

Estados Financieros Condensados Separados

Trimestre I de 2021

BANCO DE OCCIDENTE S.A.

Estados Financieros Intermedios Condensados Separados

Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020

Con el informe del Revisor Fiscal y el informe XBRL



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 separada que se adjunta, al 31 de marzo de 2021 de Banco de Occidente S.A., la cual comprende:

- el estado condensado separado de situación financiera al 31 de marzo de 2021;
- el estado condensado separado de resultados por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2021;
- el estado condensado separado de otros resultados integrales por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2021;
- el estado condensado separado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2021;
- el estado condensado separado 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 preparación y presentación de esta información financiera intermedia condensada separada 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 separada, 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 separada 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 Financiera 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



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 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, que incorpora la información financiera intermedia separada, la cual comprende:

- el estado separado de situación financiera al 31 de marzo de 2021;
- el estado separado de resultados por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2021;
- el estado separado de otros resultados integrales por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2021;
- el estado separado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2021;
- el estado separado 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 separada 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 separada, 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 separada del Banco de Occidente S.A. 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.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'H. Magaña Salazar', written in a cursive style.

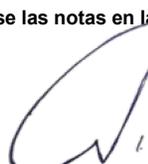
Hugo Alonso Magaña Salazar
Revisor Fiscal de Banco de Occidente S.A.
T.P. 86619 – T
Miembro de KPMG S.A.S.

14 de mayo de 2021

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

	Notas	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
Activos			
Efectivo	23	\$ 3.213.508	2.872.967
Activos financieros de inversión y derivados de negociación	6 y 23	2.102.443	2.032.561
Activos financieros disponibles para la venta	6 y 23	2.825.473	2.420.163
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	7	884.018	883.320
Deterioro de inversiones	6	(424)	(424)
Total activos financieros de inversión y derivados de negociación		<u>5.811.510</u>	<u>5.335.620</u>
Total cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	4 y 23	31.975.759	31.321.879
Deterioro de cartera de crédito a costo amortizado	4	(2.078.918)	(2.021.595)
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto		<u>29.896.841</u>	<u>29.300.284</u>
Otras cuentas por cobrar, neto	23	399.883	222.964
Activos no corrientes mantenidos para la venta	9	27.090	33.969
Inversiones en compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	10	1.898.689	2.034.104
Activos tangibles, neto	11	576.666	570.530
Activos intangibles, neto	12	386.116	381.856
Activo por impuesto a las ganancias		579.826	502.463
Otros activos		6.961	6.516
Total activos		<u>\$ 42.797.090</u>	<u>41.261.273</u>
Pasivos			
Pasivos financieros a valor razonable - instrumentos derivados		\$ 355.759	728.174
Pasivos financieros a costo amortizado			
Depósitos de clientes	23	30.236.074	27.466.479
Obligaciones financieras	14 y 23	6.742.439	7.529.860
Total pasivos financieros a costo amortizado		<u>36.978.513</u>	<u>34.996.339</u>
Provisiones para contingencias legales y otras provisiones	16	5.488	5.493
Pasivo por impuesto a las ganancias		6.236	7.107
Beneficios de empleados	15	83.960	91.387
Otros pasivos	17 y 23	988.443	861.420
Total pasivos		<u>\$ 38.418.399</u>	<u>36.689.920</u>
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado		\$ 4.677	4.677
Prima en colocación de acciones		720.445	720.445
Utilidades retenidas		3.562.202	3.669.339
Otro resultado integral		91.367	176.892
Patrimonio de los accionistas	18	4.378.691	4.571.353
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		<u>\$ 42.797.090</u>	<u>41.261.273</u>

Véanse las notas en las páginas 10 a 46 son parte integral de la información financiera intermedia condensada separada.



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.
ESTADO CONDENSADO SEPARADO DE RESULTADOS
(Expresado en millones de pesos colombianos, excepto la utilidad neta por acción)

Por el período de tres meses terminado al:	Notas	31 de marzo de 2021	31 de marzo de 2020
Operaciones continuas:			
Ingresos por intereses y valoración		\$ <u>627.549</u>	<u>730.293</u>
Gastos intereses sobre depósitos		108.100	194.515
Gastos por intereses de obligaciones financieras		58.872	101.218
Total gastos por intereses y similares		<u>166.972</u>	<u>295.733</u>
Ingresos netos por intereses y valoración		<u>460.577</u>	<u>434.560</u>
Pérdida por deterioro de activos financieros		<u>272.872</u>	<u>202.325</u>
Ingresos netos por intereses y valoración después de deterioros		<u>187.705</u>	<u>232.235</u>
Ingresos por comisiones y honorarios	20	95.355	87.108
Gastos por comisiones y honorarios	20	40.191	39.427
Ingreso neto por comisiones y honorarios		<u>55.164</u>	<u>47.681</u>
(Gastos) o ingresos netos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar		<u>(50.674)</u>	<u>182.179</u>
Otros ingresos (gastos), neto	21	226.064	(41.922)
Otros egresos			
Gastos de personal		116.618	119.025
Gastos generales de administración		187.443	186.777
Deterioro otros activos no financieros		5.992	11.784
Gastos por depreciación y amortización		29.321	24.889
Otros gastos de operación		1.759	5.176
Total otros egresos	21	<u>341.133</u>	<u>347.651</u>
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		77.126	72.522
Ingreso de impuesto a las ganancias	13	<u>(7.779)</u>	<u>(29.701)</u>
Utilidad del período		\$ <u>84.905</u>	<u>102.223</u>
Utilidad neta por acción, (en pesos)	18	\$ <u>545</u>	<u>656</u>

Véanse las notas en las páginas 10 a 46 son parte integral de la información financiera intermedia condensada separada.



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.
ESTADO CONDENSADO SEPARADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES
(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
		<u>2021</u>	<u>2020</u>
Utilidad del período		\$ <u>84.905</u>	<u>102.223</u>
Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados:			
Diferencia en cambio neta por inversiones en subordinadas extranejeras		21.325	43.526
Pérdida neta no realizada en operaciones de cobertura en inversiones extranjeras	8	(21.325)	(43.526)
Pérdida con efectos en el otro resultado integral de inversiones contabilizadas por el método de participación patrimonial		(47.642)	(105.797)
Pérdida neta no realizada en instrumentos de deuda disponibles para la venta		(66.096)	(21.569)
Utilidad (Pérdida) neta no realizada en instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable	6	839	(1.996)
Impuesto diferido reconocido en otro resultado integral		27.314	22.545
Total partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados		\$ <u>(85.585)</u>	<u>(106.817)</u>
Partidas que no serán reclasificadas a resultados:			
Revalorización de propiedades de inversión		61	-
Impuesto diferido pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos		(1)	11
Total partidas que no serán reclasificadas a resultados		<u>60</u>	<u>11</u>
Total otros resultados integrales durante el período, neto de impuestos		<u>(85.525)</u>	<u>(106.806)</u>
Resultado integral total del período		\$ <u>(620)</u>	<u>(4.583)</u>

Véanse las notas en las páginas 10 a 46 son parte integral de la información financiera intermedia condensada separada.


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.
ESTADO CONDENSADO SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(En millones de pesos colombianos excepto la información por acción)

Por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2021 y 2020	Capital suscrito y pagado (Nota 18)	Prima en colocación de acciones	Utilidades retenidas	Otro resultado integral	Total patrimonio neto de los accionistas
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 4.677	720.445	3.623.074	132.281	4.480.477
Dividendos pagados en efectivo a razón de \$146,81 pesos mensual por acción, Pagadero dentro de los diez primeros días de cada mes de acuerdo con la legislación vigente, desde abril de 2020 hasta el mes de marzo de 2021, inclusive, sobre un total de 155.899.719 acciones suscritas y pagadas al 31 de diciembre de 2019. (Nota 18)	-	-	(273.953)	-	(273.953)
Movimientos netos de otros resultados integrales	-	-	-	(106.806)	(106.806)
Utilidades del período	-	-	102.223	-	102.223
Retención en la fuente por dividendos no gravados	-	-	(30)	-	(30)
Saldo al 31 de marzo de 2020	\$ 4.677	720.445	3.451.314	25.475	4.201.911
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 4.677	720.445	3.669.339	176.892	4.571.353
Dividendos pagados en efectivo a razón de \$102,83 pesos mensual por acción, pagadero dentro de los diez primeros días de cada mes de acuerdo con la legislación vigente, desde abril de 2021 hasta el mes de marzo de 2022, inclusive, sobre un total de 155.899.719 acciones suscritas y pagadas al 31 de diciembre de 2020. (Nota 18)	-	-	(192.374)	-	(192.374)
Movimientos netos de otros resultados integrales	-	-	-	(85.525)	(85.525)
Utilidades del período	-	-	84.905	-	84.905
Retención en la fuente sobre dividendos vigencia actual en el ECP	-	-	(78)	-	(78)
Retención en la fuente sobre dividendos decretados vigencia anterior en el ECP	-	-	410	-	410
Saldo al 31 de marzo de 2021	\$ 4.677	720.445	3.562.202	91.367	4.378.691

Véanse las notas en las páginas 10 a 46 son parte integral de la información financiera intermedia condensada separada.



