



# Estados Financieros Condensados Consolidados

---

## Trimestre II – 2021

**Banco de Occidente S.A.  
y Subsidiarias  
Estados Financieros  
Condensados Consolidados  
al 30 de Junio de 2021**

**Fiduciaria de Occidente S.A.  
Banco de Occidente Panamá S.A.  
Occidental Bank Barbados Ltd.  
Ventas y Servicios S.A. Nexa BPO**



**KPMG S.A.S.**  
Calle 6 Norte No. 1 – 42, Torre Centenario, Piso 6  
Cali - Colombia

Teléfono 57 (2) 6681480  
57 (2) 6684481  
57 (2) 6684447

home.kpmg/co

## **INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE LA REVISIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA**

Señores Accionistas  
Banco de Occidente S.A.:

### **Introducción**

He revisado la información financiera intermedia condensada consolidada que se adjunta, al 30 de junio de 2021 de Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias, la cual comprende:

- el estado condesando consolidado de situación financiera al 30 de junio de 2021;
- el estado condesando consolidado de resultados por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2021;
- el estado condesando consolidado de otros resultados integrales por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2021;
- el estado condesando consolidado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2021;
- el estado condensado consolidado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2021; y
- las notas a la información financiera intermedia.

La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de esta información financiera intermedia condensada consolidada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia condensada consolidada, basado en mi revisión.

### **Alcance de la revisión**

He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 “Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad”, incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.

**Conclusión**

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada consolidada al 30 de junio de 2021 que se adjunta no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financieras aceptadas en Colombia.



Andrés Mauricio Ortiz Bahamón  
Revisor Fiscal Suplente de Banco de Occidente S.A.  
T.P. 146841-T  
Miembro de KPMG S.A.S.

13 de agosto de 2021



## **INFORME DEL REVISOR FISCAL SOBRE EL REPORTE EN LENGUAJE eXTENSIBLE BUSINESS REPORTING LANGUAGE (XBRL)**

Señores Accionistas  
Banco de Occidente S.A.:

### **Introducción**

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 30 de junio de 2021 de Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias, que incorpora la información financiera intermedia consolidada, la cual comprende:

- el estado condensado consolidado de situación financiera al 30 de junio de 2021;
- el estado condensado consolidado de resultados por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2021;
- el estado condensado consolidado de otros resultados integrales por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2021;
- el estado condensado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2021;
- el estado condensado consolidado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2021; y
- las notas al reporte.

La administración es responsable por la preparación y presentación de este reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia consolidada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, y por la presentación del reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) según instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia consolidada, basado en mi revisión.

### **Alcance de la revisión**

He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 “Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad”, incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables y la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.

**Conclusión**

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia consolidada de Banco de Occidente S.A y Subsidiarias al 30 de junio de 2021, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.



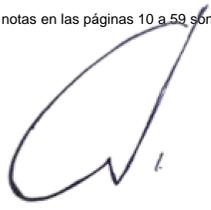
Andrés Mauricio Ortiz Bahamón  
Revisor Fiscal Suplente de Banco de Occidente S.A.  
T.P. 146841-T  
Miembro de KPMG S.A.S.

13 de agosto de 2021

**BANCO DE OCCIDENTE S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADO CONDENSADO CONSOLIDADO DE SITUACION FINANCIERA**  
(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Notas	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
<b>Activos</b>			
Efectivo	25	\$ 3.674.652	3.447.062
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	5 y 6	1.919.595	2.143.707
Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI	6	4.917.221	4.114.923
Activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado	7	890.589	851.997
<b>Total activos financieros de inversión y derivados de negociación</b>		<b>7.727.405</b>	<b>7.110.627</b>
Cartera de Créditos a costo amortizado	4	34.368.063	33.022.704
Deterioro de cartera de crédito a costo amortizado	9	(1.996.976)	(1.981.913)
<b>Total activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado, neto</b>		<b>32.371.087</b>	<b>31.040.791</b>
Otras cuentas por cobrar, neto		344.391	280.848
Activos no corrientes mantenidos para la venta	10	20.755	33.969
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	11	1.573.702	1.614.628
Activos tangibles, neto	12	682.408	704.039
Activos intangibles, neto	13	413.793	395.700
Activo por impuesto a la ganancia		512.473	395.616
Otros activos		28.391	67.464
<b>Total activos</b>		<b>\$ 47.349.057</b>	<b>45.090.744</b>
<b>Pasivo y patrimonio</b>			
Pasivos financieros a valor razonable derivados - instrumentos derivados		\$ 373.754	728.221
Depósitos de clientes	25	32.551.961	30.970.733
Obligaciones financieras	15	8.294.111	7.317.684
<b>Total pasivos financieros a costo amortizado</b>		<b>40.846.072</b>	<b>38.288.417</b>
Provisiones	17	54.243	59.928
Pasivo por impuesto a las ganancias	14	40.568	37.531
Beneficios de empleados	16	79.961	117.059
Otros pasivos	18 y 25	986.447	880.378
<b>Total pasivos</b>		<b>\$ 42.381.045</b>	<b>40.111.534</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital suscrito y pagado	19	\$ 4.677	4.677
Prima en colocación de acciones		720.445	720.445
Utilidades retenidas		4.156.766	4.076.154
Otros resultados integrales		54.201	146.773
<b>Patrimonio de los intereses controlantes</b>		<b>\$ 4.936.089</b>	<b>4.948.049</b>
Intereses no controlantes		31.923	31.161
<b>Total patrimonio</b>		<b>4.968.012</b>	<b>4.979.210</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>\$ 47.349.057</b>	<b>45.090.744</b>

Véanse las notas en las páginas 10 a 59 son parte integral de la información financiera intermedia condensada consolidada.

  
**ALFONSO MENDEZ FRANCO**  
REPRESENTANTE LEGAL

  
**FABIAN FERNANDO BARONA CAJIAO**  
CONTADOR  
T.P. 80629-T

  
**ANDRES MAURICIO ORTIZ-BAHAMON**  
REVISOR FISCAL SUPLENTE  
T.P. 146841 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 13 de agosto de 2021)

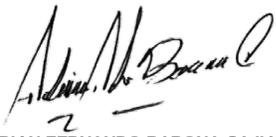
**BANCO DE OCCIDENTE S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADO CONDENSADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS**  
(Expresado en millones de pesos colombianos )

	Notas	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
		30 de junio de 2021	30 de junio de 2020	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Ingresos por intereses y valoración		\$ 666.618	760.479	1.331.196	1.545.359
Gastos por intereses y similares					
Gasto por intereses sobre depósitos		113.063	199.470	231.615	416.317
Intereses de obligaciones financieras		60.296	108.751	119.161	206.891
Gastos por intereses y similares		173.359	308.221	350.776	623.208
Ingresos netos por intereses y valoración		493.259	452.258	980.420	922.151
Pérdidas por deterioro de activos financieros, neto		192.310	343.345	424.197	573.586
Ingresos, neto de intereses después de deterioro		300.949	108.913	556.223	348.565
Ingresos por comisiones y honorarios	21 y 25	109.134	93.037	228.522	199.763
Gastos por comisiones y honorarios	21 y 25	30.578	22.332	58.143	47.417
Ingreso neto por comisiones y honorarios		78.556	70.705	170.379	152.346
Ingresos (gastos) netos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar		30.506	54.683	(21.570)	236.095
Otros ingresos, neto	22	164.201	123.717	408.325	128.490
Otros egresos:					
Deterioro de otros activos netos		(3.474)	69	(3.376)	1.847
Gastos de personal		190.977	179.162	370.239	375.884
Gastos generales de administración		185.736	162.165	370.343	351.313
Gastos por depreciación y amortización		36.019	33.575	71.361	64.269
Otros gastos de operación neto		(218)	7.168	2.102	19.295
Total otros egresos netos	22	409.135	382.139	810.764	812.608
Utilidad (pérdida) antes de impuestos a las ganancias		165.077	(24.121)	302.593	52.888
Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias	14	13.766	(33.257)	26.262	(64.346)
Utilidad del periodo		\$ 151.311	9.136	276.331	117.234
<b>Utilidad atribuible a:</b>					
Intereses controlantes		\$ 149.804	8.065	272.965	115.491
Intereses no controlantes		\$ 1.507	1.071	3.366	1.743

Véanse las notas en las páginas 10 a 59 son parte integral de la información financiera intermedia condensada consolidada.



**ALFONSO MENDEZ FRANCO**  
REPRESENTANTE LEGAL



**FABIAN FERNANDO BARONA CAJIAO**  
CONTADOR  
T.P. 80629-T



**ANDRES MAURICIO ORTIZ BAHAMON**  
REVISOR FISCAL SUPLENTE  
T.P. 146841 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 13 de agosto de 2021)

**BANCO DE OCCIDENTE S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADO CONDENSADO CONSOLIDADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES**  
 (Expresado en millones de pesos colombianos)

	Notas	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
		30 de junio de 2021	30 de junio de 2020	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
<b>Utilidad del periodo:</b>		<u>\$ 151.311</u>	<u>9.136</u>	<u>276.331</u>	<u>117.234</u>
<b>Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados</b>					
Diferencia en cambio neta en conversión de operaciones extranjeras		145	(4.207)	(1.654)	(12.033)
Diferencia en cambio por inversiones en subsidiarias en el exterior		5.718	15.490	27.042	59.015
Utilidad neta no realizada en operaciones de coberturas extranjeras	8	(5.718)	(15.490)	(27.042)	(59.015)
Ajustes por diferencia en cambio de subsidiarias del exterior		-	-	-	1.489
Utilidad neta no realizada en instrumentos financieros medidos a valor razonable en títulos de deuda		(19.859)	141.253	(125.052)	34.640
Deterioro en instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en ORI - títulos de deuda		(1.172)	67	(419)	858
Utilidad (pérdida) neta no realizada en inversiones contabilizadas por el método de participación patrimonial		(6.264)	12.277	(13.904)	(3.751)
Impuesto diferido de partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados		8.406	(8.406)	35.716	13.407
<b>Total partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados</b>		<u>(18.744)</u>	<u>140.984</u>	<u>(105.313)</u>	<u>34.610</u>
<b>Partidas que no serán reclasificadas a resultados</b>					
Revalorización de propiedades de inversión		3.273	1.109	3.333	1.109
Utilidad (pérdida) neta no realizada en instrumentos financieros de patrimonio medidos al valor razonable	6	9.011	952	9.739	(1.060)
Utilidad actuarial en planes de beneficios definidos		145	174	145	174
Impuesto diferido de partidas que no serán reclasificadas a resultados		(1.171)	(327)	(1.194)	(228)
<b>Total partidas que no serán reclasificadas a resultados</b>		<u>11.258</u>	<u>1.908</u>	<u>12.023</u>	<u>(5)</u>
<b>Total otros resultados integrales durante el periodo, neto de impuestos</b>		<u>(7.486)</u>	<u>142.892</u>	<u>(93.290)</u>	<u>34.605</u>
<b>Resultados integrales total del periodo</b>		<u>\$ 143.825</u>	<u>152.028</u>	<u>183.041</u>	<u>151.839</u>
<b>Resultados integrales atribuibles a:</b>					
Intereses controlantes		<u>\$ 142.170</u>	<u>148.235</u>	<u>180.393</u>	<u>148.768</u>
Intereses no controlantes		<u>\$ 1.655</u>	<u>3.793</u>	<u>2.648</u>	<u>3.071</u>

Véanse las notas en las páginas 10 a 59 son parte integral de la información financiera intermedia condensada consolidada.

  
**ALFONSO MENDEZ FRANCO**  
 REPRESENTANTE LEGAL

  
**FABIAN FERNANDO BARONA CAJIAO**  
 CONTADOR  
 T.P. 80629-T

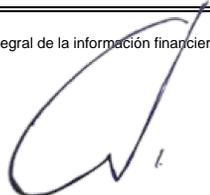
  
**ANDRES MAURICIO ORTIZ BAHAMON**  
 REVISOR FISCAL SUPLENTE  
 T.P. 146841 - T  
 Miembro de KPMG S.A.S.

(Véase mi informe del 13 de agosto de 2021)

**BANCO DE OCCIDENTE S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADO CONDENSADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
(Expresado en millones de pesos colombianos)

Por el período de seis meses terminados al 30 de junio de 2021 y 2020	Capital suscrito y pagado Nota 19	Prima en colocacion de acciones	Utilidades Retenidas	Otros resultados integrales	Total del Patrimonio de los intereses controlantes	Intereses no Controlantes	Total patrimonio, neto
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>\$ 4.677</b>	<b>720.445</b>	<b>4.015.627</b>	<b>102.338</b>	<b>4.843.087</b>	<b>25.990</b>	<b>4.869.077</b>
Distribución de dividendos en efectivo	-	-	(273.952)	-	(273.952)	(1.597)	(275.549)
Realización de ORI y/o Adopción por primera vez	-	-	(5.649)	-	(5.649)	(263)	(5.912)
Efecto en utilidades retenidas por realización de ORI	-	-	5.649	-	5.649	263	5.912
Retención en la fuente por dividendos no gravados	-	-	(151)	-	(151)	-	(151)
Otro resultado integral del periodo	-	-	-	33.277	33.277	1.328	34.605
Utilidades del periodo	-	-	115.491	-	115.491	1.743	117.234
<b>Saldo al 30 de junio de 2020</b>	<b>\$ 4.677</b>	<b>720.445</b>	<b>3.857.015</b>	<b>135.615</b>	<b>4.717.752</b>	<b>27.464</b>	<b>4.745.216</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>\$ 4.677</b>	<b>720.445</b>	<b>4.076.154</b>	<b>146.773</b>	<b>4.948.049</b>	<b>31.161</b>	<b>4.979.210</b>
Distribución de dividendos en efectivo	-	-	(192.374)	-	(192.374)	(1.889)	(194.263)
Retención en la fuente sobre dividendos decretados vigencia anterior en el Estado de cambio en el patrimonio	-	-	491	-	491	3	494
Retención en la fuente sobre dividendos vigencia actual en el Estado de cambio en el patrimonio	-	-	(470)	-	(470)	-	(470)
Otro resultado integral del periodo	-	-	-	(92.572)	(92.572)	(718)	(93.290)
Utilidades del periodo	-	-	272.965	-	272.965	3.366	276.331
<b>Saldo al 30 de junio de 2021</b>	<b>\$ 4.677</b>	<b>720.445</b>	<b>4.156.766</b>	<b>54.201</b>	<b>4.936.089</b>	<b>31.923</b>	<b>4.968.012</b>

Véanse las notas en las páginas 10 a 59 son parte integral de la información financiera intermedia condensada consolidada.



**ALFONSO MENDEZ FRANCO**  
REPRESENTANTE LEGAL



**FABIAN FERNANDO BARONA CAJIAO**  
CONTADOR  
T.P. 80629-T

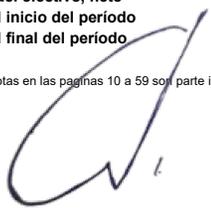


**ANDRES MAURICIO ORTIZ BAHAMON**  
REVISOR FISCAL SUPLENTE  
T.P. 146841 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 13 de agosto de 2021)

**BANCO DE OCCIDENTE S.A. Y SUBSIDIARIAS**  
**ESTADO CONDENSADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**(Expresados en millones de pesos colombianos)**

Por el período de seis meses terminados al:	Notas	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Utilidad del período antes de impuesto a las ganancias	\$	302.593	52.888
<b>Conciliación de la utilidad del período con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de la operación:</b>			
Ingresos netos por intereses		(980.420)	(922.152)
Depreciación y amortización de activos tangibles e intangibles	22	71.361	64.269
Deterioro para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto		499.040	617.384
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	22	(7.567)	(29.293)
Utilidad en venta de propiedad y equipo de uso propio		(1.686)	(79)
Diferencia en cambio no realizada		(79.119)	(2.403)
Participación en utilidades netas de inversiones en empresas asociadas y negocios conjuntos	22	(144.920)	(77.136)
Dividendos causados		(3.138)	(2.344)
<b>Valor razonable ajustado sobre:</b>			
Pérdida (utilidad) en valoración de instrumentos financieros derivados		17.152	(181.952)
Ajuste a valor razonable de propiedades de inversión		(2.223)	(1.918)
<b>Variación neta en activos y pasivos operacionales</b>			
(Aumento) disminución en inversiones negociables		(18.036)	573.707
Ganacia (pérdida) neta sobre inversiones negociables		4.418	(54.143)
Aumento en cartera de créditos		(1.619.886)	(2.723.603)
Disminución en cuentas por cobrar		13.286	10.006
Disminución (aumento) en otros activos		3.041	(16.133)
Aumento de depósitos de clientes		1.256.103	1.387.046
Aumento de préstamos interbancarios y fondos overnight		1.009.335	1.785.283
(Aumento) disminución de ajuste a valor razonable en instrumentos de derivados		(65.300)	98.796
Disminución en otros pasivos, provisiones y beneficios a empleados		(16.385)	(48.973)
Intereses recibidos de activos financieros		1.299.345	1.201.845
Intereses pagados de pasivos financieros		(344.336)	(618.947)
Pago intereses arrendamientos financieros		(10.748)	(10.019)
Subvenciones del gobierno recibidas		-	2.991
Impuesto sobre la renta pagado		(103.246)	(103.250)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		<b>1.078.664</b>	<b>1.001.870</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Adquisición de inversiones mantenidas hasta el vencimiento		(192.268)	(265.632)
Redención de inversiones mantenidas hasta el vencimiento		157.177	244.640
Venta de inversiones con cambios en otros resultados integrales a valor razonable		3.768.977	2.323.818
Adquisición de inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales		(4.451.875)	(2.078.869)
Adquisición de activos tangibles		(7.251)	(10.836)
Adquisición de participación en compañías asociadas y negocios conjuntos		(3)	-
Producto de la venta de propiedades y equipo de uso propio		17.635	14.012
Adquisición de otros activos intangibles		(39.531)	(39.493)
Producto de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta		1.340	1.017
Dividendos recibidos		96.089	56.013
<b>Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de inversión</b>		<b>(649.710)</b>	<b>244.670</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiación:</b>			
Disminución de obligaciones financieras		(17.890)	(290.703)
Pago cánón arrendamiento		(30.600)	(22.565)
Dividendos pagados interes controlantes		(117.282)	(141.040)
Pagos de títulos de inversión en circulación		(122.180)	(162.530)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de financiación</b>		<b>(287.952)</b>	<b>(616.838)</b>
Efecto de las ganancias o pérdidas en cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo		86.588	167.161
<b>Aumento del efectivo, neto</b>		<b>227.590</b>	<b>796.863</b>
<b>Efectivo al inicio del período</b>		<b>3.447.062</b>	<b>2.773.364</b>
<b>Efectivo al final del período</b>	<b>\$</b>	<b>3.674.652</b>	<b>3.570.227</b>

Véanse las notas en las páginas 10 a 59 son parte integral de la información financiera intermedia condensada consolidada.

  
**ALFONSO MENDEZ FRANCO**  
 REPRESENTANTE LEGAL

  
**FABIÁN FERNANDO BARONA CAJIAO**  
 CONTADOR  
 T.P. 80629-T

  
**ANDRÉS MAURICIO ORTIZ BAHAMÓN**  
 REVISOR FISCAL SUPLENTE  
 T.P. 146841 - T  
 Miembro de KPMG S.A.S.

Escriba el texto aquí (Véase un informe del 13 de agosto de 2021)

**Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias**  
**Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada**  
**Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020**  
*(En millones de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)*

**Nota 1. – Entidad Reportante**

El Banco de Occidente S.A. en adelante la Matriz, es una persona jurídica de carácter privado, legalmente constituida como establecimiento bancario, autorizado para operar de acuerdo con la resolución No. 3140 del 24 de septiembre de 1993 de la Superintendencia Financiera de Colombia. Debidamente constituido según consta en escritura pública 659 del 30 de abril de 1965 de la notaria cuarta de Cali.

