<u>1,313,120</u>
Posición neta en moneda extranjera	<u><u>223,720</u></u>	<u><u>93,315</u></u>

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 a 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>2022</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>
Activos:					
Depósitos a plazo en bancos	43,830,882	0	0	0	43,830,882
Préstamos	184,008,105	93,075,764	83,554,195	0	360,638,064
Inversiones en valores	<u>44,356,688</u>	<u>94,668,699</u>	<u>102,614,661</u>	<u>0</u>	<u>241,640,048</u>
Total de activos	<u>272,195,675</u>	<u>187,744,463</u>	<u>186,168,856</u>	<u>0</u>	<u>646,108,994</u>
Pasivos:					
Depósitos de ahorro	169,180,017	0	0	0	169,180,017
Depósitos a plazo	412,006,197	21,442,370	0	0	433,448,567
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	<u>71,181,911</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>71,181,911</u>
Total de pasivos	<u>652,368,125</u>	<u>21,442,370</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>673,810,495</u>
Total de sensibilidad de intereses	<u>(380,172,450)</u>	<u>166,302,093</u>	<u>186,168,856</u>	<u>0</u>	<u>(27,701,501)</u>
<u>2021</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>
Activos:					
Depósitos a plazo en bancos	40,341,519	0	0	0	40,341,519
Préstamos	152,748,147	104,612,332	42,291,232	2,979,308	302,631,019
Inversiones en valores	<u>86,386,015</u>	<u>132,178,189</u>	<u>51,842,752</u>	<u>86,324,373</u>	<u>356,731,329</u>
Total de activos	<u>279,475,681</u>	<u>236,790,521</u>	<u>94,133,984</u>	<u>89,303,681</u>	<u>699,703,867</u>
Pasivos:					
Depósitos de ahorro	113,762,713	0	0	0	113,762,713
Depósitos a plazo	<u>527,809,659</u>	<u>13,952,344</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>541,762,003</u>
Total de pasivos	<u>641,572,372</u>	<u>13,952,344</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>655,524,716</u>
Total de sensibilidad de intereses	<u>(362,096,691)</u>	<u>222,838,177</u>	<u>94,133,984</u>	<u>89,303,681</u>	<u>44,179,151</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.

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:

Sensibilidad en el ingreso neto de interés	Incremento de 100pb (*)	Disminución de 100pb (*)	Incremento de 200pb (*)	Disminución de 200pb (*)
<u>2022</u>				
Al 31 de diciembre	(350,187)	350,187	(700,373)	700,373
Promedio del año	(267,275)	267,275	(534,549)	534,549
Mínimo del año	(333,597)	333,597	(667,195)	667,195
Máximo del año	(343,967)	343,967	(687,934)	687,934
<u>2021</u>				
Al 31 de diciembre	(234,251)	234,251	(468,501)	468,501
Promedio del año	(328,460)	328,460	(656,921)	656,921
Mínimo del año	(429,861)	429,861	(859,722)	859,722
Máximo del año	(242,528)	242,528	(485,056)	485,056
Sensibilidad en el patrimonio neto con relación al movimiento de tasas				
	Incremento de 100pb (*)	Disminución de 100pb (*)	Incremento de 200pb (*)	Disminución de 200pb (*)
<u>2022</u>				
Al 31 de diciembre	(6,759,593)	7,222,094	(13,097,787)	14,952,699
Promedio del año	(8,098,754)	8,662,113	(15,685,326)	17,941,518
Mínimo del año	(6,647,230)	10,859,672	(12,892,605)	22,476,795
Máximo del año	(10,140,660)	7,087,453	(19,629,137)	14,658,011
<u>2021</u>				
Al 31 de diciembre	(10,687,964)	11,459,299	(20,676,857)	23,718,106
Promedio del año	(10,890,281)	11,698,709	(21,048,285)	23,750,591
Mínimo del año	(13,395,598)	7,378,382	(25,889,105)	14,206,882
Máximo del año	(7,003,124)	14,390,578	(13,652,073)	29,575,239

(*) 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
Reforma de las tasas de interés de referencia

Con el anuncio de la Autoridad de Conducta Financiera (FCA, por sus siglas en inglés) por el que informaba el cese futuro o pérdida de representatividad de las tasas de referencia LIBOR iniciando el 31 de diciembre de 2021 con algunas referencias hasta completar las 35 de referencia en junio de 2023, las entidades que a nivel mundial utilizan estas tasas se ven obligadas a trasladar las posiciones actuales que estuvieran indexadas a estas referencias, hacia nuevas tasas de interés de referencia que mantengan la representatividad y profundidad que solían tener las tasas IBOR.