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.
ESTADO CONDENSADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresados en millones de pesos colombianos)

Por el periodo 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 periodo antes de impuesto a las ganancias		\$ 77.126	72.522
Conciliación de la utilidad del periodo con el efectivo neto provisto por las actividades de la operación:			
Ingresos netos por intereses		(460.577)	(434.560)
Depreciación y amortización de activos tangibles e intangibles	21	29.321	24.889
Deterioro para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto		301.843	227.405
(Utilidad) pérdida en venta de propiedad y equipo		(2.639)	549
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	21	(3.755)	(25.448)
Participación en utilidades netas de inversiones en empresas asociadas y negocios conjuntos	21	(83.790)	(42.483)
Otros ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio		109.106	236.194
Valor razonable ajustado sobre:			
Pérdida (utilidad) en valoración de instrumentos financieros derivados		34.270	(193.561)
Reversion de ajuste a valor razonable de propiedades de inversion	21	(905)	(796)
Variación neta en activos y pasivos operacionales			
Inversiones negociables		(293.170)	56.825
Instrumentos financieros derivados		(161.624)	251.575
Cartera de créditos		(667.673)	(1.894.274)
Intereses recibidos de activos financieros		513.990	699.235
Cuentas por cobrar		112.648	146.422
Otros activos		(20.321)	2.386
Depósitos de clientes		2.770.464	2.459.112
Préstamos interbancarios y fondos overnight		(792.601)	34.085
Otros pasivos, provisiones y beneficios a empleados		(340.639)	(390.006)
Intereses pagados de pasivos financieros		(171.689)	(298.509)
Pago intereses arrendamientos financieros		(4.974)	(2.594)
Impuesto sobre la renta pagado		(38.121)	(65.279)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		906.290	863.689
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de inversiones mantenidas hasta el vencimiento		(94.060)	(61.877)
Redención de inversiones mantenidas hasta el vencimiento		94.935	55.994
Adquisición de inversiones con cambios en otros resultados integrales a valor razonable		(948.273)	(722.389)
Producto de la venta de inversiones con cambios en otros resultados integrales a valor razonable		500.361	505.105
Adquisición de activos tangibles		(3.326)	(2.418)
Producto de la venta de propiedades y equipo		5.627	8.030
Adquisición de otros activos intangibles		(12.985)	(12.127)
Adquisición de participación en compañías asociadas y negocios conjuntos		(3)	-
Producto de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta		314	700
Dividendos Recibidos		29.531	17.026
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(427.879)	(211.956)
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:			
Pagos de títulos de inversión en circulación		-	(5.956)
(Pago) adquisición de obligaciones financieras		(117.512)	397.734
Pago canon arrendamientos		(12.388)	(7.090)
Dividendos pagados interes controlantes		(68.489)	(72.126)
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de financiación		(198.389)	312.562
Efecto de las ganancias o pérdidas en cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo		60.520	146.125
Aumento del efectivo, neto		340.541	1.110.418
Efectivo al inicio del periodo		2.872.967	2.329.659
Efectivo al final del periodo		\$ 3.213.508	3.440.077

Véanse las notas en las páginas 10 a 46 son parte integral de la información financiera intermedia condensada separada.


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.
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada
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 el Banco, 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.

El Banco 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, el Banco 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.

En el giro normal el Banco no presenta estacionalidades o efectos cíclicos en sus resultados revelados.

Nota 2. - Bases de presentación de los estados financieros condensados separados y resumen de las principales políticas contables significativas.

La información financiera intermedia condensada separada que se acompañan del Banco ha sido preparada 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 separados del Banco.

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 del Banco; no tuvieron un impacto significativo en la información financiera intermedia condensada separada.

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 separada 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.

Banco de Occidente S.A.
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

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 del Banco desde los últimos estados financieros anuales publicados.

A partir de enero de 2021 entró en vigor 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 el Banco adoptó los procesos necesarios para la atención de esta nueva normativa.

Capital Adecuado	Banco de Occidente	
Patrimonio Técnico	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
A. Patrimonio Básico Ordinario- PBO	\$ 3.281.086	3.154.726
B. Patrimonio Básico Adicional - PBA	-	-
C. Total Patrimonio Básico (C= A+B)	3.281.086	3.154.726
D. Patrimonio Adicional (PA)	683.358	682.467
E. Deducciones del Patrimonio Técnico	-	-
F. Patrimonio Técnico - PT (F=C+D-E)	3.964.444	3.837.193
G. APNR de Crédito	26.180.897	32.944.195
H. Riesgo mercado (VeR _{RM})	2.779.389	2.061.505
I. Riesgo operacional (VeR _{RO})	1.567.371	-
J. Activos Ponderados por Nivel de Riesgo (Crediticio + Mercado+ Operacional)	\$ 30.527.657	35.005.700
Relación de Solvencia Básica Ordinaria (RSB) I min 4.5%	10,75%	9,01%
Relación de Solvencia Básica Adicional (RSBA) I min 6% ^{1/}	10,75%	NA
Relación de Solvencia Total (RST) I min 9%	12,99%	10,96%
Colchón de Conservación de Capital (%) ^{1/}	0,38%	NA
Colchón Sistemico (%) ^{1/ 3/}	0,25%	NA
Colchón Combinado (Conservación + Sistemico)(%) ^{1/ 3/}	0,63%	NA
Valor de Apalancamiento -\$ MM	\$ 45.487.954	NA
Relación de apalancamiento (min. 3%)	7,21%	NA

1/ Relación de Solvencia Básica Adicional y Colchón Combinado (Conservación y Sistemico) 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 Sistemico 0.25%

2/ Indicador para establecer el cumplimiento del colchón combinado, es decir este valor debe ser superior al Colchón Combinado.

3/ El colchón sistemico no aplica.

2.2. Otros asuntos- Covid-19

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

2.2.1 Pérdidas esperadas – Cartera de créditos.

En cumplimiento del modelo de pérdidas esperadas en la cartera de crédito, el Banco continúa aplicando los modelos de referencia emitidos por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC), adoptando las características adicionales incorporadas por las Circulares Externas 007, 014 y 022 de 2020, en donde desde el cierre del mes de julio se está constituyendo la Provisión sobre Intereses Causados No Recaudados (ICNR) con un saldo de \$4.788 al cierre de marzo de 2021, así mismo se continuó con el desarrollo el programa PAD de planes de apoyo a deudores que se vieron afectados en su capacidad de pago, como consecuencia del COVID-19.

El cálculo de las pérdidas esperadas por riesgo de crédito ha incorporado, en línea con los efectos de las decisiones que el Gobierno Nacional ha venido tomando entorno al COVID-19, las actualizaciones que se han considerado adecuadas con base en las proyecciones que han surgido de información prospectiva, y teniendo en cuenta el alto nivel de incertidumbre en cuanto a su intensidad y duración. Las actualizaciones se fundamentan en la mejor información disponible obtenida, teniendo en cuenta los efectos sobre segmentos y portafolios de los clientes que se han visto expuestos a riesgos y situaciones diferentes.

Actualmente el Banco ha venido monitoreando de manera periódica información que permita identificar de manera oportuna posibles impactos en la exposición de la cartera a los segmentos más vulnerables, para identificar la posibilidad de una importante expansión de cartera morosa.

El Banco al cierre del 31 de marzo de 2021, presentó provisiones adicionales en cartera comercial y cartera de consumo, como una provisión general adicional de \$195.031 las cuales fueron aprobadas por la Junta Directiva en el Acta N°1550 de mayo 29 de 2020, el acta 1556 de agosto 14 de 2020 y el acta 1570 de enero de 2021.