La Matriz tiene su domicilio principal en Santiago de Cali. La duración establecida en los estatutos es de 99 años contados a partir de su fecha de constitución. En cumplimiento de su objeto social, podrá celebrar o ejecutar todas las operaciones y contratos legalmente permitidos a los establecimientos bancarios de carácter comercial, con sujeción a los requisitos y limitaciones de la Ley Colombiana.

En desarrollo de su objeto social, la Matriz efectúa colocaciones de préstamos a sus clientes en modalidad de cartera de crédito, comerciales, de consumo, hipotecario para vivienda y leasing financiero y operativo y también realiza operaciones de tesorería en títulos de deuda principalmente en el mercado colombiano. Todas estas operaciones son financiadas con depósitos recibidos de los clientes en la modalidad de cuenta corriente, ahorros, certificados depósito a término, títulos de inversión en circulación de garantía general en pesos colombianos y con obligaciones financieras obtenidas de bancos corresponsales en moneda local y moneda extranjera y de entidades de redescuento que tiene creadas el gobierno colombiano para incentivar diversos sectores en la economía colombiana.

La Matriz tiene situación de control ejercida por la sociedad Grupo Aval Acciones y Valores S.A. tiene su domicilio en Bogotá D.C., quien es su última controladora y esta a su vez, registra situación de control sobre entidades del exterior del 95,00% en el Banco de Occidente Panamá S.A. y el 100% en Occidental Bank Barbados Ltd. y en el país el 94,98% de la Sociedad Fiduciaria de Occidente S.A. y el 45,00% de Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO.

La Matriz tiene un contrato de corresponsalía no bancaria con Almacenes Éxito, IGT Colombia Ltda., Efectivo Ltda., Empresa de Energía del Quindío, Servypagos S.A., Quiceno y Cía., Conexred S.A., Servicios postales nacionales y soluciones en red con cobertura nacional.

**Información corporativa de las subsidiarias**

El objeto social de la Fiduciaria de Occidente S.A. - Fiduoccidente es la celebración de contratos de fiducia mercantil y de mandatos fiduciarios no traslativos de dominio, conforme a las disposiciones legales. Su objeto fundamental es adquirir, enajenar, gravar, administrar bienes muebles e inmuebles e intervenir como deudora o como acreedora en toda clase de operaciones de crédito.

El Banco de Occidente (Panamá) S.A. es una entidad constituida de acuerdo con la legislación de la República de Panamá e inició operaciones de banca en ese país el 30 de junio de 1982 al amparo de la licencia internacional otorgada por la Comisión Bancaria Nacional de la República de Panamá.

Occidental Bank (Barbados) Ltd. se incorporó bajo las leyes de Barbados en mayo 16 de 1991, con licencia internacional que le permite prestar servicios financieros a personas naturales y empresas no residentes en Barbados.

El objeto social de Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO es la prestación de servicios técnicos o administrativos a los que se refiere el artículo quinto de la Ley 45 de 1990, como son: programación de computadoras, mercadeo, la creación y organización de archivos de consulta y realización de cálculos estadísticos e informes en general. La compañía Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO se consolida en virtud de la influencia dominante a nivel administrativo que ejerce la Matriz en la misma.

**Nota 2. – Bases de preparación de los estados financieros consolidados y resumen de las principales políticas contables significativas**

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) vigentes al 31 de diciembre de 2015 incluidas como anexo al Decreto 2420 de 2015. Establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018 y 2270 de 2019 y 1432 de 2020. Las NCIF aplicables en 2020 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas oficialmente al español y emitidas por el IASB al segundo semestre de 2018 y la incorporación de la modificación a la NIIF 16 Arrendamientos: Reducciones del Alquiler relacionadas con el Covid – 19 emitida en 2020. El impacto de esta enmienda no ha tenido un impacto significativo en los estados financieros consolidados de la Matriz.

Los estados financieros condensados consolidados del período intermedio no incluyen toda la información y revelaciones requeridas para un estado financiero anual, por tal motivo es necesario leerlos en conjunto con los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2020. Ya que incluyen notas de las transacciones y eventos significativos durante el periodo, las cuales son necesarias para la comprensión de los cambios presentados en la situación financiera consolidada y rendimientos de la Matriz desde los últimos estados financieros anuales publicados.

## 2.1. Nuevas Normas y Modificaciones Normativas

De acuerdo con lo indicado en el Decreto 2270 de 2019, se relacionan a continuación las enmiendas e interpretaciones emitidas por el IASB durante los años 2019-2020, aplicables a partir del 1 de enero de 2021. El impacto de estas enmiendas e integraciones fueron evaluados por parte de la administración de la Matriz; no tuvieron un impacto significativo en la información financiera intermedia condensada consolidada.

Norma de información financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
NIIF 9 – Instrumentos financieros NIC 39 – Instrumentos financieros: reconocimiento y medición NIIF 7 – Instrumentos financieros: información a revelar. NIIF 4 – Contratos de seguro; y NIIF 16 – Arrendamientos	Reforma de la Tasa de Interés de Referencia – Fase 2 – Enmiendas	No se dará de baja, ni ajustará el importe en libros de los instrumentos financieros por los requisitos de modificaciones de reforma del índice de referencia de la tasa de interés, sino que actualizaría la tasa de interés efectiva para reflejar el cambio en el índice de referencia de la tasa de interés. No se suspenderá la contabilidad de cobertura únicamente por reemplazar el índice de referencia de tasa de interés si la cobertura cumple con otros criterios de contabilidad de cobertura. Se revelará información sobre nuevos riesgos derivados de la reforma del índice de referencia de tasas de interés y cómo maneja la transición a las tasas de referencia alternativas. El IASB se encuentra trabajando en el proyecto de actualización de la taxonomía de las NIIF (Reforma de la tasa de interés de referencia – fase 2) el cual refleja la aplicación de esta enmienda. La enmienda aplica a partir de enero 1 de 2021 y se permite su aplicación anticipada.
Modificación de la NIIF 16	Reducciones del Alquiler Relacionadas con el Covid-19	Como solución práctica, un arrendatario puede optar por no evaluar si la reducción del alquiler que cumple las condiciones del párrafo 46B es una modificación del arrendamiento. Un arrendatario que realiza esta elección contabilizará los cambios en los pagos por arrendamiento procedentes de las reducciones del alquiler de la misma forma que contabilizaría el cambio aplicando esta Norma si dicho cambio no fuera una modificación del arrendamiento.

La información financiera intermedia condensada consolidada del período intermedio no incluye toda la información y revelaciones requeridas para un estado financiero anual, por tal motivo es necesario leerlos en conjunto con los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2020.

Sin embargo, incluyen notas de las transacciones y eventos significativos durante el período, las cuales son necesarias para la comprensión de los cambios presentados en la situación financiera y rendimientos de la matriz desde los últimos estados financieros anuales publicados.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

A partir de enero de 2021 entró en vigencia el nuevo marco normativo aplicable sobre cálculo de la Relación de Solvencia y otros requerimientos de patrimonio, esto bajo los estándares de Basilea III a través de los Decretos 1477 de 2018, 1421 de 2019 y las Circulares Externas regulatorias 020 de 2019 y 025 de 2020, emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

En línea con lo anterior la matriz adoptó los procesos necesarios para la atención de esta nueva normativa.

Patrimonio Técnico	31 de marzo de	31 de diciembre
	2021	de 2020
	Periodo Actual Entidad	Periodo Anterior Entidad
A. Patrimonio Básico Ordinario- PBO	3.709.863	3.176.896
B. Patrimonio Básico Adicional - PBA	-	-
<b>C.Total Patrimonio Básico (C= A+B)</b>	<b>3.709.863</b>	<b>3.176.896</b>
D. Patrimonio Adicional (PA)	683.358	714.379
E. Deduciones del Patrimonio Técnico	-	-
<b>F. Patrimonio Técnico - PT (F=C+D-E)</b>	<b>4.393.221</b>	<b>3.891.275</b>
G. APNR de Crédito	27.774.786	34.570.240
H. Riesgo mercado (VeR <sub>RM</sub> )	3.331.105	2.143.050
I. Riesgo operacional (VeR <sub>RO</sub> )	1.567.749	-
<b>J. Activos Ponderados por Nivel de Riesgo (Crediticio + Mercado+ Operacional)</b>	<b>32.673.640</b>	<b>36.713.290</b>
Relación de Solvencia Básica Ordinaria (RSB) I min 4.5%	0,1135	0,0865
Relación de Solvencia Básica Adicional (RSBA) I min 6% <sup>1/</sup>	0,1135	NA
Relación de Solvencia Total (RST) I min 9%	0,1345	0,1060
Relación de Solvencia Básica menos Requerimiento Mínimo (RSB% - 4.5%) <sup>2/</sup>	0,00%	0,00%
Colchón de Conservación de Capital (%) <sup>1/</sup>	0,375%	NA
Colchón Sistemico (%) <sup>1/ 3/</sup>	0,250%	NA
Colchón Combinado (Conservación + Sistemico)(%) <sup>1/ 3/</sup>	0,625%	NA
Valor de Apalancamiento -\$ MM	49.471.682	NA
Relación de apalancamiento (min. 3%)	7,50%	NA

1. Relación de Solvencia Básica Adicional y Colchón Combinado (Conservación y sistémico) se encuentran en plan de transición desde el 2021 a 2024. Para el 2021, la RSBA debe ser del 4.875%, colchón Combinado 0.625% discriminado: Conservación 0.375% y sistémico 0.25%.
2. Indicador para establecer el cumplimiento del colchón combinado, es decir este valor debe ser superior al Colchón Combinado.
3. El colchón sistémico no aplica.

### Covid-19

La pandemia de COVID 19 ha provocado desde los primeros meses del año 2020 un impacto a nivel económico en todo el mundo. La contracción que se ha generado en América Latina y el Caribe se produjo básicamente por las restricciones de viaje que fueron establecidas y que ocasionalmente continúan, afectando al turismo, que es una de las principales actividades económicas en la región; el desplome de los precios del petróleo; y la baja comercialización de materias primas. El avance en la vacunación a nivel global proyecta una mejora en el crecimiento de la economía mundial para el 2021, no obstante, persiste un nivel de incertidumbre grande, si se considera que las proyecciones se basan en factores económicos y de salud pública que son difícilmente predecibles. Si bien para el 2021 se espera una reactivación económica, en la balanza también se presentan nuevas variantes del virus para las cuales las vacunas pueden no ser efectivas, lo cual podría continuar afectando la actividad económica.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

A continuación, se presentan los efectos que se ha originado el COVID 19 en los Estados Financieros Consolidados:

**Deterioro de instrumentos financieros – Cartera de créditos, otras cuentas por cobrar y otros**

Los impactos que se han generado para las entidades de la Matriz en relación con el deterioro de instrumentos financieros al 30 de junio del 2021 se fundamentan en los siguientes aspectos:

- 1.1. Medición de la PCE, por cambios en la asignación de riesgo de crédito de instrumentos financieros, incorporando análisis de afectación por COVID y generando un impacto en la provisión, pasando de medición por 12 meses (etapa 1) a medición por la vida remanente del instrumento (etapas 2 y 3) para aquellos en los cuales se determine que hubo un incremento de riesgo de crédito desde su medición inicial.
- 1.2. El riesgo de crédito, cuyo comportamiento ha variado para las entidades según los segmentos económicos de sus portafolios de préstamos, aumentando en el caso de clientes cuyos negocios han sido afectados negativamente.
- 1.3. El monto en riesgo (exposición por defecto), teniendo en cuenta que se ha observado que los deudores afectados de algunas de las entidades de la Matriz han dejado de hacer pagos o se están tomando más tiempo de lo normal para pagar, principalmente en el marco de los esquemas de alivios promulgados por los diferentes gobiernos.
- 1.4. La pérdida estimada para aquellos créditos que son evaluados de forma individual, que resulte de la menor recuperación de los flujos teniendo en cuenta el impacto causado por el COVID-19
- 1.5. Para reflejar los efectos de COVID-19 en los modelos, se realizaron los siguientes ajustes realizando un análisis más detallado del riesgo y características de ciertos clientes: i) Sin mejora de etapa en las obligaciones que solicitaron alivio y; ii) Transición a Etapa 2 y 3 obligaciones identificadas como de "alto riesgo".
- 1.6. Aspectos macroeconómicos considerados en la elaboración de escenarios y modelos para el cálculo de la provisión, donde las variables para los próximos años empiezan a recoger la recuperación económica esperada, producto del avance en la vacunación en los diferentes países.

A continuación, se detallan los saldos de la provisión por deterioro a 30 de junio de 2021 y a 31 de diciembre de 2020. El detalle del movimiento de la provisión, las transferencias entre etapas, el impacto por refinamiento de modelos, entre otros, se presenta en la nota 4.

	<b>30 de junio de 2021</b>	<b>31 de diciembre de 2020</b>
Comercial	\$ 1.151.301	1.110.146
Consumo	727.150	764.004
Vivienda	118.487	107.675
Repos	38	88
<b>Total</b>	<b>\$ 1.996.976</b>	<b>1.981.913</b>

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

La siguiente tabla presenta de forma resumida el gasto de provisión por deterioro por portafolio para el semestre a junio 30 de 2021 y 2020.

		30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Comercial	\$	233.133	367.764
Consumo		254.871	224.390
Vivienda		9.340	21.113
Repos		(49)	(912)
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>497.295</b>	<b>612.355</b>

### Alivios a clientes

Durante el segundo trimestre de 2021, se siguieron teniendo en cuenta las acciones tomadas o sugeridas por los gobiernos de los países en donde opera el Grupo, impulsando la generación y seguimiento de alivios a los clientes (empresas o personas) en relación con los préstamos o acuerdos de préstamos vigentes, que han implicado la renegociación de sus términos incluyendo, entre otros, el otorgamiento de períodos de gracia, el diferimiento de cuotas y la ampliación de plazos.

La siguiente tabla resume para todos los créditos a los que se les otorgaron alivios durante el segundo trimestre de 2021, el saldo a costo amortizado antes de la aplicación del alivio por portafolio y sus efectos en los ingresos por intereses de Banco de Occidente, considerando el recálculo de los valores presentes de los flujos de efectivo contractuales renegociados o modificados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero:

		Comercial	Consumo	Vivienda	Total
Saldo costo amortizado antes de la modificación	\$	226.285	83.747	52.474	362.506
Impacto neto en el esto de resultados		(644)	(432)	(629)	(1.705)

### Arrendamientos desde la perspectiva del arrendatario

Entre arrendadores y arrendatarios han efectuado a partir del mes de abril de 2020 procesos de renegociación de los términos de sus acuerdos de arrendamiento, producto de los cuales los arrendadores han otorgado a los arrendatarios concesiones de algún tipo en relación con los pagos del arrendamiento.

Algunas entidades de la Matriz que tienen bienes tomados en arriendo han renegociado los términos de sus acuerdos de arrendamiento como consecuencia de la crisis desencadenada por el COVID-19. La Matriz ha considerado, en su rol de arrendatario, la adecuada contabilización de estas concesiones analizando si estas corresponden o no a modificaciones del contrato; este análisis, resultó en el reconocimiento de ganancias en el estado de resultados, con los impactos que se exponen en la siguiente tabla:

Modalidad de alivio	Número de alivios recibidos	% Contratos con alivio/Total de contratos	Efecto reconocido en resultados
Disminución del canon por un número de meses	14	56%	67

### Otros asuntos

Al 30 de junio de 2021 no se identificaron temas adicionales a los ya mencionados en los párrafos anteriores y a los revelados en los estados financieros consolidados a 31 de diciembre de 2020.

### Nota 3. – Juicios y estimados contables críticos en la aplicación de las políticas contables

Los juicios y estimados aplicados en estos Estados Financieros consolidados condensados son los mismos aplicados por la matriz en los Estados financieros consolidados para el cierre terminado al 31 de diciembre de 2020.

La gerencia de la Matriz hace estimados y asunciones que afectan los montos reconocidos en los estados financieros consolidados y el valor en libros de los activos y pasivos dentro del siguiente año fiscal. Los juicios y estimados son continuamente evaluados y son basados en la experiencia de la gerencia y otros factores, se revisan de forma continua y bajo el supuesto de negocio en marcha, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables en las circunstancias. La gerencia también hace ciertos juicios aparte de aquellos que involucran estimaciones en el proceso de aplicar las políticas contables. Los juicios que tienen los efectos más importantes en los montos reconocidos en los estados financieros consolidados y los estimados que pueden causar un ajuste importante en el valor en libros de los activos y pasivos en el siguiente año incluyen los siguientes:

**Valor razonable de instrumentos financieros:** La estimación de valores razonables de instrumentos financieros se realiza de acuerdo con la jerarquía de valor razonable, clasificado en tres niveles, que refleja la importancia de los insumos utilizados en la medición de éste.

Información sobre los valores razonables de instrumentos financieros clasificada por niveles, usando datos observables para los niveles 1 y 2 y no observables para el nivel 3, es revelada en la nota 5.

La determinación de lo que se constituye como “observable” requiere un juicio significativo por parte de la Matriz.

La Matriz considera datos observables aquellos datos del mercado que ya están disponibles, que son distribuidos o actualizados regularmente, que son confiables y verificables, y que reflejan los supuestos que los participantes del mercado utilizarían al fijar el precio del activo o pasivo.

Dentro de los activos financieros disponibles para negociar se encuentra clasificada la inversión que se origina por la participación del Banco en el Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario - Compartimento Inmuebles Occidente, de acuerdo con capítulo I de la Circular Básica Contable Financiera de la Super Financiera de Colombia, que computa en el valor en riesgo en el módulo de cartera colectiva. La valoración de la inversión se realiza de forma diaria, utilizando el valor de la unidad entregado por Fiduciaria de Occidente, la participación en este fondo para la matriz es de 95,534% y Fiduciaria de Occidente es 4.466%.

### Nota 4. – Administración y Gestión de Riesgos

El marco de gestión de riesgos aplicado por la matriz al 30 de junio de 2021 es consistente con lo descrito en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2020.