En marzo de 2021, la Autoridad de Conducta Financiera (FCA), como ente regulador del ICE (autoridad administradora de LIBOR), anunció que después del 31 de diciembre de 2021 las referencias LIBOR para la libra esterlina, el euro y las referencias de dólares estadounidenses de una semana y dos meses dejarán de proporcionarse o ya no ser representativas. Las referencias de dólares estadounidenses restantes dejarán de proporcionarse o ya no ser representativas después del 30 de junio de 2023.

El Banco no ha sido ajeno a este fenómeno y aún cuando la exposición es poco significativa respecto de otras tasas, subsiste un portafolio de préstamos y depósitos indexados a tasas IBOR, por los cuales se ha requerido que se diseñe y ejecuten planes de transición que permita identificar los aspectos operativos, comerciales, legales y tecnológicos a tener en cuenta a fin de mantener las relaciones comerciales y representatividad en los mercados donde opera.

Los planes de transición responden al tamaño del portafolio, la complejidad de las operaciones y la estrategia comercial, no obstante, dichos planes deben responder a los siguientes principios:

- Definición de una estructura de gobierno, en donde se definen los roles y responsabilidades, así como los órganos de decisión y el proceso de toma de decisiones.
- Establecer una hoja de ruta del proyecto con cronogramas e hitos definidos.
- Encontrarse alineado con la función de gestión de riesgos de la entidad, y todos los procesos de primera línea impactados, cubriendo todas las geografías relevantes para la misma.
- Designar un grupo específico (por ejemplo, un comité interno) para coordinar el plan con la supervisión adecuada de alto nivel incluida la participación de las líneas de negocio afectadas de primera línea, la gestión de riesgos y funciones de auditoría.
- Proceso de identificación y gestión de los posibles impactos financieros y las brechas operativas.

Así mismo debe considerar como mínimo los siguientes aspectos:

- Identificación y medición de productos indexados.
- Identificación, evaluación y control de riesgos
- Preparación operativa y de tecnología de la información
- Preparación de contratos legales
- Comunicación
- Estrategia de capacitación
- Seguimiento

Notas a los Estados Financieros

(5) Administración de Riesgo de Instrumentos Financieros, continuación

El Banco ha conformado un Grupo de Trabajo IBOR cuya responsabilidad es diseñar y ejecutar el plan de transición de las tasas IBOR a otras tasas alternativas. Este Grupo será el encargado de evaluar las modificaciones en los contratos vigentes que se ven impactados por la pérdida de vigencia de la reforma de IBOR, así como el seguimiento a los hitos del proyecto de transición en los frentes de selección de tasas alternativas, negocio, tecnología, AML, financiero, comunicaciones con las contrapartes, legal, riesgos, reportes internos y externos y procesos.

Así mismo, las áreas de negocio (primera línea) realizan evaluaciones de la conveniencia de utilizar algunas de las tasas de referencia presentes en el mercado con el apoyo de otras áreas como: riesgos (valoración de riesgos), jurídica (ajuste de contratos) y operaciones (disponibilidad de la información, ajustes de aplicativos y documentos), entre otras. Previo a la escogencia de una determinada de referencia, el Banco tiene en cuenta como mínimo los siguientes aspectos: i) criterios mínimos que debe cumplir una tasa de referencia para ser valorada como una posible alternativa; ii) diferentes tasas de referencia alternativas; iii) profundidad del mercado subyacente y su robustez en el tiempo; iv) la utilidad de la tasa para los participantes del mercado, y v) definir el órgano al interior de la entidad encargado de seleccionar la mejor alternativa para sustituir las referencias LIBOR.

El Grupo de Trabajo IBOR informa periódicamente al Comité ALCO los avances del plan de transición, así como las políticas, lineamientos y procedimientos en materia de seguimiento y adopción de las recomendaciones del ARCC, adhesión al protocolo ISDA, acompañamiento a clientes y capacitaciones internas y externas, medición del impacto del proceso a través de cálculo de sensibilidad, seguimiento de los procesos de transición, análisis a procesos internos, desarrollo de pruebas y operaciones piloto, inclusión de la cláusula fallback para las nuevas operaciones, entre otros.

Para contratos indexados a un IBOR que vencen después del cese esperado de la tasa IBOR, el Grupo de Trabajo IBOR ha establecido políticas para modificar los términos contractuales. Estas enmiendas incluyen la adición de cláusulas fallback o el reemplazo de la tasa IBOR con una alternativa de tasa de referencia. El Grupo de Trabajo IBOR firmó la adherencia al Ammendment y Protocolos de ISDA con esta firma, definiéndose el remplazo de la tasa LIBOR por SOFR más un spread fijo.