2.2.2. Deterioro Otras cuentas por cobrar

Los instrumentos financieros como otras cuentas por cobrar que están dentro del alcance del modelo de pérdida crediticia esperada (PCE) de la NIIF 9, no se han generado impactos significativos para el Banco, por la naturaleza de estas, ya que incluyen en estas aquellas cuentas por cobrar diferentes de cartera, catalogadas a corto plazo.

2.2.3. Alivios a clientes

Durante el primer trimestre de 2021, se siguieron teniendo en cuenta las acciones tomadas o sugeridas por el gobierno, impulsando la generación y seguimiento de alivios a los clientes (empresas o personas) en relación con los prestamos 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, de acuerdo a las instrucciones emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia en las circulares externas No. 007 y 014 de 2020.

La siguiente tabla resume volumen de alivios otorgados por portafolio del Banco para todos los créditos a los que se les otorgaron alivios durante el primer trimestre de 2021:

	Comercial	Consumo	Vivienda
Cantidad de créditos con ayudas PAD otorgados	3.134	20.666	483
% de créditos con ayudaPAD / Total de créditos	5%	3%	4%

Banco de Occidente S.A.
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

A la fecha el gobierno donde opera el Banco no ha decretado apoyos directos a los bancos.

2.2.4. Arrendamientos desde la perspectiva del arrendatario.

Entre arrendadores y arrendatarios se 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.

El Banco tiene bienes que han renegociado los términos de sus acuerdos de arrendamiento como consecuencia de la crisis desencadenada por el COVID-19. El Banco 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, las cuales no fueron significativas, ascendiendo a \$130.

2.2.5. 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 Separados al 31 de diciembre de 2020.

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

La preparación de la información financiera intermedia condensada separada del Banco de conformidad con las NCIF requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas contables y los montos reconocidos en los estados financieros separados y el valor en libros de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones dentro del siguiente año fiscal. Los juicios y estimados son continuamente evaluados y son basados en la experiencia de la gerencia y otros factores, 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 y estimados aplicados en estos Estados Financieros separados condensados son los mismos aplicados por el banco en los Estados financieros separados para el cierre terminado al 31 de diciembre de 2020.

Los juicios que tienen los efectos más importantes en los montos reconocidos en información financiera condensada separada 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:

Determinación de la clasificación de las inversiones (Notas 6 y 7): De acuerdo con las normas de la Superintendencia Financiera de Colombia, el Banco clasifica las inversiones así:

Activos financieros mantenidos para negociar

El Banco clasifica en el portafolio negociable las inversiones en renta fija que estructura como parte de la estrategia de administración de la liquidez proveniente de la dinámica de la vocación central de intermediación financiera. Este portafolio se conforma con el propósito de obtener los flujos contractuales conforme el rendimiento ofrecido por el emisor, servir de respaldo para afrontar posibles requerimientos de liquidez y que sirva como garantía para la adquisición de operaciones pasivas que las normas vigentes permitan.

Banco de Occidente S.A.
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

Los principales tipos de títulos que pueden respaldar esta necesidad de liquidez pueden ser los siguientes:

- Deuda Pública TES (TF, UVR, TCO, IPC, entre otros)
- Inversión Nación diferente de TES
- Deuda Extranjera
- Deuda Corporativa

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, de acuerdo con el capítulo XI de la Circular Básica Contable Financiera de la Super Financiera de Colombia, la participación en este fondo para el Banco es de 93, 534%.

Activos financieros disponibles para la venta

El Banco clasifica en el portafolio disponible para la venta las inversiones en renta fija que estructura como parte de la administración de liquidez y que podrá vender ante oportunidades de venta con el objetivo de proveer rentabilidad al portafolio.

Los principales tipos de títulos que pueden respaldar esta necesidad de liquidez pueden ser los siguientes:

- Deuda Pública TES (TF, UVR, TCO, IPC, entre otros)
- Inversión Nación diferente de TES
- Deuda Extranjera
- Deuda Corporativa

Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

El Banco clasifica en el portafolio para mantener hasta el vencimiento el portafolio conformado en los Títulos de Desarrollo Agropecuario (TDA) para dar cumplimiento al artículo 8 de la Resolución Externa 3 de 2000 del Banco de la República y que se hacen como inversión obligatoria, también se clasificarán papeles de deuda subordinada emitidos por las filiales.

Nota 4. - Administración y gestión de riesgos.

El marco de gestión de riesgos aplicado por el Banco al 31 de marzo de 2021 es consistente con lo descrito en los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2020.

Exposición separada al riesgo de crédito

El Banco tiene exposición al riesgo de crédito, el cual consiste en que el deudor cause una pérdida financiera al Banco por no cumplir con sus obligaciones en forma oportuna y por la totalidad de la deuda. La exposición al riesgo de crédito del Banco surge como resultado de sus actividades de crédito y transacciones con contrapartes, que dan lugar a activos financieros.

Banco de Occidente S.A.
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

La cartera de créditos se registra al costo amortizado en el estado de situación financiera y se clasifica como comercial, consumo, hipotecas y microcréditos. Debido a la importancia de la cartera de leasing financiero para Banco estos montos son presentados en todas las tablas para propósitos de revelación:

Modalidad	31 de marzo de 2021		
	Saldo según balance	Clasificación de leasing	Saldo según revelación
Comercial	\$ 21.685.627	(5.208.279)	\$ 16.477.348
Consumo	7.921.579	(12.658)	7.908.921
Vivienda (*)	1.925.427	-	1.925.427
Leasing	-	5.220.937	5.220.937
Repos e interbancarios	443.126	-	443.126
Total	\$ 31.975.759	\$ -	\$ 31.975.759

(*) La composición del rubro de vivienda marzo 2021 es: \$1.084.429 Leasing habitacional y \$ 840.998 hipotecario.

Modalidad	31 de diciembre de 2020		
	Saldo según balance	Clasificación de leasing	Saldo según revelación
Comercial	\$ 21.404.090	\$ (5.194.394)	\$ 16.209.696
Consumo	7.834.191	(13.523)	7.820.668
Vivienda (*)	1.894.724	-	1.894.724
Microcrédito	-	-	-
Leasing	-	5.207.917	5.207.917
Repos e interbancarios	188.874	-	188.874
Total	\$ 31.321.879	\$ -	\$ 31.321.879

(*) La composición del rubro de vivienda diciembre 2020 es: \$ 1.070.055 Leasing habitacional y \$ 824.669 hipotecario.

A continuación, se muestra la distribución de la cartera de créditos del Banco 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 general	% Part.	Total general	% Part.
Agricultura	\$ 824.345	2,58%	843.254	2,69%
Productos mineros y de petróleo	235.730	0,74%	218.233	0,70%
Alimentos, bebidas y tabaco	869.760	2,72%	858.199	2,74%
Productos químicos	1.080.558	3,38%	1.066.364	3,40%
Otros productos industriales y de manufactura	1.206.534	3,77%	1.338.361	4,27%
Gobierno	1.479.869	4,63%	1.527.714	4,88%
Construcción	3.424.959	10,71%	3.423.629	10,93%
Comercio y turismo	336.481	1,05%	331.548	1,06%
Transporte y comunicaciones	1.552.048	4,85%	1.604.932	5,12%
Servicios públicos	822.012	2,57%	769.269	2,46%
Servicios consumo	11.968.295	37,43%	11.817.293	37,73%
Servicios comercial	7.477.492	23,38%	6.780.876	21,65%
Otros	697.676	2,18%	742.207	2,37%
Total por destino económico	\$ 31.975.759	100%	31.321.879	100%

Banco de Occidente S.A.
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

El siguiente es el movimiento de la provisión por deterioro de los activos financieros por cartera de crédito al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

31 de marzo de 2021

Clasificación	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasig Financiero	Total
Saldo al inicio del período	\$ (859.255)	(721.333)	(71.110)	(369.897)	(2.021.595)
Provisión registrada con cargo a resultados	(181.166)	(397.455)	(9.165)	(39.943)	(627.729)
Castigos de créditos	55.377	174.701	4	14.623	244.705
Recuperación de préstamos	94.105	195.739	11.889	23.968	325.701
Saldo al 31 de marzo de 2021	\$ (890.939)	(748.348)	(68.382)	(371.249)	(2.078.918)