#### **Exposición consolidada al riesgo de crédito:**

La Matriz y sus subsidiarias Occidental Bank (Barbados) Ltd. y Banco de Occidente Panamá S.A. y sus subsidiarias tienen exposiciones al riesgo de crédito, el cual consiste en que el deudor les cause una pérdida financiera por no cumplir con sus obligaciones en forma oportuna y por la totalidad de la deuda. La exposición al riesgo de crédito de la Matriz y sus subsidiarias Occidental Bank (Barbados) Ltd. y Banco de Occidente Panamá S.A. surge como resultado de sus actividades de crédito y transacciones con contrapartes que dan lugar a activos financieros.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

A continuación se muestra la distribución de la cartera de créditos de la Matriz y subsidiarias por destino económico al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Sector	30 de junio de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Total	% Part.	Total	% Part.
Servicios consumo	12.280.865	35,7%	11.903.232	36,0%
Servicios comercial	8.599.701	25,0%	7.807.578	23,6%
Construcción	3.633.726	10,6%	3.582.626	10,8%
Transporte y comunicaciones	1.592.213	4,6%	1.621.496	4,9%
Otros productos industriales y de manufactura	1.582.106	4,6%	1.480.287	4,5%
Gobierno	1.426.137	4,1%	1.531.440	4,6%
Productos químicos	1.091.901	3,2%	1.110.434	3,4%
Alimentos, bebidas y tabaco	1.024.846	3,0%	890.129	2,7%
Agricultura	\$ 933.769	2,7%	949.063	2,9%
Servicios públicos	827.687	2,4%	786.147	2,4%
Otros	695.261	2,0%	755.773	2,3%
Comercio y turismo	410.648	1,2%	338.974	1,0%
Productos mineros y de petróleo	269.203	0,8%	265.525	0,8%
<b>Total por destino económico</b>	<b>\$ 34.368.063</b>	<b>100%</b>	<b>33.022.704</b>	<b>100%</b>

El siguiente es el resumen de la cartera vencida por edades de vencimiento al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	30 de junio de 2021							
	Cartera de créditos Vigente	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total mora 1 - 90 días	Mora > a 90 días	Mayor a 180 días	Total Cartera de créditos
Comercial	\$ 17.139.997	594.945	49.075	27.296	671.316	52.559	801.632	18.665.504
Consumo	7.124.729	560.062	112.509	74.587	747.158	125.091	82.572	8.079.550
Vivienda Hipotecaria	717.861	106.453	13.804	10.174	130.431	7.574	24.949	880.815
Leasing Comercial	4.649.206	262.516	57.532	14.508	334.556	45.479	185.844	5.215.085
Leasing Consumo	11.571	1.041	469	109	1.619	48	96	13.334
Leasing Vivienda	913.363	137.923	20.140	10.125	168.188	7.346	28.136	1.117.033
Repos e Interbancarios	396.742	-	-	-	-	-	-	396.742
<b>Total</b>	<b>\$ 30.953.469</b>	<b>1.662.940</b>	<b>253.529</b>	<b>136.799</b>	<b>2.053.268</b>	<b>238.097</b>	<b>1.123.229</b>	<b>34.368.063</b>

	31 de diciembre de 2020							
	Cartera de créditos Vigente	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total mora 1 - 90 días	Mora > a 90 días	Mayor a 180 días	Total Cartera de créditos
Comercial	\$ 16.250.158	380.260	39.177	69.457	488.894	218.574	659.764	17.617.390
Consumo	6.793.138	457.111	125.415	85.504	668.030	364.076	64.512	7.889.756
Vivienda Hipotecaria	675.026	86.061	20.427	15.266	121.754	11.338	22.085	830.203
Leasing Comercial	4.688.680	226.354	28.536	27.117	282.007	51.993	230.529	5.253.209
Leasing Consumo	11.504	1.380	527	171	2.078	136	70	13.788
Leasing Vivienda	870.632	122.892	24.623	20.419	167.934	11.690	25.272	1.075.528
Repos e Interbancarios	342.830	-	-	-	-	-	-	342.830
<b>Total</b>	<b>\$ 29.631.968</b>	<b>1.274.058</b>	<b>238.705</b>	<b>217.934</b>	<b>1.730.697</b>	<b>657.807</b>	<b>1.002.232</b>	<b>33.022.704</b>

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

El siguiente es el resumen de la cartera por calificación de niveles de riesgo al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	30 de junio 2021								Total Leasing Financiero	Total
	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Comercial	Leasing Consumo	Leasing Vivienda	Repos e interbancarios			
A	\$ 16.521.387	7.373.306	825.702	4.170.976	12.324	1.054.195	396.742	5.237.495	30.354.632	
B	569.089	152.011	11.401	368.871	182	12.855	-	381.908	1.114.409	
C	624.134	268.639	383	258.398	537	466	-	259.401	1.152.557	
D	416.204	194.430	26.783	169.888	166	36.164	-	206.218	843.635	
E	534.690	91.164	16.546	246.952	125	13.353	-	260.430	902.830	
<b>Total</b>	<b>\$ 18.665.504</b>	<b>8.079.550</b>	<b>880.815</b>	<b>5.215.085</b>	<b>13.334</b>	<b>1.117.033</b>	<b>396.742</b>	<b>6.345.452</b>	<b>34.368.063</b>	

	31 de diciembre 2020								Total Leasing Financiero	Total
	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Comercial	Leasing Consumo	Leasing Vivienda	Repos e interbancarios			
A	\$ 15.557.115	7.044.868	763.494	4.282.246	12.510	998.727	342.830	5.293.483	29.001.790	
B	525.228	162.330	14.170	316.010	443	15.622	-	332.075	1.033.803	
C	546.731	174.583	1.178	229.872	475	848	-	231.195	953.687	
D	503.202	400.553	37.607	212.266	324	51.905	-	264.495	1.205.857	
E	485.113	107.422	13.754	212.816	36	8.426	-	221.278	827.567	
<b>Total</b>	<b>\$ 17.617.389</b>	<b>7.889.756</b>	<b>830.203</b>	<b>5.253.210</b>	<b>13.788</b>	<b>1.075.528</b>	<b>342.830</b>	<b>6.342.526</b>	<b>33.022.704</b>	

### Manejo de Capital Adecuado

Los objetivos de la matriz en cuanto al manejo de su capital adecuado están orientados a a) Cumplir con los requerimientos de capital establecidos por el Gobierno Colombiano a las entidades financieras y, b) Conservar una adecuada estructura de patrimonio que le permita mantener a la matriz como negocio en marcha y generar valor para sus accionistas.

De acuerdo con las normas legales vigentes hasta diciembre de 2020, las entidades financieras en Colombia deben mantener un patrimonio técnico mínimo que no puede ser inferior al 9% de los activos ponderados por su nivel de riesgo crediticio y de mercado. A partir de enero de 2021 se incluye la exposición al riesgo operacional como parte de los activos ponderados por nivel de riesgo.

La clasificación de los activos de riesgo en cada categoría se efectúa aplicando los porcentajes determinados por la Superintendencia Financiera de Colombia de acuerdo con la Circular Externa 039 de 2014 hasta diciembre del 2020. A partir de enero de 2021 dicha clasificación se realiza con base en las disposiciones establecidas por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público y por la Superintendencia Financiera de Colombia a través del decreto 1477 de agosto de 2018, y la Circular Externa 020 de septiembre de 2019.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

El siguiente es un resumen de los índices de solvencia de la matriz al 30 de junio 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Patrimonio Técnico	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
	Periodo Actual	Periodo Anterior
	Entidad	Entidad
<b>A. Patrimonio Básico Ordinario- PBO</b>	<b>3.879.335</b>	<b>3.176.896</b>
<b>C.Total Patrimonio Básico (C= A+B)</b>	3.879.335	3.176.896
<b>D. Patrimonio Adicional (PA)</b>	780.123	714.379
<b>F. Patrimonio Técnico - PT (F=C+D-E)</b>	4.659.458	3.891.275
<b>G. APNR de Crédito</b>	28.417.321	34.570.240
<b>H. Riesgo mercado (VeR<sub>RM</sub>)</b>	3.977.540	2.143.050
<b>I. Riesgo operacional (VeR<sub>RO</sub>)</b>	1.621.751	-
<b>J. Activos Ponderados por Nivel de Riesgo (Crediticio + Mercado+ Operacional)</b>	34.016.612	36.713.290
Relación de Solvencia Básica Ordinaria (RSB) I min 4.5%	11,40%	8,65%
Relación de Solvencia Básica Adicional (RSBA) I min 6% <sup>1/</sup>	11,40%	8,65%
Relación de Solvencia Total (RST) I min 9%	13,70%	10,60%
Colchón Combinado (RSB% - 4.5%)	6,90%	4,15%
Valor de Apalancamiento -\$ MM	49.872.923	49.471.682
Relación de apalancamiento (min. 3%)	7,78%	6,42%

1. Relación de Solvencia Básica Adicional y Colchón Combinado (Conservación y sistémico) se encuentran en plan de transición desde el 2021 a 2024. Para el 2021, la RSBA debe ser del 4.875%, colchón Combinado 0.625% discriminado: Conservación 0.375% y sistémico 0.25%.
2. Indicador para establecer el cumplimiento del colchón combinado, es decir este valor debe ser superior al Colchón Combinado.

#### Nota 5. – Estimación de valores razonables

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se negocian en mercados activos (como los activos financieros en títulos de deuda y de patrimonio y derivados cotizados activamente en bolsas de valores o en mercados interbancarios) se basa en precios suministrados por el proveedor de precios Precia PPV S.A., el cual los determina a través de promedios ponderados de transacciones ocurridas durante el día de negociación.

Un mercado activo es un mercado en el cual las transacciones para activos o pasivos se llevan a cabo con la frecuencia y el volumen suficientes con el fin de proporcionar información de precios de manera continua.

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no se negocian en un mercado activo se determina mediante técnicas de valoración determinadas por el proveedor. Las técnicas de valoración utilizadas para instrumentos financieros no estandarizados tales como opciones, swaps de divisas y forwards incluyen el uso de curvas de valoración de tasas de interés o de monedas construidas por los proveedores de precios a partir de datos de mercado y extrapoladas a las condiciones específicas del instrumento que se valora, análisis de flujo de caja descontado, modelos de precios de opciones y otras técnicas de valoración comúnmente utilizadas por los participantes del mercado que usan al máximo los datos del mercado y confían lo menos posible en datos específicos de entidades.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

La Matriz y subsidiarias pueden utilizar modelos desarrollados internamente para instrumentos financieros que no posean mercados activos. Dichos modelos se basan por lo general en métodos y técnicas de valoración generalmente estandarizados en el sector financiero. Los modelos de valoración se utilizan principalmente para valorar instrumentos financieros de patrimonio no cotizado en bolsa, los títulos de deuda y otros instrumentos de deuda para los cuales los mercados estuvieron o han estado inactivos durante el ejercicio financiero. Algunos insumos de estos modelos pueden no ser observables en el mercado y por lo tanto se estiman con base en suposiciones.

La salida de un modelo siempre es una estimación o aproximación de un valor que no puede determinarse con certeza, y las técnicas de valoración empleadas pueden no reflejar plenamente todos los factores pertinentes a las posiciones de la Matriz. Por lo tanto, las valoraciones se ajustan, en caso de ser necesario, para permitir factores adicionales, incluidos riesgo país, riesgos de liquidez y riesgos de contraparte.

El valor razonable de activos no monetarios tales como propiedades de inversión ó garantías de créditos para efectos de la determinación de deterioro se hace con base en avalúos realizados por peritos independientes con suficiente experiencia y conocimiento del mercado inmobiliario o del activo que se está valorando. Generalmente estas valoraciones se efectúan por referencias a datos de mercado o con base en el costo de reposición cuando no existen suficientes datos de mercado.

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

- Las entradas de Nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad pueda acceder a la fecha de medición.
- Las entradas de Nivel 2 son entradas diferentes a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o el pasivo, ya sea directa o indirectamente.
- Las entradas de Nivel 3 son entradas no observables para el activo o el pasivo.

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad se determina con base de la entrada del nivel más bajo que sea significativa para la medición del valor razonable en su totalidad. Para ello, la importancia de una entrada se evalúa con relación a la medición del valor razonable en su totalidad. Si una medición del valor razonable utiliza entradas observables que requieren ajustes significativos con base en entradas no observables, dicha medición es una medición de Nivel 3. La evaluación de la importancia de una entrada particular a la medición del valor razonable en su totalidad requiere juicio, teniendo en cuenta factores específicos del activo o del pasivo.

La determinación de lo que se constituye como “observable” requiere un juicio significativo por parte de la Matriz. La Matriz considera datos observables aquellos datos del mercado que ya están disponibles, que son distribuidos o actualizados regularmente, que son confiables y verificables, que no tienen derechos de propiedad, y que son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado en referencia.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

**a) Mediciones de valor razonable sobre base recurrente**

Mediciones de valor razonable sobre bases recurrentes son aquellas que las NCIF requieren o permiten en el estado de situación financiera al final de cada periodo contable.

La siguiente tabla analiza, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos y pasivos (por clase) de la Matriz medidos al valor razonable al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 sobre bases recurrentes.

	<b>30 de junio de 2021</b>				Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Efecto de las asunciones razonables sobre el Principales datos de entrada
	Valores razonables calculados					
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total		
<b>Activos</b>						
<b>Mediciones a valor razonable recurrentes</b>						
<b>Inversiones en títulos de deuda con cambios en resultados</b>						
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 749.861	180.788	-	930.649	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	51.705	-	51.705	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	-	238.639	-	238.639	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	-	2.077	-	2.077	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	7.743	-	7.743	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Otros	-	1.976	-	1.976	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales
<b>Inversiones en títulos de deuda con cambios en ORI</b>						
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 1.800.853	1.669.066	-	3.469.919	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	9.817	-	9.817	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	-	642.754	-	642.754	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por entidades del sector real colombiano	-	10.339	-	10.339	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por gobiernos extranjeros	-	3.811	-	3.811	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	37.911	618.741	-	656.652	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	-	23.741	-	23.741	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Otros	-	1.976	-	1.976	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales
<b>Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en resultados</b>	-	36.784	385.316	422.100	Valor de unidad	Valor de mercado de los activos subyacentes, menos las comisiones y gastos de administración Crecimiento durante los cinco años de proyección. Ingresos netos.
<b>Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en ORI</b>	4.593	-	93.619	98.212	Flujo de caja descontado	Crecimiento en valores residuales después de cinco años. Tasas de interés de descuento.
<b>Derivativos de negociación</b>						
Forward de moneda	-	148.143	-	148.143	Flujo de Caja descontado	Curvas por la moneda funcional del subyacente Precio del título subyacente.
Forward tasa de interés	-	-	-	-	Flujo de Caja descontado	Curvas por la moneda funcional del subyacente.
Swap tasa interés	-	101.507	-	101.507	Flujo de Caja descontado	Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente
Swap moneda	-	-	-	-	Flujo de Caja descontado	Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente
Otros	-	15.056	-	15.056	Black & Scholes & Merton	Matrices y curvas de volatilidades implícitas
<b>Propiedades de inversión a valor razonable</b>	-	168.931	-	168.931	Flujo de caja descontado	Los procesos utilizados para recopilar datos y determinar el valor razonable de las propiedades de inversión se describen en valoración de propiedades de inversión
<b>Total activos a valor razonable recurrentes</b>	<b>2.593.218</b>	<b>3.933.594</b>	<b>478.935</b>	<b>7.005.747</b>		
<b>Pasivos</b>						
<b>Derivativos de negociación</b>						
Forward de moneda	-	263.850	-	263.850	Flujo de Caja descontado	Curvas por la moneda funcional del subyacente Precio del título subyacente.
Forward tasa de interés	-	706	-	706	Flujo de Caja descontado	Curvas por la moneda funcional del subyacente.
Swap tasa interés	-	101.486	-	101.486	Flujo de Caja descontado	Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente
Swap moneda	-	37	-	37	Flujo de Caja descontado	Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente
Otros	-	7.675	-	7.675	Black & Scholes & Merton	Matrices y curvas de volatilidades implícitas
<b>Total pasivos a valor razonable recurrentes</b>	<b>\$ -</b>	<b>373.754</b>	<b>-</b>	<b>373.754</b>		

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

**31 de diciembre de 2020**

	Valores razonables calculados				Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Efecto de las asunciones razonables sobre el
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total		Principales datos de entrada
<b>Activos</b>						
<b>Mediciones a valor razonable recurrentes</b>						
<b>Inversiones en títulos de deuda con cambios en resultados</b>						
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 626.960	428.969	-	1.055.929	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	31.687	-	31.687	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	-	106.655	-	106.655	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	-	1.628	-	1.628	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	-	25	-	25	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	5.666	-	5.666	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Otros	-	2.007	-	2.007	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales
<b>Inversiones en títulos de deuda con cambios en ORI</b>						
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 1.320.722	1.583.690	-	2.904.412	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	6.602	376.242	-	382.844	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por entidades del sector real colombiano	-	10.535	-	10.535	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por gobiernos extranjeros	95.771	3.546	-	99.317	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	35.137	582.183	-	617.322	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	-	10.015	-	10.015	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Otros	-	2.007	-	2.007	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales
<b>Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en resultados</b>						
	-	54.492	314.594	369.086	Valor de unidad	Valor de mercado de los activos subyacentes, menos las comisiones y gastos de administración Crecimiento durante los cinco años de proyección. Ingresos netos.
<b>Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en ORI</b>						
	4.850	-	83.623	88.473	Flujo de caja descontado	Crecimiento en valores residuales después de cinco años. Tasas de interés de descuento.
<b>Derivativos de negociación</b>						
Forward de moneda	-	466.658	-	466.658	Flujo de Caja descontado	Curvas por la moneda funcional del subyacente
Swap tasa interés	-	90.678	-	90.678	Flujo de Caja descontado	Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente
Swap moneda	-	8	-	8	Flujo de Caja descontado	Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente
Otros	-	13.680	-	13.680	Black & Scholes & Merton	Matrices y curvas de volatilidades implícitas Los procesos utilizados para recopilar datos y determinar el valor razonable de las propiedades de inversión se describen en valoración de propiedades de inversión
<b>Propiedades de inversión a valor razonable</b>						
	-	164.595	-	164.595	Flujo de caja descontado	
<b>Total activos a valor razonable recurrentes</b>	<b>2.090.042</b>	<b>3.934.966</b>	<b>398.217</b>	<b>6.423.237</b>		
<b>Pasivos</b>						
<b>Derivativos de negociación</b>						
Forward de moneda	-	600.725	-	600.725	Flujo de Caja descontado	Curvas por la moneda funcional del subyacente Precio del título subyacente.
Forward tasa de intereses	-	848	-	848	Flujo de Caja descontado	Curvas por la moneda funcional del subyacente.
Swap tasa interés	-	112.594	-	112.594	Flujo de Caja descontado	Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente
Swap moneda	-	91	-	91	Flujo de Caja descontado	Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente
Otros	-	13.963	-	13.963	Black & Scholes & Merton	Matrices y curvas de volatilidades implícitas
<b>Total pasivos a valor razonable recurrentes</b>	<b>\$ -</b>	<b>728.221</b>	<b>-</b>	<b>728.221</b>		

Las inversiones, cuyos valores se basan en precios de mercado cotizados en mercados activos y, por lo tanto, se clasifican en el Nivel 1, incluyen inversiones patrimoniales activas en bolsa, algunas inversiones emitidas o garantizadas por el gobierno colombiano, otras instituciones financieras colombianas, otras instituciones financieras del exterior y gobiernos extranjeros.

Los instrumentos financieros que cotizan en mercados que no se consideran activos, pero que se valoran de acuerdo con precios de mercado cotizados, cotizaciones de corredores o fuentes de precio alternativas apoyadas por entradas observables, se clasifican en el Nivel 2. Se incluye otras inversiones emitidas o garantizadas por el gobierno colombiano, otras instituciones financieras colombianas, emitidas o garantizadas por otras entidades del gobierno colombiano, entidades del sector real colombiano, gobiernos extranjeros, otras instituciones financieras del exterior, entidades del sector real del exterior, derivados y propiedades de inversión. Como las inversiones de Nivel 2 incluyen posiciones que no se negocian en mercados activos y/o están sujetas a restricciones de transferencia, las valoraciones pueden ajustarse para reflejar la falta de liquidez o no transferibilidad, que generalmente se basan en la información disponible del mercado.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

Como se indicó anteriormente el valor razonable de las propiedades de inversión son determinadas con base en el avalúo realizado por peritos expertos independientes al 31 de diciembre de 2020, los cuales fueron preparados bajo la metodología de enfoque comparativo de ventas (enfoque de mercado), determinando el valor de los activos según comparación con otras similares que estén transándose o hayan sido transadas en el mercado inmobiliario, este enfoque comparativo considera la venta de bienes similares o sustitutivos, así como datos obtenidos del mercado, y establece un estimado de valor utilizando procesos que incluyen la comparación. Para realizar este proceso, durante el primer semestre del año se adelantan los procesos de documentación de las propiedades de inversión, cotización y revisión detallada de los avalúos y en algunos casos con el apoyo del área técnica de leasing se envían los avalúos para su concepto para finalmente proceder con el ajuste del valor razonable en el libro contable.

**b) Transferencia de niveles**

La siguiente tabla presenta las transferencias entre niveles 1 y 2 para los periodos terminados al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	30 de junio de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Nivel 1 a Nivel 2	Nivel 2 a Nivel 1	Nivel 1 a Nivel 2	Nivel 2 a Nivel 1
<b>Mediciones a valor razonable para recurrentes</b>				
<b>Activos</b>				
Inversiones a valor razonable de renta fija	\$ 1.971	218	\$ -	85.606

Para el corte de junio 2021, la transferencia de Nivel 1 a Nivel 2, corresponde a título emitido por Bancolombia el cual presentó disminución en los volúmenes transados, y de Nivel 2 a Nivel 1 se transfiere la referencia de TES UVR con vencimiento en marzo de 2027, que se ubica en la curva de mediano plazo, la cual ha venido ganando preferencia en los inversionistas.