El Grupo de Trabajo IBOR de cada Entidad ha establecido políticas respecto a no cerrar nuevas operaciones, ni prorrogas de operaciones a tasa Libor e iniciar desembolsos atados a las tasas alternativas y cómo alternativa a la transición, aquellas operaciones a corto plazo y que no tengan reprecio se podrán trabajar a tasa fija, tasa PRIME y en algunos casos de menor cuantía en otras tasas locales en dólares estadounidenses. Así mismo, se han generado políticas para que las operaciones de cartera se estarán realizando desembolsos a tasa fija, y en caso de tener reprecio, estos se podrán realizar atados a tasa Libor mientras su fecha de vencimiento no supere junio de 2023. Una vez culminados los desarrollos tecnológicos se iniciarán los desembolsos atados a la nueva tasa de referencia.

No se realizan operaciones atadas a libor en otras monedas. Hasta el momento no se han estimado provisiones adicionales respecto a la transición a nuevas tasas de referencia en ninguna de las jurisdicciones.

Notas a los Estados Financieros

(5) Administración de Riesgo de Instrumentos Financieros, continuación

El Grupo de Trabajo IBOR monitorea el progreso de la transición de IBOR a las nuevas tasas de referencia revisando los montos totales de los contratos que aún tienen que hacer la transición a una tasa de referencia alternativa y los montos de tales contratos que incluyan una cláusula fallback apropiada. Se considera que un contrato aún no ha hecho la transición a una tasa de referencia alternativa cuando el interés bajo el contrato está indexado a una tasa de referencia que todavía está sujeta a la reforma de IBOR, incluso si incluye una cláusula fallback que se ocupa del cese de las IBOR.

A continuación, se presenta el monto de los contratos que el Banco tiene indexados a las tasas IBOR que perderán vigencia en junio de 2023 y el monto de los contratos que han incluido cláusulas fallback para el corte de 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	<u>Exposición total</u>	<u>No. de operaciones</u>	<u>Exposición Libor</u>	<u>No. de operaciones</u>	<u>2022</u> <u>Exposición con vencimiento posterior al 30 de junio de 2023</u>	<u>No. de operaciones</u>	<u>Contratos con Fallback</u>	<u>No. de operaciones</u>
Préstamos	361,116,964	285	107,466,961	43	81,795,961	33	0	0
	<u>Exposición total</u>	<u>No. de operaciones</u>	<u>Exposición Libor</u>	<u>No. de operaciones</u>	<u>2021</u> <u>Exposición con vencimiento posterior al 30 de junio de 2023</u>	<u>No. de operaciones</u>	<u>Contratos con Fallback</u>	<u>No. de operaciones</u>
Préstamos	303,181,074	220	180,354,266	70	83,802,156	24	0	0

(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.

Notas a los Estados Financieros

(5) Administración de Riesgo de Instrumentos Financieros, continuación

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.

(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.

Notas a los Estados Financieros

(6) Administración de Riesgo de Instrumentos Financieros, continuación

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 2022 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 claves 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.

(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>2022</u>	<u>2021</u>
Total de efectivo y depósitos en bancos	222,054,189	168,164,786
Menos: depósitos a plazo fijo, con vencimientos originales mayores a 90 días	<u>2,007,842</u>	<u>15,523,415</u>
Efectivo y depósitos en bancos en el estado de flujos de efectivo	<u>220,046,347</u>	<u>152,641,371</u>

Al 31 de diciembre de 2022, las tasas de interés anual sobre los depósitos en bancos oscilaban entre 2% y 7.43% (2021: 1.12% y 3.25%).

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

Notas a los Estados Financieros

(9) Inversiones en Valores

Las inversiones en valores de acuerdo con su clasificación se detallan como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Inversiones en valores a VRCOUI	241,640,048	356,731,329
Total	<u>241,640,048</u>	<u>356,731,329</u>

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

<u>Descripción</u>	<u>2022</u>	<u>2021</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 2024	76,713,252	63,249,508
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 2026	27,351,930	31,422,000
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 2023	21,397,690	15,660,825
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 2031	19,704,100	23,783,837
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 2033	16,008,911	20,836,016
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 2037	11,343,480	13,962,600
Bonos emitidos por entidades financieras de la República de Panamá, en dólares de los E.E.U.U. con vencimiento hasta 2023	10,000,000	0
Bonos emitidos por entidades financiera de la República de Colombia, en dólares de los E.E.U.U. con vencimiento hasta 2025	9,594,897	15,551,676
Bonos emitidos por entidades financieras de la República de Brasil, en dólares de los E.E.U.U. con vencimiento hasta 2023	8,379,095	37,925,358
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	7,981,395	8,693,633
Bonos emitidos por entidades financieras de la República de Brasil, en dólares de los E.E.U.U. con vencimiento hasta 2024	6,909,750	7,360,072
Bonos emitidos e instrumentos de deudas garantizados por el Gobierno de la República de Brasil, en dólares de los E.E.U.U con vencimiento hasta 2031	5,051,700	5,648,640
Bonos emitidos e instrumentos de deudas garantizados por el Gobierno de la República de México, en dólares de los E.E.U.U con vencimiento hasta 2031	4,050,950	4,879,750
Bonos emitidos por entidades financieras de la República de Costa Rica, en dólares de los E.E.U.U. con vencimiento hasta 2023	3,088,543	2,844,057
Bonos emitidos por entidades financieras de la República de Colombia, en dólares de los E.E.U.U. con vencimiento hasta 2026	3,047,634	3,352,111
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 2030	2,276,003	2,660,448
Sub-total que pasa	<u>232,899,330</u>	<u>257,830,531</u>