31 de diciembre de 2020

Clasificación	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasig Financiero	Total
Saldo al inicio del período	\$ (783.916)	(441.137)	(48.489)	(301.552)	(1.575.094)
Provisión registrada con cargo a resultados	(576.418)	(779.118)	(31.840)	(195.004)	(1.582.380)
Castigos de créditos	333.032	318.635	262	68.805	720.734
Recuperación de préstamos	168.047	180.287	8.957	57.854	415.145
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ (859.255)	(721.333)	(71.110)	(369.897)	(2.021.595)

El siguiente es el resumen que muestra la distribución de la cartera de crédito en el Banco por período de maduración al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

31 de marzo de 2021

	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Comercial	\$ 9.694.656	4.284.492	1.510.491	987.709	16.477.348
Consumo	2.127.998	3.277.866	1.812.814	690.243	7.908.921
Vivienda	151.896	292.315	275.800	1.205.416	1.925.427
Leasing financiero	1.525.058	1.808.256	966.786	920.837	5.220.937
Repos e Interbancarios	443.126	-	-	-	443.126
Total cartera de créditos bruta	\$ 13.942.734	9.662.929	4.565.891	3.804.205	31.975.759

31 de diciembre de 2020

	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Comercial	\$ 9.216.816	4.393.128	1.517.568	1.082.184	16.209.696
Consumo	2.205.734	3.263.645	1.766.605	584.684	7.820.668
Vivienda	149.382	287.908	272.010	1.185.424	1.894.724
Leasing financiero	1.553.110	1.782.247	949.847	922.713	5.207.917
Repos e Interbancarios	188.874	-	-	-	188.874
Total cartera de créditos bruta	\$ 13.313.916	9.726.928	4.506.030	3.775.005	31.321.879

Banco de Occidente S.A.
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

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:

Calidad crediticia	31 de marzo de 2021					Total
	Comercial	Consumo	Vivienda	Repos e Interbancarios	Leasing Financiero	
"A" Riesgo Normal	14.597.542	7.181.288	1.814.706	443.126	4.277.153	28.313.815
"B" Riesgo Aceptable	484.944	163.831	23.727	-	327.154	999.656
"C" Riesgo Apreciable	651.366	263.665	1.668	-	254.314	1.171.013
"D" Riesgo Significativo	356.644	159.123	67.171	-	183.848	766.786
"E" Riesgo de incobrabilidad	386.852	141.014	18.155	-	178.468	724.489
Total	16.477.348	7.908.921	1.925.427	443.126	5.220.937	31.975.759

Calidad crediticia	31 de diciembre de 2020					Total
	Comercial	Consumo	Vivienda	Repos e Interbancarios	Leasing Financiero	
"A" Riesgo Normal	14.440.524	7.002.939	1.760.655	188.874	4.289.232	27.682.224
"B" Riesgo Aceptable	490.232	160.755	29.498	-	314.211	994.696
"C" Riesgo Apreciable	519.427	172.531	1.929	-	228.132	922.019
"D" Riesgo Significativo	436.842	382.948	85.864	-	199.228	1.104.882
"E" Riesgo de incobrabilidad	322.671	101.495	16.778	-	177.114	618.058
Total	16.209.696	7.820.668	1.894.724	188.874	5.207.917	31.321.879

Nota 5. - Estimación de valores razonables.

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se negocian en mercados activos (como los activos financieros en títulos de deuda y de patrimonio y derivados cotizados activamente en bolsas de valores o en mercados interbancarios) se basa en precios suministrados por un proveedor de precios oficial autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia, 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. Un precio sucio es aquel que incluye los intereses causados y pendientes sobre el título, desde la fecha de emisión o último pago de intereses hasta la fecha de cumplimiento de la operación de compraventa.

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 de precios determinado por el Banco. Las técnicas de valoración utilizadas para instrumentos financieros no estandarizados tales como opciones, swaps de divisas, forward y derivados del mercado extrabursátil 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.

El Banco puede 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.

Banco de Occidente S.A.
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

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 del Banco. 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 o 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 del Banco. El Banco 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.
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

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 y emitidos por 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 y otras entidades del Gobierno colombiano, entidades del sector real colombiano, otras instituciones financieras del exterior, otras instituciones financieras colombianas, 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.

Como se indicó en esta nota anteriormente el valor razonable de las propiedades de inversión son determinadas con base en el avalúo realizado por peritos independientes al 31 de diciembre de 2020, los cuales fueron preparados bajo la metodología de enfoque comparativo de ventas, 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.

La siguiente tabla presenta las transferencias entre niveles 1 y 2 para el período terminado al 31 de diciembre de 2020. Nivel 1 a Nivel 2 se presenta en la referencia TES UVR con vencimiento 2021, los cuales disminuyeron notablemente el volumen de negociación, por ser una referencia próxima para vencer.

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:

	<u>31 de marzo de</u> <u>2021</u>		<u>31 de diciembre de</u> <u>2020</u>	
	<u>Nivel 1</u> <u>a Nivel 2</u>	<u>Nivel 2</u> <u>a Nivel 1</u>	<u>Nivel 1</u> <u>a Nivel 2</u>	<u>Nivel 2</u> <u>a Nivel 1</u>
Mediciones a valor razonable				
Activos				
Inversiones a valor razonable de renta fija	\$ -	-	\$ -	85.606

Banco de Occidente S.A.
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

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 2020	\$ 381.098
Ajuste de valoración con efecto en resultados ⁽¹⁾	8.025
Ajustes de valoración con efecto en ORI	786
Adiciones ⁽¹⁾	35.186
Redenciones ⁽¹⁾	(2.593)
Saldo al 31 de marzo de 2021	\$ 422.502

	Instrumentos de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 84.658
Ajuste de valoración con efecto en resultados	254
Ajustes de valoración con efecto en ORI	(869)
Adiciones	233.326
Saldo al 31 de marzo de 2020	\$ 317.369

El ORI a corte de marzo de 2021 correspondiente a la valoración de los instrumentos financieros medidos a valor razonable nivel 3 es \$786.

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 (\$869).

- ⁽¹⁾ Al 31 de marzo de 2021 se presenta una variación de \$40.618 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 (\$2.593) y una valoración con efecto en resultados de \$8.025.

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.

Banco de Occidente S.A.
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

Para ACH S.A y Redeban 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:

<u>Variable</u>	<u>Rango</u>
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%

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

<u>Métodos y variables</u>	<u>Variación</u>	<u>Impacto favorable</u>	<u>Impacto desfavorable</u>
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	94.096,17	87.088,92
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.

Banco de Occidente S.A.
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

La siguiente tabla presenta el resumen de los activos y pasivos financieros del Banco registrados a costo amortizado al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre del 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	884.018	873.929	883.320	869.302
Cartera de Créditos, neta	29.896.841	33.529.311	29.300.284	33.975.020
Otras cuentas por cobrar	399.883	399.883	222.964	222.964
	\$ 31.180.742	34.803.123	30.406.568	35.067.286
Pasivos				
Certificados de Depósito	5.604.375	5.832.808	6.134.119	6.446.070
Fondos interbancarios	423.257	423.257	1.201.302	1.201.302
Créditos de bancos y otros	1.985.738	1.984.505	1.945.090	1.943.132
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
	\$ 12.346.814	12.786.816	13.663.979	14.282.687

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. 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.
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

La metodología del valor razonable de los pasivos del Banco (CDT's y Bonos) se realiza por medio del aplicativo llamado PWPREI, el cual valora a precios de mercado los pasivos estandarizados del Banco en Pesos, utilizando la información publicada por el proveedor de precios PRECIA. Para las Obligaciones Financieras se realiza el cálculo manualmente, en el cual se hace la valoración utilizando la curva de descuento que calculan en Riesgo de Tesorería.

Nota 6. - Activos financieros de inversión y derivados de negociación.

a) Activos financieros mantenidos para negociar.

Las inversiones negociables al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se detallan a continuación:

	<u>31 de marzo de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Títulos de deuda		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el Gobierno colombiano	\$ 1.350.450	990.826
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno colombiano	30.737	31.687
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	36.099	76.049
Otros	1.969	2.007
	<u>1.419.255</u>	<u>1.100.569</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	-	11
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	9.743	5.666
	<u>20.136</u>	<u>64.497</u>
Total títulos de deuda	<u>\$ 1.439.391</u>	<u>1.165.066</u>
Total instrumentos de patrimonio	<u>337.198</u>	<u>296.580</u>
Total instrumentos derivados de negociación	<u>325.854</u>	<u>570.915</u>
Total activos financieros mantenidos para negociar	<u>\$ 2.102.443</u>	<u>2.032.561</u>

Banco de Occidente S.A.
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

b) Activos financieros disponibles para la venta.

