

Estados Financieros Condensados Separados

Trimestre I - 2020



Banco de Occidente

BANCO DE OCCIDENTE S.A.

Estados Financieros Intermedios Condensados Separados

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Con el informe del Revisor Fiscal y el informe XBRL



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 2020 de Banco de Occidente S.A., la cual comprende:

- el estado condensado separado de situación financiera al 31 de marzo de 2020
- el estado condensado separado de resultados por el periodo de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2020;
- el estado condensado separado de otros resultados integrales por el periodo de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2020;
- el estado condensado separado de cambios en el patrimonio por el periodo de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2020;
- el estado condensado separado de flujos de efectivo por el periodo de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2020; 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 2020, 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 2020



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 2020 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 2020;
- el estado separado de resultados por el periodo de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2020;
- el estado separado de otros resultados integrales por el periodo de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2020;
- el estado separado de cambios en el patrimonio por el periodo de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2020;
- el estado separado de flujos de efectivo por el periodo de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2020; 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 y de 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 2020, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.



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


14 de mayo de 2020


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

| | Notas | 31 de marzo de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|---|---------|------------------------|----------------------------|
| Activos | | | |
| Efectivo | 23 | \$ 3.440.077 | 2.329.659 |
| Activos financieros de inversión y derivados de negociación | 6 y 23 | 3.587.435 | 2.654.877 |
| Activos financieros disponibles para la venta | 6 y 23 | 1.978.144 | 1.756.349 |
| Inversiones mantenidas hasta el vencimiento | 7 | 718.351 | 706.141 |
| Deterioro de inversiones | 6 | (424) | (424) |
| Total activos financieros de inversión y derivados de negociación | | <u>6.283.506</u> | <u>5.116.943</u> |
| Total cartera de crédito y operaciones de leasing financiero | 4 Y 23 | 31.609.608 | 29.393.449 |
| Deterioro de cartera | 4 | (1.640.855) | (1.575.094) |
| Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto | | <u>29.968.753</u> | <u>27.818.355</u> |
| Otras cuentas por cobrar, neto | 23 | 238.020 | 170.590 |
| Inversiones en compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos | 10 | 1.633.964 | 1.774.675 |
| Activos tangibles, neto | 11 | 617.973 | 726.610 |
| Activos intangibles, neto | 12 | 292.881 | 287.240 |
| Activo por impuesto a las ganancias | | 350.433 | 276.420 |
| Otros activos | | 15.117 | 14.270 |
| Total activos | | <u>\$ 42.898.938</u> | <u>38.514.762</u> |
| Pasivos | | | |
| Pasivos financieros a valor razonable | | \$ 1.311.314 | 525.527 |
| Pasivos financieros a costo amortizado | | | |
| Depósitos de clientes | 23 | 26.994.307 | 24.475.032 |
| Obligaciones financieras | 14 Y 23 | 9.273.443 | 7.993.939 |
| Total pasivos financieros a costo amortizado | | <u>36.267.750</u> | <u>32.468.971</u> |
| Provisiones para contingencias legales y otras provisiones | 16 | 5.881 | 5.606 |
| Pasivo por impuesto a las ganancias | | 7.270 | 52.250 |
| Beneficios de empleados | 15 | 90.358 | 87.205 |
| Otros pasivos | 17 Y 23 | 1.014.454 | 894.726 |
| Total pasivos | | <u>\$ 38.697.027</u> | <u>34.034.285</u> |
| Patrimonio | | | |
| Capital suscrito y pagado | | \$ 4.677 | 4.677 |
| Prima en colocación de acciones | | 720.445 | 720.445 |
| Utilidades retenidas | | 3.451.314 | 3.623.074 |
| Otro resultado integral | | 25.475 | 132.281 |
| Patrimonio de los accionistas | 18 | <u>4.201.911</u> | <u>4.480.477</u> |
| Total pasivos y patrimonio de los accionistas | | <u>\$ 42.898.938</u> | <u>38.514.762</u> |

* Véase las notas en las páginas 10 a 43 son parte integral de los estados financieros condensados separados.