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

Notas a los Estados Financieros

(9) Inversiones en Valores, continuación

<u>Descripción</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Sub-total que viene	<u>232,899,330</u>	<u>257,830,531</u>
Bonos emitidos por entidades financieras de la República de Colombia, en dólares de los E.E.U.U. con vencimiento hasta 2027	2,439,343	2,006,704
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 2029	1,737,240	2,047,160
Bonos emitidos por otras entidades de la República de Chile, en dólares de los E.E.U.U. con vencimiento hasta 2023	1,491,360	2,352,293
Bonos emitidos por entidades financieras de la República de Brasil, en dólares de los E.E.U.U. con vencimiento hasta 2025	1,450,800	1,516,965
Bonos emitidos por entidades financieras de la República de Panamá, en dólares de los E.E.U.U. con vencimiento hasta 2027	1,151,975	1,273,550
Bonos emitidos por otras entidades de la República de Chile, en dólares de los E.E.U.U. con vencimiento hasta 2027	470,000	532,035
Bonos emitidos por entidades financieras de la República de Colombia, en dólares de los E.E.U.U. con vencimiento hasta 2022	0	35,651,021
Bonos emitidos por entidades financieras de la República de Brasil, en dólares de los E.E.U.U. con vencimiento hasta 2022	0	20,520,925
Bonos emitidos por entidades financieras de la República de Panamá, en dólares de los E.E.U.U. con vencimiento hasta 2022	0	19,120,820
Bonos emitidos por entidades financieras de la República de México, en dólares de los E.E.U.U. con vencimiento hasta 2022	0	10,390,400
Bonos emitidos por otras entidades de la República de Chile, en dólares de los E.E.U.U. con vencimiento hasta 2022	0	702,849
Bonos emitidos por entidades financieras de la República de Chile, en dólares de los E.E.U.U. con vencimiento hasta 2023	0	2,786,076
Totales	<u>241,640,048</u>	<u>356,731,329</u>

Al 31 de diciembre de 2022, las tasas de interés anual sobre las inversiones en valores oscilan entre 3% y 10.38% (2021: 0.90 % y 10.38%).

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco vendió inversiones en valores por un total de US\$68,354,916 (2021: US\$236,236,600), obteniendo pérdidas netas realizadas por US\$233,237 (2021: ganancia neta realizada US\$2,382,535).

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco mantiene títulos de deuda privada por un monto de US\$48,023,397 (2021: US\$163,886,912) con opciones de redención anticipada por parte del emisor con vencimiento entre uno y seis años (2021: entre uno y seis años).

El Banco presenta en el patrimonio una reserva por pérdida para valuación de inversiones al 31 de diciembre de 2022 de US\$(27,700,902) (2021: reserva por pérdida para valuación US\$5,676,034) como resultado de las valuaciones de las inversiones en valores e incluye la reserva para pérdidas crediticias esperadas.

Al 31 de diciembre de 2022, las inversiones en valores por US\$85,947,877 (2021: US\$0) se encuentran garantizando valores vendidos bajo acuerdo de recompra por US\$71,181,911 (2021: US\$0) (ver nota 14).

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

Notas a los Estados Financieros

(10) Préstamos

La cartera de préstamos a costo amortizado se detalla como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Entidades financieras	140,734,290	140,149,872
Corporativos	219,638,407	162,194,164
Consumo	<u>265,367</u>	<u>286,983</u>
Total de préstamos a costo amortizado	<u>360,638,064</u>	<u>302,631,019</u>

Al 31 de diciembre de 2022, las tasas de interés anual sobre préstamos oscilaban entre el 1.50% y 12.10% (2021: entre 0.88% y 12.00%).

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Tasa variable	71,575,493	99,457,408
Tasa fija	<u>289,062,571</u>	<u>203,173,611</u>
Total de préstamos a costo amortizado	<u>360,638,064</u>	<u>302,631,019</u>

Al 31 de diciembre del 2022, el Banco mantiene préstamos reestructurados con un saldo de US\$3,944,000.