Las inversiones disponibles para la venta al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 se detallan a continuación:

31 de marzo de 2021				
Activos financieros en títulos de deuda con ajuste a patrimonio - ORI	Valor presente	Ganancia no realizada	Pérdidas no realizadas	Valor razonable
En pesos colombianos				
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 2.446.073	11.811	(50.423)	2.407.461
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno colombiano	10.027	-	(207)	9.820
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	182.607	2.707	-	185.314
Emitidos o garantizados por entidades del sector real colombiano	10.105	305	-	10.410
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	15.106	462	-	15.568
	2.663.918	15.285	(50.630)	2.628.573
En moneda extranjera				
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	17.153	-	(77)	17.076
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	16.312	143	-	16.455
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	71.398	1.341	-	72.739
	104.863	1.484	(77)	106.270
Total títulos de deuda	2.768.781	16.769	(50.707)	2.734.843
Activos financieros en títulos participativos con cambios en patrimonio - ORI				
	Costo	Ganancia no realizada	Pérdidas no realizadas	Valor razonable
En pesos colombianos				
Acciones corporativas	44.276	48.365	(2.011)	90.630
Total instrumentos de patrimonio	44.276	48.365	(2.011)	90.630
Total inversiones disponibles para la venta y ganancia (pérdida) no realizada en otros resultados integrales	\$ 2.813.057	65.134	(52.718)	2.825.473
31 de diciembre de 2020				
Activos financieros en títulos de deuda con ajuste a patrimonio - ORI	Valor presente	Ganancia no realizada	Pérdidas no realizadas	Valor razonable
En pesos colombianos				
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 1.953.127	28.291	(1)	1.981.417
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	174.645	2.479	-	177.124
Emitidos o garantizados por entidades del sector real colombiano	10.158	377	-	10.535
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	15.581	175	-	15.756
	2.153.511	31.322	(1)	2.184.832
En moneda extranjera				
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	55.567	333	-	55.900
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	9.243	75	(3)	9.315
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	79.893	432	-	80.325
	144.703	840	(3)	145.540
Total títulos de deuda	2.298.214	32.162	(4)	2.330.372
Activos financieros en títulos participativos con cambios en patrimonio - ORI				
	Costo	Ganancia no realizada	Pérdidas no realizadas	Valor razonable
En pesos colombianos				
Acciones corporativas	44.276	47.579	(2.064)	89.791
Total instrumentos de patrimonio	44.276	47.579	(2.064)	89.791
Total inversiones disponibles para la venta y ganancia (pérdida) no realizada en otros resultados integrales	\$ 2.342.490	79.741	(2.068)	2.420.163

Banco de Occidente S.A.
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

A continuación, se presenta un detalle de las inversiones disponibles para la venta en 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
Camara 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 S.A. ⁽¹⁾	34.804	34.129
Aportes en línea S.A. (Gestión y Contacto) ⁽²⁾	894	863
Casa de bolsa S.A. Sociedad Comisionista de Bolsa ⁽²⁾	2.923	2.843
Pizano S.A. en liquidación ⁽³⁾	424	424
Total	\$ 90.630	89.791

(1) Estos instrumentos financieros fueron reconocidos a valor razonable de acuerdo con 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 (\$2012).

(2) Estos instrumentos financieros, el efecto contra ORI al 31 de marzo de 2021 fue de \$111 y al 31 de marzo de 2020 se reconoció \$16.

(3) En Pizano S.A. la inversión se encuentra deteriorada en su totalidad por \$424.

El ORI en instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable al 31 de marzo de 2021 corresponde a \$839 y al 31 de marzo de 2020 a (\$1.996).

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 el Banco y por consiguiente no se esperan vender en un cercano futuro y se presenta un grado de incertidumbre mayor en el año del valor razonable que genera fluctuaciones importantes de un periodo a otro. Durante el período terminado al 31 de marzo de 2021 se ha reconocido dividendos en el estado de resultados por estas inversiones por \$3.005 (\$2.174 durante el período terminado al 31 de marzo de 2020).

c) Garantizando operaciones de mercado monetario y cámara de riesgo central de contraparte (futuros)

A continuación, se relacionan los activos financieros a valor razonable que se encuentran garantizando operaciones repo, 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.

Banco de Occidente S.A.
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

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.

	<u>31 de marzo de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Entregados en operaciones de mercado monetario		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 249.983	888.575
	249.983	888.575
Entregadas en garantía de operaciones con instrumentos derivados		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	300.451	234.721
Total operaciones en garantía	\$ 550.434	1.123.296

A continuación, se presenta un detalle de la calidad crediticia determinada por agentes calificadoros de riesgo independientes, de las principales contrapartes en títulos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio en las cuales el Banco tiene activos financieros a valor razonable:

	<u>31 de marzo de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Grado de inversión		
Soberanos	\$ 3.805.433	3.081.730
Corporativos	20.203	18.228
Entidades financieras	325.436	359.443
Otros	-	21.490
Total grado de inversión	4.151.072	3.480.891
Especulativo		
Entidades financieras	30.987	22.229
Otros	-	11
Total especulativo	30.987	22.240
Sin calificación o no disponible		
Corporativos ⁽¹⁾	82.805	82.098
Fondo Capital Privado ⁽²⁾	337.198	296.580
	\$ 4.602.062	3.881.809

(1) Corresponden a instrumentos de patrimonio en títulos participativos que no disponen de calificación por parte de una calificadora externa. Su nivel de riesgo actualmente está limitado a la hipótesis de negocio en marcha principio fundamental para la preparación de estados financieros de propósito general de una entidad. Bajo este principio, se considera que una entidad cuenta con la capacidad de continuar sus operaciones y, por lo tanto, sus activos y pasivos son reconocidos sobre la base de que los activos serán realizados y los pasivos cancelados en el curso normal de las operaciones comerciales. La administración debe evaluar aspectos financieros, operativos y legales para tomar decisiones sobre la hipótesis de negocio en marcha.

(2) Al 31 de marzo de 2021 se presenta una variación de \$40.618 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. (Ver nota 9).

Banco de Occidente S.A.
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

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.

El siguiente es el resumen de los activos financieros disponibles para la venta en títulos de deuda por fechas de vencimiento:

	<u>31 de marzo de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Menos de 1 año	\$ 775.868	919.232
Entre más de 1 año y 5 años	1.391.673	1.333.065
Entre más de 5 y 10 años	326.766	78.075
Más de 10 años	240.536	-
Total	\$ 2.734.843	2.330.372

Nota 7. - Inversiones mantenidas hasta el vencimiento.

El saldo de las inversiones mantenidas hasta el vencimiento comprende lo siguiente al 31 de marzo de 2021 y al 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 colombiano	\$ 865.420	866.184
Total títulos de deuda	865.420	866.184
En moneda extranjera		
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	18.598	17.136
Total activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado	\$ 884.018	883.320

A continuación, se presenta un detalle de la calidad crediticia determinada por agentes calificadoros de riesgo independientes, de las principales contrapartes en títulos de deuda en las cuales el Banco tiene inversiones mantenidas hasta el vencimiento:

	<u>31 de marzo de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Pesos colombianos		
Emitidos y garantizados por la nación y/o banco central	\$ 865.420	866.184
Moneda extranjera		
Sin calificación ó no disponible	18.598	17.136
	\$ 884.018	883.320

Banco de Occidente S.A.
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

El siguiente es el resumen de las inversiones mantenidas hasta el vencimiento por fechas de vencimiento:

	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
Hasta 1 mes	\$ 185.483	61.868
más de 1 mes y no más de 3 meses	224.647	-
Más de 3 meses y no más de 1 año	473.888	821.452
	\$ 884.018	883.320

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

En desarrollo de sus operaciones el Banco posee las siguientes inversiones en filiales del exterior al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

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)	\$ 32.672	32.672	32.672
Banco de Occidente Panamá S.A.		52.456	(52.456)	44.768	44.768	44.768
Total	USD	87.694	(87.694)	\$ 77.440	77.440	77.440

Al estar dichas inversiones en dólares que es la moneda funcional de las filiales anteriores, el Banco está sujeto 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 el Banco ha entrado en operaciones de endeudamiento en moneda extranjera y como tal ha designado obligaciones en moneda extranjera por valor de USD\$ 82.315 y \$ 87.694 al 31 de marzo del 2021 y 31 de diciembre de 2020 respectivamente que cubren el 100% de las inversiones vigentes en esas filiales, las obligaciones financieras tienen un vencimiento de corto plazo por lo tanto una vez se vencen dichas obligaciones, la administración del Banco 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 \$21.325 y \$43.526 al 31 de marzo de 2021 y 31 de marzo del 2020, producto de la eficacia de la cobertura.