La siguiente tabla presenta el movimiento de los instrumentos de patrimonio a valor razonable clasificadas como nivel 3 para los periodos terminados el 30 de junio de 2021 y 2020:

	<b>Instrumentos de patrimonio</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>\$ 398.217</b>
Transferencia de Nivel 2 a Nivel 3	816
Ajuste de valoración con efecto en resultados <sup>(1)</sup>	13.721
Ajustes de valoración con efecto en ORI	9.996
Adiciones <sup>(1)</sup>	66.096
Redenciones <sup>(1)</sup>	(9.911)
<b>Saldo al 30 de junio de 2021</b>	<b>\$ 478.935</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>\$ 84.218</b>
Ajuste de valoración con efecto en resultados <sup>(1)</sup>	6.853
Ajustes de valoración con efecto en ORI	(692)
Adiciones <sup>(1)</sup>	269.755
Redenciones <sup>(1)</sup>	(3.869)
<b>Saldo al 30 de junio de 2020</b>	<b>\$ 356.265</b>

El ORI a corte de junio 2021 correspondiente a la valoración de los instrumentos financieros medidos a valor razonable nivel 3 es \$9.996.

En el ORI se reconoció al corte de junio de 2020 correspondiente a la valoración de los instrumentos financieros medidos a valor razonable nivel 3 fueron (\$692).

**Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias**  
**Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada**

- (1) Al 30 de junio de 2021 en inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en resultados, se presenta una variación de \$69.906 con respecto al 31 de diciembre de 2020, donde el movimiento más significativo, se presenta en el Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario debido a la movilización de 8 inmuebles (locales bancarios) del Banco al Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario, con un llamado capital por \$63.795, redenciones por (\$9.911) y una valoración con efecto en resultados de \$13.689.

### **Valoración instrumentos de patrimonio Nivel 3**

Las inversiones clasificadas en el Nivel 3 tienen entradas significativas no observables. Los instrumentos del Nivel 3 incluyen principalmente inversiones en instrumentos de patrimonio, que no cotizan en bolsa.

El Banco tiene inversiones patrimoniales en diversas entidades con una participación inferior al 20% del patrimonio de la entidad, algunas de ellas recibidas en pago de obligaciones de clientes en el pasado y otras adquiridas porque son necesarias para el desarrollo de las operaciones, tales como ACH S.A., Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A., Redeban S.A. y Credibanco S.A. La valoración de estos instrumentos se realiza con la siguiente frecuencia:

- Mensual: Credibanco S.A.
- Trimestral: ACH S.A.
- Semestral: Redeban S.A.
- Anual: Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.

Para ACH S.A y Redeban S.A la determinación de su valor razonable al 30 de junio de 2021, no cotizan sus acciones en un mercado público de valores y por consiguiente, se realizó con la ayuda de un asesor externo al Banco que ha usado para tal propósito el método de flujo de caja descontado, construido con base en proyecciones propias del valorador de ingresos, costos y gastos de cada entidad valorable en un período de cinco años, tomando como base para ellas algunas informaciones históricas obtenidas de las compañías, y valores residuales determinados con tasas de crecimiento a perpetuidad establecidas por el valorador de acuerdo con su experiencia. Dichas proyecciones y valores residuales fueron descontados con base en tasas de interés construidas con curvas tomadas de proveedores de precios, ajustadas por primas de riesgo estimadas con base en los riesgos asociados a cada entidad valorada.

El siguiente cuadro resume los rangos de las principales variables utilizadas en las valoraciones:

<b>Variable</b>	<b>Rango</b>
Ingresos (% Crecimiento de los 10 años)	7,22% - 13,23%
Ingresos (% Crecimiento de los 5 años)	3,7% - 14,8%
Crecimiento en valores residuales después de 10 años	3,20%
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	3,30%
Tasas de descuento	11,42% - 13,66%
Tasas de costo del equity	13,3% - 13,4%

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

El siguiente cuadro incluye el análisis de sensibilidad de cambios en dichas variables utilizadas en la valoración de la inversión, teniendo en cuenta que las variaciones de valor razonable de dichas inversiones son registradas en el patrimonio por corresponder a inversiones clasificadas como instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en patrimonio:

Métodos y Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
<b>Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento</b>			
<b>Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento</b>			
Ingresos	+/- 1%	\$ 123.505,61	\$ 113.788,55
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1% del gradiente	127.361,65	111.562,67
Tasas de interés de descuento WACC	+/- 50PB	119.617,39	117.893,76

De acuerdo con las variaciones e impactos presentados en el recuadro anterior, se presentaría un efecto en el patrimonio del Banco favorable de \$5.781 y desfavorable por \$4.804. Estos valores fueron calculados valorando la inversión con el precio favorable y desfavorable de acuerdo con las variaciones presentadas y número de acciones que el Banco posee en cada entidad.

**c) Mediciones de valor razonable sobre bases no recurrentes**

El siguiente es el detalle al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 de los activos que quedaron valorados a valor razonable como resultado de evaluación por deterioro en la aplicación de normas NIIF aplicables a cada cuenta pero que no requieren ser medidos a valor razonable de manera recurrente:

<b>30 de junio de 2021</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Total</b>
Instrumentos financieros por cartera de créditos colateralizada	\$ 441.069	441.069
Activos no corrientes mantenidos para la venta	20.755	20.755
	<b>\$ 461.824</b>	<b>461.824</b>
<b>31 de diciembre de 2020</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Total</b>
Instrumentos financieros por cartera de créditos colateralizada	\$ 377.655	377.655
Activos no corrientes mantenidos para la venta	33.969	33.969
	<b>\$ 411.624</b>	<b>411.624</b>

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

La siguiente tabla presenta el resumen de los activos y pasivos financieros de la Matriz y subsidiarias registrados a costo amortizado al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 comparados con los valores determinados a valor razonable, para los que es practicable calcular el valor razonable:

	30 de junio de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Valor en libros	Valor Razonable Estimado	Valor en libros	Valor Razonable Estimado
<b>Activos</b>				
Inversiones de renta fija a costo amortizado	\$ 890.589	890.835	851.997	852.342
Cartera de Créditos, neta	32.371.087	35.365.390	31.040.791	35.173.163
Otras cuentas por cobrar	344.391	344.391	280.848	280.848
	<b>\$ 33.606.067</b>	<b>36.600.616</b>	<b>32.173.636</b>	<b>36.306.353</b>
<b>Pasivos</b>				
Certificados de Depósito	\$ 8.003.734	8.240.695	8.561.944	8.888.978
Fondos interbancarios	2.206.055	2.206.055	1.208.307	1.208.307
Créditos de bancos y otros	1.925.307	1.803.757	1.725.909	1.710.709
Obligaciones con entidades de redescuento	1.165.812	1.229.460	1.263.018	1.334.981
Bonos emitidos	2.996.937	3.110.497	3.120.450	3.357.202
	<b>\$ 16.297.845</b>	<b>16.590.464</b>	<b>15.879.628</b>	<b>16.500.177</b>

El valor razonable estimado de la cartera de créditos se calcula de la siguiente forma:

**Cartera calificada en A, B y C:** se obtuvo el valor presente neto de los flujos contractuales descontados a la tasa de descuento, lo cual equivale al valor de mercado de las operaciones, tomando como base los saldos de cada obligación, la fecha de vencimiento de la operación, la tasa contractual, entre otros.

**Cartera calificada en D o E:** se calcula sobre el valor en libros en porcentaje que se espera recuperar de dichas obligaciones.

La tasa de descuento comprende lo siguiente:

**Tasa de Descuento:** Costo de capital

- **Créditos calificados en A, B o C:** Tasa libre de riesgo + Puntos por riesgo + Gastos por administración de la cartera
- **Créditos calificados en D o E:** Tasa libre de riesgo + Puntos por riesgo

La **Tasa de Descuento** se define como la suma de la tasa libre de riesgo, los puntos por riesgo y los gastos por administración de la cartera (los gastos de administración de la cartera solo se suman para créditos calificados en A, B o C, para aquellos créditos calificados en D o E solo se tienen en cuenta los puntos por riesgo).

La **Tasa libre de Riesgo**, representa el costo de oportunidad incurrido al colocar recursos a través de crédito. Varía según el plazo restante de cada obligación para los créditos en moneda legal o como el promedio anual de la tasa de los bonos del tesoro de los Estados Unidos a 10 años para los créditos en moneda extranjera.

Las metodologías del valor razonable para los títulos de renta fija en el momento cero corresponden al ajuste de la diferencia entre el precio de compra (TIR compra) y el precio de mercado que es publicado por el proveedor de precios Precia PPV S.A. Para medición posterior este valor razonable sobre cada una de las inversiones se determina con la valoración diaria que utiliza el precio de mercado publicado por el mismo proveedor de precios.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

Para el rubro de otras cuentas por cobrar, la maduración de las mismas se vence en un período igual o menor a un año, por lo cual no se considera necesario realizar un cálculo de valor razonable entendiendo que este valor es el mejor estimado, por tratarse de un periodo corto.

La metodología del valor razonable de los pasivos de la Matriz (CDT's y Bonos) se realiza por medio del aplicativo llamado PWPREI, el cual valora a precios de mercado los pasivos estandarizados de la Matriz en pesos, utilizando la información publicada por el proveedor de precios Precia PPV S.A.

Para las Obligaciones Financieras se realiza el cálculo manualmente, en el cual se hace la valoración utilizando la curva de descuento que se calcula en la División de Riesgo de Tesorería de la Matriz.

**Nota 6. – Activos financieros de inversión en títulos de deuda e instrumentos de patrimonio a valor razonable**

El saldo de Activos Financieros en títulos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable comprende lo siguiente al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

**Saldo de activos financieros de inversión a valor razonable**

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
<b>Títulos de deuda con cambios en resultados</b>		
<b>En pesos colombianos</b>		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 928.332	1.002.341
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	51.705	31.687
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	178.051	101.423
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	2.077	1.628
Otros	1.976	2.007
	<b>1.162.141</b>	<b>1.139.086</b>
<b>En moneda extranjera</b>		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	2.317	53.588
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	60.588	5.232
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	-	25
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	7.743	5.666
	<b>70.648</b>	<b>64.511</b>
<b>Total títulos de deuda con cambios en resultados</b>	<b>\$ 1.232.789</b>	<b>1.203.597</b>
<b>Títulos de deuda con cambios en ORI</b>		
<b>En pesos colombianos</b>		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 2.446.112	1.981.417
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	9.817	-
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	402.024	178.443
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	10.339	10.535
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	15.477	15.756
Otros	1.976	2.007
	<b>2.885.745</b>	<b>2.188.158</b>
<b>En moneda extranjera</b>		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	1.023.807	922.995
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	240.730	204.401
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	3.811	99.317
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	641.175	601.564
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	23.741	10.015
	<b>1.933.264</b>	<b>1.838.292</b>
<b>Total títulos de deuda con cambios en ORI</b>	<b>\$ 4.819.009</b>	<b>4.026.450</b>
<b>Instrumentos de patrimonio con ajuste a resultados</b>		
<b>En pesos colombianos</b>		
Fondos de inversión colectiva <sup>(1)</sup>	\$ 422.100	369.086
<b>Total de instrumentos de patrimonio con ajuste a resultados</b>	<b>422.100</b>	<b>369.086</b>
<b>Total de instrumentos derivativos de negociación con cambios en resultados</b>	<b>\$ 264.706</b>	<b>571.024</b>
<b>Total instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>\$ 1.919.595</b>	<b>2.143.707</b>
<b>Instrumentos de patrimonio con ajuste a patrimonio ORI</b>		
<b>En pesos colombianos</b>		
Acciones corporativas	\$ 98.212	88.473
<b>Total instrumentos de patrimonio</b>	<b>520.312</b>	<b>457.559</b>
<b>Total activos financieros en títulos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable</b>	<b>\$ 6.836.816</b>	<b>6.258.630</b>
<b>Total instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI</b>	<b>\$ 4.917.221</b>	<b>4.114.923</b>

<sup>(1)</sup> Al 30 de junio de 2021 se presenta una variación de \$67.573 con respecto al 31 de diciembre de 2020 debido a la movilización de 8 inmuebles (locales bancarios) del Banco al Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario.

**Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias**  
**Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada**

Los Activos financieros a valor razonable, son llevados a valor razonable basado en datos observables del mercado el cual también refleja el riesgo de crédito asociado con el activo.

A continuación se presenta un detalle de los instrumentos de patrimonio con cambios en otros resultados integrales:

**Detalle de Instrumentos de Patrimonio**

Entidad	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Redeban Multicolor S.A. (1)	\$ 21.366	21.871
A.C.H Colombia S.A. (1)	31.496	22.449
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A. (1)	2.362	2.362
Bolsa de Valores de Colombia S.A. (1)	4.593	4.850
Credibanco (1)	35.583	34.129
Aportes en Línea S.A. (Gestión y Contacto)	201	201
Casa de Bolsa S.A Sociedad Comisionista de Bolsa	2.611	2.611
<b>Total</b>	<b>\$ 98.212</b>	<b>88.473</b>

- (1) Estos instrumentos financieros fueron reconocidos a valor razonable de acuerdo a los precios de mercado suministrados por Precia S.A conforme a lo indicado en el numeral i) del inciso 6.25 del capítulo I-I; el efecto de esta valoración se reconoció contra ORI por valor razonable de los instrumentos del patrimonio por \$9.739 al 30 de junio de 2021 y al 30 de junio de 2020 por (\$1.060).

Los activos financieros en instrumentos de patrimonio a valor razonable con ajuste a otros resultados integrales se han designado teniendo en cuenta que son inversiones estratégicas para la Matriz y por consiguiente no se esperan vender en un cercano futuro y se presenta un grado de incertidumbre mayor en la determinación del valor razonable que genera fluctuaciones importantes de un periodo a otro. Durante el período terminado al 30 de junio de 2021 se han reconocido dividendos en el estado de resultados por estas inversiones por valor de \$3.138 (\$2.344 durante el período terminado al 30 de junio de 2020).

**Garantizando operaciones de mercado monetario y cámara de riesgo central de contraparte**

A continuación se relacionan los activos financieros a valor razonable que se encuentran garantizando operaciones repo y derivados, los que han sido entregados en garantía de operaciones con instrumentos financieros y los que han sido entregados como garantías colaterales a terceras partes en respaldo de obligaciones financieras con otros bancos.

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
<b>Entregados en operaciones de mercado monetario</b>		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 1.674.018	898.061
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	522.197	-
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	10.631	-
	<b>2.206.846</b>	<b>898.061</b>
<b>Entregadas en garantía de operaciones con instrumentos derivados</b>		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	202.815	234.721
<b>Total</b>	<b>\$ 2.409.661</b>	<b>1.132.782</b>

Las variaciones en los valores razonables reflejan fundamentalmente variaciones en las condiciones del mercado debido principalmente a cambios en las tasas de interés y otras condiciones económicas del país donde se tiene la inversión.

Sobre los activos financieros en títulos de deuda e instrumentos de patrimonio a valor razonable no existen restricciones jurídicas o económicas, pignoraciones ni embargos, no hay limitación en su titularidad.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

**Nota 7. – Activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado**

El saldo de los activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado comprende lo siguiente al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	<u>30 de junio de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
<b>Títulos de deuda</b>		
<b>En pesos colombianos</b>		
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	\$ 890.850	852.355
<b>Total títulos de deuda</b>	<u>890.850</u>	<u>852.355</u>
Provisiones de inversiones	(261)	(358)
<b>Total activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado</b>	<u>\$ 890.589</u>	<u>851.997</u>

El siguiente es el movimiento de la provisión de inversiones por el periodo terminado al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	<u>30 de junio de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
<b>Saldo al inicio del período</b>	\$ 358	202
Reversión deterioro bono Banco de Occidente Panamá	21	(9)
(Recuperación) gasto por deterioro de inversiones a costo amortizado	(118)	165
<b>Saldo al final del período</b>	<u>\$ 261</u>	<u>358</u>

El siguiente es el resumen de los activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado por fechas de vencimiento:

	<u>30 de junio de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Hasta 1 mes	\$ 166.691	61.744
más de 1 mes y no más de 3 meses	53.863	-
más de 3 meses y no más de 1 año	670.296	790.611
<b>Subtotal</b>	<u>890.850</u>	<u>852.355</u>
Provisiones de inversiones	(261)	(358)
<b>Total</b>	<u>\$ 890.589</u>	<u>851.997</u>

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

**Nota 8. – Instrumentos derivados y cobertura de inversiones en el extranjero**

En desarrollo de sus operaciones la Matriz posee las siguientes inversiones en subsidiarias del exterior al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 cuyos estados financieros en el proceso de consolidación generan ajustes por conversión que se registran en la cuenta de otros resultados integrales en el patrimonio, así:

Detalle de la inversión	30 de junio de 2021				
	Miles de dolares americanos		Millones de pesos colombianos		
	Valor de la inversión cubierta	Valor de la cobertura en obligaciones en moneda extranjera	Ajuste por conversión de estados financieros	Diferencia de cambio de obligaciones en moneda extranjera	
Occidental Bank (Barbados) Ltd.	USD	34.056	(34.056)	\$ 43.586	(43.586)
Banco de Occidente Panamá S.A.		50.409	(50.409)	60.895	(60.895)
<b>Total</b>	<b>USD</b>	<b>84.465</b>	<b>(84.465)</b>	<b>104.481</b>	<b>(104.481)</b>

Detalle de la inversión	31 de diciembre de 2020				
	Miles de dolares americanos		Millones de pesos colombianos		
	Valor de la inversión cubierta	Valor de la cobertura en obligaciones en moneda extranjera	Ajuste por conversión de estados financieros	Diferencia de cambio de obligaciones en moneda extranjera	
Occidental Bank (Barbados) Ltd.	USD	35.238	(35.238)	\$ 32.671	(32.671)
Banco de Occidente Panamá S.A.		52.456	(52.456)	44.768	(44.768)
<b>Total</b>	<b>USD</b>	<b>87.694</b>	<b>(87.694)</b>	<b>77.439</b>	<b>(77.439)</b>

Al estar dichas inversiones en dólares que es la moneda funcional de las subsidiarias anteriores, la Matriz está sujeta al riesgo de variación en el tipo de cambio del peso que es la moneda funcional del Banco, frente al dólar. Para cubrir este riesgo la Matriz ha entrado en operaciones de endeudamiento en moneda extranjera y como tal ha designado obligaciones en moneda extranjera por USD \$84.465 al 30 de junio de 2021 y \$87.694 al 31 de diciembre de 2020 que cubren el 100% de las inversiones vigentes en esas subsidiarias, las obligaciones financieras tienen un vencimiento de corto plazo por lo tanto una vez se vencen dichas obligaciones, la administración de la Matriz designa unas nuevas obligaciones en moneda extranjera para mantener la cobertura por el 100% de las inversiones.