(11) Mejoras a Propiedad Arrendada, Mobiliario y Equipo

Estos activos se resumen a continuación:

<u>2022</u>	<u>Mejoras a Propiedad</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Equipo de Oficina</u>	<u>Equipo Rodante</u>	<u>Total</u>
Costo:					
Al inicio del año	1,513,076	229,206	449,064	49,755	2,241,101
Adiciones	0	410	60,547	69,550	130,507
Venta y descartes	<u>(762,804)</u>	<u>(7,121)</u>	<u>(23,793)</u>	<u>(49,755)</u>	<u>(843,473)</u>
Al final del año	<u>750,272</u>	<u>222,495</u>	<u>485,818</u>	<u>69,550</u>	<u>1,528,135</u>
Depreciación acumulada:					
Al inicio del año	832,056	76,675	325,089	49,755	1,283,575
Gasto del año	151,529	63,103	64,555	12,751	291,938
Venta y descartes	<u>(762,804)</u>	<u>(7,121)</u>	<u>(23,793)</u>	<u>(49,755)</u>	<u>(843,473)</u>
Al final del año	<u>220,781</u>	<u>132,657</u>	<u>365,851</u>	<u>12,751</u>	<u>732,040</u>
Saldo neto	<u>529,491</u>	<u>89,838</u>	<u>119,967</u>	<u>56,799</u>	<u>796,095</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>2021</u>	<u>Mejoras a Propiedad</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Equipo de Oficina</u>	<u>Equipo Rodante</u>	<u>Total</u>
Costo:					
Al inicio del año	778,935	403,070	517,306	65,754	1,765,065
Adiciones	734,141	172,747	125,521	0	1,032,409
Venta y descartes	<u>0</u>	<u>(346,611)</u>	<u>(193,763)</u>	<u>(15,999)</u>	<u>(556,373)</u>
Al final del año	<u>1,513,076</u>	<u>229,206</u>	<u>449,064</u>	<u>49,755</u>	<u>2,241,101</u>
Depreciación acumulada:					
Al inicio del año	778,935	379,995	472,816	65,754	1,697,500
Gasto del año	53,121	33,451	45,366	0	131,938
Venta y descartes	<u>0</u>	<u>(336,771)</u>	<u>(193,093)</u>	<u>(15,999)</u>	<u>(545,863)</u>
Al final del año	<u>832,056</u>	<u>76,675</u>	<u>325,089</u>	<u>49,755</u>	<u>1,283,575</u>
Saldo neto	<u>681,020</u>	<u>152,531</u>	<u>123,975</u>	<u>0</u>	<u>957,526</u>

(12) Activos por Derecho de Uso

El Banco arrienda inmuebles, los cuales comprenden oficinas administrativas y sucursal bancaria que serán amortizados hasta el año 2026. El movimiento de los activos por derecho de uso se resume a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Costo:		
Saldo al inicio del año	488,034	1,297,800
Adiciones	8,245	488,034
Cancelaciones	<u>0</u>	<u>(1,297,800)</u>
Al final del año	<u>496,279</u>	<u>488,034</u>
Depreciación acumulada:		
Al inicio del año	45,188	545,083
Gasto del año	110,382	105,453
Cancelaciones	<u>0</u>	<u>(605,348)</u>
Al final del año	<u>155,570</u>	<u>45,188</u>
Saldo neto	<u>340,709</u>	<u>442,846</u>

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>2022</u>	<u>2021</u>
Depósitos en garantía	1,512,110	265,092
Otros deudores varios	328,713	208,729
Depósitos a plazo pignorados	188,368	95,384
Gastos pagados por anticipado	81,236	109,534
Activos intangibles (software), neto	68,908	109,830
Fondo de cesantía, neto Profuturo	44,848	39,420
Clubes y membresías	4,671	5,670
Otros activos varios	<u>200</u>	<u>200</u>
Total	<u>2,229,054</u>	<u>833,859</u>

Al 31 de diciembre de 2022, los depósitos en garantías incluyen US\$1,246,800 (2021: US\$0) como depósito en efectivo para cubrir la llamada de margen o "margin call" sobre los valores vendidos bajo acuerdos de recompra.

Activos intangibles

Durante el año 2022, se adquirieron activos intangibles por US\$77,249 (2021: US\$51,213).

El gasto por amortización al 31 de diciembre de 2022 fue de US\$116,175 (2021: US\$101,533).

(14) Valores Vendidos Bajo Acuerdos de Recompra

Al 31 de diciembre de 2022, los valores vendidos bajo acuerdos de recompra ascienden a US\$71,181,911 (2021: US\$0) con vencimientos entre seis meses a un año, con tasa de interés anual de 4.20% y 5.53%. Al 31 de diciembre de 2022, los valores vendidos bajo acuerdos de recompra incluyen interés por pagar por US\$807,253 (2021: US\$0).

Estos acuerdos de recompra están garantizados con inversiones en valores propias con valor razonable de US\$85,947,877 (2021: US\$0) (ver nota 9).