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 2020)


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 2020 | 31 de marzo de 2019 |
|--|-------|------------------------|------------------------|
| Operaciones continuas: | | | |
| Ingresos por intereses y valoración | | \$ 730.293 | 728.404 |
| Gastos por intereses y similares | | 194.515 | 176.523 |
| Gastos por intereses de obligaciones financieras | | 101.218 | 104.185 |
| Total gastos por intereses y similares | | 295.733 | 280.708 |
| Ingresos netos por intereses y valoración | | 434.560 | 447.696 |
| Deterioro | | 202.325 | 170.858 |
| Ingresos netos por intereses después de deterioros | | 232.235 | 276.838 |
| Ingresos por comisiones y honorarios | 20 | 87.108 | 85.507 |
| Gastos por comisiones y honorarios | 20 | 39.427 | 32.387 |
| Ingreso neto por comisiones y honorarios | | 47.681 | 53.120 |
| Gastos netos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar | | 182.179 | 37.453 |
| Otros (Gastos) Ingresos, neto | 21 | (41.897) | 103.387 |
| Otros egresos | | | |
| Gastos de personal | | 119.025 | 101.586 |
| Gastos generales de administración | | 186.777 | 165.542 |
| Deterioro otros activos | | 11.784 | 14.498 |
| Gastos por depreciación y amortización | | 24.889 | 26.705 |
| Otros gastos de operación | | 5.201 | 2.560 |
| Total otros egresos | 21 | 347.676 | 310.891 |
| Utilidad antes de impuesto a las ganancias | | 72.522 | 159.907 |
| Ingreso (gasto) de impuesto a las ganancias | 13 | (29.701) | 27.133 |
| Utilidad del período | | 102.223 | 132.774 |
| Utilidad neta por acción, (en pesos) | 18 | \$ 656 | 852 |

Véanse las notas en las páginas 10 a 43 son parte integral de los estados financieros condensados separados.


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 2020)

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

| | Notas | 31 de marzo de 2020 | 31 de marzo de 2019 |
|---|-------|------------------------|------------------------|
| Por el periodo de tres meses terminado al: | | | |
| Utilidad del periodo | | \$ 102.223 | 132.774 |
| Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados: | | | |
| Diferencia en cambio neta por inversiones en subordinadas | | 43.526 | (3.133) |
| (Pérdida) utilidad neta no realizada en operaciones de cobertura extranjeras | 8 | (43.526) | 3.133 |
| (Pérdida) utilidad con efectos en el otro resultado integral de inversiones contabilizadas por el método de participación patrimonial | | (105.797) | 36.236 |
| Pérdida neta no realizadas en instrumentos de deuda disponibles para la venta | | (21.569) | (12.890) |
| (Pérdida) utilidad neta no realizadas en instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable | 6 | (1.996) | 2.612 |
| Impuesto diferido reconocido en otro resultado integral | | 22.545 | 2.970 |
| Total partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados | | \$ (106.817) | 28.928 |
| Impuesto diferido pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos | | 11 | - |
| Total partidas que no serán reclasificadas a resultados | | 11 | - |
| Total otros resultados integrales durante el periodo, neto de impuestos | | (106.806) | 28.928 |
| Resultado integral total del periodo | | \$ (4.583) | 161.702 |

Véanse las notas en las páginas 10 a 43, son parte integral de los estados financieros condensados separados.


ALFONSO MENDEZ FRANCO
 REPRESENTANTE LEGAL


HUGO ALONSO MAGAÑA SALAZAR
 REVISOR FISCAL
 T.P. 86619 - T

Miembro de KPMG S.A.S.

