



Estados Financieros Condensados Consolidados

Trimestre I – 2021

**Banco de Occidente S.A.
y Subsidiarias
Estados Financieros
Condensados Consolidados
al 31 de Marzo 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 31 de marzo de 2021 de Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias, la cual comprende:

- el estado condensado consolidado de situación financiera al 31 de marzo de 2021;
- el estado condensado consolidado de resultados por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2021;
- el estado condensado consolidado de otros resultados integrales por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2021;
- el estado condensado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2021;
- el estado condensado consolidado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo 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 31 de marzo 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.



Hugo Alonso Magaña Salazar
Revisor Fiscal de Banco de Occidente S.A.
T.P. 86619-T
Miembro de KPMG S.A.S.

14 de mayo 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 31 de marzo de 2021 de Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias, que incorpora la información financiera intermedia consolidada, la cual comprende:

- el estado consolidado de situación financiera al 31 de marzo de 2021;
- el estado consolidado de resultados por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2021;
- el estado consolidado de otros resultados integrales por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2021;
- el estado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2021;
- el estado consolidado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo 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 31 de marzo 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.



Hugo Alonso Magaña Salazar
Revisor Fiscal de Banco de Occidente S.A.
T.P. 86619-T
Miembro de KPMG S.A.S.

14 de mayo de 2021

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

	Notas	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
Activos			
Efectivo	25	\$ 4.274.040	3.447.062
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	5 y 6	2.182.547	2.143.707
Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI	6	4.373.944	4.114.923
Activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado	7	855.217	851.997
Total activos financieros de inversión y derivados de negociación		7.411.708	7.110.627
Cartera de Créditos a costo amortizado	4	33.791.777	33.022.704
Deterioro de cartera de crédito a costo amortizado	9	(1.981.836)	(1.981.913)
Total activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado, neto		31.809.941	31.040.791
Otras cuentas por cobrar, neto		467.111	280.848
Activos no corrientes mantenidos para la venta	10	27.089	33.969
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	11	1.467.400	1.614.628
Activos tangibles, neto	12	710.454	704.039
Activos intangibles, neto	13	400.160	395.700
Activo por impuesto a la ganancia		430.659	395.616
Otros activos		50.743	67.464
Total activos		\$ 47.049.305	45.090.744
Pasivo y patrimonio			
Pasivos financieros a valor razonable derivados - instrumentos derivados		\$ 355.879	728.221
Depósitos de clientes	25	34.117.698	30.970.733
Obligaciones financieras	15	6.577.007	7.317.684
Total pasivos financieros a costo amortizado		40.694.705	38.288.417
Provisiones	17	58.819	59.928
Pasivo por impuesto a las ganancias	14	8.148	37.531
Beneficios de empleados	16	103.692	117.059
Otros pasivos	18 y 25	1.003.487	880.378
Total pasivos		\$ 42.224.730	40.111.534
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado	19	\$ 4.677	4.677
Prima en colocación de acciones		720.445	720.445
Utilidades retenidas		4.007.350	4.076.154
Otros resultados integrales		61.835	146.773
Patrimonio de los intereses controlantes		\$ 4.794.307	4.948.049
Intereses no controlantes		30.268	31.161
Total patrimonio		4.824.575	4.979.210
Total pasivos y patrimonio		\$ 47.049.305	45.090.744

Véanse las notas en las páginas 10 a 54 son parte integral de la información financiera intermedia condensada consolidada.


ALFONSO MENDEZ FRANCO
REPRESENTANTE LEGAL


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


HUGO ALONSO MAGANA SALAZAR
REVISOR FISCAL
T.P. 86619 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de mayo de 2021)

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

Por el período de tres meses terminado al:	Notas	31 de marzo de 2021	31 de marzo de 2020
Ingresos por intereses y valoración		\$ 664.579	784.881
Gastos por intereses y similares		118.553	216.847
Gasto por intereses sobre depósitos		58.867	98.140
Obligaciones Financieras		<u>177.420</u>	<u>314.987</u>
Gastos por intereses y similares		487.159	469.894
Ingresos netos por intereses y valoración		<u>231.885</u>	<u>230.241</u>
Pérdidas por deterioro de activos financieros, neto		255.274	239.653
Ingresos, neto de intereses después de deterioro		<u>119.386</u>	<u>106.726</u>
Ingresos por comisiones y honorarios	21 y 25	27.564	25.085
Gastos por comisiones y honorarios	21 y 25	<u>91.822</u>	<u>81.641</u>
Ingreso neto por comisiones y honorarios			
Ingresos (gastos) netos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar		(52.076)	181.412
Otros ingresos, neto	22	<u>244.125</u>	<u>4.774</u>
Otros egresos:			
Provisión otros activos netos		98	1.778
Gastos de personal		179.263	196.721
Gastos generales de administración		184.607	189.148
Gastos por depreciación y amortización		35.345	30.694
Otros gastos de operación neto		2.320	12.127
Total otros egresos netos	22	<u>401.633</u>	<u>430.468</u>
Utilidad antes de impuestos a las ganancias		137.512	77.012
Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias	16	12.495	(31.089)
Utilidad del período		<u>\$ 125.017</u>	<u>108.101</u>
Utilidad atribuible a:			
Intereses controlantes		\$ 123.160	107.426
Intereses no controlantes		<u>\$ 1.857</u>	<u>675</u>

Véanse las notas en las páginas 10 a 54 son parte integral de la información financiera intermedia condensada consolidada.



ALFONSO MENDEZ FRANCO
REPRESENTANTE LEGAL



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



HUGO ALONSO MAGANA SALAZAR
REVISOR FISCAL
T.P. 86619 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de mayo de 2021)

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

Por el periodo de tres meses terminado:

Utilidad del periodo:

Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados

	Notas	31 de marzo de 2021	31 de marzo de 2020
Diferencia en cambio neta en conversión de operaciones extranjeras		(1.799)	(7.826)
Diferencia en cambio por inversiones en subsidiarias en el exterior		21.326	43.526
Pérdida neta no realizada en operaciones de coberturas extranjeras	8	(21.326)	(43.526)
Ajustes por diferencia en cambio de subsidiarias del exterior		-	1.489
Pérdida neta no realizada en instrumentos financieros medidos a valor razonable en títulos de deuda		(105.193)	(106.612)
Deterioro en instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en ORI - títulos de deuda		753	790
Utilidad neta no realizada en inversiones contabilizadas por el método de participación patrimonial		(7.640)	(16.029)
Impuesto diferido partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados		27.312	21.812
Total partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados		(86.567)	(106.376)

Partidas que no serán reclasificadas a resultados

Revalorización de propiedades de inversión		61	-
Utilidad (pérdida) neta no realizada en instrumentos financieros de patrimonio medidos al valor razonable	6	728	(2.012)
Impuesto diferido partidas que no serán reclasificadas a resultados		(24)	98
Total partidas que no serán reclasificadas a resultados		765	(1.914)

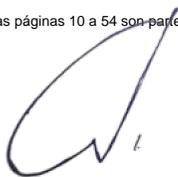
Total otros resultados integrales durante el periodo, neto de impuestos

		(85.802)	(108.290)
Resultados integrales total del periodo		\$ 39.215	(189)

Resultados integrales atribuibles a:

Intereses controlantes		\$ 38.222	536
Intereses no controlantes		\$ 993	(725)

Véanse las notas en las páginas 10 a 54 son parte integral de la información financiera intermedia condensada consolidada.


ALFONSO MENDEZ FRANCO
REPRESENTANTE LEGAL


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


HUGO ALONSO MAGAÑA SALAZAR
REVISOR FISCAL
T.P. 86619 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de mayo 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 periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2021 y 2020	Capital suscrito y pagado Nota 19	Prima en colocación de acciones	Utilidades Retenidas	Otros resultados integrales	Total del Patrimonio de los intereses controlantes	Intereses no Controlantes	Total patrimonio, neto
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 4.677	720.445	4.015.627	102.338	4.843.087	25.990	4.869.077
Distribución de dividendos en efectivo	-	-	(273.953)	-	(273.953)	(1.594)	(275.547)
Retención en la fuente por dividendos no gravados	-	-	(30)	-	(30)	-	(30)
Movimiento neto de otros resultados integrales	-	-	-	(106.893)	(106.893)	(1.397)	(108.290)
Utilidades del periodo	-	-	107.426	-	107.426	672	108.098
Saldo al 31 de marzo de 2020	\$ 4.677	720.445	3.849.070	- 4.555	4.569.637	23.671	4.593.308
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 4.677	720.445	4.076.154	146.773	4.948.049	31.161	4.979.210
Distribución de dividendos en efectivo	-	-	(192.376)	-	(192.376)	(1.890)	(194.266)
Retención en la fuente sobre dividendos decretados vigencia anterior en el ECP	-	-	492	-	492	4	496
Retención en la fuente sobre dividendos vigencia actual en el ECP	-	-	(80)	-	(80)	-	(80)
Movimiento neto de otros resultados integrales	-	-	-	(84.938)	(84.938)	(864)	(85.802)
Utilidades del periodo	-	-	123.160	-	123.160	1.857	125.017
Saldo al 31 de marzo de 2021	\$ 4.677	720.445	4.007.350	61.835	4.794.307	30.268	4.824.575

Véanse las notas en las páginas 10 a 54 son parte integral de la información financiera intermedia condensada consolidada.