(15) Pasivos por Arrendamientos

Los pasivos por arrendamientos se detallan a continuación:

	<u>2022</u>			
	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimientos varios hasta</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Flujos no descontados</u>
Pasivos por arrendamientos	7.223%	2026	352,547	391,667
	<u>2021</u>			
	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimientos varios hasta</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Flujos no descontados</u>
Pasivos por arrendamientos	7.223%	2026	447,303	495,398

Notas a los Estados Financieros

(15) Pasivos por Arrendamientos, continuación

Los flujos futuros sin descontar de los arrendamientos financieros y el perfil de vencimiento de los pagos mínimos se resume como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Pagos mínimos hasta 1 año	123,748	70,771
Pagos mínimos de 1 a 5 años	<u>267,919</u>	<u>424,627</u>
	<u>391,667</u>	<u>495,398</u>

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo al inicio del año	447,303	803,553
Adiciones	8,245	488,034
Cancelaciones	0	(743,418)
Pagos	<u>(103,001)</u>	<u>(100,866)</u>
Saldo al final del año	<u>352,547</u>	<u>447,303</u>

Monto reconocido en el estado de utilidades integrales:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Gastos (ingresos) de interés por pasivos por arrendamientos	<u>20,545</u>	<u>(31,135)</u>
Gastos relacionados con los arrendamientos a corto plazo y de bajo valor	<u>153,578</u>	<u>132,990</u>

Al 31 de diciembre de 2022, los gastos de intereses por pasivos por arrendamientos no incluyen ganancias producto de la modificación por cancelación anticipada de contrato (2021: incluye ganancia por US\$50,966 y gastos de intereses por US\$19,831). Véase nota 12.

Montos reconocidos en el estado de flujos de efectivo:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Salida total de efectivo por arrendamientos, neto	<u>277,124</u>	<u>253,687</u>

Al 31 de diciembre de 2022, 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\$103,001 (2021: US\$100,866), la porción de intereses por US\$20,545 (2021: US\$19,831) y la porción de los arrendamientos a corto plazo por US\$153,578 (2021: US\$132,990) como actividad de operación.

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

Notas a los Estados Financieros

(15) Pasivos por Arrendamientos, continuación

(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.

(16) Gastos Acumulados por Pagar y Otros Pasivos

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Provisiones para prestaciones, neto	1,202,861	1,103,436
Provisiones varias	97,273	161,297
Acreeedores varios (administración)	68,840	68,194
Comisiones	55,924	46,615
Acreeedores varios otros	51,425	66,393
Otros pasivos varios	<u>2,913</u>	<u>2,913</u>
Total	<u>1,479,236</u>	<u>1,448,848</u>

(17) Acciones Comunes

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

	<u>2022</u>	<u>2021</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>
Valor total de capital pagado	<u>30,556,933</u>	<u>30,556,933</u>

Durante el año 2022, no se han pagado dividendos en efectivo y no se han emitido nuevas acciones.

Notas a los Estados Financieros

(18) Compromisos y Contingencias

Compromisos

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.

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>2022</u>	<u>2021</u>
Garantías otorgadas	<u>28,137,341</u>	<u>14,130,427</u>

Al 31 de diciembre de 2022, 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.

Contingencias

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco no está involucrado en ningún litigio que sea probable que origine un efecto adverso significativo en su situación financiera.

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

Notas a los Estados Financieros

(19) 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:

	Compañías del mismo Banco Matriz		Otras compañías afiliadas y última controladora	
	2022	2021	2022	2021
Depósitos a la vista en bancos	<u>0</u>	<u>144,365</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Depósitos a plazo en bancos del exterior	<u>14,500,000</u>	<u>24,500,000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Préstamos				
Préstamos vigentes al inicio y al final del año	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>450,000</u>
Intereses acumulados por cobrar	<u>307,719</u>	<u>317,751</u>	<u>0</u>	<u>4,063</u>

Al 31 de diciembre de 2022, no se han reconocido provisiones por deterioro con respecto a préstamos otorgados a las partes relacionadas.

Durante el año 2022, no se otorgaron préstamos a personal clave y gerencial ni a compañías relacionadas ni a otras compañías afiliadas y última controladora (2021: el promedio de tasa de interés fue 2.50%).

Al 31 de diciembre de 2022, la cartera crediticia con partes relacionadas garantizada con depósitos pignorados en el mismo Banco no muestra saldos en libros (2021: US\$450,000).

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\$161,120,345 (2021: US\$152,859,324).