Al ser las obligaciones en la misma moneda en la cual están registradas las inversiones en el exterior, la cobertura se considera perfecta y por consiguiente no se registra ninguna ineffectividad en la cobertura; de acuerdo con lo anterior no se reconoció ineffectividad de la cobertura en el estado de resultados. En el ORI fueron reconocidos al 30 de junio de 2021 y 2020 (\$27.042) y (\$59.015) respectivamente, producto de la eficacia de la cobertura.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

Nota 9. – Activos financieros por cartera de crédito a costo amortizado, neto

1. Cartera de créditos movimiento del deterioro

El siguiente es el movimiento del deterioro de la cartera de crédito durante los periodos terminados al 30 de junio de 2021 y 2020:

	Comercial				Repos e Interbancarios				Consumo			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	\$ 127.379	49.268	663.490	840.138	28	-	59	87	190.098	160.481	412.572	763.151
Castigos del período	-	(1)	(194.085)	(194.086)	-	-	-	-	(394)	(275)	(302.267)	(302.936)
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	39.492	39.492	-	-	-	-	-	-	14.302	14.302
<b>Gasto</b>	(1.473)	24.014	251.735	274.276	4	-	-	4	11.972	92.511	211.775	316.258
<b>Gasto por desembolsos u originaciones</b>	65.161	10.891	19.567	95.619	18	-	-	18	64.363	36.550	73.374	174.287
<b>Reintegro</b>	(24.260)	(5.973)	(13.142)	(43.375)	(1)	-	-	(1)	(33.770)	(22.046)	(9.382)	(65.198)
<b>Cancelación o pago total</b>	(38.295)	(9.556)	(95.603)	(143.454)	(11)	-	(59)	(70)	(35.931)	(38.797)	(98.731)	(173.459)
<b>Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2</b>	(9.182)	9.182	-	-	-	-	-	-	(61.429)	61.429	-	-
<b>Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3</b>	(1.059)	-	1.059	-	-	-	-	-	(5.206)	-	5.206	-
<b>Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3</b>	-	(4.997)	4.997	-	-	-	-	-	-	(14.325)	14.325	-
<b>Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 2</b>	-	1.956	(1.956)	-	-	-	-	-	-	11.409	(11.409)	-
<b>Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1</b>	9.558	(9.558)	-	-	-	-	-	-	18.411	(18.411)	-	-
<b>Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1</b>	1.578	-	(1.578)	-	-	-	-	-	6.907	-	(6.907)	-
Diferencia en cambio	1.269	-	-	1.269	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 30 de junio de 2021</b>	\$ <b>130.676</b>	<b>65.226</b>	<b>673.976</b>	<b>869.879</b>	<b>38</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>38</b>	<b>155.021</b>	<b>268.526</b>	<b>302.857</b>	<b>726.405</b>

	Vivienda				Leasing Comercial				Leasing Consumo			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	\$ 14.107	6.232	30.269	50.608	20.863	17.171	231.977	270.011	262	347	239	848
Castigos del período	-	-	-	-	-	-	(46.394)	(46.394)	-	-	(3.091)	(3.091)
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	730	730	-	-	7.741	7.741	-	-	-	-
<b>Gasto</b>	612	5.312	5.600	11.524	1.358	6.324	59.221	66.903	43	65	3.139	3.247
<b>Gasto por desembolsos u originaciones</b>	3.275	156	34	3.465	2.868	877	3.640	7.385	29	-	-	29
<b>Reintegro</b>	(3.744)	(2.370)	(2.354)	(8.468)	(9.338)	(2.947)	(7.063)	(19.348)	(137)	(67)	(11)	(215)
<b>Cancelación o pago total</b>	(1.227)	(485)	(1.447)	(3.159)	(864)	(572)	(3.437)	(4.873)	(19)	(19)	(40)	(78)
<b>Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2</b>	(1.555)	1.555	-	-	(2.638)	2.638	-	-	(33)	33	-	-
<b>Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3</b>	(92)	-	92	-	(168)	-	168	-	(1)	-	1	-
<b>Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3</b>	-	(1.045)	1.045	-	-	(1.800)	1.800	-	-	(46)	46	-
<b>Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2</b>	-	2.283	(2.283)	-	-	1.380	(1.380)	-	-	34	(34)	-
<b>Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1</b>	1.673	(1.673)	-	-	6.096	(6.096)	-	-	137	(137)	-	-
<b>Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1</b>	1.662	-	(1.662)	-	1.258	-	(1.258)	-	-	-	-	-
Diferencia en cambio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 30 de junio de 2021</b>	\$ <b>14.711</b>	<b>9.965</b>	<b>30.024</b>	<b>54.700</b>	<b>19.435</b>	<b>16.975</b>	<b>245.015</b>	<b>281.425</b>	<b>281</b>	<b>210</b>	<b>249</b>	<b>740</b>

**Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias**  
**Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada**

	<b>Leasing Vivienda</b>				<b>Total Leasing Financiero</b>				<b>Total</b>			
	<b>Etapa 1</b>	<b>Etapa 2</b>	<b>Etapa 3</b>	<b>Total</b>	<b>Etapa 1</b>	<b>Etapa 2</b>	<b>Etapa 3</b>	<b>Total</b>	<b>Etapa 1</b>	<b>Etapa 2</b>	<b>Etapa 3</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	\$ 18.670	7.354	31.046	57.070	39.795	24.872	263.262	327.929	371.408	240.853	1.369.652	1.981.913
Castigos del período	-	-	(9)	(9)	-	-	(49.494)	(49.494)	(394)	(276)	(545.846)	(546.516)
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	751	751	-	-	8.492	8.492	-	-	63.016	63.016
<b>Gasto</b>	824	8.515	4.847	14.186	2.225	14.904	67.207	84.336	13.340	136.741	536.317	686.398
<b>Gasto por desembolsos u originaciones</b>	2.925	340	1	3.266	5.822	1.217	3.641	10.680	138.639	48.814	96.616	284.069
<b>Reintegro</b>	(4.470)	(1.729)	(2.191)	(8.390)	(13.945)	(4.743)	(9.265)	(27.953)	(75.720)	(35.132)	(34.143)	(144.995)
<b>Cancelación o pago total</b>	(963)	(481)	(1.640)	(3.084)	(1.846)	(1.072)	(5.117)	(8.035)	(77.310)	(49.910)	(200.957)	(328.177)
<b>Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2</b>	(2.594)	2.594	-	-	(5.265)	5.265	-	-	(77.431)	77.431	-	-
<b>Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3</b>	(115)	-	115	-	(284)	-	284	-	(6.641)	-	6.641	-
<b>Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3</b>	-	(946)	946	-	-	(2.792)	2.792	-	-	(23.159)	23.159	-
<b>Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2</b>	-	1.082	(1.082)	-	-	2.496	(2.496)	-	-	18.144	(18.144)	-
<b>Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1</b>	2.190	(2.190)	-	-	8.423	(8.423)	-	-	38.065	(38.065)	-	-
<b>Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1</b>	1.776	-	(1.776)	-	3.034	-	(3.034)	-	13.181	-	(13.181)	-
Diferencia en cambio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.269
<b>Saldo al 30 de junio de 2021</b>	\$ <b>18.243</b>	<b>14.539</b>	<b>31.008</b>	<b>63.790</b>	<b>37.959</b>	<b>31.724</b>	<b>276.272</b>	<b>345.955</b>	<b>338.406</b>	<b>375.441</b>	<b>1.283.129</b>	<b>1.996.976</b>

	<b>Comercial</b>				<b>Repos e Interbancarios</b>				<b>Consumo</b>			
	<b>Etapa 1</b>	<b>Etapa 2</b>	<b>Etapa 3</b>	<b>Total</b>	<b>Etapa 1</b>	<b>Etapa 2</b>	<b>Etapa 3</b>	<b>Total</b>	<b>Etapa 1</b>	<b>Etapa 2</b>	<b>Etapa 3</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	\$ 143.960	8.466	676.902	829.328	81	-	905	986	154.175	58.815	221.923	434.913
Castigos del período	-	-	(140.598)	(140.598)	-	-	-	-	(103)	(40)	(219.429)	(219.572)
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	58.389	58.389	-	-	-	-	-	-	10.918	10.918
<b>Gasto</b>	4.560	19.158	237.640	261.358	28	-	-	28	21.378	34.124	205.878	261.380
<b>Gasto por desembolsos u originaciones</b>	91.193	12.130	5.821	109.144	16	-	-	16	37.722	21.301	13.229	72.252
<b>Reintegro</b>	(11.838)	(1.447)	(35.568)	(48.853)	(4)	-	-	(4)	(29.733)	(7.632)	(33.841)	(71.206)
<b>Cancelación o pago total</b>	(43.531)	(1.175)	(4.187)	(48.893)	(47)	-	(905)	(952)	(20.909)	(4.743)	(13.435)	(39.087)
<b>Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2</b>	(10.011)	10.011	-	-	-	-	-	-	(7.816)	7.816	-	-
<b>Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3</b>	(1.638)	-	1.638	-	-	-	-	-	(2.616)	-	2.616	-
<b>Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3</b>	-	(2.346)	2.346	-	-	-	-	-	-	(8.533)	8.533	-
<b>Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2</b>	-	1.028	(1.028)	-	-	-	-	-	-	5.444	(5.444)	-
<b>Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1</b>	1.519	(1.519)	-	-	-	-	-	-	17.518	(17.518)	-	-
<b>Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1</b>	1.145	-	(1.145)	-	-	-	-	-	3.881	-	(3.881)	-
Diferencia en cambio	-	-	1.699	1.699	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 30 de junio de 2020</b>	\$ <b>175.359</b>	<b>44.306</b>	<b>801.909</b>	<b>1.021.574</b>	<b>74</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>74</b>	<b>173.497</b>	<b>89.034</b>	<b>187.067</b>	<b>449.598</b>

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

	Vivienda				Leasing Comercial				Leasing Consumo			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 10.604	3.584	17.043	31.231	27.668	7.000	167.068	201.736	236	104	324	664
Castigos del período	-	-	-	-	-	-	(34.257)	(34.257)	-	-	(846)	(846)
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	700	700	-	-	7.600	7.600	-	-	16	16
<b>Gasto</b>	2.878	3.337	4.680	10.895	1.955	9.312	94.662	105.929	38	229	769	1.036
<b>Gasto por desembolsos u originaciones</b>	2.128	135	37	2.300	3.223	2.497	174	5.894	73	-	-	73
<b>Reintegro</b>	(1.896)	(219)	(1.016)	(3.131)	(3.717)	(2.077)	(8.624)	(14.418)	(23)	(22)	(4)	(49)
<b>Cancelación o pago total</b>	(464)	(113)	(522)	(1.099)	(1.143)	(102)	(1.152)	(2.397)	(6)	-	(3)	(9)
<b>Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2</b>	(479)	479	-	-	(3.202)	3.202	-	-	(30)	30	-	-
<b>Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3</b>	(115)	-	115	-	(402)	-	402	-	(5)	-	5	-
<b>Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3</b>	-	(721)	721	-	-	(916)	916	-	-	(7)	7	-
<b>Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2</b>	-	144	(144)	-	-	1.105	(1.105)	-	-	-	-	-
<b>Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1</b>	1.553	(1.553)	-	-	1.613	(1.613)	-	-	3	(3)	-	-
<b>Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1</b>	250	-	(250)	-	869	-	(869)	-	-	-	-	-
Diferencia en cambio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 30 de junio de 2020</b>	<b>\$ 14.459</b>	<b>5.073</b>	<b>21.364</b>	<b>40.896</b>	<b>26.864</b>	<b>18.408</b>	<b>224.815</b>	<b>270.087</b>	<b>286</b>	<b>331</b>	<b>268</b>	<b>885</b>

	Leasing Vivienda				Total Leasing Financiero				Total			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 14.181	5.430	18.875	38.486	42.085	12.534	186.267	240.886	350.905	83.399	1.103.040	1.537.344
Castigos del período	-	-	(109)	(109)	-	-	(35.212)	(35.212)	(103)	(40)	(395.239)	(395.382)
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	568	568	-	-	8.184	8.184	-	-	78.191	78.191
<b>Gasto</b>	3.871	4.959	6.570	15.400	5.864	14.500	102.001	122.365	34.708	71.119	550.199	656.026
<b>Gasto por desembolsos u originaciones</b>	2.175	290	9	2.474	5.471	2.787	183	8.441	136.530	36.353	19.270	192.153
<b>Reintegro</b>	(2.891)	(274)	(540)	(3.705)	(6.631)	(2.373)	(9.168)	(18.172)	(50.102)	(11.671)	(79.593)	(141.366)
<b>Cancelación o pago total</b>	(353)	(155)	(1.514)	(2.022)	(1.502)	(257)	(2.669)	(4.428)	(66.453)	(6.288)	(21.718)	(94.459)
<b>Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2</b>	(693)	693	-	-	(3.925)	3.925	-	-	(22.231)	22.231	-	-
<b>Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3</b>	(150)	-	150	-	(557)	-	557	-	(4.926)	-	4.926	-
<b>Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3</b>	-	(1.185)	1.185	-	-	(2.108)	2.108	-	-	(13.708)	13.708	-
<b>Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2</b>	-	193	(193)	-	-	1.298	(1.298)	-	-	7.914	(7.914)	-
<b>Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1</b>	2.330	(2.330)	-	-	3.946	(3.946)	-	-	24.536	(24.536)	-	-
<b>Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1</b>	484	-	(484)	-	1.353	-	(1.353)	-	6.629	-	(6.629)	-
Diferencia en cambio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.699	1.699
<b>Saldo al 30 de junio de 2020</b>	<b>\$ 18.954</b>	<b>7.621</b>	<b>24.517</b>	<b>51.092</b>	<b>46.104</b>	<b>26.360</b>	<b>249.600</b>	<b>322.064</b>	<b>409.493</b>	<b>164.773</b>	<b>1.259.940</b>	<b>1.834.206</b>

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

**Inversiones en títulos de deuda a valor razonable con cambios en ORI**

	<b>Etapa 1</b>
	<b>PCE 12-meses</b>
<b>Saldo provisiones al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>\$ 1.515</b>
Impacto neto de la remediación de la provisión	145
Provisión de los nuevos títulos comprados durante el período	6.280
Impacto en la provisión de los títulos que han sido vendidos o que se vencieron (des reconocidos)	(2.063)
Reversión intereses causados	(1.671)
Diferencia en cambio	412
<b>Saldo provisiones al 30 de junio de 2021</b>	<b>\$ 4.618</b>

<b>junio 30 de 2021</b>
<b>Etapa 1</b>
<b>PCE 12-meses</b>
<b>\$ 4.618</b>
<b>diciembre 31 de 2020</b>
<b>Etapa 1</b>
<b>PCE 12-meses</b>
<b>\$ 1.515</b>

**Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado**

	<b>Etapa 1</b>
	<b>PCE 12-meses</b>
<b>Saldo provisiones al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>\$ 202</b>
Provisión de los nuevos títulos comprados durante el período	523
Impacto en la provisión de los títulos que han sido vendidos o que se vencieron (des reconocidos)	(251)
Reversión intereses causados	(213)
<b>Saldo provisiones al 30 de junio de 2021</b>	<b>\$ 261</b>

<b>junio 30 de 2021</b>
<b>Etapa 1</b>
<b>PCE 12-meses</b>
<b>\$ 261</b>
<b>diciembre 31 de 2020</b>
<b>Etapa 1</b>
<b>PCE 12-meses</b>
<b>\$ 202</b>

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

**Nota 10. – Utilidad de activos no corrientes mantenidos para la venta**

A continuación, se incluye el detalle de la utilidad y/o pérdida generada en la venta de los bienes clasificados como mantenidos para la venta durante periodos terminados al 30 de junio de 2021 y 2020:

**Por el trimestre terminado al:**

	<b>30 de junio de 2021</b>			<b>30 de junio de 2020</b>		
	<b>Valor en libros</b>	<b>Valor de la venta</b>	<b>Utilidad</b>	<b>Valor en libros</b>	<b>Valor de la venta</b>	<b>Utilidad</b>
Bienes inmuebles <sup>(1)</sup>	\$ 7.141	10.910	3.769	7.989	11.833	3.844
Bienes muebles	633	676	43	316	316	-
	<b>\$ 7.774</b>	<b>11.586</b>	<b>3.812</b>	<b>8.305</b>	<b>12.149</b>	<b>3.844</b>

**Por el semestre terminado al:**

	<b>30 de junio de 2021</b>			<b>30 de junio de 2020</b>		
	<b>Valor en libros</b>	<b>Valor de la venta</b>	<b>Utilidad</b>	<b>Valor en libros</b>	<b>Valor de la venta</b>	<b>Utilidad</b>
Bienes inmuebles <sup>(1)</sup>	\$ 14.228	21.645	7.417	102.998	132.291	29.293
Bienes muebles	839	990	151	1.017	1.017	-
	<b>\$ 15.067</b>	<b>22.635</b>	<b>7.568</b>	<b>104.015</b>	<b>133.308</b>	<b>29.293</b>

- (1) La utilidad registrada en la nota de activos no corrientes mantenidos para la venta por valor de \$7.417 corresponde a la movilización de los 8 activos inmuebles (locales bancarios y sedes administrativas) al Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario en el primer semestre de enero a junio de 2021 y \$151 correspondiente a la venta de bienes muebles que ingresaron y se vendieron en el mismo mes.

A continuación, se presenta el movimiento de los activos mantenidos para la venta.

	<b>30 de junio de 2021</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>\$ 33.969</b>
Incrementos por adición durante el periodo	1.285
Costo de activos no corrientes mantenidos para la venta vendidos, neto	6.227
Venta con arrendamiento posterior	(21.295)
Reclasificaciones desde / hacia uso propio	569
<b>Saldo al 30 de junio de 2021</b>	<b>\$ 20.755</b>
	<b>31 de diciembre de 2020</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>\$ -</b>
Incrementos por adición durante el periodo	3.341
Costo de activos no corrientes mantenidos para la venta vendidos, neto	27.580
Venta con arrendamiento posterior	(156.136)
Reclasificaciones desde / hacia uso propio	159.184
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>\$ 33.969</b>

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

**Nota 11. – Inversiones en asociadas y negocios conjuntos**

A continuación, se muestra un detalle de las inversiones en asociadas y negocios conjuntos al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	<b>30 de junio de 2021</b>	<b>31 de diciembre de 2020</b>
Asociadas	\$ 1.572.264	1.613.221
Negocios conjuntos	1.438	1.407
<b>Total</b>	<b>\$ 1.573.702</b>	<b>1.614.628</b>

**Nota 12. – Activos tangibles, neto**

El siguiente es el movimiento del importe en libros de las cuentas de activos tangibles (propiedades y equipo para uso propio, propiedades dadas en arrendamiento operativo y propiedades de inversión y activos por derechos de uso) por los periodos terminados al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

<b>Propiedad y equipo</b>	<b>30 de junio de 2021</b>	<b>31 de diciembre de 2020</b>
Para uso propio <sup>(a)</sup>	\$ 251.278	275.674
Dados en arrendamiento operativo	10.460	8.909
Propiedades de inversión	168.931	164.595
Activos por derecho de uso <sup>(b)</sup>	251.739	254.861
	<b>\$ 682.408</b>	<b>704.039</b>

A continuación, se relaciona la operación consistente en la Movilización de Activos presentada durante el período de enero 2020 a junio 2021.

Se efectuó la movilización de activos inmobiliarios al Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario Compartimento Inmuebles, gestionado por “Nexus Capital Partners SAS” y administrado por “Fiduciaria de Occidente”, como contraprestación a la venta, el banco recibió unidades de participación del Fondo de Capital que asciende al cierre del 30 de junio de 2021 a \$382.168

Durante el período se movilizaron 20 activos inmuebles por parte de la matriz y 4 activos por parte de Fiduciaria, de acuerdo con el cronograma previamente establecido y al plan de venta definido por la administración, dicha movilización presentó los siguientes movimientos:

Concepto	Bienes Uso Propio	Activo por Derecho de Uso	Propiedades de Inversión	Activo no Corrientes Mantenidos	Participación FCP	Pasivo por Arrendamiento	MOVILI. BRDPS 2021 <sup>1</sup>	
							Otros activos	Propiedades de inversión
Venta de Activos Proyecto de Movilización	\$ (10.298)	-	(15.408)	(133.160)	-	-	27.579	2.601
Activación Derecho de Uso	-	107.335	-	-	-	-	-	-
Traslado a mantenidos para la venta	(153.915)	-	-	153.915	-	-	-	-
Participación FCP Compartimento Inmuebles	-	-	-	-	382.168	-	-	-
Pasivo por arrendamiento	-	-	-	-	-	229.607	-	-
<b>Total</b>	<b>\$ (164.213)</b>	<b>107.335</b>	<b>(15.408)</b>	<b>20.755</b>	<b>382.168</b>	<b>229.607</b>	<b>27.579</b>	<b>-</b>

A 30 de junio 2021 se presenta una variación con respecto a 31 de diciembre de 2020, en los rubros de Uso propio, por valor de (\$152.540) correspondiente a traslado de 29 inmuebles a Activos no corrientes mantenidos para la venta, (\$1.375) correspondiente al traslado de construcciones en curso a Activos no corrientes mantenidos para la venta y (\$10.298) correspondiente a la movilización de los bienes al Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario, para un total de (\$164.213).