Banco de Occidente S.A.
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

Nota 9. - Utilidad o pérdida de activos no corrientes mantenidos para la venta.

A continuación, se incluye el detalle de la utilidad generada en la venta de los bienes clasificados como mantenidos para la venta durante los 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	-
	<u>\$ 7.294</u>	<u>11.049</u>	<u>3.755</u>	<u>95.709</u>	<u>121.157</u>	<u>25.448</u>

- (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.

Saldo inicial 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		3.442
Venta con arrendamiento posterior		(10.735)
Reclasificaciones		208
Saldo final al 31 de marzo de 2021	\$	27.090
Saldo inicial 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		159.184
Saldo final al 31 de diciembre de 2020	\$	33.969

Banco de Occidente S.A.
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

Nota 10. - Inversiones en compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos.

A continuación, se muestra un detalle de las inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos por los periodos terminados al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	31 de marzo de 2021	31 de diciembre 2020
Subsidiarias	\$ 629.933	655.182
Asociadas	1.267.330	1.377.515
Negocios conjuntos	1.426	1.407
Total	\$ 1.898.689	2.034.104

Nota 11. - Activos tangibles, neto.

El siguiente es el movimiento de las cuentas de activos tangibles (propiedades y equipo para uso propio, propiedades dadas en arrendamiento operativo, propiedades de inversión y derechos de uso) al 31 de marzo 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Propiedades y equipo	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
Para uso propio ^(a)	\$ 245.493	256.290
Derecho de uso ^(b)	245.273	229.747
Dados en arrendamiento operativo	9.900	8.773
Propiedades de inversión	76.000	75.720
Total	\$ 576.666	570.530

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 en el Fondo de Capital que asciende al cierre del 31 de marzo de 2021 a \$337.198

Durante el período, se movilizaron 16 activos inmuebles, de acuerdo con el cronograma previamente establecido y al plan de venta definido por la administración, dicha movilización presentó los siguientes movimientos:

Concepto	Bienes Uso Propio	Activo por Derecho de Uso	Propiedades de Inversión	Activo no Corrientes Mantenidos	Participación FCP	Pasivo por Arrendamiento	MOVILI. BRDPS 2021 ¹	
							Otros activos	Propiedades de Inversión
Venta de Activos Proyecto de Movilización	\$ (1.466)	-	(15.408)	(126.464)	-	-	16.960	
Activación Derecho de Uso	-	110.372	-	-	-	-	-	
Traslado a mantenidos	(153.554)	-	-	153.554	-	-	-	
Participación FCP Compartimento Inmuebles	-	-	-	-	337.198	-	-	
Pasivo por arrendamiento	-	-	-	-	-	216.383	-	
Total	\$ (155.020)	110.372	(15.408)	27.090	337.198	216.383	16.960	

A 31 de marzo 2021 se presenta una variación con respecto a 31 de diciembre de 2019, 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 (\$1.466) a la movilización de un bien al Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario, para un total de (\$155.020).

Banco de Occidente S.A.
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

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 \$110.372, debido a la movilización de 16 inmuebles (locales bancarios y sedes administrativas) del Banco al Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario.

Se presenta en activos no corrientes mantenidos para la venta 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 MM.

a) Propiedades y equipo para uso propio

El siguiente es el detalle del saldo al 31 de marzo 2021 y al 31 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	\$ 39.405	-	-	39.405
Edificios	180.771	(54.769)	-	126.002
Equipo de oficina, enseres y accesorios	99.829	(66.035)	(29)	33.765
Equipo informático	138.932	(106.819)	-	32.113
Equipo de red y comunicación	35.359	(29.420)	-	5.939
Vehículos	1.346	(1.299)	-	47
Equipo de movilización y maquinaria	101	(88)	-	13
Propiedades en operaciones conjuntas	13	-	-	13
Mejoras en propiedades ajenas	26.454	(19.926)	-	6.528
Construcciones en curso	1.668	-	-	1.668
Saldo al 31 de marzo de 2021	\$ 523.878	(278.356)	(29)	245.493

Para uso propio	Costo	Depreciación acumulada (*)	Importe en libros
Terrenos	\$ 41.648	-	41.648
Edificios	181.491	(53.930)	127.561
Equipo de oficina, enseres y accesorios	99.996	(65.127)	34.869
Equipo informático	139.576	(103.385)	36.191
Equipo de red y comunicación	35.561	(28.777)	6.784
Vehículos	1.347	(1.288)	59
Equipo de movilización y maquinaria	101	(87)	14
Propiedades en operaciones conjuntas	16	-	16
Mejoras en propiedades ajenas	25.416	(19.256)	6.160
Construcciones en curso	2.988	-	2.988
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 528.140	(271.850)	256.290

(*) El saldo de pérdida por deterioro corresponde a la provisión de los bienes recibidos en dación de pago y restituidos de conformidad con lo indicado por la Superintendencia Financiera de Colombia en la CE 036 de 2014.

Banco de Occidente S.A.
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

b) Propiedades y equipo de derechos de uso

El siguiente es el detalle de saldo al 31 de marzo de 2021 por tipo de propiedades y equipo de derecho de uso:

Derechos de uso	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Edificios	\$ 252.349	(58.650)	193.699
Equipo informático	64.896	(13.322)	51.574
Saldo al 31 de marzo de 2021	\$ 317.245	(71.972)	245.273

Derechos de uso	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Edificios	\$ 248.977	(52.872)	196.105
Equipo informático	44.787	(11.145)	33.642
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 293.764	(64.017)	229.747

Nota 12. - Activos intangibles, neto.

El banco se postuló ante el Ministerio de ciencia, tecnología e innovación para un proyecto enfocado en la innovación organizacional con el objetivo de obtener los beneficios tributarios en la declaración de renta de 2020 y 2021, pero como tal lo que hizo fue recoger todos los proyectos que ya se venían adelantando en la Unidad de Innovación y otros proyectos de Tecnología que cumplían con los requisitos para poder participar, como una organización que cuenta con un “nuevo modelo organizacional basado en la transformación digital aplicada a las prácticas de negocio, a la organización del trabajo y a las relaciones con clientes”.

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

Concepto	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
Plusvalía	\$ 22.724	22.724
Otros Intangibles	363.392	359.132
Total	\$ 386.116	381.856

En los cortes antes mencionados el Banco no presenta pérdida por deterioro de estos intangibles.

Detalle de activos intangibles diferentes a la plusvalía.

31 de marzo de 2021	Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Licencias	\$ 5	-	5
Programas y aplicaciones informáticas	450.141	(86.754)	363.387

31 de diciembre de 2020	Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Licencias	\$ 5	-	5
Programas y aplicaciones informáticas	437.156	(78.030)	359.126

Nota 13. - Provisión para impuesto sobre la renta.

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

La tasa tributaria efectiva del Banco respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado al 31 de marzo de 2021 fue de -10,09% y para el periodo tres meses terminado el 31 de marzo de 2020 fue de -40,95%. La variación de 30,87 pp. En la tasa efectiva de tributación, con una recuperación de impuesto de -\$7.779 para marzo 2021 y -\$29.701 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 -0,5 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 -18,7 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 1,7 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 0,9 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 9,8 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.
- 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 -4,7 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre 31 marzo 2020.

Banco de Occidente S.A.
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

- Para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2021 comparado con el trimestre 31 de marzo de 2020, se generó un aumento de 1,3 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 -1,6 p.p. correspondiente principalmente a que para el año 2021 se generó la firmeza de la declaración del CREE del año 2013
- 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 43,1 p.p. que corresponde al impuesto diferido activo con ocasión al reconocimiento de NIIF 16 por estos activos.

Nota 14. - Obligaciones financieras.