Al final del año, los siguientes eran los saldos agregados de pasivos en lo referente a transacciones con partes relacionadas:

	Personal Clave y Gerencial		Compañías del mismo Banco Matriz		Otras compañías afiliadas y última controladora	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Depósitos:						
Depósitos a la vista	<u>5,196</u>	<u>2,647</u>	<u>804,564</u>	<u>929,712</u>	<u>2,199,308</u>	<u>230,719</u>
Depósitos de ahorro	<u>64,127</u>	<u>259,899</u>	<u>36,446,272</u>	<u>42,241,909</u>	<u>331,983</u>	<u>6,766</u>
Depósitos a plazo	<u>5,318,263</u>	<u>1,052,245</u>	<u>0</u>	<u>129,945,312</u>	<u>34,686,814</u>	<u>38,195,881</u>
Intereses acumulados por pagar de depósitos	<u>117,385</u>	<u>22,481</u>	<u>0</u>	<u>202,764</u>	<u>62,088</u>	<u>24,800</u>
Otros pasivos	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2,913</u>	<u>2,913</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

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

Notas a los Estados Financieros

(19) Transacciones con Partes Relacionadas, continuación

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

	Personal Clave y Gerencial		Compañías del mismo Banco Matriz		Otras compañías afiliadas y última controladora	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Intereses ganados sobre:						
Depósitos en bancos	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>690,124</u>	<u>700,667</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Préstamos	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>12,375</u>
Gastos por intereses sobre:						
Depósitos	<u>52,115</u>	<u>4,413</u>	<u>1,046,018</u>	<u>997,292</u>	<u>405,866</u>	<u>210,518</u>
Bono por pagar	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>252,625</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gastos generales y administrativos:						
Salarios	<u>398,817</u>	<u>283,437</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

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

(20) 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.

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.

Notas a los Estados Financieros

(20) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

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>2022</u>	<u>2021</u>		
	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor Razonable</u>
Activos financieros:				
Depósitos a plazo en bancos	43,830,882	43,830,882	40,341,519	40,341,519
Préstamos	360,638,064	359,060,729	302,631,019	302,824,170
Inversiones en valores	<u>241,640,048</u>	<u>241,640,048</u>	<u>356,731,329</u>	<u>356,731,329</u>
Totales	<u>646,108,994</u>	<u>644,531,659</u>	<u>699,703,867</u>	<u>699,897,018</u>
Pasivos financieros:				
Depósitos de clientes a plazo	433,448,567	441,024,283	541,762,003	541,629,199
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	<u>71,181,911</u>	<u>70,722,941</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Totales	<u>504,630,478</u>	<u>511,747,224</u>	<u>541,762,003</u>	<u>541,629,199</u>

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>2022</u>		
	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Total</u>
Inversiones en valores	<u>0</u>	<u>241,640,048</u>	<u>241,640,048</u>

<u>Descripción</u>	<u>Medición a valor razonable</u>		
	<u>2021</u>		
	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Total</u>
Inversiones en valores	<u>0</u>	<u>356,731,329</u>	<u>356,731,329</u>

Notas a los Estados Financieros

(20) Valor Razonable de Instrumentos Financieros, continuación

Para inversiones en valores 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 2022, 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.

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.

	<u>2022</u>	
	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
Activos financieros:		
Depósitos a plazo en bancos	0	43,830,882
Préstamos	<u>0</u>	<u>359,060,729</u>
Totales	<u><u>0</u></u>	<u><u>402,891,611</u></u>
Pasivos financieros:		
Depósitos de clientes a plazo	0	441,024,283
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	<u>0</u>	<u>70,722,941</u>
Totales	<u><u>0</u></u>	<u><u>511,747,224</u></u>
	<u>2021</u>	
	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>
Activos financieros:		
Depósitos a plazo	0	40,341,519
Préstamos	<u>0</u>	<u>302,824,170</u>
Totales	<u><u>0</u></u>	<u><u>343,165,689</u></u>
Pasivos financieros:		
Depósitos a plazo	<u>0</u>	<u>541,629,199</u>
Totales	<u><u>0</u></u>	<u><u>541,629,199</u></u>

Notas a los Estados Financieros

(20) 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:

Instrumento Financiero	Técnica de Valoración y Datos de Entradas Utilizados
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 de clientes a plazo	Flujos de efectivo descontados usando las tasas de interés actuales de mercado para nuevos depósitos con vencimiento remanente similar.
Bono 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.
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.

(21) 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 69.62% (2021: 58.13%).

Notas a los Estados Financieros

(21) 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 las 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.

Notas a los Estados Financieros

(21) 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.