(Véase mi informe del 14 de mayo de 2020)

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 periodo de tres meses terminados el 31 de marzo de 2020 y 2019 | 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 2018 | \$ 4.677 | 720.445 | 3.455.965 | 64.960 | 4.246.047 |
| Dividendos pagados en efectivo a razón de \$155 pesos mensual por acción, pagadero dentro de los diez primeros días de cada mes, desde abril 2019 hasta el mes de marzo de 2020, inclusive, sobre un total de 155.899,719 acciones suscritas y pagadas al 31 de diciembre de 2018. (Nota 18) | - | - | (289.973) | - | (289.973) |
| Movimientos netos de otros resultados integrales | - | - | 132.774 | 28.928 | 28.928 |
| Utilidades del período | - | - | - | - | 132.774 |
| Saldo al 31 de marzo de 2019 | \$ 4.677 | 720.445 | 3.298.766 | 93.888 | 4.117.776 |
| 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 |

Véanse las notas en las páginas 10 a 43 con parte integral de los estados financieros condensados separados.



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 el informe del 14 de mayo de 2020)

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: | <u>31 de marzo de 2020</u> | <u>31 de marzo de 2019</u> |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Flujos de efectivo de las actividades de operación: | | |
| Utilidad del período antes de impuesto a las ganancias | \$ 72.522 | 159.907 |
| Utilidad del período | 102.223 | 132.774 |
| Ingreso (gasto) por impuesto de renta | (29.701) | 27.133 |
| | | |
| Conciliación de la utilidad del período con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de la operación: | | |
| Ingresos netos por intereses | (434.560) | (447.696) |
| Depreciación y amortización de activos tangibles | 24.889 | 26.704 |
| Deterioro para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto | 227.405 | 201.568 |
| Pérdida en venta de propiedad y equipo | 549 | - |
| Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta | (25.448) | (56) |
| Participación en utilidades netas de inversiones en empresas asociadas y negocios conjuntos | (42.483) | (81.051) |
| Otros ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio | 236.194 | 59.294 |
| | | |
| Valor razonable ajustado sobre: | | |
| Utilidad en valoración de instrumentos financieros derivados | (193.561) | (1.967) |
| Reversión de ajuste a valor razonable de propiedades de inversión | (796) | (4.648) |
| | | |
| Variación neta en activos y pasivos operacionales | | |
| Disminución en inversiones negociables | 56.825 | 68.475 |
| Aumento de cartera de créditos | (1.894.274) | (757.580) |
| Intereses recibidos de activos financieros | 699.235 | 674.973 |
| Aumento en activos no corrientes mantenidos para la venta | - | (77) |
| Reversión de ajuste a valor razonable en instrumentos de derivados | 251.575 | 92.412 |
| Disminución (aumento) en cuentas por cobrar | 146.422 | (17.959) |
| Disminución (aumento) en otros activos | 2.386 | (1.399) |
| Aumento de depósitos de clientes | 2.459.112 | 929.413 |
| Aumento (disminución) de préstamos interbancarios y fondos overnights | 34.085 | (51.849) |
| Disminución en otros pasivos, provisiones y beneficios a empleados | (390.006) | (595.806) |
| Intereses pagados de pasivos financieros | (298.509) | (282.758) |
| Pago intereses arrendamientos financieros | (2.594) | - |
| Impuesto sobre la renta pagado | (65.279) | (39.528) |
| Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación | <u>863.689</u> | <u>(69.608)</u> |
| | | |
| Flujo de efectivo de las actividades de inversión: | | |
| Adquisición de inversiones mantenidas hasta el vencimiento | (61.877) | (738.452) |
| Redención de inversiones mantenidas hasta el vencimiento | 55.994 | 758.250 |
| Producto de la venta de inversiones con cambios en otros resultados integrales a valor razonable | 505.105 | 895.710 |
| Adquisición de inversiones con cambios en otros resultados integrales a valor razonable | (722.389) | (694.175) |
| Adquisición de activos tangibles | (2.418) | (7.995) |
| Producto de la venta de propiedades y equipo de uso propio | 8.030 | 1.701 |
| Adquisición de otros activos intangibles | (12.127) | (9.351) |
| Producto de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta | 700 | 133 |
| Dividendos Recibidos | 17.026 | 13.339 |
| Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de inversión | <u>(211.956)</u> | <u>219.160</u> |
| | | |
| Flujo de efectivo de las actividades de financiación: | | |
| Pagos de títulos de inversión en circulación | (5.956) | (80.000) |
| Adquisición (pagos) de obligaciones financieras | 397.734 | (307.854) |
| Pago canon arrendamientos | (7.090) | - |
| Dividendos pagados interes controlantes | (52.392) | (47.322) |
| Dividendos pagados interes no controlantes | (19.734) | (18.114) |
| Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiación | <u>312.562</u> | <u>(453.290)</u> |
| | | |
| Efecto de las ganancias o pérdidas en cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo | 146.125 | 1.163 |
| | | |
| Aumento (disminución) del efectivo, neto | 1.110.418 | (304.902) |
| Efectivo al inicio del periodo | 2.329.659 | 2.553.984 |
| Efectivo al final del periodo | <u>\$ 3.440.077</u> | <u>2.249.082</u> |