1. Obligaciones financieras y entidades de redescuento

El siguiente es el resumen de las obligaciones financieras y entidades de redescuento obtenidas por el Banco 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	\$ 423.257	1.201.302
Creditos de bancos y otros	1.985.738	1.945.090
Obligaciones con entidades de redescuento	1.216.462	1.263.018
	\$ 3.625.457	4.409.410

El total de intereses causados de las obligaciones financieras y obligaciones con entidades de redescuento por los periodos acumulados terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020 fueron \$17.732 y \$41.558, respectivamente.

2. Bonos y títulos de inversión

El Banco está autorizado 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 del Banco han sido emitidas sin garantías y representan exclusivamente las obligaciones de cada uno de los emisores.

El detalle del pasivo al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020, por fecha de emisión es el siguiente:

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		

Banco de Occidente S.A.
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

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

Año	31 de marzo de 2021
	Monto Nominal
2021	346.640
2022	470.090
Posterior al 2023	2.300.252
	\$ 3.116.982

Para obligaciones financieras de largo plazo por emisión de Bonos los intereses causados en resultados por los periodos acumulados terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020 fueron \$41.140 y \$59.660, respectivamente.

	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
Total de obligaciones financieras \$	6.742.439	7.529.860

Nota 15. - Beneficios de empleados.

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

	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
Beneficios de corto plazo	\$ 62.079	42.984
Beneficios de post- empleo	13.609	13.225
Beneficios de largo plazo	8.272	35.178
Total Pasivo	\$ 83.960	91.387

Nota 16. - Provisiones para contingencias legales y otras provisiones.

Los saldos de las provisiones legales, y otras provisiones al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 se describen a continuación:

Conceptos	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
Otras provisiones legales	\$ 3.734	3.739
Otras provisiones	1.754	1.754
Total	\$ 5.488	5.493

Banco de Occidente S.A.
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

Nota 17. - Otros pasivos.

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

	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
Proveedores y cuentas por pagar	\$ 222.100	205.451
Cheques de gerencia	113.920	213.746
Dividendos y excedentes	195.492	72.017
Pasivos no financieros	28	28
Comisiones y honorarios	973	1.085
Impuestos, retenciones y aportes laborales	54.919	67.435
Otros	195.319	172.603
Abonos diferidos	696	716
Recaudos realizados	135.821	49.691
Servicios de recaudo	209	235
Impuesto a las ventas por pagar	4.197	6.650
Cheques girados no cobrados	8.848	8.530
Seguros y prima de seguros	46	33
Promitentes compradores	13.233	11.394
Contribuciones sobre las transacciones	6.594	9.723
Cuentas canceladas	3.711	3.747
Sobrantes de caja y canje	129	83
Arrendamientos	1.507	2.405
Ingresos anticipados	410	576
Programas de fidelización	826	825
Forward NDR sin entrega	862	716
Cuentas	13.980	19.142
Bonos de paz	14.545	14.589
Transacciones ATH y ACH	78	-
	\$ 988.443	861.420

Nota 18. – 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:

	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
Número de acciones autorizadas	200.000.000	200.000.000
Número de acciones suscritas y pagadas	155.899.719	155.899.719
Total acciones	155.899.719	155.899.719
Capital suscrito y pagado	\$ 4.677	4.677

Banco de Occidente S.A.
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

Utilidades retenidas apropiadas en reservas

La composición al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

	<u>31 de marzo de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Reserva legal	\$ 3.094.690	3.094.690
Reserva obligatorias y voluntarias	381.566	170.700
Total	\$ 3.476.256	3.265.390

Dividendos Decretados

Los dividendos se decretan y pagan a los accionistas con base en la utilidad neta del año inmediatamente anterior 2020 y 2019. Los dividendos decretados fueron los siguientes:

	<u>31 de marzo de 2021</u>	<u>31 de marzo de 2020</u>
Utilidades del período determinadas en los estados financieros separados.(*)	\$ 320.628	457.781
Dividendos pagados en efectivo	155.899.719	155.899.719
Acciones ordinarias en circulación	155.899.719	155.899.719
Total acciones en circulación	155.899.719	155.899.719
Retención en la fuente (**)	(410)	(699)
Total dividendos decretados y pagados en efectivo	\$ 191.964	273.953

(*) Las utilidades que se están reportando corresponden a los cierres del 31 de diciembre 2020 y 2019.

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

Banco de Occidente S.A.
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

Utilidad neta por acción

El siguiente cuadro resume la utilidad neta por acción básica por los periodos terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020

	<u>31 de marzo de 2021</u>	<u>31 de marzo de 2020</u>
Utilidad neta del período	\$ 84.905	102.223
Acciones comunes usadas en el cálculo de la utilidad neta por acciones básicas	155.899.719	155.899.719
Utilidad neta por acción básica (en pesos)	\$ <u>545</u>	<u>656</u>

El Banco tiene una estructura simple de capital, y por lo tanto no tiene diferencia entre la utilidad básica por acción y la utilidad diluida.

Nota 19. - Compromisos y contingencias.

a. Compromisos

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:

	<u>31 de marzo de 2021</u>		<u>31 de diciembre de 2020</u>	
	<u>Monto nocional</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Monto nocional</u>	<u>Valor razonable</u>
Garantías	\$ 937.845	35.859	937.317	34.046
Cartas de créditos no utilizadas	184.439	358	65.986	211
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	2.762.162	2.762.162	2.813.345	2.813.345
Créditos aprobados no desembolsados	31.607	31.607	35.765	35.765
Total	\$ <u>3.916.053</u>	<u>2.829.986</u>	<u>3.852.413</u>	<u>2.883.367</u>

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:

	<u>31 de marzo de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Pesos Colombianos	\$ 3.263.305	3.347.839
Dólares	647.061	487.316
Euros	5.347	17.256
Otros	340	2
Total	\$ <u>3.916.053</u>	<u>3.852.413</u>

Compromisos de desembolso de gastos de capital

Al 31 de marzo de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 el Banco tenía compromisos contractuales de desembolsos de gastos de capital (intangibles) por \$90.285 y \$145.439 respectivamente. El Banco ya ha 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 atendía procesos civiles judiciales en contra, sin incluir aquellos calificados como remotos, con pretensiones por valor de \$113.580 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 laborales

En el transcurrir de la relación laboral entre el Banco y sus trabajadores, como consecuencia de los motivos de la terminación del contrato de trabajo o del desarrollo del mismo, surgen diferentes reclamaciones en contra del Banco dentro de los cuales, los más cuantiosos por un total en su pretensiones de \$873 son Camilo Chávez Pacheco, Carmelo Esquivia Guzmán (proceso tramitado ante la jurisdicción laboral pero que versa sobre honorarios de un abogado externo) y Luz Dary Del Carmen López proceso compartido con Nexa BPO (Ventas & Servicios), de estas, en el primer y según caso no se considera probable que se presenten pérdidas importantes durante el próximo trimestre, en atención que el primero caso aún se encuentra en revisión en Segunda Instancia el segundo aún se encuentra siendo revisado en instancia de Casación para el caso de Luz Dary Del Carmen López, se presentó 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 al 31 de marzo de 2021. Por otro lado, las provisiones requeridas se han reconocido en los estados financieros para los casos correspondientes.

Contingencias fiscales

Al corte del 31 de marzo de 2021 el Banco no tiene pretensiones por la existencia de procesos de carácter tributario del orden nacional y local que establezcan sanciones en el ejercicio de su actividad como entidad contribuyente y que impliquen la constitución de pasivos contingentes por la remota posibilidad de salida de recursos por dichos conceptos.

Banco de Occidente S.A.
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

Nota 20. - Ingresos y gastos por comisiones y honorarios.