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

Por otro lado, se presentó una variación en propiedad de inversión por valor de (\$15.408) correspondiente a un bien inmueble movilizado el cual tenía una parte clasificada como propiedad de inversión y en Activo derecho de uso por valor de \$107.335, debido a la movilización de 24 inmuebles (locales bancarios y sedes administrativas) del Banco y filiales al Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario.

En cuanto activos no corrientes mantenidos para la venta: Se presenta una variación de \$20.755 con respecto al proyecto enroque, debido a la reclasificación realizada en el periodo de enero 2020 a junio 2021 de bienes de uso propios por valor de \$153.915 (\$152.540 trasladado de 29 inmuebles de uso propio más \$1.375 del traslado de construcción en curso) y (\$133.160) correspondiente a la movilización de 19 bienes al fondo de capital privado Nexus inmobiliario.

Al cierre del año 2021, una vez se cumpla el cronograma establecido para la movilización de activos fijos al Fondo de Capital Privado, se realizarán los ajustes correspondientes a aquellos registros efectuados por la valoración que se encontraban bajo Colgaap de los activos fijos movilizados, los cuales al momento de adoptar las normas IFRS, se llevaron a la cuenta de adopción por primera vez.

<sup>(1)</sup> A partir del año 2021 se incluye en el proyecto de movilización, 6 bienes restituidos y Brdps, de los cuales se movilizaron tres (3) bienes, 2 bienes catalogado como otros activos cuyo costo es \$27.579, y un (1) bien catalogado como propiedad de inversión cuyo costo es de \$2.601.

(a) El siguiente es el detalle del saldo al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 por tipo de propiedades y equipo para uso propio:

Para uso propio	Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
Terrenos	\$ 38.285	-	-	38.285
Edificios	180.490	(55.288)	-	125.202
Equipo de oficina, enseres y accesorios	121.049	(83.341)	(309)	37.399
Equipo informático	194.893	(154.802)	-	40.091
Vehículos	1.840	(1.677)	-	163
Equipo de movilización y maquinaria	101	(89)	-	12
Mejoras en propiedades ajenas	35.034	(26.866)	-	8.168
Construcciones en curso	1.958	-	-	1.958
<b>Saldo al 30 de junio de 2021</b>	<b>\$ 573.650</b>	<b>(322.063)</b>	<b>(309)</b>	<b>251.278</b>
Para uso propio	Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
Terrenos	\$ 42.110	-	-	42.110
Edificios	185.650	(55.327)	-	130.323
Equipo de oficina, enseres y accesorios	121.238	(80.065)	(281)	40.892
Equipo informático	197.106	(146.674)	-	50.432
Vehículos	1.690	(1.635)	-	55
Equipo de movilización y maquinaria	101	(87)	-	14
Mejoras en propiedades ajenas	34.030	(25.171)	-	8.859
Construcciones en curso	2.989	-	-	2.989
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>\$ 584.914</b>	<b>(308.959)</b>	<b>(281)</b>	<b>275.674</b>

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

(b) El siguiente es el detalle del saldo al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 del derecho de uso por tipo de propiedades y equipo:

Derechos de uso	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Edificios	\$ 289.819	(87.237)	202.582
Equipo de oficina, enseres y accesorios	73	(67)	6
Equipo informático	64.896	(16.086)	48.810
Equipo de red y comunicación	2.038	(1.697)	341
<b>Saldo al 30 de junio de 2021</b>	<b>\$ 356.826</b>	<b>(105.087)</b>	<b>251.739</b>

Derechos de uso	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Edificios	\$ 295.379	(74.879)	220.500
Equipo de oficina, enseres y accesorios	74	(54)	20
Equipo informático	44.788	(11.146)	33.642
Equipo de red y comunicación	2.037	(1.338)	699
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>\$ 342.278</b>	<b>(87.417)</b>	<b>254.861</b>

**Nota 13. – Activos intangibles, neto**

El siguiente es el movimiento de las cuentas de activos intangibles por los periodos terminados al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Concepto	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Plusvalía	\$ 22.724	22.724
Otros Intangibles	391.069	372.976
<b>Total</b>	<b>\$ 413.793</b>	<b>395.700</b>

**Detalle de activos intangibles diferentes a la plusvalía**

El siguiente es el detalle de los activos intangibles diferentes a la plusvalía al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Al 30 de junio de 2021	Costo	Amortización acumulada	Importe
Licencias	\$ 7.707	(3.393)	4.314
Programas y aplicaciones informáticas	489.475	(102.720)	386.755
<b>Total</b>	<b>\$ 497.182</b>	<b>(106.113)</b>	<b>391.069</b>

Al 31 de diciembre de 2020	Costo	Amortización acumulada	Importe
Licencias	\$ 7.214	2.440	4.774
Programas y aplicaciones informáticas	451.679	83.477	368.202
<b>Total</b>	<b>\$ 458.893</b>	<b>85.917</b>	<b>372.976</b>

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

El siguiente es el detalle del movimiento de la cuenta de plusvalía, por los periodos terminados al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	<b>30 de junio de 2021</b>	<b>31 de diciembre de 2020</b>
<b>Saldo inicial</b>	\$ <u>22.724</u>	\$ <u>22.724</u>
<b>Saldo al final del período</b>	\$ <u><u>22.724</u></u>	\$ <u><u>22.724</u></u>

**Nota 14. – Impuesto a las ganancias**

El gasto por impuesto a las ganancias se reconoce basado en la mejor estimación de la administración tanto del impuesto de renta corriente como del impuesto de renta diferido.

La tasa tributaria efectiva del Banco y subsidiarias respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado al 30 de junio de 2021 fue de 8,34 % y para el periodo tres meses terminado el 30 de junio de 2020 fue de 137,87 %. La variación de -129,53 pp. En la tasa efectiva de tributación, con un impuesto a cargo de \$13.766 para junio 2021 y una recuperación de impuesto de -\$33.257 para junio 2020, se origina principalmente por los siguientes factores:

- Para el trimestre terminado al 30 de junio de 2021, los gastos no deducibles que principalmente están constituidos por deterioro de bienes restituidos, provisión propiedad y equipo, 50% del gravamen a los movimientos financieros (GMF) y otros gastos no deducibles como multas y sanciones; representan un aumento en la tasa efectiva del 57,16 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre terminado el 30 de junio 2020.
- Para el trimestre terminado al 30 de junio de 2021, comparado con el trimestre terminado al 30 de junio de 2020, los ingresos por método de participación no gravados aumentaron, lo cual representó una disminución de -117,98 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre 30 junio 2020.
- Para el trimestre terminado al 30 de junio de 2021, comparado con el trimestre terminado al 30 de junio de 2020, la Utilidad (pérdida) en venta o valoración de inversión no constitutivos de renta disminuyó, lo cual representó una disminución de -3,07 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre 30 junio 2020 principalmente por el movimiento de los mercados de inversiones de renta fija.
- Para el trimestre terminado al 30 de junio de 2021 comparado con el trimestre 30 de junio de 2020, se generó una disminución de -31,58 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación, ocasionado por el aumento en los intereses y otros ingresos no gravados de impuestos debido al reintegro de provisión de restituidos no gravado.
- Para el trimestre terminado al 30 de junio de 2021 respecto al trimestre terminado al 30 de junio de 2020 se presentó un aumento de 0,10 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación por la disminución en las rentas exentas que corresponden a leasing habitacional e ingresos obtenidos en países incluidos en el acuerdo 578 (Can).

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

- Para el trimestre terminado al 30 de junio de 2021 comparado con el trimestre 30 de junio de 2020, se generó una disminución de -5,54 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre a 30 junio 2020, que corresponde al concepto de Ganancias ocasionales con tasas tributarias diferentes debido a que la enajenación de inmuebles generada en el trimestre de junio del año 2021 ya había sido presupuestada con tasas diferenciales por ganancia ocasional en el impuesto diferido.
- Para el trimestre terminado al 30 de junio de 2021, comparado con el trimestre terminado al 30 de junio de 2020, el beneficio neto en la adquisición de activos fijos reales productivos disminuyó para este periodo, lo cual representa un aumento de 2,83 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre 30 junio 2020.
- Para el trimestre terminado al 30 de junio de 2021 comparado con el trimestre 30 de junio de 2020, se generó una disminución de -12,20 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre 30 junio 2020, que corresponde principalmente al diferencial de tomar como descuento tributario y no como deducción el impuesto de industria y comercio al cierre de junio del año 2021, adicionalmente la Entidad a junio de 2020 no pudo optar por tomarse el beneficio del descuento ICA, por tal motivo se optó por tomarlo como deducción.
- Para el trimestre terminado al 30 de junio de 2021 comparado con el trimestre a 30 de junio de 2020, se generó un aumento de 5,86 p.p. correspondiente a las utilidades de la subsidiaria Banco de Occidente Panamá S.A.
- Para el trimestre terminado al 30 de junio de 2021 comparado con el trimestre a 30 de junio de 2020, se generó una disminución de -7,27 p.p. correspondiente a la diferencia en tasa sobre utilidades de subsidiarias en países con tasas diferentes de Occidental Bank Barbados y Fiduciaria de Occidente que manejan tasas diferentes de impuesto sobre la renta.
- Para el trimestre terminado al 30 de Junio de 2021, comparado el trimestre al 30 de Junio de 2020, se generó un aumento de 19,44 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación, el cual corresponde a partidas temporales del resultado del año 2021 que se están proyectando en el diferido para realizar en los años siguientes a tasas inferiores.
- Para el trimestre terminado al 30 de junio de 2021 comparado con el trimestre 30 de junio de 2020, se generó una disminución en el ajuste de periodos anteriores de -659,98 p.p. correspondiente a un ajuste de recuperación reconocido en el año 2021 por \$70.579 de la provisión de renta del año 2020, el cual se compensa con el ajuste del impuesto diferido de periodos anteriores de \$59.825, dando un neto de \$10.754.
- Para el trimestre terminado al 30 de junio de 2021 comparado con el trimestre 30 de junio de 2020, se generó una disminución de -3,09 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre 30 junio 2020 por ajuste por posiciones tributarias inciertas de períodos anteriores.
- Para el trimestre terminado al 30 de junio de 2021 comparado con el trimestre 30 de junio de 2020, se generó un aumento en la tasa efectiva de 574,29 p.p. correspondiente al ajuste del impuesto diferido de periodos anteriores de \$59.825, el cual se compensa con el ajuste por recuperación reconocido en el año 2021 por \$70.579 de la provisión de renta del año 2020, dando un neto de \$10.754.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

- Para el trimestre terminado al 30 de junio de 2021 respecto al trimestre terminado al 30 de junio de 2020 se generó una disminución en el aporte de activos al fondo de capital privado, lo cual generó un aumento de 51,56 p.p. que corresponde al impuesto diferido activo con ocasión al reconocimiento de NIIF 16 por estos activos.

La tasa tributaria efectiva del Banco y subsidiarias respecto de operaciones continuas para el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2021 fue de 8,68% y para el periodo seis meses terminado el 30 de junio de 2020 fue de -121,67%. La variación de 130,35 pp. en la tasa efectiva de tributación, con un impuesto a cargo de \$26.262 para junio 2021 y una recuperación de impuestos -\$64.346 para junio 2020, se origina principalmente por los siguientes factores:

- Para el semestre terminado al 30 de junio de 2021, los gastos no deducibles que principalmente están constituidos por deterioro de bienes restituidos, provisión propiedad y equipo, 50% del gravamen a los movimientos financieros (GMF) y otros gastos no deducibles como multas y sanciones; representan un aumento en la tasa efectiva del 92,40 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del semestre terminado el 30 de junio 2020.
- Para el semestre terminado al 30 de junio de 2021, comparado con el semestre terminado al 30 de junio de 2020, los dividendos recibidos no constitutivos de renta aumentaron, lo cual representó una disminución de -4,30 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del semestre 30 junio 2020.
- Para el semestre terminado al 30 de junio de 2021, comparado con el semestre terminado al 30 de junio de 2020, los ingresos por método de participación no gravados aumentaron, lo cual representó una disminución de -414,26 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del semestre 30 junio 2020.
- Para el semestre terminado al 30 de junio de 2021, comparado con el semestre terminado al 30 de junio de 2020, la Utilidad (pérdida) en venta o valoración de inversión no constitutivos de renta disminuyó, lo cual representó una disminución de -2,66 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre 30 junio 2020 principalmente por el movimiento de los mercados de inversiones de renta fija.
- Para el semestre terminado al 30 de junio de 2021 comparado con el semestre 30 de junio de 2020, se generó una disminución de -68,06 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación, ocasionado por el aumento en los intereses y otros ingresos no gravados de impuestos debido al reintegro de provisión de restituidos no gravado.
- Para el semestre terminado al 30 de junio de 2021 respecto al semestre terminado al 30 de junio de 2020 se presentó un aumento de 18,08 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación por disminución en las rentas exentas que corresponden a leasing habitacional e ingresos obtenidos en países incluidos en el acuerdo 578 (Can).
- Para el semestre terminado al 30 de junio de 2021 comparado con el semestre 30 de junio de 2020, se generó un aumento de 118,69 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del semestre a 30 junio 2020, que corresponde al concepto de Ganancias ocasionales con tasas tributarias diferentes debido a que la enajenación de inmuebles generada en el semestre de junio del año 2021 ya había sido presupuestada con tasas diferenciales por ganancia ocasional en el impuesto diferido.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

- Para el semestre terminado al 30 de junio de 2021, comparado con el semestre terminado al 30 de junio de 2020, el beneficio neto en la adquisición de activos fijos reales productivos aumento para este periodo, lo cual representa una disminución de -56,23 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del semestre 30 junio 2020.
- Para el semestre terminado al 30 de junio de 2021 comparado con el semestre 30 de junio de 2020, se generó una disminución de -31,38 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del semestre 30 junio 2020, que corresponde principalmente al diferencial de tomar como descuento tributario y no como deducción el impuesto de industria y comercio al cierre de junio del año 2021, adicionalmente la Entidad a junio de 2020 no pudo optar por tomarse el beneficio del descuento ICA, por tal motivo se optó por tomarlo como deducción.
- Para el semestre terminado al 30 de junio de 2021 comparado con el semestre a 30 de junio de 2020, se generó una disminución de -26,44 p.p. correspondiente a las utilidades de la subsidiaria Banco de Occidente Panamá S.A.
- Para el semestre terminado al 30 de junio de 2021 comparado con el semestre a 30 de junio de 2020, se generó una disminución de -56,18 p.p. correspondiente a la diferencia en tasa sobre utilidades de las subsidiarias Occidental Bank Barbados y Fiduciaria de Occidente que manejan tarifas distintas de impuesto sobre la renta.
- Para el semestre terminado al 30 de junio de 2021 comparado con el semestre 30 de junio de 2020, se generó un aumento de 102,85 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del semestre 30 junio 2020, el cual corresponde a partidas temporales del resultado del año 2021 que se están proyectando en el impuesto diferido para realizar en los años siguientes a tasas inferiores.
- Para el semestre terminado al 30 de junio de 2021 comparado con el semestre 30 de junio de 2020, se generó una disminución en el ajuste de periodos anteriores de -1.746,01 p.p. correspondiente a un ajuste de recuperación reconocido en el año 2021 por \$70.579 de la provisión de renta del año 2020, el cual se compensa con el ajuste del impuesto diferido de periodos anteriores de \$59.825, dando un neto de \$10.754.
- Para el semestre terminado al 30 de junio de 2021 comparado con el semestre 30 de junio de 2020, se presentó una disminución de -29,39 p.p. correspondiente principalmente a que para el año 2021 se generó la firmeza de la declaración del CREE del año 2013.
- Para el semestre terminado al 30 de junio de 2021 comparado con el semestre 30 de junio de 2020, se generó un aumento en la tasa efectiva de 1.519,33 p.p. correspondiente al ajuste del impuesto diferido de periodos anteriores de \$59.825 el cual se compensa con ajuste por recuperación reconocido en el año 2021 por \$70.579 de la provisión de renta del año 2020, dando un neto de \$10.754.
- Para el semestre terminado al 30 de junio de 2021 respecto al semestre terminado al 30 de junio de 2020 se presentó una disminución en el aporte de activos al fondo de capital privado, lo cual generó un aumento de 713,92 p.p. que corresponde al impuesto diferido activo con ocasión al reconocimiento de NIIF 16 por estos activos.

Nota 15. – Obligaciones Financieras

1. Obligaciones financieras y entidades de redescuento

El siguiente es el resumen de las obligaciones financieras y obligaciones con entidades de Redescuento obtenidas por la Matriz y sus subsidiarias al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, con el propósito fundamental de financiar sus operaciones principalmente de comercio internacional:

	<u>30 de junio de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Fondos interbancarios y overnight	\$ 2.206.055	1.208.307
Créditos de bancos y otros	1.925.307	1.725.909
Obligaciones con entidades de redescuento	1.165.812	1.263.018
	<u>\$ 5.297.174</u>	<u>4.197.234</u>

El total de intereses causados de las obligaciones financieras y obligaciones con entidades de redescuento por los periodos acumulados terminados al 30 de junio de 2021 y 2020 fueron \$37.008 y \$89.376, respectivamente.

2. Bonos y títulos de inversión

La Matriz está autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia para emitir o colocar Bonos o bonos de garantía general. La totalidad de las emisiones de bonos por parte de la Matriz han sido emitidas sin garantías y representan exclusivamente las obligaciones de cada uno de los emisores.