Véanse las notas en las páginas 10 a 43 son parte integral de los estados financieros condensados separados

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 2020)

Banco de Occidente S.A.
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada
Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019
(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 Banco de Occidente S.A 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.

Los estados financieros intermedios condensados separados que se acompañan del Banco de Occidente S.A. han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), las cuales incluyen la NIC 34- Información financiera intermedia, 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 emitidos por el Gobierno Colombiano. Las NCIF aplicables 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.

Los estados financieros condensados separados del periodo intermedio no incluyen toda la información y revelaciones requeridas para un estado financiero anual, por tal motivo es necesario leerlos en conjunto con los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2019.

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

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

La preparación de los Estados Financieros Condensados Separados del Banco de Occidente S.A 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 que tienen los efectos más importantes en los montos reconocidos en los estados financieros condensados separados 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 de Occidente 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.

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

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.

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

Nota 4. - Administración y gestión de riesgos.

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 de Occidente S.A, estos montos son presentados en todas las tablas para propósitos de revelación:

| Modalidad | 31 de marzo de 2020 | | |
|------------------------|------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| | Saldo según balance | Clasificación de leasing | Saldo según revelación |
| Comercial | \$ 21.608.315 | \$ (5.057.134) | \$ 16.551.181 |
| Consumo | 7.288.202 | (13.702) | 7.274.500 |
| Vivienda (*) | 1.680.960 | - | 1.680.960 |
| Leasing | - | 5.070.836 | 5.070.836 |
| Repos e interbancarios | 1.032.131 | - | 1.032.131 |
| Total | \$ 31.609.608 | \$ - | \$ 31.609.608 |

(*) La composición del rubro de vivienda a Marzo 2020 es: \$ 958.614 Leasing habitacional y \$ 722.345 hipotecario.

| Modalidad | 31 de diciembre de 2019 | | |
|------------------------|-------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| | Saldo según balance | Clasificación de leasing | Saldo según revelación |
| Comercial | \$ 20.223.768 | \$ (5.030.804) | \$ 15.192.964 |
| Consumo | 7.183.039 | (11.726) | 7.171.313 |
| Vivienda (*) | 1.634.226 | - | 1.634.226 |
| Leasing | - | 5.042.530 | 5.042.530 |
| Repos e interbancarios | 352.416 | - | 352.416 |
| Total | \$ 29.393.449 | \$ - | \$ 29.393.449 |

(*) La composición del rubro de vivienda diciembre 2019 es: \$ 934.526 Leasing habitacional y \$ 699.436 hipotecario.