ALFONSO MENDEZ FRANCO
REPRESENTANTE LEGAL


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


HUGO ALONSO MAGANA SALAZAR
REVISOR FISCAL
T.P. 86619 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de mayo 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 tres meses terminados al:	Notas	31 de marzo de 2021	31 de marzo de 2020
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad del período antes de impuestos	\$	137.512	77.012
Conciliación de la utilidad del período con el efectivo neto provisto por las actividades de la operación:			
Ingresos netos por intereses		(487.160)	(469.893)
Depreciación y amortización de activos tangibles e intangibles	22	35.345	30.694
Deterioro para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto		261.071	254.556
Utilidad en venta de propiedad y equipo de uso propio		(2.518)	(2.807)
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	22	(3.756)	(25.448)
Reversión de ajustes en cambio		(75.560)	194.296
Participación en utilidades netas de inversiones en empresas asociadas y negocios conjuntos	22	(59.278)	(31.025)
Otros ajustes para conciliar la utilidad del período		177.722	231.360
Valor razonable ajustado sobre:			
Pérdida (utilidad) en valoración de instrumentos financieros derivados		34.415	(193.561)
Ajuste a valor razonable de propiedades de inversión		(905)	(796)
Variación neta en activos y pasivos operacionales			
Inversiones negociables		(263.439)	65.853
Instrumentos derivativos de negociación		(161.587)	251.575
Cartera de créditos		(684.844)	(1.870.035)
Intereses recibidos de activos financieros		512.204	705.266
Cuentas por cobrar		178.498	191.788
Otros activos		(2.280)	(2.746)
Depósitos de clientes		2.898.952	1.758.657
Préstamos interbancarios y fondos overnight		(875.475)	475.440
Otros pasivos, provisiones y beneficios a empleados		(411.806)	(471.399)
Intereses pagados de pasivos financieros		(182.193)	(317.529)
Pago intereses arrendamientos financieros		(5.572)	(3.418)
Impuesto sobre la renta pagado		(48.500)	(71.810)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>970.846</u>	<u>776.027</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de inversiones mantenidas hasta el vencimiento		(1.779.611)	(1.064.207)
Redención de inversiones mantenidas hasta el vencimiento		94.935	62.614
Venta de inversiones con cambios en otros resultados integrales a valor razonable		1.578.476	1.081.347
Adquisición de inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales		(94.060)	(68.511)
Adquisición de activos tangibles		(3.794)	(4.334)
Adquisición de participación en compañías asociadas y negocios conjuntos		(3)	-
Producto de la venta de propiedades y equipo de uso propio		5.637	20.216
Adquisición de otros activos intangibles		(14.800)	(14.710)
Producto de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta		314	700
Dividendos recibidos		29.531	17.026
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de inversión		<u>(183.375)</u>	<u>30.141</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:			
Pagos de títulos de inversión en circulación		-	(5.955)
Aumento de obligaciones financieras		37.086	81.220
Pago canon arrendamiento		(15.384)	(5.142)
Dividendos pagados		(68.805)	(72.126)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación		<u>(47.103)</u>	<u>(2.003)</u>
Efecto de las ganancias o pérdidas en cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo		86.610	311.216
Aumento del efectivo, neto		826.978	1.115.381
Efectivo al inicio del período		3.447.062	2.773.364
Efectivo al final del período	\$	<u>4.274.040</u>	<u>3.888.745</u>

Véanse las notas en las páginas 10 a 54 son parte integral de la información financiera intermedia condensada consolidada.


ALFONSO MENDEZ FRANCO
REPRESENTANTE LEGAL


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


HUGO ALONSO MAGAÑA SALAZAR
REVISOR FISCAL
T.P. 86619 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de mayo de 2021)

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada
Al 31 de marzo 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., 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 CIA, 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.

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

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 actualizará 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 periodo, 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 2021	31 de diciembre de 2020
	Periodo Actual Entidad	Periodo Anterior Entidad
A. Patrimonio Básico Ordinario- PBO	3.709.863	3.176.896
B. Patrimonio Básico Adicional - PBA	-	-
C.Total Patrimonio Básico (C= A+B)	3.709.863	3.176.896
D. Patrimonio Adicional (PA)	683.358	714.379
E. Deducciones del Patrimonio Técnico	-	-
F. Patrimonio Técnico - PT (F=C+D-E)	4.393.221	3.891.275
G. APNR de Crédito	27.774.786	34.570.240
H. Riesgo mercado (VeR _{RM})	3.331.105	2.143.050
I. Riesgo operacional (VeR _{RO})	1.567.749	-
J. Activos Ponderados por Nivel de Riesgo (Crediticio + Mercado+ Operacional)	32.673.640	36.713.290
Relación de Solvencia Básica Ordinaria (RSB) I min 4.5%	0,1135	0,0865
Relación de Solvencia Básica Adicional (RSBA) I min 6% ^{1/}	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%) ^{2/}	0,00%	0,00%
Colchón de Conservación de Capital (%) ^{1/}	0,375%	NA
Colchón Sistemico (%) ^{1/ 3/}	0,250%	NA
Colchón Combinado (Conservación + Sistemico)(%) ^{1/ 3/}	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.

Covid-19

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 31 de marzo 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.

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

- 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 a un año 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 31 de marzo de 2021. 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.

	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
Comercial	\$ 1.145.689	1.110.146
Consumo	724.774	764.004
Vivienda	111.325	107.675
Repos	48	87
Total	\$ 1.981.836	1.981.912

La siguiente tabla presenta de forma resumida el gasto de provisión por deterioro por portafolio para el trimestre a marzo 31 de 2021.

	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
Comercial	\$ 122.593	71.887
Consumo	135.680	303.474
Vivienda	2.978	2.285
Repos	20	(15)
Total	\$ 261.271	377.631

Alivios a clientes

Durante el primer 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.

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

La siguiente tabla resume para todos los créditos a los que se les otorgaron alivios durante el primer 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 Grupo Aval, 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:

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Total</u>
Saldo costo amortizado antes de la modificación \$	864.282	209.452	85.477	1.159.211
Impacto neto en el esto de resultados	(4.326)	(1.666)	(722)	(6.714)

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:

<u>Modalidad de alivio</u>	<u>Número de alivios recibidos</u>	<u>% Contratos con alivio/Total de contratos</u>	<u>Efecto reconocido en resultados</u>
Disminución del canon por un número de meses	9	45%	23

Otros asuntos

Al 31 de marzo 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.

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

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 31 de marzo 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.

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

Sector	31 de marzo de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Total	% Part.	Total	% Part.
Agricultura	\$ 923.150	2,7%	949.063	2,8%
Productos mineros y de petróleo	275.718	0,8%	265.525	0,8%
Alimentos, bebidas y tabaco	926.682	2,7%	890.129	2,6%
Productos químicos	1.135.318	3,4%	1.110.434	3,3%
Otros productos industriales y de manufactura	1.354.210	4,0%	1.480.287	4,4%
Gobierno	1.482.914	4,4%	1.531.440	4,5%
Construcción	3.589.817	10,6%	3.582.626	10,6%
Comercio y turismo	344.364	1,0%	338.974	1,0%
Transporte y comunicaciones	1.581.508	4,7%	1.621.496	4,8%
Servicios públicos	846.474	2,5%	786.147	2,3%
Servicios consumo	12.085.984	35,8%	11.903.232	35,2%
Servicios comercial	8.535.665	25,3%	7.807.578	23,1%
Otros	709.973	2,1%	755.773	2,2%
Total por destino económico	\$ 33.791.777	100%	33.022.704	98%