Al 31 de diciembre 2021, los saldos de los préstamos morosos y vencidos en base al Acuerdo No.004-2013 se detallan a continuación:

<u>Clasificación</u>	<u>Morosos</u>	<u>2022</u> <u>Vencidos</u>	<u>Total</u>
Préstamos	<u>84,909</u>	<u>2,329,992</u>	<u>2,414,901</u>
	<u>84,909</u>	<u>2,329,992</u>	<u>2,414,901</u>

<u>Clasificación</u>	<u>Morosos</u>	<u>2021</u> <u>Vencidos</u>	<u>Total</u>
Préstamos	<u>1,183,394</u>	<u>917,082</u>	<u>2,100,476</u>
	<u>1,183,394</u>	<u>917,082</u>	<u>2,100,476</u>

Además, con base en el Acuerdo No. 008-2014, se suspende el reconocimiento del ingreso por intereses en base a los días de atraso en el pago a principal y/o intereses y el tipo de operación crediticia de acuerdo a lo siguiente:

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

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco no mantiene préstamos en estado de no acumulación de intereses (2021: US\$0).

El saldo de préstamos reestructurados al 31 de diciembre de 2022, ascendía a US\$3,944,000.

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

Notas a los Estados Financieros

(21) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

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:

<u>2022</u>	<u>Normal</u>	<u>Mención Especial</u>	<u>Subnormal</u>	<u>Dudoso</u>	<u>Total</u>
Préstamos corporativos	221,459,225	0	0	0	221,459,225
Préstamos a entidades financieras	140,004,639	0	2,592,369	1,438,534	144,035,542
Préstamos al consumidor	<u>261,935</u>	<u>0</u>	<u>4,437</u>	<u>0</u>	<u>266,372</u>
Totales	<u>361,725,799</u>	<u>0</u>	<u>2,596,806</u>	<u>1,438,534</u>	<u>365,761,139</u>
Reserva específica	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,250,000</u>	<u>1,120,000</u>	<u>2,370,000</u>

<u>2021</u>	<u>Normal</u>	<u>Mención Especial</u>	<u>Subnormal</u>	<u>Dudoso</u>	<u>Total</u>
Préstamos corporativos	160,277,809	1,916,355	0	0	162,194,164
Préstamos a entidades financieras	140,149,872	0	0		140,149,872
Préstamos al consumidor	<u>284,230</u>	<u>542</u>	<u>1,446</u>	<u>765</u>	<u>286,983</u>
Totales	<u>300,711,911</u>	<u>1,916,897</u>	<u>1,446</u>	<u>765</u>	<u>302,631,019</u>
Reserva específica	<u>397,000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>397,000</u>

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 2022, el Banco ha asignado US\$7,004,851 (2021: US\$5,013,914) de las utilidades no distribuidas, como provisión dinámica regulatoria, manteniendo el valor por efectos de regulación del Acuerdo.

Notas a los Estados Financieros

(21) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación
Acuerdo No. 002-2021

Al 31 de diciembre 2022 no existen créditos bajo la clasificación Mención especial modificado ya que fueron clasificados bajo los requerimientos del Acuerdo 004-2013.

En noviembre de 2022 la Superintendencia de Bancos de Panamá emitió el Acuerdo No. 012-2022 que deroga en todas sus partes el Acuerdo No. 002-2021 del 11 de junio de 2021 y todas sus modificaciones y el Acuerdo No. 006-2021 de 22 de diciembre de 2021 y todas sus modificaciones. Igualmente se deroga la Resolución General de Junta Directiva No. SBP-GJD-0003-2021 de 11 de junio de 2021 y la Resolución General de Junta Directiva No. SBPGJD-0004-2021 de 21 de junio de 2021.

En el Acuerdo se establecen las pautas generales para el restablecimiento al Acuerdo No. 004-2013. Las entidades bancarias migrarán la cartera de créditos modificados clasificados en la categoría “Mención Especial Modificado” a las categorías de riesgo del Acuerdo No. 004-2013, de conformidad con los parámetros establecidos, para lo cual utilizarán en principio como referencia los días de atraso que mantenga cada crédito, como también, cualquier otra debilidad que pueda afectar su capacidad de pago.

(22) Medidas Adoptadas a Consecuencia de la Pandemia

Al 31 de diciembre de 2022, 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 y 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 y sus filiales está orientada a mantener adecuados niveles de liquidez para atender eventos de estrechez en caso de presentarse.

(23) Eventos Subsecuentes

El Banco ha evaluado los eventos subsecuentes al 21 de marzo de 2023, para determinar la necesidad de revelaciones adicionales en los estados financieros adjuntos. En reunión extraordinaria de la Junta Directiva del Banco celebrada el 9 de diciembre de 2022, se autorizó realizar operación de compraventa de préstamos con una compañía financiera no vinculada o relacionada con el Banco. El acuerdo entre ambas partes fue firmado el 19 de diciembre de 2022.

El 28 de febrero de 2023, se cerró dicha transacción, en donde el Banco vendió dos operaciones con un valor en libros de US\$2,500,000 y adquirió operaciones de préstamos con un valor de US\$42,700,000. Los préstamos adquiridos corresponden principalmente a clientes previamente vinculados con el Banco.