A continuación, se muestra la distribución de la cartera de créditos del Banco por destino económico al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

| Sector | 31 de marzo de 2020 | | 31 de diciembre de 2019 | |
|---|----------------------|-------------|-------------------------|-------------|
| | Total general | % Part. | Total general | % Part. |
| Agricultura | \$ 815.306 | 2,58% | 786.564 | 2,68% |
| Productos mineros y de petróleo | 219.615 | 0,69% | 204.536 | 0,70% |
| Alimentos, bebidas y tabaco | 819.011 | 2,59% | 721.697 | 2,46% |
| Productos químicos | 1.056.708 | 3,34% | 983.203 | 3,34% |
| Otros productos industriales y de manufactura | 1.410.148 | 4,46% | 1.250.453 | 4,25% |
| Gobierno | 1.410.940 | 4,46% | 1.427.436 | 4,86% |
| Construcción | 3.356.074 | 10,62% | 3.328.010 | 11,32% |
| Comercio y turismo | 303.092 | 0,96% | 291.173 | 0,99% |
| Transporte y comunicaciones | 1.544.351 | 4,89% | 1.511.730 | 5,14% |
| Servicios públicos | 938.171 | 2,97% | 856.406 | 2,91% |
| Servicios consumo | 11.141.206 | 35,25% | 10.833.101 | 36,86% |
| Servicios comercial | 7.802.028 | 24,68% | 6.421.269 | 21,85% |
| Otros | 792.958 | 2,51% | 777.871 | 2,65% |
| Total por destino económico | \$ 31.609.608 | 100% | 29.393.449 | 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 2020 y 31 de diciembre de 2019:

| 31 de marzo de 2020 | | | | | |
|---|---------------------|------------------|-----------------|--------------------|--------------------|
| Clasificación | Comercial | Consumo | Vivienda | Leasing Financiero | Total |
| Saldo al inicio del periodo | \$ (783.916) | (441.137) | (48.489) | (301.552) | (1.575.094) |
| Provisión registrada con cargo a resultados | (159.362) | (175.703) | (6.284) | (44.985) | (386.334) |
| Castigos de créditos | 46.058 | 100.374 | 48 | 12.173 | 158.653 |
| Recuperación de préstamos | 62.776 | 76.467 | 2.891 | 19.787 | 161.921 |
| Saldo al 31 de marzo de 2020 | \$ (834.445) | (439.998) | (51.835) | (314.577) | (1.640.855) |

| 31 de diciembre de 2019 | | | | | |
|---|---------------------|------------------|-----------------|--------------------|--------------------|
| Clasificación | Comercial | Consumo | Vivienda | Leasing Financiero | Total |
| Saldo al inicio del periodo | \$ (724.690) | (484.365) | (41.877) | (234.848) | (1.485.780) |
| Provisión registrada con cargo a resultados | (535.001) | (622.559) | (17.810) | (173.118) | (1.348.488) |
| Compra cartera leasing CFC | (10.430) | - | - | (9.629) | (20.059) |
| Castigos de créditos | 284.428 | 454.945 | 2.524 | 60.231 | 802.128 |
| Recuperación de préstamos | 201.777 | 210.842 | 8.674 | 55.812 | 477.105 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | \$ (783.916) | (441.137) | (48.489) | (301.552) | (1.575.094) |

El siguiente es el resumen que muestra la distribución de la cartera de crédito en el Banco por periodo de maduración al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

| 31 de marzo de 2020 | | | | | |
|--|----------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| | Hasta 1 año | Entre 1 y 3 años | Entre 3 y 5 años | Más de 5 años | Total |
| Comercial | \$ 10.169.591 | 3.788.825 | 1.424.574 | 1.168.191 | 16.551.181 |
| Consumo | 2.093.961 | 3.113.331 | 1.636.585 | 430.623 | 7.274.500 |
| Vivienda | 135.168 | 260.787 | 245.013 | 1.039.992 | 1.680.960 |
| Leasing financiero | 1.473.454 | 1.785.726 | 946.235 | 865.421 | 5.070.836 |
| Repos e Interbancarios | 1.032.131 | - | - | - | 1.032.131 |
| Total cartera de créditos bruta | \$ 14.904.305 | 8.948.669 | 4.252.407 | 3.504.227 | 31.609.608 |