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

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

	Cartera de créditos Vigente	31 de marzo de 2021						Total Cartera de créditos
		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	
Comercial	\$ 16.459.990	512.193	64.972	30.974	608.139	103.551	775.917	17.947.597
Consumo	7.066.679	482.982	119.886	72.437	675.305	103.847	130.375	7.976.206
Vivienda Hipotecaria	708.483	86.850	14.819	5.771	107.440	8.520	22.722	847.165
Leasing Comercial	4.685.329	283.948	27.575	22.149	333.672	28.787	222.881	5.270.669
Leasing Consumo	11.200	913	447	202	1.562	-	135	12.897
Leasing Vivienda	909.335	110.635	19.618	12.291	142.544	13.278	25.462	1.090.619
Repos e Interbancarios	646.624	-	-	-	-	-	-	646.624
Total	\$ 30.487.640	1.477.521	247.317	143.824	1.868.662	257.983	1.177.492	33.791.777

	Cartera de créditos Vigente	31 de diciembre de 2020						Total Cartera de créditos
		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	
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
Total	\$ 29.631.968	1.274.058	238.705	217.934	1.730.697	657.807	1.002.232	33.022.704

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

	31 de marzo 2021								Total
	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Comercial	Leasing Consumo	Leasing Vivienda	Repos e interbancarios	Total Leasing Financiero	
A	\$ 15.781.054	7.226.029	794.262	4.270.924	11.728	1.022.515	646.624	5.305.167	29.753.136
B	515.248	164.976	7.989	328.448	303	16.185	-	344.936	1.033.149
C	679.832	266.505	774	256.116	577	927	-	257.620	1.204.731
D	417.419	168.122	29.752	198.478	121	40.960	-	239.559	854.852
E	554.044	150.574	14.388	216.703	168	10.032	-	226.903	945.909
Total	\$ 17.947.597	7.976.206	847.165	5.270.669	12.897	1.090.619	646.624	6.374.185	33.791.777

	31 de diciembre 2020								Total
	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Comercial	Leasing Consumo	Leasing Vivienda	Repos e interbancarios	Total Leasing Financiero	
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
Total	\$ 17.617.389	7.889.756	830.203	5.253.210	13.788	1.075.528	342.830	6.342.526	33.022.704

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 derivativos 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.

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

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.

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 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 sobre bases recurrentes.

31 de marzo de 2021

	Valores razonables calculados usando modelos internos				Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Efecto de las asunciones razonables sobre el valor razonable
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total		Principales datos de entrada
Activos						
Mediciones a valor razonable recurrentes						
Inversiones en títulos de deuda con cambios en resultados						
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 922.212	433.409	-	1.355.621	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	30.737	-	30.737	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	-	68.668	-	68.668	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	9.743	-	9.743	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Otros	-	1.968	-	1.968	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales
Inversiones en títulos de deuda con cambios en ORI						
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 1.894.441	1.087.000	-	2.981.441	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	9.820	-	9.820	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	1.945	344.306	-	346.251	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por entidades del sector real colombiano	-	10.410	-	10.410	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por gobiernos extranjeros	138.837	7.467	-	146.304	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	50.121	679.801	-	729.922	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	28.123	4.037	-	32.160	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Otros	-	28.435	-	28.435	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en resultados	-	32.425	357.531	389.956	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.
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en ORI	4.903	-	84.298	89.201	Flujo de caja descontado	Crecimiento en valores residuales después de cinco años. Tasas de interés de descuento.
Derivativos de negociación						
Forward de moneda	-	236.322	-	236.322	Flujo de Caja descontado	Cunas por la moneda funcional del subyacente
Swap tasa interés	-	75.837	-	75.837	Flujo de Caja descontado	Cunas swap asignadas de acuerdo al subyacente
Otros	-	13.695	-	13.695	Black & Scholes & Merton	Matrices y curvas de volatilidades implícitas
Propiedades de inversión a valor razonable	-	169.779	-	169.779	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
Total activos a valor razonable recurrentes	3.040.582	3.243.859	441.829	6.726.270		
Pasivos						
Derivativos de negociación						
Forward de moneda	-	267.823	-	267.823	Flujo de Caja descontado	Cunas por la moneda funcional del subyacente
Forward tasa de interes	-	469	-	469	Flujo de Caja descontado	Precio del título subyacente.
Swap tasa interes	-	80.826	-	80.826	Flujo de Caja descontado	Cunas por la moneda funcional del subyacente.
Swap moneda	-	37	-	37	Flujo de Caja descontado	Cunas swap asignadas de acuerdo al subyacente
Otros	-	6.724	-	6.724	Black & Scholes & Merton	Cunas swap asignadas de acuerdo al subyacente Matrices y curvas de volatilidades implícitas
Total pasivos a valor razonable recurrentes	\$ -	355.879	-	355.879		

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

31 de diciembre de 2020

	Valores razonables calculados usando modelos internos				Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Efecto de las asunciones razonables sobre el valor razonable
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total		Principales datos de entrada
Activos						
Mediciones a valor razonable recurrentes						
Inversiones en títulos de deuda con cambios en resultados						
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
Inversiones en títulos de deuda con cambios en ORI						
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
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en resultados						
	-	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.
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en ORI						
	4.850	-	83.623	88.473	Flujo de caja descontado	Crecimiento en valores residuales después de cinco años. Tasas de interés de descuento.
Derivativos de negociación						
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
Propiedades de inversión a valor razonable						
	-	164.595	-	164.595	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
Total activos a valor razonable recurrentes	2.090.042	3.934.966	398.217	6.423.237		
Pasivos						
Derivativos de negociación						
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 interés	-	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
Total pasivos a valor razonable recurrentes	\$ -	728.221	-	728.221		

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.

b) Transferencia de niveles

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

Mediciones a valor razonable para recurrentes	31 de marzo 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
Activos				
Inversiones a valor razonable de renta fija	\$ -	-	\$ -	85.606

Para el período terminado al 31 de marzo de 2021, no se presentan transferencia de niveles

La siguiente tabla presenta el movimiento de los instrumentos de patrimonio a valor razonable clasificadas como nivel 3 para los periodos terminados el 31 de marzo de 2021 y 2020:

	Instrumentos de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 84.218
Ajuste de valoración con efecto en resultados	660
Ajustes de valoración con efecto en ORI	(885)
Adiciones	250.768
Saldo al 31 de marzo de 2020	\$ 334.761
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 398.217
Ajuste de valoración con efecto en resultados ⁽¹⁾	8.493
Ajustes de valoración con efecto en ORI	675
Adiciones ⁽¹⁾	37.186
Retiros / Ventas ⁽¹⁾	(2.742)
Saldo al 31 de marzo de 2021	\$ 441.829

El ORI a corte de marzo 2021 correspondiente a la valoración de los instrumentos financieros medidos a valor razonable nivel 3 es \$675.

En el ORI se reconoció al corte de marzo de 2020 correspondiente a la valoración de los instrumentos financieros medidos a valor razonable nivel 3 fueron (\$885).

⁽¹⁾ Al 31 de marzo de 2021 se presenta una variación de \$40.932 con respecto al 31 de diciembre de 2020 debido a la movilización de 16 inmuebles (locales bancarios y sedes administrativas) del Banco al Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario, se presentó llamado capital por \$35.186, redenciones por (\$2.742) y una valoración con efecto en resultados de \$8.488.

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.
- Semestral: ACH S.A y 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 31 de diciembre de 2020 y para la Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A la determinación de su valor razonable al 31 de diciembre de 2020, 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:

Variable	Rango
Ingresos (% Crecimiento de los 10 años)	-8,3% - 8,1%
Ingresos (% Crecimiento de los 5 años)	3,7% - 22,5%
Crecimiento en valores residuales después de 10 años	3,3%
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	3,4%
Tasas de costo del equity	13,08% - 12,00%
Tasas de costo del equity	11,9% - 12,7%

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

El siguiente cuadro incluye un 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
Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento			
Ingresos	+/- 1%	\$ 94.960,63	\$ 86.012,00
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1% del gradiente	98.089,61	85.891,95
Tasa de costo del equity	+/- 50PB	94.096	87.089
Tasas de descuento	+/- 50PB	\$ 2,43	\$ 2,25

De acuerdo con las variaciones e impactos presentados en el recuadro anterior, se presentaría un efecto en el patrimonio del Banco favorable de \$3.082 y desfavorable por \$2.595. 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 31 de marzo 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:

31 de marzo de 2021	Nivel 3	Total
Instrumentos financieros por cartera de créditos colateralizada	\$ 179.747	179.747
Activos no corrientes mantenidos para la venta	27.090	27.090
	\$ 206.837	206.837
31 de diciembre de 2020	Nivel 3	Total
Instrumentos financieros por cartera de créditos colateralizada	\$ 377.655	377.655
Activos no corrientes mantenidos para la venta	33.969	33.969
	\$ 411.624	411.624

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 31 de marzo 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:

	31 de marzo de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Valor en libros	Valor Razonable Estimado	Valor en libros	Valor Razonable Estimado
Activos				
Inversiones de renta fija a costo amortizado	\$ 855.217	855.475	851.997	852.342
Cartera de Créditos, neta	31.809.941	34.790.874	31.040.791	35.173.163
Otras cuentas por cobrar	467.111	467.111	280.848	280.848
	\$ 33.132.269	36.113.460	32.173.636	36.306.353
Pasivos				
Certificados de Depósito	\$ 8.260.135	8.539.860	8.561.944	8.888.978
Fondos interbancarios	335.291	335.291	1.208.307	1.208.307
Créditos de bancos y otros	1.908.272	1.892.002	1.725.909	1.710.709
Obligaciones con entidades de redescuento	1.216.462	1.282.395	1.263.018	1.334.981
Bonos emitidos	3.116.982	3.263.851	3.120.450	3.357.202
	\$ 14.837.142	15.313.399	15.879.628	16.500.177

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 entendiéndose 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 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

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

Saldo de activos financieros de inversión a valor razonable

	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
Títulos de deuda con cambios en resultados		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 1.355.620	1.002.341
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	30.737	31.687
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	58.275	101.423
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	-	1.628
Otros	1.969	2.007
	<u>1.446.601</u>	<u>1.139.086</u>
En moneda extranjera		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	-	53.588
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	10.393	5.232
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	-	25
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	9.743	5.666
	<u>20.136</u>	<u>64.511</u>
Total títulos de deuda con cambios en resultados	\$ 1.466.737	1.203.597
Títulos de deuda con cambios en ORI		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 2.407.462	1.981.417
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	9.820	-
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	185.822	178.443
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	10.410	10.535
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	-	-
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	15.568	15.756
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	-	-
Otros	1.968	2.007
	<u>2.631.050</u>	<u>1.888.158</u>
En moneda extranjera		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	573.979	922.995
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	-
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	160.429	204.401
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	-	-
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	146.304	99.317
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	714.354	601.564
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	32.160	10.015
Otros	26.467	-
	<u>1.653.693</u>	<u>1.838.292</u>
Total títulos de deuda con cambios en ORI	\$ 4.284.743	4.026.450
Instrumentos de patrimonio con ajuste a resultados		
En pesos colombianos		
Fondos de inversión colectiva ⁽¹⁾	\$ 389.956	369.086
Total de instrumentos de patrimonio con ajuste a resultados	<u>389.956</u>	<u>369.086</u>
Total de instrumentos derivados de negociación con cambios en resultados	<u>\$ 325.854</u>	<u>571.024</u>
Total instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	<u>\$ 2.182.547</u>	<u>2.143.707</u>
Instrumentos de patrimonio con ajuste a patrimonio ORI		
En pesos colombianos		
Acciones corporativas	\$ 89.201	88.473
Total instrumentos de patrimonio	<u>479.157</u>	<u>457.559</u>
Total activos financieros en títulos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable	<u>\$ 6.556.491</u>	<u>6.258.630</u>
Total instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI	<u>\$ 4.373.944</u>	<u>4.114.923</u>

⁽¹⁾ Al 31 de marzo de 2021 se presenta una variación de \$40.932 con respecto al 31 de diciembre de 2020 debido a la movilización de 16 inmuebles (locales bancarios y sedes administrativas) 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	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
Redeban Multicolor S.A. (1)	\$ 21.871	21.871
A.C.H Colombia S.A. (1)	22.449	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)	4.903	4.850
Credibanco (1)	34.804	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
Total	\$ 89.201	88.473

- (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 \$728 al 31 de marzo de 2021 y al 31 de marzo de 2020 por (\$2.012).

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 31 de marzo de 2021 se han reconocido dividendos en el estado de resultados por estas inversiones por valor de \$3.138 (\$2.174 durante el período terminado al 31 de marzo 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.

	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
Entregados en operaciones de mercado monetario		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 255.072	898.061
	255.072	898.061
Entregadas en garantía de operaciones con instrumentos derivados		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	300.451	234.721
Total	\$ 555.523	1.132.782

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 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	<u>31 de marzo de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Títulos de deuda		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno \$	855.480	852.355
Total títulos de deuda	<u>855.480</u>	<u>852.355</u>
Provisiones de inversiones	(263)	(358)
Total activos financieros en títulos de deuda a costo : \$	<u>855.217</u>	<u>851.997</u>

El siguiente es el movimiento de la provisión de inversiones por el periodo terminado al 31 de marzo de 2021:

	<u>31 de marzo de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Saldo al inicio del período	\$ 358	202
Reversión deterioro bono Banco de Occidente Panamá	7	(9)
Gasto por deterioro de inversiones a costo amortizado	(102)	165
Saldo al final del período	<u>\$ 263</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>31 de marzo de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Hasta 1 mes	\$ 185.125	61.744
más de 1 mes y no más de 3 meses	222.734	-
más de 3 meses y no más de 1 año	447.621	790.611
Subtotal	<u>855.480</u>	<u>852.355</u>
Provisiones de inversiones	(263)	(358)
Total	<u>\$ 855.217</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 31 de marzo 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	31 de marzo 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	Monto neto ORI	
Occidental Bank (Barbados) Ltd.	USD	33.484	(33.484)	\$ 41.264	41.264	41.264
Banco de Occidente Panamá S.A.		48.831	(48.831)	57.501	57.501	57.501
Total	USD	82.315	(82.315)	\$ 98.765	98.765	98.765

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	Monto neto ORI	
Occidental Bank (Barbados) Ltd.	USD	35.238	(35.238)	\$ 32.671	32.671	32.671
Banco de Occidente Panamá S.A.		52.456	(52.456)	44.768	44.768	44.768
Total	USD	87.694	(87.694)	\$ 77.439	77.439	77.439

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 \$82.315 al 31 de marzo 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 31 de marzo de 2021 y 2020 (\$21.326) y (\$43.526) 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 31 de marzo 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
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 127.377	49.268	663.491	840.136	28	-	59	87	190.103	160.481	412.571	763.155
Castigos del período	-	(1)	(92.765)	(92.766)	-	(1)	-	-	(388)	(267)	(181.536)	(182.191)
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	21.279	21.279	-	-	-	-	-	-	8.800	8.800
Gasto	2.499	22.459	121.099	146.057	12	-	-	12	10.431	79.625	128.955	219.011
Gasto por desembolsos u originaciones	40.289	6.215	11.330	57.834	18	-	-	18	36.112	13.414	51.592	101.118
Reintegro	(15.781)	(5.251)	(7.762)	(28.794)	-	-	-	-	(36.344)	(27.264)	(8.917)	(72.525)
Cancelación o pago total	(22.925)	(6.597)	(45.662)	(75.184)	(10)	-	(59)	(69)	(17.763)	(21.862)	(73.840)	(113.465)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(9.688)	9.688	-	-	-	-	-	-	(55.480)	55.480	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(367)	-	367	-	-	-	-	-	(2.804)	-	2.804	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(4.150)	4.150	-	-	-	-	-	-	(15.715)	15.715	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	1.691	(1.691)	-	-	-	-	-	-	16.053	(16.053)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	6.461	(6.461)	-	-	-	-	-	-	26.168	(26.168)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	744	-	(744)	-	-	-	-	-	5.656	-	(5.656)	-
Diferencia en cambio	958	-	-	958	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2021	\$ 129.567	66.861	673.092	869.520	48	-	-	48	155.691	233.777	334.435	723.903

	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 2020	\$ 14.106	6.231	30.269	50.606	20.863	17.170	231.977	270.010	262	348	239	849
Castigos del período	-	-	-	-	-	-	(20.640)	(20.640)	-	-	(1.518)	(1.518)
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	298	298	-	-	4.058	4.058	-	-	-	-
Gasto	624	4.958	3.362	8.944	1.236	6.916	26.464	34.616	28	96	1.593	1.717
Gasto por desembolsos u originaciones	1.501	17	-	1.518	2.111	600	4	2.715	14	-	-	14
Reintegro	(5.175)	(2.686)	(1.422)	(9.283)	(5.231)	(3.068)	(4.194)	(12.493)	(53)	(58)	(7)	(118)
Cancelación o pago total	(561)	(137)	(733)	(1.431)	(354)	(285)	(1.458)	(2.097)	(15)	(18)	(40)	(73)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(1.430)	1.430	-	-	(2.617)	2.617	-	-	(36)	36	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(28)	-	28	-	(98)	-	98	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(804)	804	-	-	(1.347)	1.347	-	-	(41)	41	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	2.478	(2.478)	-	-	1.548	(1.548)	-	-	34	(34)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	2.205	(2.205)	-	-	3.748	(3.748)	-	-	50	(50)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	2.837	-	(2.837)	-	682	-	(682)	-	-	-	-	-
Diferencia en cambio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2021	\$ 14.079	9.282	27.291	50.652	20.340	20.403	235.426	276.169	250	347	274	871