A continuación, se presenta el detalle del pasivo al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, por fecha de emisión y fecha de vencimiento en moneda legal:

Emisor	Fecha de Emisión	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés
Bonos Ordinarios Banco de Occidente	Entre el 22/09/2011 y el 20/08/2020	2.172.576	2.295.856	Entre el 08/05/2021 y el 14/12/2032	IPC: 1,75% a 4,65% Fija: 5,71% a 7,55% IBR: 1,37%
Bonos subordinados Banco de Occidente	Entre el 09/02/2012 y el 12/10/2017	824.361	824.594	Entre el 09/02/2022 y el 10/06/2026	IPC: 3,58% a 4,65%
<b>Total</b>		<u>\$ 2.996.937</u>	<u>3.120.450</u>		

Los vencimientos futuros al 30 de junio de 2021 de los títulos de inversión en circulación en deuda a largo plazo son:

Año	Valor
2021	\$ 224.460
2022	470.090
2023	148.040
Posterior al 2024	2.154.347
<b>Total</b>	<u>\$ 2.996.937</u>

Para obligaciones financieras de largo plazo por emisión de Bonos los intereses causados en resultados por los periodos terminados al 30 de junio de 2021 y 2020 fueron \$82.153 y \$117.515, respectivamente.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

	<b>30 de junio de 2021</b>	<b>31 de diciembre de 2020</b>
Total de obligaciones financieras	\$ 8.294.111	7.317.684

**Nota 16. – Provisiones por beneficios de empleados**

El siguiente es un detalle de los saldos de provisiones por beneficios de empleados al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	<b>30 de junio de 2021</b>	<b>31 de diciembre de 2020</b>
Beneficios de corto plazo	\$ 58.338	66.458
Beneficios post-empleo	13.280	13.503
Beneficios de largo plazo	8.343	37.098
<b>Neto por Beneficios a Empleados</b>	<b>\$ 79.961</b>	<b>117.059</b>

**Nota 17. – Provisiones para contingencias legales y otras provisiones**

El movimiento y los saldos de las provisiones legales, y otras provisiones durante los periodos terminados al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se describen a continuación:

<b>Conceptos</b>	<b>30 de junio de 2021</b>	<b>31 de diciembre de 2020</b>
Provisiones legales	\$ 4.161	4.214
Otras Provisiones	3.327	4.734
Cartera	46.755	50.980
<b>Total</b>	<b>\$ 54.243</b>	<b>59.928</b>

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

**Nota 18. – Otros pasivos**

Los otros pasivos corrientes al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 comprenden lo siguiente:

Conceptos	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Proveedores y cuentas por pagar	\$ 255.269	225.348
Cheques de gerencia	108.973	213.746
Dividendos y excedentes	148.904	72.416
Comisiones y honorarios	1.838	2.432
Impuestos, retenciones y aportes laborales	69.213	74.930
Otros	161.239	151.555
Abonos diferidos	696	716
Recaudos realizados	142.401	49.691
Servicios de recaudo	243	235
Impuesto a las ventas por pagar	16.137	7.205
Cheques girados no cobrados	23.337	8.537
Seguros y prima de seguros	49	56
Promitentes compradores	7.429	11.394
Contribuciones sobre las transacciones	6.472	9.723
Cuentas canceladas	3.952	3.747
Contribuciones y afiliaciones	4	4
Sobrantes de caja y canje	34	83
Arrendamientos	2.120	2.944
Ingresos anticipados	357	576
Ingresos recibidos para terceros	-	330
Programas de fidelización	875	825
Bonos de paz	24.468	24.027
Diversas otras moneda extranjera	12.360	19.142
Forwards non delivery sin entrega	77	716
	<b>\$ 986.447</b>	<b>880.378</b>

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

**Nota 19. – Patrimonio**

El número de acciones autorizadas, emitidas y en circulación al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, eran las siguientes:

	<b>30 de junio de 2021</b>	<b>31 de diciembre de 2020</b>
Número de acciones autorizadas	\$ 200.000.000	200.000.000
Número de acciones suscritas y pagadas	155.899.719	155.899.719
<b>Total de acciones en circulación</b>	<b>155.899.719</b>	<b>155.899.719</b>

**El total de acciones en circulación son las siguientes:**

Acciones comunes	155.899.719	155.899.719
<b>Capital suscrito y pagado, acciones comunes</b>	<b>\$ 4.677</b>	<b>4.677</b>

**Utilidades retenidas apropiadas en reservas**

El siguiente es el detalle de la composición al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	<b>30 de junio de 2021</b>	<b>31 de diciembre de 2020</b>
Reserva legal	\$ 3.134.027	3.133.328
Reservas obligatorias y voluntarias	490.745	276.257
<b>Total</b>	<b>\$ 3.624.772</b>	<b>3.409.585</b>

**Reserva legal**

De conformidad con las normas legales vigentes, la Matriz y sus subsidiarias Fiduciaria de Occidente S.A. y Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO deben crear una reserva legal mediante la apropiación de diez por ciento (10%) de las utilidades netas de cada año hasta alcanzar un monto igual al cincuenta por ciento (50%) del capital social suscrito. Esta reserva puede reducirse por debajo del cincuenta por ciento (50%) del capital social suscrito para enjugar pérdidas en excesos de las utilidades retenidas. La reserva legal no puede ser inferior al porcentaje antes mencionado excepto para cubrir pérdidas en exceso de las utilidades retenidas.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

### Dividendos Decretados

Los dividendos se decretan y pagan a los accionistas con base en la utilidad neta del año inmediatamente anterior. Los dividendos decretados por la Matriz fueron los siguientes:

	<u>30 de junio de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Utilidades del año anterior determinadas en los estados financieros separados de la Matriz	\$ 320.628	457.781
Dividendos pagados en efectivo	192.374	273.952
Acciones ordinarias en circulación	155.899.719	155.899.719
Acciones preferenciales en	-	-
<b>Total acciones en circulación</b>	<b>155.899.719</b>	<b>155.899.719</b>
<b>Retención en la fuente (**)</b>	<b>(410)</b>	<b>(699)</b>
<b>Total Dividendos Decretados</b>	<b>\$ 191.964</b>	<b>273.952</b>

(\*) Las utilidades que se están reportando corresponden a los cierres de diciembre de 2020 y 2019.

(\*\*) Retención en la Fuente trasladable a los accionistas (Art.242-1 ET)

La Matriz y sus subsidiarias tienen una estructura simple de capital y por lo tanto no hay diferencia entre la utilidad básica por acción y la utilidad diluida.

### Nota 20. – Compromisos y contingencias

#### a. Compromisos

##### Compromisos de crédito

El desarrollo de sus operaciones normales la Matriz otorga garantías o cartas de crédito a sus clientes en los cuales se compromete irrevocablemente a hacer pagos a terceros en caso de que los clientes no cumplan con sus obligaciones con dichos terceros, con el mismo riesgo de crédito para cartera de créditos. El otorgamiento de las garantías y carta de crédito están sujetas a las mismas políticas de aprobación de desembolso de préstamos en cuanto a calidad crediticia de los clientes y se obtienen las garantías que se consideran adecuadas a las circunstancias.

Los compromisos para extensión de créditos representan porciones no usadas de autorizaciones para extender créditos en la forma de préstamos, uso de tarjetas de crédito o cartas de crédito. Con respecto al riesgo de crédito sobre compromisos para extender líneas de crédito la Matriz está potencialmente expuesta a pérdidas en un monto igual al monto total de los compromisos no usados, si el monto no usado fuera a ser retirado totalmente; sin embargo el monto de la pérdida es menor que el monto total de los compromisos no usados puesto que la mayoría de los compromisos para extender los créditos son contingentes una vez el cliente mantiene los estándares específicos de riesgos de crédito. La Matriz monitorea los términos de vencimiento de los compromisos relativos de cupos de crédito porque los compromisos de largo plazo tienen un mayor riesgo de crédito que los compromisos a corto plazo.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

El siguiente es el detalle de las garantías, cartas de crédito y compromisos de créditos en líneas de créditos no usadas al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	30 de junio de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Monto nominal	Valor Razonable	Monto nominal	Valor Razonable
Garantías	\$ 991.457	37.123	1.139.253	34.046
Cartas de créditos no utilizadas	127.581	329	65.986	211
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	2.729.585	2.729.585	2.818.119	2.818.119
Créditos aprobados no desembolsados	26.322	26.322	35.765	35.765
Otros	474.481	230.180	231.782	231.782
<b>Total</b>	<b>\$ 4.349.426</b>	<b>3.023.539</b>	<b>4.290.905</b>	<b>3.119.923</b>

Los saldos pendientes de las líneas de crédito no usadas y garantías no necesariamente representa futuros requerimientos de caja porque dichos cupos pueden expirar y no ser usados total o parcialmente.

El siguiente es el detalle de los compromisos de crédito por tipo de moneda:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Pesos Colombianos	3.640.949	3.543.855
Dólares	703.715	689.252
Euros	4.415	57.796
Otros	347	2
<b>Total</b>	<b>\$ 4.349.426</b>	<b>4.290.905</b>

#### Compromisos de desembolso de gastos de capital

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 la Matriz y subsidiarias tenían compromisos contractuales de desembolsos de gastos de capital (intangibles y otros) por \$89.985 y \$92.817 respectivamente. La Matriz y subsidiarias ya han asignado los recursos necesarios para atender estos compromisos y considera que la utilidad neta y los fondos serán suficientes para cubrir estos y otros compromisos similares.

#### b. Contingencias

##### Contingencias legales

Al 30 de junio de 2021, la matriz y sus filiales atendían procesos civiles judiciales en contra con pretensiones por valor de \$138.903 los cuales con base en análisis y conceptos de los abogados encargados no requieren ser provisionadas por tratarse de obligaciones inciertas que no implican salida de recursos.

##### Contingencias fiscales

Al corte del 30 de junio de 2021 la matriz Banco de Occidente y sus filiales no tiene pretensiones por la existencia de procesos de carácter tributario del orden nacional y local que establezcan sanciones en el ejercicio de su actividad como entidad contribuyente y que impliquen la constitución de pasivos contingentes por la remota posibilidad de salida de recursos por dichos conceptos.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

### Contingencias laborales

En el transcurrir de la relación laboral entre la Matriz y sus filiales con sus trabajadores, como consecuencia de los motivos de la terminación del contrato de trabajo o del desarrollo del mismo, surgen diferentes reclamaciones en contra, sobre las cuales no se considera probable que se presenten pérdidas importantes en relación a dichos reclamos.

Con corte al 30 de junio de 2021 las pretensiones laborales ascienden a \$ 1.484, los cuales con base en análisis y conceptos de los abogados encargados no requieren ser provisionados por tratarse de obligaciones inciertas que no implican salida de recursos.

### Nota 21. – Ingresos y gastos por comisiones y honorarios

A continuación se presenta un detalle de los ingresos y gastos por comisiones por los trimestres y semestres terminados al 30 de junio de 2021 y 2020:

Ingresos	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Comisiones en servicios bancarios	\$ 58.560	51.877	125.224	110.809
Comisiones de tarjetas de crédito	28.997	22.772	58.462	49.632
Fideicomiso	19.835	16.659	41.104	34.075
Comisiones por giros, cheques y chequeras	1.389	1.440	3.018	4.397
Servicios de red de oficinas	353	289	714	850
<b>Total</b>	<b>\$ 109.134</b>	<b>93.037</b>	<b>228.522</b>	<b>199.763</b>
<b>Gastos</b>				
Servicios bancarios	\$ 4.812	3.906	9.438	8.301
Gastos bancarios	236	139	369	395
Comisiones por ventas y servicios	1.964	2.224	3.935	4.923
Garantías bancarias	-	3	-	3
Negocios fiduciarios	-	(2)	-	3
Colocaciones	10.026	5.046	18.572	13.035
Master Card costos de operación	1.083	957	1.902	1.945
Otros	12.457	10.059	23.927	18.812
<b>Total</b>	<b>30.578</b>	<b>22.332</b>	<b>58.143</b>	<b>47.417</b>
<b>Ingreso neto por comisiones</b>	<b>\$ 78.556</b>	<b>70.705</b>	<b>170.379</b>	<b>152.346</b>

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

**Nota 22. – Otros ingresos y otros egresos**

A continuación se presenta un detalle de los otros ingresos y egresos, por los trimestres y semestres terminados al 30 de junio de 2021 y 2020:

Otros ingresos	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Pérdida y ganancia neta por diferencia en cambio de moneda extranjera (*)	\$ 8.354	1.258	100.802	(128.680)
Participación en utilidades netas de compañías asociadas y negocios conjuntos (*)	85.642	46.111	144.920	77.136
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta (*)	3.907	3.844	7.663	29.293
Ganancia neta en venta de inversiones	(3.770)	10.405	5.469	16.596
Dividendos	-	171	3.138	2.344
Ganancia en venta de propiedades y equipo	868	5	3.432	5.809
Ganancia neta en valoración de propiedades de inversión	1.319	1.122	2.223	1.918
Otros Ingresos de operación (*)	67.881	60.801	140.678	124.074
<b>Total otros ingresos</b>	<b>\$ 164.201</b>	<b>123.717</b>	<b>408.325</b>	<b>128.490</b>

(\*) Para el periodo intermedio IIQ, la variación positiva en el total de Otros ingresos fue por \$61,546 obedece principalmente a la Participación en utilidades netas de compañías asociadas y negocios conjuntos por \$42.176, en los Otros ingresos de operación por \$12.510 y por la Diferencia en cambio de moneda extranjera debido a las fluctuaciones de la TRM en el mercado, generando una variación positiva por \$7.192.

Otros gastos	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Gastos de personal	\$ 190.976	179.162	370.239	375.883
Contribuciones afiliaciones y transferencias	23.194	14.760	43.981	42.949
Impuestos y tasas	38.405	43.488	81.532	86.706
Honorarios por consultoría, auditoría y otros	32.426	28.300	65.970	61.311
Depreciación de activos tangibles	11.168	12.380	22.793	24.524
Mantenimiento y reparaciones	11.896	9.781	25.669	20.750
Seguros	27.556	19.546	54.295	37.865
Depreciación de activos por derecho de uso	13.752	13.244	27.119	24.345
Servicios públicos	7.357	7.231	15.816	15.717
Servicios de publicidad	4.645	4.662	12.218	10.633
Amortización de activos intangibles	11.099	7.951	21.449	15.400
Servicios de transporte	2.819	2.753	5.972	6.970
Servicios de aseo y vigilancia	3.085	3.395	6.285	6.638
Arrendamientos	3.287	4.258	6.500	7.294
Útiles y papelería	514	1.273	1.443	2.948
Procesamiento electrónico de datos	3.791	4.168	7.743	8.087
Gastos de viaje	421	151	1.104	2.417
Adecuación e instalación	786	774	1.376	1.547
Pérdidas por deterioro de otros activos	(3.474)	69	(3.375)	1.847
Pérdida en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	95	-	95	-
Otros	25.337	24.793	42.540	58.777
<b>Total otros gastos</b>	<b>\$ 409.135</b>	<b>382.139</b>	<b>810.764</b>	<b>812.608</b>

**Nota 23. – Análisis de segmentos de operación**

Los segmentos de operación son componentes de la Matriz encargados de desarrollar actividades comerciales que pueden generar ingresos o incurrir en gastos y cuyos resultados operativos son regularmente revisados por la Junta Directiva y para los cuales información financiera específica está disponible; no se presentaron cambios en comparación de los segmentos reportados a diciembre de 2020:

- a. **Descripción de los productos y servicios de los cuales cada segmento reportable deriva sus ingresos:** La Matriz está organizada en cuatro segmentos de negocios integrados por las siguientes compañías: Fiduciaria de Occidente S.A., Banco de Occidente Panamá S.A., Occidental Bank Barbados Ltd. y Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO Todas estas entidades prestan servicios relativos a la actividad bancaria y financiera en Colombia en banca corporativa o comercial, consumo e hipotecaria.
- b. **Factores que usa la gerencia para identificar los segmentos reportables:** Los segmentos de operación identificados anteriormente se basan en la organización estratégica de la Matriz para atender los diferentes sectores de la economía en Colombia, Panamá y Barbados teniendo en cuenta que bajo las leyes de estos países cada una de estas compañías operan desde hace varios años.

**Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias**  
**Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada**

La información consolidada de cada entidad es revisada por la Junta Directiva de la Matriz que está disponible al mercado de valores sólo para la Matriz teniendo en cuenta que tiene sus acciones y títulos valores registrados en el Registro Nacional de Valores de Colombia.

- c. Medición de la utilidad neta y de los activos y pasivos de los segmentos operativos:** La Junta Directiva de la Matriz revisa la información financiera consolidada de cada uno de sus segmentos de operación preparada de acuerdo con las NCIF.

La Junta Directiva evalúa el desempeño de cada segmento basado en la utilidad neta de cada uno de ellos y ciertos indicadores de riesgo de crédito.

- d. Información de utilidad neta, activos y pasivos de los segmentos de operación reportables:** El siguiente es el detalle de la información financiera resumida reportable por cada segmento por los periodos terminados al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

**30 de junio de 2021**

	Banco de Occidente S.A. (Matriz)	Fiduciaria de Occidente S.A.	Ventas y Servicios S.A.	Banco de Occidente Panamá S.A.	Occidental Bank (Barbados) Ltd.	Eliminaciones	Total
<b>Activos</b>							
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	\$ 4.513.130	53.048	6.791	1.385.225	456.916	(18.707)	6.396.403
Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI	3.073.265	210.043	-	1.384.414	462.471	(212.972)	4.917.221
Activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado	909.296	-	-	-	-	(18.707)	890.589
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	2.021.661	16.695	-	-	-	(464.653)	1.573.703
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado	32.802.325	(82)	1	1.249.594	424.667	(108.442)	34.368.063
Otros Activos	25.730	114.871	110.609	(853.432)	(144.088)	(82.692)	(629.002)
<b>Total Activos</b>	<b>\$ 43.345.407</b>	<b>394.575</b>	<b>117.401</b>	<b>3.165.801</b>	<b>1.199.966</b>	<b>(906.173)</b>	<b>47.316.977</b>
Depositos de clientes	28.625.512	-	-	2.931.370	1.064.513	(69.434)	32.551.961
Obligaciones financieras	8.359.626	18.855	24.157	19.707	-	(128.234)	8.294.111
Otros Pasivos	1.427.160	43.933	45.556	15.744	1.459	(30.959)	1.502.893
<b>Total Pasivos</b>	<b>\$ 38.412.298</b>	<b>62.788</b>	<b>69.713</b>	<b>2.966.821</b>	<b>1.065.972</b>	<b>(228.627)</b>	<b>42.348.965</b>
<b>Patrimonio</b>	<b>\$ 4.933.109</b>	<b>331.787</b>	<b>47.688</b>	<b>198.980</b>	<b>133.994</b>	<b>(677.546)</b>	<b>4.968.012</b>

**31 de diciembre de 2020**

	Banco de Occidente S.A. (Matriz)	Fiduciaria de Occidente S.A.	Ventas y Servicios S.A.	Banco de Occidente Panamá S.A.	Occidental Bank (Barbados) Ltd.	Eliminaciones	Total
<b>Activos</b>							
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	\$ 4.066.963	61.672	13.499	1.230.442	463.080	(17.099)	5.818.557
Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI	2.418.719	231.235	-	1.229.672	468.166	(232.870)	4.114.922
Activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado	869.095	-	-	-	-	(17.099)	851.996
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	2.034.104	15.399	-	-	-	(434.875)	1.614.628
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado	31.694.646	(79)	1	1.233.672	359.511	(265.046)	33.022.705
Otros Activos	581.245	75.312	105.618	(877.972)	(238.054)	21.787	(332.064)
<b>Total Activos</b>	<b>\$ 41.664.772</b>	<b>383.539</b>	<b>119.118</b>	<b>2.815.814</b>	<b>1.052.703</b>	<b>(945.202)</b>	<b>45.090.744</b>
Depositos de clientes	27.466.480	-	-	2.593.564	926.142	(15.453)	30.970.733
Obligaciones financieras	7.529.860	19.889	31.449	19.923	-	(263.437)	7.317.694
Otros Pasivos	1.722.314	22.343	43.677	12.592	809	21.382	1.823.117
<b>Total Pasivos</b>	<b>\$ 36.718.654</b>	<b>42.232</b>	<b>75.126</b>	<b>2.626.079</b>	<b>926.951</b>	<b>(277.508)</b>	<b>40.111.534</b>
<b>Patrimonio</b>	<b>\$ 4.946.118</b>	<b>341.307</b>	<b>43.992</b>	<b>189.735</b>	<b>125.752</b>	<b>(667.694)</b>	<b>4.979.210</b>