A continuación, se presenta un detalle de los ingresos y gastos por comisiones y honorarios, por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2021 y 2020:

Ingresos por Comisiones		31 de marzo de 2021	31 de marzo de 2020
Comisiones de servicios bancarios	\$	64.011	56.854
Comisiones de tarjetas de crédito		29.355	26.736
Comisiones por giros, cheques y chequeras		1.628	2.957
Servicios de la red de oficinas		361	561
Total	\$	95.355	87.108

Gastos por Comisiones		31 de marzo de 2021	31 de marzo de 2020
Servicios bancarios	\$	3.660	3.696
Otros		36.531	35.731
Total		40.191	39.427
Ingreso neto por comisiones y honorarios	\$	55.164	47.681

Nota 21. - 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
Ganancia (pérdida) netas por diferencia en cambio de moneda extranjera (*)	\$	92.295	(129.999)
(Pérdida) ganancia neta en venta de inversiones		(2.693)	4.484
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta (*)		3.756	25.448
Participación en utilidades netas de compañías asociadas y negocios conjuntos (*)		83.790	42.483
Dividendos		3.005	2.174
Ganancia en venta de propiedades y equipo		2.639	-
Otros ingresos de operación (*)		42.367	12.692
Ganancia neta en valoración de propiedades de inversión		905	796
Total otros ingresos (gastos)	\$	226.064	(41.922)

(*)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).

Banco de Occidente S.A.
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

Otros Gastos	31 de marzo de 2021	31 de marzo de 2020
Gastos de personal	\$ 116.619	119.025
Contribuciones afiliaciones y transferencias	20.583	27.963
Impuestos y tasas	40.812	40.342
Honorarios por consultoría, auditoría y otros	35.058	34.011
Depreciación de activos tangibles	10.041	10.336
Mantenimiento y reparaciones	12.866	9.758
Seguros	26.113	17.750
Depreciación de activos por derecho de uso	10.556	8.069
Servicios públicos	6.436	6.319
Servicios de publicidad	7.454	5.860
Amortización de activos intangibles	8.724	6.484
Servicios de transporte	2.810	3.596
Servicios de aseo y vigilancia	2.538	2.651
Arrendamientos	1.709	2.100
Útiles y papelería	828	1.502
Procesamiento electrónico de datos	1.508	1.761
Gastos de viaje	496	1.409
Adecuación e instalación	568	748
Pérdidas por deterioro de otros activos	5.992	11.784
Otros	29.422	36.183
Total otros gastos	\$ 341.133	347.651

Nota 22. - Análisis de segmentos de operación.

El siguiente es un detalle de la información financiera resumida reportable por cada segmento por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020.

31 de marzo de 2021				
Estado de resultado por segmento comercial				
ene - mar 2021				
Concepto	Total Banca empresas	Banca Personas	Otras Operaciones	Total Banco NCIF
Intereses recibidos cartera ML + ME	\$ 301.119	294.652	516	596.287
Intereses pagados ML + ME	(71.416)	(5.437)	(84.228)	(161.081)
Comisiones netas ML + ME + Diversos	45.019	45.963	34.898	125.880
Ingresos netos ML	274.722	335.178	(48.814)	561.086
Provisión de cartera neta y otras provisiones	(95.237)	(173.176)	(4.400)	(272.813)
Intereses de transferencia	(27.575)	(106.334)	130.709	(3.200)
Ingreso financiera neto	151.910	55.668	77.495	285.073
Subtotal gastos administrativos	(182.230)	(173.168)	(6.635)	(362.033)
Subtotal otros conceptos ingresos y gastos	31.121	5.725	117.240	154.086
Utilidad Operacional Bruta	801	(111.775)	188.100	77.126
Impuesto de renta	(8.952)	-	16.731	7.779
Distribución DG (Compensado)	(71.305)	(34.074)	105.379	-
Utilidad del año	\$ (79.456)	(145.849)	310.210	84.905

Banco de Occidente S.A.
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

31 de marzo de 2020
Estado de resultado por segmento comercial
ene - mar 2020

Concepto	Total Banca empresas	Banca Personas	Otras Operaciones	Total Banco NCIF
Intereses recibidos cartera ML + ME	\$ 396.498	304.340	1.656	702.494
Intereses pagados ML + ME	(135.311)	(13.012)	(148.681)	(297.004)
Comisiones netas ML + ME + Diversos	38.425	37.773	(3.135)	73.063
Ingresos netos ML	299.612	329.101	(150.160)	478.553
Provisión de cartera neta y otras provisiones	(108.086)	(83.144)	7.650	(183.580)
Intereses de transferencia	(4.739)	(113.022)	141.031	23.270
Ingreso financiera neto	186.787	132.935	(1.479)	318.243
Subtotal gastos administrativos	(121.621)	(92.195)	(136.579)	(350.395)
Subtotal otros conceptos ingresos y gastos	25.689	4.335	74.650	104.674
Utilidad Operacional Bruta	90.855	45.075	(63.408)	72.522
Impuesto de renta	(31.634)	(13.967)	75.302	29.701
Distribución DG (Compensado)	7.650	3.328	(10.978)	-
Utilidad del año	\$ 66.871	34.436	916	102.223

Nota 23. - 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 subordinada), asociadas o negocios conjuntos de la entidad o de entidades de Grupo Aval.

De acuerdo con lo anterior las partes relacionadas para el Banco son las siguientes:

1. Personas Naturales que ejercen control o control conjunto sobre el Banco, 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, personal clave de la gerencia de Grupo Aval y personal clave de la gerencia del Banco y sus familiares cercanos, de los cuales se pudiera esperar que influyeran o fueran influidos por la parte relacionada.

Son las personas que participan en la planeación, dirección y control de tales entidades.

3. Compañías que pertenezcan al mismo banco, se incluye en esta categoría a la controladora, subsidiarias u otra subsidiaria de la misma controladora de Grupo Aval.
4. Compañías Asociadas y Negocios Conjuntos: compañías en donde Grupo Aval tiene influencia significativa, la cual generalmente se considera cuando se posee una participación entre el 20% y el 50% de su capital.
5. En esta categoría se incluyen las entidades que son controladas por las personas naturales incluidas en las categorías 1 y 2.

Banco de Occidente S.A.
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

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 por los trimestres terminados 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 seis categorías anteriores:

Categorías	31 de marzo de 2021					
	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	\$ -	-	43.048	-	-	-
Activos financieros en inversiones	-	21	18.626	-	49	-
Activos financieros en operaciones de crédito	27	6.705	192.016	5.516	319.573	782
Cuentas por cobrar	-	74	157.150	13	3.086	10
Otros activos	-	-	4.080	-	-	-
Pasivos						
Depósitos	7.053	11.620	1.110.758	25.547	331.874	597
Cuentas por pagar	56	11.727	139.574	7	28.906	-
Obligaciones financieras	-	130	215.684	1.000	52.710	-
Otros pasivos	\$ -	-	2.466	-	13	-

Categorías	31 de diciembre de 2020					
	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	\$ -	-	13.407	-	-	-
Activos financieros en inversiones	-	-	17.165	10	232	-
Activos financieros en operaciones de crédito	27	6.926	188.619	25.860	320.095	782
Cuentas por cobrar	-	88	21.790	218	1.626	12
Otros activos	-	-	1.326	-	-	-
Pasivos						
Depósitos	6.737	11.006	802.158	46.606	289.262	1.035
Cuentas por pagar	20	4.185	51.380	-	10.999	-
Obligaciones financieras	-	130	361.687	1.000	52.710	-
Otros pasivos	\$ -	-	1.406	-	40	-

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 los trimestres terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020:

INGRESOS Y GASTOS

Por los años terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020

Categorías	31 de marzo de 2021					
	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	108	3.498	10	3.158	15
Gastos financieros	16	53	4.002	33	2.076	-
Ingresos por honorarios y comisiones	1	21	2.347	6.761	12.904	2
Gasto honorarios y comisiones	-	-	36.285	2.755	22	-
Otros ingresos operativos	2	-	1.297	3.444	1.126	-
Otros Gastos	\$ -	204	3.068	10.344	1.701	-

Banco de Occidente S.A.
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

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	174	4.401	188	4.514	25
Gastos financieros	37	103	11.900	90	4.440	1
Ingresos por honorarios y comisiones	-	23	2.063	6.771	12.084	1
Gasto honorarios y comisiones	-	80	41.876	2.469	28	-
Otros ingresos operativos	1	79	1.339	5.987	2.083	-
Otros Gastos	\$ -	6	3.033	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 período actual ni en períodos 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 el trimestre terminado al 31 de marzo de 2021 y 2020.

Conceptos	31 de marzo de 2021	31 de marzo de 2020
Salarios	\$ 4.300	4.198
Beneficios a los empleados a corto plazo	782	483
Beneficios post-empleo	-	271
Total	\$ 5.082	4.952

Nota 24. - Hechos posteriores a la fecha de cierre de preparación de los estados financieros.

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 separados a dicho corte ni en los resultados y patrimonio del banco.