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

	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 2020	\$ 18.670	7.354	31.045	57.069	39.795	24.872	263.261	327.928	371.409	240.852	1.369.651	1.981.912
Castigos del período	-	-	(4)	(4)	-	-	(22.162)	(22.162)	(388)	(268)	(296.463)	(297.119)
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	378	378	-	-	4.436	4.436	-	-	34.813	34.813
Gasto	803	8.754	2.407	11.964	2.067	15.766	30.464	48.297	15.633	122.808	283.880	422.321
Gasto por desembolsos u originaciones	1.416	18	1	1.435	3.541	618	5	4.164	81.461	20.264	62.927	164.652
Reintegro	(5.953)	(1.961)	(1.143)	(9.057)	(11.237)	(5.087)	(5.344)	(21.668)	(68.537)	(40.288)	(23.445)	(132.270)
Cancelación o pago total	(441)	(98)	(573)	(1.112)	(810)	(401)	(2.071)	(3.282)	(42.069)	(28.997)	(122.365)	(193.431)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(2.473)	2.473	-	-	(5.126)	5.126	-	-	(71.724)	71.724	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(28)	-	28	-	(126)	-	126	-	(3.325)	-	3.325	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(857)	857	-	-	(2.245)	2.245	-	-	(22.914)	22.914	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	1.603	(1.603)	-	-	3.185	(3.185)	-	-	23.407	(23.407)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	2.505	(2.505)	-	-	6.303	(6.303)	-	-	41.137	(41.137)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	3.252	-	(3.252)	-	3.934	-	(3.934)	-	13.171	-	(13.171)	-
Diferencia en cambio	-	-	-	-	-	-	-	-	958	-	-	958
Saldo al 31 de marzo de 2021	\$ 17.751	14.781	28.141	60.673	38.341	35.531	263.841	337.713	337.726	345.451	1.298.659	1.981.836

	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
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 143.960	8.466	676.903	829.329	81	-	905	986	154.175	58.815	221.923	434.913
Castigos del período	-	-	(67.372)	(67.372)	-	-	-	-	(21)	(37)	(109.436)	(109.494)
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	27.800	27.800	-	-	-	-	-	-	5.701	5.701
Gasto	1.973	6.222	95.791	103.986	47	-	42	89	7.586	24.368	115.547	147.501
Gasto por desembolsos u originaciones	57.398	1.629	2.506	61.533	71	-	16	87	24.679	7.165	6.492	38.336
Reintegro	(12.692)	(805)	(18.312)	(31.809)	(4)	-	(1)	(5)	(32.491)	(7.663)	(3.401)	(43.555)
Cancelación o pago total	(30.712)	(757)	(3.114)	(34.583)	(34)	-	(5)	(39)	(13.601)	(2.984)	(9.870)	(26.455)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(2.867)	2.867	-	-	-	-	-	-	(4.368)	4.368	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(786)	-	786	-	-	-	-	-	(1.600)	-	1.600	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(1.582)	1.582	-	-	-	-	-	-	(13.330)	13.330	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	568	(568)	-	-	-	-	-	-	6.371	(6.371)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	1.854	(1.854)	-	-	-	-	-	-	16.913	(16.913)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	1.256	-	(1.257)	(1)	1	-	(1)	-	5.095	-	(5.095)	-
Diferencia en cambio	1.581	-	1.115	2.696	-	-	(29)	(29)	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2020	\$ 160.965	14.754	715.860	891.579	162	-	927	1.089	156.367	60.160	230.420	446.947

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	-	-	-	-	-	-	(16.119)	(16.119)	-	-	(360)	(360)
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	311	311	-	-	3.550	3.550	-	-	8	8
Gasto	1.192	3.163	2.630	6.985	777	4.344	34.404	39.525	7	169	328	504
Gasto por desembolsos u originaciones	1.098	51	37	1.186	1.991	96	87	2.174	54	-	-	54
Reintegro	(2.106)	(237)	(558)	(2.901)	(4.692)	(1.319)	(9.361)	(15.372)	(40)	(19)	(3)	(62)
Cancelación o pago total	(359)	(73)	(354)	(786)	(332)	(57)	(669)	(1.058)	(4)	-	(3)	(7)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(469)	469	-	-	(810)	810	-	-	(15)	15	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(47)	-	47	-	(316)	-	316	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(628)	628	-	-	(768)	768	-	-	(14)	14	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	133	(133)	-	-	1.063	(1.063)	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	1.482	(1.482)	-	-	2.311	(2.311)	-	-	23	(23)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	188	-	(188)	-	759	-	(759)	-	-	-	-	-
Diferencia en cambio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2020	\$ 11.583	4.980	19.463	36.026	27.356	8.858	178.222	214.436	261	232	308	801

	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	1.103.041	1.537.345
Castigos del período	-	-	(109)	(109)	-	-	(16.588)	(16.588)	(21)	(37)	(193.396)	(193.454)
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	232	232	-	-	3.790	3.790	-	-	37.602	37.602
Gasto	1.582	5.317	3.326	10.225	2.366	9.830	38.058	50.254	13.164	43.583	252.068	308.815
Gasto por desembolsos u originaciones	963	207	8	1.178	3.008	303	95	3.406	86.254	9.148	9.146	104.548
Reintegro	(3.581)	(107)	(1.016)	(4.704)	(8.313)	(1.445)	(10.380)	(20.138)	(55.606)	(10.150)	(32.652)	(98.408)
Cancelación o pago total	(202)	(132)	(251)	(585)	(538)	(189)	(923)	(1.650)	(45.244)	(4.003)	(14.266)	(63.513)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(685)	685	-	-	(1.510)	1.510	-	-	(9.214)	9.214	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(46)	-	46	-	(362)	-	362	-	(2.795)	-	2.795	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(931)	931	-	-	(1.713)	1.713	-	-	(17.253)	17.253	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	29	(29)	-	-	1.092	(1.092)	-	-	8.164	(8.164)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	2.561	(2.561)	-	-	4.895	(4.895)	-	-	25.144	(25.144)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	451	-	(451)	-	1.210	-	(1.210)	-	7.750	-	(7.751)	(1)
Diferencia en cambio	-	-	-	-	-	-	-	-	1.581	-	1.086	2.667
Saldo al 31 de marzo de 2020	\$ 15.224	7.937	21.562	44.723	42.841	17.027	200.092	259.960	371.918	96.921	1.166.762	1.635.601

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

	Etapa 1
	PCE 12-meses
Saldo provisiones al 31 de diciembre de 2020	\$ 1.515
Impacto neto de la remediación de la provisión	145
Provisión de los nuevos títulos comprados durante el período	3.999
Impacto en la provisión de los títulos que han sido vendidos o que se vencieron (des reconocidos)	(730)
Diferencia en cambio	108
Saldo provisiones al 31 de marzo de 2021	\$ 5.037

marzo 31 de 2021
Etapa 1
PCE 12-meses
\$ 5.037
diciembre 31 de 2020
Etapa 1
PCE 12-meses
\$ 1.515

Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado

	Etapa 1
	PCE 12-meses
Saldo provisiones al 31 de diciembre de 2020	\$ 202
Provisión de los nuevos títulos comprados durante el período	358
Impacto en la provisión de los títulos que han sido vendidos o que se vencieron (des reconocidos)	(202)
Saldo provisiones al 31 de marzo de 2021	\$ 358

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

<u>marzo 31 de 2021</u>
Etapa 1
PCE 12-meses
\$ <u>358</u>
<u>diciembre 31 de 2020</u>
Etapa 1
PCE 12-meses
\$ <u>202</u>

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 31 de marzo de 2021 y 2020:

	31 de marzo de 2021			31 de marzo de 2020		
	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad
Bienes inmuebles	\$ 7.088	10.735	3.647	95.009	120.457	25.448
Bienes muebles	206	314	108	700	700	-
	\$ 7.294	11.049	3.755	95.709	121.157	25.448

- (1) La utilidad registrada en la nota de activos no corrientes mantenidos para la venta por valor de \$3.647 corresponde a la movilización de los 4 activos inmuebles (locales bancarios y sedes administrativas) al Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario en el primer trimestre de enero a marzo de 2021 y \$108 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.