**Por el trimestre terminado al 30 de junio de 2021**

	Banco de Occidente S.A. (Matriz)	Fiduciaria de Occidente S.A.	Ventas y Servicios S.A.	Banco de Occidente Panamá S.A.	Occidental Bank (Barbados) Ltd.	Eliminaciones	Total
<b>Ingresos operaciones continuas controlantes</b>							
Ingresos Financieros	\$ 643.194	64	10	17.196	7.091	(937)	666.618
Honorarios y comisiones	88.498	20.201	-	1.662	429	(1.656)	109.134
Otros ingresos operativos	999.223	5.801	81.192	7.636	1.176	(34.073)	1.060.955
<b>Total Ingresos</b>	<b>\$ 1.730.915</b>	<b>26.066</b>	<b>81.202</b>	<b>26.494</b>	<b>8.696</b>	<b>(36.666)</b>	<b>1.836.707</b>
<b>Gastos Financieros</b>							
Provisión por deterioro de activos financieros	\$ 236.688	29	4	394	854	-	237.969
Depreciaciones y amortizaciones	29.917	1.203	4.849	160	22	(132)	36.019
Comisiones y honorarios pagados	43.566	544	7	610	193	(14.341)	36.579
Gastos administrativos	177.110	5.071	9.876	1.757	1.162	(9.240)	185.736
Otros gastos operativos	1.081.169	15.293	64.503	17.337	3.485	(460)	1.181.327
Impuesto sobre la renta	12.721	433	526	-	86	-	13.766
<b>Total gastos</b>	<b>\$ 1.581.171</b>	<b>22.573</b>	<b>79.765</b>	<b>20.258</b>	<b>5.802</b>	<b>(24.173)</b>	<b>1.685.396</b>
<b>Utilidad del periodo</b>	<b>\$ 149.744</b>	<b>3.493</b>	<b>1.437</b>	<b>6.236</b>	<b>2.894</b>	<b>(12.493)</b>	<b>151.311</b>

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

**Por el trimestre terminado al 30 de junio de 2020**

	Banco de Occidente S.A. (Matriz)	Fiduciaria de Occidente S.A.	Ventas y Servicios S.A.	Banco de Occidente Panamá S.A.	Occidental Bank (Barbados) Ltd.	Eliminaciones	Total
<b>Ingresos operaciones continuas controlantes</b>							
Ingresos Financieros	\$ 731.405	93	222	25.028	9.489	(5.757)	760.480
Honorarios y comisiones	74.968	16.658	-	830	581	-	93.037
Otros ingresos operativos	630.756	6.872	70.245	7.438	3.435	(30.238)	688.508
<b>Total Ingresos</b>	<b>\$ 1.437.129</b>	<b>23.623</b>	<b>70.467</b>	<b>33.296</b>	<b>13.505</b>	<b>(35.995)</b>	<b>1.542.025</b>
<b>Gastos Financieros</b>							
Provisión por deterioro de activos financieros	\$ 359.777	43	(5)	1.851	1.163	-	362.829
Depreciaciones y amortizaciones	27.360	1.270	4.946	321	78	(400)	33.575
Comisiones y honorarios pagados	34.828	299	18	683	239	(13.734)	22.333
Gastos administrativos	149.576	4.608	10.979	1.587	854	(5.439)	162.165
Otros gastos operativos	893.109	13.597	53.467	23.057	8.842	(6.828)	985.244
Impuesto sobre la renta	(34.108)	463	303	-	85	-	(33.257)
<b>Total gastos</b>	<b>\$ 1.430.542</b>	<b>20.280</b>	<b>69.708</b>	<b>27.499</b>	<b>11.281</b>	<b>(26.401)</b>	<b>1.532.889</b>
<b>Utilidad del periodo</b>	<b>\$ 6.587</b>	<b>3.343</b>	<b>759</b>	<b>5.797</b>	<b>2.244</b>	<b>(9.594)</b>	<b>8.136</b>

**Por el semestre terminado al 30 de junio de 2021**

	Banco de Occidente S.A. (Matriz)	Fiduciaria de Occidente S.A.	Ventas y Servicios S.A.	Banco de Occidente Panamá S.A.	Occidental Bank (Barbados) Ltd.	Eliminaciones	Total
<b>Ingresos operaciones continuas controlantes</b>							
Ingresos Financieros	\$ 1.285.598	127	50	33.699	13.659	(1.937)	1.331.196
Honorarios y comisiones	183.854	41.697	-	3.469	1.158	(1.656)	228.522
Otros ingresos operativos	2.155.319	57.255	164.283	26.187	4.791	(127.613)	2.280.222
<b>Total Ingresos</b>	<b>\$ 3.624.771</b>	<b>99.079</b>	<b>164.333</b>	<b>63.355</b>	<b>19.608</b>	<b>(131.206)</b>	<b>3.839.940</b>
<b>Gastos Financieros</b>							
Provisión por deterioro de activos financieros	\$ 498.197	34	(16)	269	556	-	499.040
Depreciaciones y amortizaciones	59.236	2.440	9.684	309	41	(349)	71.361
Comisiones y honorarios pagados	83.757	1.010	14	1.196	370	(28.204)	58.143
Gastos administrativos	350.758	9.518	20.693	3.532	2.298	(16.456)	370.343
Otros gastos operativos	2.337.265	31.022	128.688	35.795	7.586	(1.896)	2,538.460
Impuesto sobre la renta	22.741	1.733	1.573	-	215	-	26.262
<b>Total gastos</b>	<b>\$ 3,351.954</b>	<b>45.757</b>	<b>160.636</b>	<b>41.101</b>	<b>11.066</b>	<b>(46.905)</b>	<b>3,563.609</b>
<b>Utilidad del periodo</b>	<b>\$ 272.817</b>	<b>53.322</b>	<b>3.697</b>	<b>22.254</b>	<b>8.542</b>	<b>(84.301)</b>	<b>276.331</b>

**Por el semestre terminado al 30 de junio de 2020**

	Banco de Occidente S.A. (Matriz)	Fiduciaria de Occidente S.A.	Ventas y Servicios S.A.	Banco de Occidente Panamá S.A.	Occidental Bank (Barbados) Ltd.	Eliminaciones	Total
<b>Ingresos operaciones continuas controlantes</b>							
Ingresos Financieros	\$ 1.485.398	164	395	51.261	20.825	(12.683)	1,545.360
Honorarios y comisiones	162.077	34.074	-	1.808	1.815	(11)	199.763
Otros ingresos operativos	6,014,957	43,423	150,856	14,619	6,139	(93,928)	6,136,066
<b>Total Ingresos</b>	<b>\$ 7,662,432</b>	<b>77,661</b>	<b>151,251</b>	<b>67,688</b>	<b>28,779</b>	<b>(106,622)</b>	<b>7,881,189</b>
<b>Gastos Financieros</b>							
Provisión por deterioro de activos financieros	\$ 612,885	151	8	2,877	1,463	-	617,384
Depreciaciones y amortizaciones	52,249	2,558	9,639	613	152	(942)	64,269
Comisiones y honorarios pagados	74,255	651	46	1,145	426	(29,105)	47,418
Gastos administrativos	325,719	10,418	21,647	3,274	1,781	(11,528)	351,313
Otros gastos operativos	6,547,412	33,239	117,910	48,464	19,067	(18,175)	6,747,917
Impuesto sobre la renta	(64,103)	(919)	591	-	85	-	(64,346)
<b>Total gastos</b>	<b>\$ 7,548,417</b>	<b>46,098</b>	<b>149,841</b>	<b>56,373</b>	<b>22,974</b>	<b>(59,748)</b>	<b>7,763,955</b>
<b>Utilidad del periodo</b>	<b>\$ 114,015</b>	<b>31,563</b>	<b>1,410</b>	<b>11,315</b>	<b>5,805</b>	<b>(46,874)</b>	<b>117,234</b>

**Conciliación de la utilidad neta, activos y pasivos de los segmentos de operación reportables**

El siguiente es el detalle de las conciliaciones del total de ingresos, gastos, activos y pasivos de los segmentos con las partidas correspondientes consolidadas a nivel de la Matriz:

**1. Ingresos**

	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Total Ingresos reportables por segmento	\$ 1.873.373	1.578.020	3.971.146	7.987.811
a. Rendimientos depósitos a la vista	(692)	(5.502)	(1.470)	(12.151)
b. Dividendos	-	(198)	(46.603)	(25.718)
c. Método Participación	(12.417)	(10.380)	(37.721)	(26.556)
d. Otros	(23.557)	(19.915)	(45.412)	(42.197)
<b>Total Ingresos consolidados</b>	<b>\$ 1.836.707</b>	<b>1.542.025</b>	<b>3.839.940</b>	<b>7.881.189</b>

**2. Gastos**

	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Total gastos reportables por segmento	\$ 1.709.569	1.559.290	3.610.514	7.823.703
a. Intereses crédito de bancos	(668)	(5.383)	(1.368)	(12.090)
b. Método Participación	-	(848)	-	(5.337)
c. Otros	(23.505)	(20.170)	(45.537)	(42.321)
<b>Total gastos consolidados</b>	<b>\$ 1.685.396</b>	<b>1.532.889</b>	<b>3.563.609</b>	<b>7.763.955</b>

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

3. Activos

	<b>30 de junio de 2021</b>	<b>30 de junio de 2020</b>
Total activos reportables por segmento	\$ 48.223.150	48.081.852
a. Bancos y otros corresponsales	(69.435)	(31.353)
b. Fondos interbancarios vendidos	(108.442)	(1.026.233)
c. Inversiones	(696.334)	(624.368)
d. Cuentas por cobrar	(30.963)	(27.932)
e. Otros	(999)	(2.240)
<b>Total activos consolidados</b>	<b>\$ 47.316.977</b>	<b>46.369.726</b>

4. Pasivos

	<b>30 de junio de 2021</b>	<b>30 de junio de 2020</b>
Total pasivos reportables por segmento	\$ 42.577.592	42.731.227
a. Cuentas corrientes	(63.087)	(30.130)
b. Fondos interbancarios comprados	-	(302.421)
c. Crédito de Bancos	(108.442)	(723.812)
d. Cuentas por pagar	(30.958)	(27.928)
e. Bonos	(18.745)	(18.784)
f. Otros	(7.395)	(3.642)
<b>Total pasivos consolidados</b>	<b>\$ 42.348.965</b>	<b>41.624.510</b>

5. Patrimonio

	<b>30 de junio de 2021</b>	<b>30 de junio de 2020</b>
Total Patrimonio reportables por segmento	\$ 5.645.558	5.350.625
a. Capital social	(41.574)	(46.033)
b. Prima en colocación acciones	(198.940)	(198.940)
c. ORI	(922.102)	(914.309)
d. Superavit Método participación	(46.799)	(69.197)
e. Ganacia o pérdida	536.468	626.764
f. Otros	(4.599)	(3.694)
<b>Total Patrimonio</b>	<b>\$ 4.968.012</b>	<b>4.745.216</b>

<b>País</b>	<b>30 de junio de 2021</b>	<b>30 de junio de 2020</b>
Colombia	\$ 4.640.593	4.450.876
Panamá	327.419	294.340
<b>Total Patrimonio</b>	<b>\$ 4.968.012</b>	<b>4.745.216</b>

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

6. Ingresos por País

País	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Colombia	\$ 1.825.119	1.541.028	3.816.682	7.869.265
Bahamas	-	(18)	-	20
Barbados	3	1	4	3
Belize	30	10	59	17
Brasil	2.537	(141)	5.027	409
Chile	1.463	108	2.499	1.147
Costa Rica	464	(345)	1.546	487
Ecuador	647	83	1.249	914
Guatemala	690	(148)	1.022	223
Grand Cayman Islands	178	(102)	388	62
Honduras	54	(13)	87	19
Islas Virgenes	-	(3)	-	4
Luxemburgo	(115)	-	376	-
México	1.085	590	1.653	1.719
Panamá	1.685	7	3.184	781
Paraguay	628	(45)	1.216	713
Perú	1.314	266	2.844	1.984
República Dominicana	371	98	788	116
Rusia	-	1	-	2
Salvador	(108)	150	36	224
Singapur	65	86	126	147
Uruguay	15	-	15	-
Usa	582	762	1.139	2.933
Venezuela	-	(350)	-	-
<b>Total Ingresos Consolidados</b>	<b>\$ 1.836.707</b>	<b>1.542.025</b>	<b>3.839.940</b>	<b>7.881.189</b>

e. Mayores clientes de la Matriz

No se presenta ningún cliente que represente el 10% de los ingresos totales de la Matriz durante los periodos terminados al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Nota 24. – Entidades estructuradas no consolidadas

El término “Entidades estructuradas no consolidadas” hace referencia a todas las entidades estructuradas que no son controladas por Fiduciaria de Occidente S.A. esta última realiza operaciones con entidades estructuradas no consolidadas dentro del giro normal de los negocios para facilitar transacciones de clientes y para oportunidades específicas de inversión.

La siguiente tabla muestra los activos totales de las entidades estructuradas no consolidadas en las cuales Fiduciaria de Occidente S.A. tenía una participación a la fecha de reporte y su máxima exposición a participación a la fecha de reporte y su máxima exposición a pérdida respecto de tales participaciones:

Fondos gestionados de Grupo Aval	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
<b>Total activos administrados</b>	\$ 8.998.019	316.795
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	422.100	369.086
Otras cuentas por cobrar	10	660
El total de activos en relación con los intereses del Grupo	<b>9.420.129</b>	<b>686.541</b>
Aval en las entidades estructuradas no consolidadas		
<b>Máxima exposición del Grupo Aval</b>	<b>\$ 9.420.129</b>	<b>686.541</b>

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

**Nota 25. – Partes relacionadas**

De acuerdo con la NIC 24, una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros, la cual podría ejercer control o control conjunto sobre la entidad que informa, ejercer influencia significativa sobre la entidad que informa, o ser considerada miembro del personal clave de la gerencia de la entidad que informa o de una controladora de la entidad que informa. Dentro de la definición de parte relacionada se incluyen: personas y/o familiares relacionados con la entidad (personal clave de la gerencia), entidades que son miembros del mismo grupo (controladora y subsidiaria), asociadas o negocios conjuntos de la entidad o de entidades de Grupo Aval.

De acuerdo con lo anterior las partes relacionadas para la Matriz y subsidiarias, Fiduciaria de Occidente S.A., Occidental Bank Barbados Ltd., Banco de Occidente Panamá S.A. y Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO se clasifican en las siguientes categorías:

1. Personas Naturales que ejercen control o control conjunto sobre la Matriz, es decir que poseen más del 50% de participación sobre la entidad que informa; adicionalmente, incluye los familiares cercanos de los que se podría esperar que influyeran a, o fueran influidos por esa persona.
2. Personal clave de la Gerencia, se incluyen en esta categoría los Miembros de Junta directiva y presidente de Grupo Aval, la Matriz, Fiduciaria de Occidente S.A., Gerente General de Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO, Occidental Bank Barbados Ltd. y Banco de Occidente Panamá S.A. más el personal clave de la Gerencia de estas entidades, que son las personas que participan en la planeación, dirección y control de tales entidades.
3. Compañías que pertenezcan al mismo grupo, se incluye en esta categoría a la controladora, subsidiarias u otra subsidiaria de la misma controladora de Grupo Aval.
4. Compañías Asociadas y Negocios Conjuntos: compañías en donde Grupo Aval tiene influencia significativa, la cual generalmente se considera cuando se posee una participación entre el 20% y el 50% de su capital.
5. En esta categoría se incluyen las entidades que son controladas por las personas naturales incluidas en las categorías 1 y 2.
6. En este numeral se incluyen las entidades en las que las personas incluidas en los numerales 1 y 2, ejerzan influencia significativa.

Todas las transacciones con partes relacionadas se realizan a condiciones de mercado, los saldos más representativos al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, con partes relacionadas, están incluidos en los siguientes cuadros, cuyos encabezamientos corresponden a las definiciones de las partes relacionadas, registradas en las tres categorías anteriores:

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

**30 de junio de 2021**

	Categorías					
	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
<b>Activo</b>						
Efectivo y sus equivalentes	\$ -	-	2.686	-	-	-
Activos financieros en inversiones	-	-	-	-	133	-
Activos financieros en operaciones de crédito	37	12.989	287.274	2.996	330.035	782
Cuentas por cobrar	-	200	126.890	10	1.794	11
Otros activos	-	-	5.394	-	75	-
<b>Pasivos</b>						
Depósitos	154.845	25.411	1.858.447	50.109	321.309	90
Cuentas por pagar	42	9.083	31.013	-	22.082	-
Obligaciones financieras	-	130	94.544	1.000	52.710	-
Otros pasivos	\$ -	-	3.611	-	59	-

**31 de diciembre de 2020**

	Categorías					
	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
<b>Activo</b>						
Efectivo y sus equivalentes	\$ -	-	4.029	-	-	-
Activos financieros en inversiones	-	-	-	10	232	-
Activos financieros en operaciones de crédito	27	14.262	188.619	25.860	330.758	78
Cuentas por cobrar	-	250	31.005	218	1.673	1
Otros activos	-	-	2.850	-	-	-
<b>Pasivos</b>						
Depósitos	147.176	19.255	1.427.680	46.605	294.472	103
Cuentas por pagar	128	4.419	51.931	-	11.238	-
Obligaciones financieras	-	130	99.023	1.000	52.710	-
Otros pasivos	\$ -	-	2.910	-	40	-

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

Las transacciones más representativas por los trimestres y semestres terminados al 30 de junio de 2021 y 2020 con partes relacionadas, comprenden:

**a. Ventas, servicios y transferencias**

**Por el trimestre terminado al 30 de junio de 2021**

	Categorías					
	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Ingreso por intereses	\$ 2	160	3.343	1	3.265	15
Gastos financieros	33	71	4.007	5.444	1.877	-
Ingresos por honorarios y comisiones	1	26	2.625	7.231	12.680	1
Gasto honorarios y comisiones	-	206	19.807	(1.923)	34	-
Otros ingresos operativos	2	211	50.856	630	2.631	-
Otros Gastos	\$ -	2	680	16.989	1.727	-

**Por el trimestre terminado al 30 de junio de 2020**

	Categorías					
	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Ingreso por intereses	\$ 1	279	3.026	65	4.539	20
Gastos financieros	32	183	5.852	81	7.236	2
Ingresos por honorarios y comisiones	1	28	2.779	6.412	10.727	1
Gasto honorarios y comisiones	-	216	21.985	2.125	150	-
Otros ingresos operativos	-	793	45.067	13.351	1.378	-
Otros Gastos	\$ -	(75)	274	1.065	494	-

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

**Por el semestre terminado al 30 de junio de 2021**

	Categorías					
	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Ingreso por intereses	\$ 3	340	6.620	11	6.520	30
Gastos financieros	760	162	8.381	5.477	4.001	-
Ingresos por honorarios y comisiones	2	56	4.975	13.992	25.588	3
Gasto honorarios y comisiones	-	360	38.072	832	56	-
Otros ingresos operativos	4	393	99.142	4.074	5.003	-
Otros Gastos	\$ -	7	1.030	17.494	3.453	-

**Por el semestre terminado al 30 de junio de 2020**

	Categorías					
	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Ingreso por intereses	\$ 2	559	7.906	248	9.136	41
Gastos financieros	1.377	402	12.741	171	11.835	3
Ingresos por honorarios y comisiones	1	63	4.060	13.187	22.850	2
Gasto honorarios y comisiones	-	320	45.010	4.594	179	-
Otros ingresos operativos	1	956	88.350	19.338	3.142	-
Otros Gastos	\$ -	10	1.229	9.699	1.787	-

Los importes pendientes no están garantizados y se liquidarán en efectivo. No se han otorgado ni recibido garantías. No se ha reconocido ningún gasto en el año actual ni en años anteriores con respecto a incobrables o cuentas de dudoso cobro relacionados con los importes adeudados por partes relacionadas.

**b. Compensación del personal clave de la gerencia**

La compensación recibida por el personal clave de la gerencia se compone de lo siguiente, por los trimestres y semestres terminados al 30 de junio de 2021 y 2020:

Conceptos	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Salarios	\$ 5.246	5.276	11.263	11.202
Beneficios a los empleados a corto plazo	725	197	1.633	1.115
Otros beneficios a largo plazo	4	15	9	376
<b>Total</b>	<b>\$ 5.975</b>	<b>5.488</b>	<b>12.905</b>	<b>12.693</b>

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

**Nota 26. – Hechos posteriores a la fecha de cierre de preparación de los estados financieros consolidados**

No existen hechos posteriores que hayan ocurrido entre la fecha del cierre al 30 de junio de 2021 y al 13 de agosto de 2021, fecha del informe del revisor fiscal, que tengan impacto sobre los estados financieros condensados consolidados a dicho corte ni en los resultados y patrimonio del Matriz.