	31 de marzo de 2021
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 33.969
Incrementos por adición durante el periodo	206
Costo de activos no corrientes mantenidos para la venta vendidos, neto	3.441
Venta con arrendamiento posterior	(10.735)
Reclasificaciones desde / hacia uso propio	208
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 27.089
	31 de diciembre de 2020
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ -
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
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 33.969

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 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
Asociadas	\$ 1.465.974	1.613.221
Negocios conjuntos	1.426	1.407
Total	\$ 1.467.400	1.614.628

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 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
Propiedad y equipo		
Para uso propio ^(a)	\$ 263.784	275.674
Dados en arrendamiento operativo	10.040	8.909
Propiedades de inversión	169.779	164.595
Activos por derecho de uso ^(b)	266.851	254.861
	\$ 710.454	704.039

A continuación, se relaciona la operación consistente en la Movilización de Activos presentada durante el período de enero 2020 a marzo 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 31 de marzo a \$355.526

Durante el período se movilizaron 16 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 Mantenedos	Participación FCP	Pasivo por Arrendamiento	MOVILI. BRDPS 2021 ¹	
							Otros activos	Propiedades de inversión
Venta de Activos Proyecto de Movilización	\$ (10.299)	-	(15.408)	(126.464)	-	-	16.960	-
Activación Derecho de Uso	-	114.985	-	-	-	-	-	-
Traslado a mantenidos para la venta	(153.554)	-	-	153.554	-	-	-	-
Participación FCP Compartimento Inmuebles	-	-	-	-	355.526	-	-	-
Pasivo por arrendamiento	-	-	-	-	-	225.661	-	-
Total	\$ (163.853)	114.985	(15.408)	27.090	355.526	225.661	16.960	-

A 31 de marzo 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, (\$1.014) correspondiente al traslado de construcciones en curso a Activos no corrientes mantenidos para la venta y (\$10.299) correspondiente a la movilización de los bienes al Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario, para un total de (\$163.853).

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 \$114.985, debido a la movilización de 20 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 \$27.090 con respecto al proyecto enroque, debido a la reclasificación realizada en el periodo de enero 2020 a marzo 2021 de bienes de uso propios por valor de \$153.554 (\$152.540 trasladado de 29 inmuebles de uso propio más \$1.014 del traslado de construcción en curso) y (\$126.464) correspondiente a la movilización de 15 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.

⁽¹⁾ A partir del año 2021 se incluye en el proyecto de movilización, 6 bienes restituidos y Brdps, de los cuales se movilizó un (1) bien en el mes de febrero catalogado como otros activos cuyo costo es \$16.960.

(a) El siguiente es el detalle del saldo al 31 de marzo 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	\$ 39.867	-	-	39.867
Edificios	184.930	(56.189)	-	128.741
Equipo de oficina, enseres y accesorios	120.951	(81.376)	(310)	39.265
Equipo informático	196.686	(151.492)	-	45.194
Vehículos	1.706	(1.657)	-	49
Equipo de movilización y maquinaria	101	(88)	-	13
Mejoras en propiedades ajenas	34.861	(25.874)	-	8.987
Construcciones en curso	1.668	-	-	1.668
Saldo al 31 de marzo de 2021	\$ 580.770	(316.676)	(310)	263.784
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
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 584.914	(308.959)	(281)	275.674

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

(b) El siguiente es el detalle del saldo al 31 de marzo 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	\$ 295.992	(81.232)	214.760
Equipo de oficina, enseres y accesorios	73	(60)	13
Equipo informático	64.896	(13.322)	51.574
Equipo de red y comunicación	2.037	(1.533)	504
Saldo al 31 de marzo de 2021	\$ 362.998	(96.147)	266.851

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
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 342.278	(87.417)	254.861

Nota 13. – Activos intangibles, neto

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

Concepto	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
Plusvalía	\$ 22.724	22.724
Otros Intangibles	377.436	372.976
Total	\$ 400.160	395.700

Detalle de activos intangibles diferentes a la plusvalía

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

Al 31 de marzo de 2021	Costo	Amortización acumulada	Importe
Licencias	\$ 6.897	2.883	4.014
Programas y aplicaciones informáticas	466.192	92.770	373.422
Total	\$ 473.089	95.653	377.436

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
Total	\$ 458.893	85.917	372.976

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 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
Saldo inicial	\$ <u>22.724</u>	\$ <u>22.724</u>
Saldo al final del período	\$ <u>22.724</u>	\$ <u>22.724</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 de la matriz Banco de Occidente y sus filiales respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado al 31 de marzo de 2021 fue de 9,09% y para el periodo tres meses terminados el 31 de marzo de 2020 fue de -40,37%. La variación de 49,46 pp. En la tasa efectiva de tributación, con un impuesto a cargo de \$12.495 para marzo 2021 y una recuperación de impuesto de -\$31.089 para marzo 2020, se origina principalmente por los siguientes factores:

- Para el trimestre terminado al 31 de marzo 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 una disminución en la tasa efectiva del -6,15 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre terminado el 31 de marzo 2020.
- Para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2021, comparado con el trimestre terminado al 31 de marzo de 2020, los ingresos por método de participación no gravados aumentaron, lo cual representó una disminución de -10,68 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre 31 marzo 2020.
- Para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2021 comparado con el trimestre 31 de marzo de 2020, se generó un aumento de 1,62 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación, ocasionado por la disminución en los intereses y otros ingresos no gravados de impuestos debido a que el Banco no ha generado recuperación de provisión de bienes restituidos diferentes a la enajenación en venta de activos.
- Para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2021 respecto al trimestre terminado al 31 de marzo de 2020 se presentó un aumento de 2 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 trimestre terminado al 31 de marzo de 2021 comparado con el trimestre 31 de marzo de 2020, se generó un aumento de 13,94 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre a 31 marzo 2020, que corresponde al concepto de Ganancias ocasionales con tasas tributarias diferentes debido a que la enajenación de inmuebles generada en el trimestre de marzo 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 trimestre terminado al 31 de marzo de 2021, comparado con el trimestre terminado al 31 de marzo de 2020, el beneficio neto en la adquisición de activos fijos reales productivos aumento para este periodo, lo cual representa una disminución de -6,66 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre 31 marzo 2020.
- Para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2021 comparado con el trimestre a 31 de marzo de 2020, se generó una disminución de -4,38 p.p. correspondiente a las utilidades de las subsidiarias Banco de Occidente Panamá S.A y Occidental Bank Barbados Ltd.
- Para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2021 comparado con el trimestre a 31 de marzo de 2020, se generó una disminución de -3,86 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 31 de marzo de 2021 comparado con el trimestre 31 de marzo de 2020, se generó un aumento de 5,37 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre 31 marzo 2020, 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 31 de marzo de 2021 comparado con el trimestre 31 de marzo de 2020, se generó una disminución de -2,22 p.p. correspondiente principalmente a que para el año 2021 se generó la firmeza de la declaración del CREE del año 2013 lo que originó el reconocimiento de la recuperación no gravada de la provisión de incertidumbres tributarias correspondiente a dicha declaración.
- Para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2021 respecto al trimestre terminado al 31 de marzo de 2020 se generó una disminución en el aporte de activos al fondo de capital privado. lo cual genero un aumento de 60,38 p.p. que corresponde al impuesto diferido activo con ocasión al reconocimiento de NIIF 16 por estos activos el cual tuvo mayor impacto en el año 2020.

Nota 15. – Obligaciones Financieras

1. Obligaciones financieras y entidades de rescuento

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

	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
Fondos interbancarios y overnight	\$ 335.291	1.208.307
Créditos de bancos y otros	1.908.272	1.725.909
Obligaciones con entidades de rescuento	1.216.462	1.263.018
	\$ 3.460.025	4.197.234

El total de intereses causados de las obligaciones financieras y obligaciones con entidades de rescuento por los periodos acumulados terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020 fueron \$17.725 y \$38.483, respectivamente.

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

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 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, por fecha de emisión y fecha de vencimiento en moneda legal:

Emisor	Fecha de Emisión	31 de marzo 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	2.292.893	2.295.856	Entre el 08/05/2021 y el 14/12/2032	Entre IPC +1,75 y 4,65 ; Fija + 5,71% y 7,55%+ IBR 1,37
Bonos subordinados Banco de Occidente	Entre el 09/02/2012 y el 12/10/2017	824.089	824.594	Entre el 09/02/2022 y el 10/06/2026	Entre IPC + 3,58% y 4,65%
Total		\$ 3.116.982	3.120.450		

Los vencimientos futuros al 31 de marzo de 2021 de los títulos de inversión en circulación en deuda a largo plazo son:

Año	Valor
2021	\$ 346.640
2022	470.090
2023	148.040
Posterior al 2024	2.152.212
Total	\$ 3.116.982

Para obligaciones financieras de largo plazo por emisión de Bonos los intereses causados en resultados por los periodos terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020 fueron \$41.142 y \$59.656, respectivamente.

	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
Total de obligaciones financieras	\$ 6.577.007	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 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
Beneficios de corto plazo	\$ 81.491	66.458
Beneficios post-empleo	13.887	13.503
Beneficios de largo plazo	8.314	37.098
Neto por Beneficios a Empleados	\$ 103.692	117.059

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

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 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se describen a continuación:

Conceptos		31 de diciembre de 2020	31 de diciembre de 2020
Provisiones legales	\$	4.183	4.214
Otras Provisiones		4.406	4.734
Cartera		50.230	50.980
Total	\$	58.819	59.928

Nota 18. – Otros pasivos

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

Conceptos		31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
Proveedores y cuentas por pagar	\$	238.830	225.348
Cheques de gerencia		113.920	213.746
Dividendos y excedentes		197.381	72.416
Comisiones y honorarios		1.953	2.432
Impuestos, retenciones y aportes laborales		63.266	74.930
Otros		165.564	151.555
Abonos diferidos		696	716
Recaudos realizados		135.821	49.691
Servicios de recaudo		209	235
Impuesto a las ventas por pagar		9.443	7.205
Cheques girados no cobrados		9.463	8.537
Seguros y prima de seguros		46	56
Promitentes compradores		13.233	11.394
Contribuciones sobre las transacciones		6.594	9.723
Cuentas canceladas		3.711	3.747
Contribuciones y afiliaciones		4	4
Sobrantes de caja y canje		129	83
Arrendamientos		2.392	2.944
Ingresos anticipados		410	576
Ingresos recibidos para terceros		133	330
Programas de fidelización		826	825
Transacciones ath y ach		78	-
Bonos de paz		24.542	24.027
Diversas otras moneda extranjera		13.981	19.142
Forwards non delivery sin entrega		862	716
	\$	1.003.487	880.378

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 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, eran las siguientes:

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

El total de acciones en circulación son las siguientes:

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

Utilidades retenidas apropiadas en reservas

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

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

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.

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>31 de marzo de 2021</u>	<u>31 de marzo 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	274.652
Acciones ordinarias en circulación	<u>155.899.719</u>	<u>155.899.719</u>
Total acciones en circulación	<u>155.899.719</u>	<u>155.899.719</u>
Retención en la fuente (**)	<u>(410)</u>	<u>(699)</u>
Total Dividendos Decretados	<u>\$ 192.374</u>	<u>273.953</u>

(*) 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)

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

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.

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

	31 de marzo de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Monto nominal	Valor Razonable	Monto nominal	Valor Razonable
Garantías	\$ 1.152.053	35.859	1.139.253	34.046
Cartas de créditos no utilizadas	184.439	358	65.986	211
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	2.766.883	2.766.883	2.818.119	2.818.119
Créditos aprobados no desembolsados	31.607	31.607	35.765	35.765
Otros	230.179	230.179	231.782	231.782
Total	\$ 4.365.161	3.064.886	4.290.905	3.119.923

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:

	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
Pesos Colombianos	3.493.484	3.543.855
Dólares	866.956	689.252
Euros	4.721	57.796
Otros	-	2
Total	\$ 4.365.161	4.290.905

Compromisos de desembolso de gastos de capital

Al 31 de marzo 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 \$39.204 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 31 de marzo de 2021, el Banco y sus filiales atendían procesos civiles judiciales en contra con pretensiones por valor de \$139.362 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 31 de marzo 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.

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 de las mismas respecto de las cuales, no se considera probable que se presenten pérdidas importantes en relación a dichos reclamos salvo el caso de Luz Dary Del Carmen López, en atención a la sentencia de Casación donde se ratifica condena a Nexa BPO y en solidaridad al Banco de Occidente al pago de \$113 millones valor que se tendrá que pagar en el mes de abril de 2021, de acuerdo con el concepto de los abogados con corte al 31 de marzo de 2021. Por otro lado, las provisiones requeridas se han reconocido en los estados financieros para los casos correspondientes.

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

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 terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020:

Ingresos	31 de marzo de 2021	31 de marzo de 2020
Comisiones en servicios bancarios	\$ 66.664	58.932
Comisiones de tarjetas de crédito	29.465	26.860
Fideicomiso	21.268	17.416
Comisiones por giros, cheques y chequeras	1.628	2.957
Servicios de red de oficinas	361	561
Total	\$ 119.386	106.726
Gastos		
Servicios bancarios	\$ 4.627	4.395
Gastos bancarios	132	255
Comisiones por ventas y servicios	1.971	2.699
Negocios fiduciarios	-	5
Colocaciones	8.547	8.010
Master Card costos de operación	819	988
Otros	11.468	8.733
Total	27.564	25.085
Ingreso neto por comisiones	\$ 91.822	81.641

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 terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020:

Otros ingresos	31 de marzo de 2021	31 de marzo de 2020
Pérdida y ganancia neta por diferencia en cambio de moneda extranjera (*)	\$ 92.448	(129.938)
Participación en utilidades netas de compañías asociadas y negocios conjuntos (*)	59.278	31.025
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta (*)	3.756	25.448
Ganancia neta en venta de inversiones	9.239	6.191
Dividendos	3.138	2.174
Ganancia en venta de propiedades y equipo	2.564	5.805
Ganancia neta en valoración de propiedades de inversión	905	796
Otros Ingresos de operación (*)	72.797	63.273
Total otros ingresos	\$ 244.125	4.774

(*)Para el periodo intermedio IQ, las variaciones presentadas obedecen principalmente por la Diferencia en cambio debido a las fluctuaciones de la TRM en el mercado, generando una variación positiva por \$222.294, adicional, también se presentan variaciones positivas en la Participación en utilidades netas de compañías asociadas y negocios conjuntos por \$41.307, en los Otros ingresos de operación por \$32.099 y una variación negativa en la Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta por (\$21.692).

Otros gastos	31 de marzo de 2021	31 de marzo de 2020
Gastos de personal	\$ 179.263	196.722
Contribuciones afiliaciones y transferencias	20.787	28.188
Impuestos y tasas	43.127	43.218
Honorarios por consultoría, auditoría y otros	33.545	33.012
Depreciación de activos tangibles	11.626	12.144
Mantenimiento y reparaciones	13.774	10.969
Seguros	26.739	18.319
Depreciación de activos por derecho de uso	13.368	11.101
Servicios públicos	8.459	8.487
Servicios de publicidad	7.573	5.972
Amortización de activos intangibles	10.351	7.449
Servicios de transporte	3.153	4.216
Servicios de aseo y vigilancia	3.201	3.244
Arrendamientos	3.213	3.036
Útiles y papelería	929	1.675
Procesamiento electrónico de datos	3.952	3.919
Gastos de viaje	683	2.265
Adecuación e instalación	590	773
Pérdidas por deterioro de otros activos	99	1.778
Otros	17.201	33.981
Total otros gastos	\$ 401.633	430.468

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.

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

- 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.

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 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

31 de marzo 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
Activos							
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	\$ 4.271.680	52.281	2.179	1.037.409	510.789	(18.567)	5.855.771
Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI	2.823.918	246.077	-	1.036.635	516.240	(248.926)	4.373.944
Activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado	873.785	-	-	-	-	(18.568)	855.217
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	1.898.689	16.190	-	-	-	(447.479)	1.467.400
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado	32.355.695	(73)	1	1.259.781	387.415	(211.042)	33.791.777
Otros Activos	1.015.487	122.099	112.491	(172.764)	(301.634)	(70.483)	705.196
Total Activos	\$ 43.239.254	436.574	114.671	3.161.061	1.112.810	(1,015,065)	47,049,395
Depositos de clientes	30.236.073	-	-	2.946.632	981.829	(46.836)	34.117.698
Obligaciones financieras	6.742.439	16.280	29.453	19.682	-	(230.847)	6.577.007
Otros Pasivos	1.468.975	55.949	38.966	5.512	1.754	(41.131)	1.530.025
Total Pasivos	\$ 38,447,487	72,229	68,419	2,971,826	983,583	(318,814)	42,224,730
Patrimonio	\$ 4,791,767	364,345	46,252	189,235	129,227	(696,251)	4,824,575

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
Activos							
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)
Total Activos	\$ 41,664,772	383,539	119,118	2,815,814	1,052,703	(945,202)	45,090,744
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	-	(283.437)	7.317.684
Otros Pasivos	1.722.314	22.343	43.677	12.592	809	21.382	1.823.117
Total Pasivos	\$ 36,718,654	42,232	75,126	2,626,079	926,951	(277,508)	40,111,534
Patrimonio	\$ 4,946,118	341,307	43,992	189,735	125,752	(667,694)	4,979,210

31 de marzo 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
Ingresos operaciones continuas controlantes							
Ingresos Financieros	\$ 642.405	63	40	16.503	6.568	(1.000)	664.579
Honorarios y comisiones	95.355	21.496	-	1.807	729	(1)	119.386
Otros ingresos operativos	1.156.096	51.454	83.091	18.551	3.615	(93.540)	1.219.267
Total Ingresos	\$ 1,893,856	73,013	83,131	36,861	10,912	(94,541)	2,003,232
Gastos Financieros							
Provisión por deterioro de activos financieros	\$ 261.508	4	(20)	(124)	(298)	-	261.070
Depreciaciones y amortizaciones	29.321	1.237	4.835	149	19	(216)	35.345
Comisiones y honorarios pagados	40.191	466	7	586	177	(13.863)	27.564
Gastos administrativos	173.648	4.447	10.817	1.775	1.136	(7.216)	184.607
Otros gastos operativos	1.256.096	15.730	64.185	18.457	4.101	(1.435)	1.357.134
Impuesto sobre la renta	10.019	1.300	1.047	-	129	-	12.495
Total gastos	\$ 1,770,783	23,184	80,871	20,843	5,264	(22,730)	1,878,215
Utilidad del periodo	\$ 123,073	49,829	2,260	16,018	5,648	(71,811)	125,017

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

31 de marzo 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
Ingresos operaciones continuas controlantes							
Ingresos Financieros	\$ 753.993	71	173	26.233	11.336	(6.926)	784.890
Honorarios y comisiones	87.109	17.416	-	978	1.234	(11)	106.726
Otros ingresos operativos	5.384.201	36.551	80.611	7.181	2.704	(63.690)	5.447.558
Total Ingresos	\$ 6.225.303	54.038	80.784	34.392	15.274	(70.627)	6.339.164
Gastos Financieros							
Provisión por deterioro de activos financieros	\$ 253.108	108	13	1.026	300	-	254.555
Depreciaciones y amortizaciones	24.889	1.288	4.693	292	74	(542)	30.694
Comisiones y honorarios pagados	39.427	352	28	462	187	(15.371)	25.085
Gastos administrativos	176.143	5.810	10.668	1.687	927	(6.087)	189.148
Otros gastos operativos	5.654.303	19.642	64.443	25.407	10.225	(11.347)	5.762.673
Impuesto sobre la renta	(29.995)	(1.382)	288	-	-	-	(31.089)
Total gastos	\$ 6.117.875	25.818	80.133	28.874	11.713	(33.347)	6.231.066
Utilidad del periodo	\$ 107.428	28.220	651	5.518	3.561	(37.280)	108.098

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

	31 de marzo de 2021	31 de marzo de 2020
Total Ingresos reportables por segmento	\$ 2.097.773	6.409.791
a. Rendimientos depósitos a la vista	(778)	(6.649)
b. Dividendos	(46.603)	(25.520)
c. Método Participación	(25.304)	(16.176)
d. Otros	(21.856)	(22.282)
Total Ingresos consolidados	\$ 2.003.232	6.339.164

2. Gastos

	31 de marzo de 2021	31 de marzo de 2020
Total gastos reportables por segmento	\$ 1.900.945	6.264.413
a. Intereses crédito de bancos	(700)	(6.707)
b. Método Participación	-	(4.489)
c. Otros	(22.030)	(22.151)
Total gastos consolidados	\$ 1.878.215	6.231.066

3. Activos

	31 de marzo de 2021	31 de marzo de 2020
Total activos reportables por segmento	\$ 48.064.370	49.297.660
a. Bancos y otros corresponsales	(46.837)	(51.733)
b. Fondos interbancarios vendidos	(211.042)	(1.300.558)
c. Inversiones	(714.973)	(589.867)
d. Cuentas por cobrar	(41.081)	(35.421)
e. Otros	(1.132)	(4.520)
Total activos consolidados	\$ 47.049.305	47.315.561

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

4. Pasivos

	31 de marzo de 2021	31 de marzo de 2020
Total pasivos reportables por segmento	\$ 42.543.544	44.158.489
a. Cuentas corrientes	(28.109)	(35.542)
b. Fondos interbancarios comprados	(91.971)	(873.033)
c. Crédito de Bancos	(119.071)	(427.525)
d. Cuentas por pagar	(41.131)	(35.421)
e. Bonos	(18.626)	(20.615)
f. Otros	(19.906)	(44.100)
Total pasivos consolidados	\$ 42.224.730	42.722.253

5. Patrimonio

	31 de marzo de 2021	31 de marzo de 2020
Total Patrimonio reportables por segmento	\$ 5.520.826	5.139.171
a. Capital social	(43.229)	(49.826)
b. Prima en colocación acciones	(198.940)	(198.940)
c. ORI	(945.926)	(962.955)
d. Superavit Método participación	(54.023)	31.786
e. Ganacia o pérdida	550.468	637.769
f. Otros	(4.601)	(3.697)
Total Patrimonio	\$ 4.824.575	4.593.308

País	31 de marzo de 2021	31 de marzo de 2020
Colombia	\$ 4.511.564	4.339.763
Panamá	313.011	253.545
Total Patrimonio	\$ 4.824.575	4.593.308

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

6. Ingresos por País

País	31 de marzo de 2021	31 de marzo de 2020
Colombia	\$ 1.991.563	6.328.237
Bahamas	-	38
Barbados	1	2
Belize	29	7
Brasil	2.490	550
Chile	1.036	1.039
Costa Rica	1.082	832
Ecuador	602	831
Guatemala	332	371
Grand Cayman Islands	210	164
Honduras	33	32
Islas Virgenes	-	7
Luxemburgo	491	-
México	568	1.129
Panamá	1.499	774
Paraguay	588	758
Perú	1.530	1.718
República Dominicana	417	18
Rusia	-	1
Salvador	144	74
Singapur	61	61
Usa	556	2.171
Venezuela	-	350
Total Ingresos Consolidados	\$ 2.003.232	6.339.164

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 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

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

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	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
Total activos administrados	\$ 8.474.328	316.795
Interés-Activos del Grupo Aval		
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	389.956	369.086
Otras cuentas por cobrar	76	660
El total de activos en relación con los intereses del Grupo	8.864.360	686.541
Aval en las entidades estructuradas no consolidadas		
Máxima exposición del Grupo Aval	\$ 8.864.360	686.541

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.

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

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 31 de marzo 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:

31 de marzo 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
Activo						
Efectivo y sus equivalentes	\$ -	-	22.353	-	-	-
Activos financieros en inversiones	-	21	-	-	53	-
Activos financieros en operaciones de crédito	27	13.296	192.016	5.516	329.849	782
Cuentas por cobrar	-	205	173.486	13	3.431	10
Otros activos	-	-	5.504	-	57	-
Pasivos						
Depósitos	156.051	23.823	1.966.506	25.547	342.955	597
Cuentas por pagar	271	12.099	141.197	7	29.484	-
Obligaciones financieras	-	130	98.893	1.000	52.710	-
Otros pasivos	\$ -	-	3.829	-	13	-

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
Activo						
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	-	-	-
Pasivos						
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 terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020 con partes relacionadas, comprenden:

a. Ventas, servicios y transferencias

Por el trimestre terminado al 31 de marzo 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	\$ 1	180	3.277	10	3.255	15
Gastos financieros	727	91	4.374	33	2.124	-
Ingresos por honorarios y comisiones	1	30	2.350	6.761	12.908	2
Gasto honorarios y comisiones	-	154	18.265	2.755	22	-
Otros ingresos operativos	2	182	48.286	3.444	2.372	-
Otros Gastos	\$	5	350	505	1.726	-

Por el trimestre terminado al 31 de marzo 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	280	4.880	183	4.597	21
Gastos financieros	1.345	219	6.889	90	4.599	1
Ingresos por honorarios y comisiones	-	35	1.281	6.775	12.123	1
Gasto honorarios y comisiones	-	104	23.025	2.469	29	-
Otros ingresos operativos	1	163	43.283	5.987	1.764	-
Otros Gastos	\$ -	85	955	8.634	1.293	-

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 terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020:

Conceptos	31 de marzo de 2021	31 de marzo de 2020
Salarios	\$ 6.017	5.926
Beneficios a los empleados a corto plazo	908	918
Otros beneficios a largo plazo	5	361
Total	\$ 6.930	7.205

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 31 de marzo de 2021 y al 14 de mayo 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 de la matriz.