| 31 de diciembre de 2019 | | | | | |
|--|----------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| | Hasta 1 año | Entre 1 y 3 años | Entre 3 y 5 años | Más de 5 años | Total |
| Comercial | \$ 8.973.732 | 3.683.243 | 1.366.048 | 1.169.941 | 15.192.964 |
| Consumo | 2.090.839 | 3.077.911 | 1.598.984 | 403.579 | 7.171.313 |
| Vivienda | 131.889 | 253.324 | 238.240 | 1.010.773 | 1.634.226 |
| Leasing financiero | 1.440.687 | 1.788.158 | 947.148 | 866.537 | 5.042.530 |
| Repos e Interbancarios | 352.416 | - | - | - | 352.416 |
| Total cartera de créditos bruta | \$ 12.989.563 | 8.802.636 | 4.150.420 | 3.450.830 | 29.393.449 |

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 2020 y 31 de diciembre de 2019:

| Calidad crediticia | 31 de marzo de 2020 | | | Repos e Interbancarios | Leasing Financiero | Total |
|------------------------------|---------------------|------------------|------------------|---------------------------|-----------------------|-------------------|
| | Comercial | Consumo | Vivienda | | | |
| *A* Riesgo Normal | 14.877.404 | 6.823.576 | 1.588.051 | 1.032.131 | 4.303.905 | 28.625.070 |
| *B* Riesgo Aceptable | 456.158 | 79.871 | 27.845 | - | 274.991 | 838.865 |
| *C* Riesgo Apreciable | 495.760 | 102.431 | 1.479 | - | 156.183 | 755.853 |
| *D* Riesgo Significativo | 351.213 | 170.560 | 52.821 | - | 200.813 | 775.407 |
| *E* Riesgo de incobrabilidad | 370.646 | 98.062 | 10.764 | - | 134.941 | 614.413 |
| Total | 16.551.181 | 7.274.500 | 1.680.960 | 1.032.131 | 5.070.836 | 31.609.608 |

| Calidad crediticia | 31 de diciembre de 2019 | | | Repos e Interbancarios | Leasing Financiero | Total |
|------------------------------|-------------------------|------------------|------------------|---------------------------|-----------------------|-------------------|
| | Comercial | Consumo | Vivienda | | | |
| *A* Riesgo Normal | 13.565.886 | 6.672.647 | 1.559.185 | 352.416 | 4.274.487 | 26.424.621 |
| *B* Riesgo Aceptable | 481.621 | 107.217 | 16.748 | - | 267.045 | 872.631 |
| *C* Riesgo Apreciable | 460.311 | 121.842 | 626 | - | 184.695 | 767.474 |
| *D* Riesgo Significativo | 349.289 | 177.517 | 49.424 | - | 196.965 | 773.195 |
| *E* Riesgo de incobrabilidad | 335.857 | 92.090 | 8.243 | - | 119.338 | 555.528 |
| Total | 15.192.964 | 7.171.313 | 1.634.226 | 352.416 | 5.042.530 | 29.393.449 |

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 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.

(a.) Mediciones de valor razonable sobre base recurrente

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

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

La siguiente tabla analiza, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos y pasivos (por clase) del Banco medidos al valor razonable al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 sobre bases recurrentes:

| | 31 de marzo de 2020 | | | | Técnica de valoración para niveles 2 y 3 | Efecto de las asunciones razonables sobre el valor razonable | | |
|--|---|-----------|---------|-----------|--|--|---------------|-----------------|
| | Valores razonables calculados usando modelos internos | | | | | Principales datos de entrada | Mas favorable | Menos favorable |
| | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Total | | | | |
| Activos | | | | | | | | |
| Mediciones o valor razonable recurrentes | | | | | | | | |
| Inversiones en títulos de deuda con cambios en resultados | | | | | | | | |
| Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano | \$ 708.367 | 949.436 | - | 1.747.803 | Tasas de interés | Sistemas transaccionales | 10.176 | (9.912) |
| Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano | - | 19.078 | - | 19.078 | Tasas de interés | Sistemas transaccionales | 353 | (353) |
| Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas | - | 215.179 | - | 215.179 | Tasas de interés | Sistemas transaccionales | 562 | (562) |
| Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior | - | 3.775 | - | 3.775 | Tasas de interés | Sistemas transaccionales | 78 | (76) |
| Emitidos o garantizados por gobiernos extranjeros | - | 143 | - | 143 | Tasas de interés | Sistemas transaccionales | 1 | (1) |
| Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior | - | 128.974 | - | 128.974 | Tasas de interés | Sistemas transaccionales | 262 | (259) |
| Inversiones en títulos de deuda con cambios en OR | | | | | | | | |
| Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano | \$ 1.464.651 | 172.727 | - | 1.637.378 | Tasas de interés | Sistemas transaccionales | (8.320) | (17.913) |
| Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano | - | 20.046 | - | 20.046 | Tasas de interés | Sistemas transaccionales | 63 | (83) |
| Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas | - | 186.027 | - | 186.027 | Tasas de interés | Sistemas transaccionales | 1.214 | (1.214) |
| Emitidos o garantizados por entidades del sector real colombiano | - | 9.879 | - | 9.879 | Tasas de interés | Sistemas transaccionales | 90 | (89) |
| Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior | - | 34.953 | - | 34.953 | Tasas de interés | Sistemas transaccionales | 363 | (360) |
| Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en resultados | | | | | | | | |
| Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en OR | | | | | | | | |
| Derivativos de negociación | - | - | 233.580 | 233.580 | Enfoque de ingreso | - | - | - |
| Forward de moneda | - | - | - | - | Enfoque de ingreso | - | - | - |
| Forward tasa de interés | - | 1.084.511 | - | 1.084.511 | Interpolación | Sistemas transaccionales | 2.679 | (2.680) |
| Swap tasa de interés | - | 825 | - | 825 | Interpolación | Sistemas transaccionales | 4 | (4) |
| Swap moneda | - | 40.321 | - | 40.321 | Interpolación | Sistemas transaccionales | 11.745 | (11.704) |
| Otros | - | 9.647 | - | 9.647 | Interpolación | Sistemas transaccionales | (740) | 720 |
| Otros | - | 103.799 | - | 103.799 | Interpolación | Sistemas transaccionales | 395 | (390) |
| Propiedades de inversión a valor razonable | | | | | | | | |
| Total activos a valor razonable recurrentes | 2.266.627 | 3.079.743 | 317.792 | 5.664.162 | Enfoque de mercado | Construcción mantenida y utilizada | - | - |
| Pasivos | | | | | | | | |
| Derivativos de negociación | | | | | | | | |
| Forward de moneda | - | 1.186.047 | - | 1.186.047 | Interpolación | Sistemas transaccionales | (3.163) | 3.166 |
| Forward tasa de interés | - | 13.839 | - | 13.839 | Interpolación | Sistemas transaccionales | 26 | (26) |
| Swap tasa de interés | - | 46.563 | - | 46.563 | Interpolación | Sistemas transaccionales | (18.580) | 18.514 |
| Swap moneda | - | 19.192 | - | 19.192 | Interpolación | Sistemas transaccionales | 1.798 | (1.730) |
| Otros | - | 45.673 | - | 45.673 | Interpolación | Sistemas transaccionales | 120 | (119) |
| Total pasivos a valor razonable recurrentes | \$ - | 1.311.314 | - | 1.311.314 | Interpolación | Sistemas transaccionales | (19.819) | 19.799 |

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

| | 31 de diciembre de 2019 | | | | Técnica de valoración para niveles 2 y 3 | Efecto de las asunciones razonables sobre el valor razonable | | |
|---|---|------------------|---------------|------------------|--|--|----------------|-----------------|
| | Valores razonables calculados usando modelos internos | | | | | Principales datos de entrada | Mas favorable | Menos favorable |
| | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Total | | | | |
| Activos | | | | | | | | |
| Mediciones a valor razonable recurrentes | | | | | | | | |
| Inversiones en títulos de deuda con cambios en resultados | | | | | | | | |
| Emisiones o garantizadas por el gobierno colombiano | \$ 937.520 | 772.331 | - | 1.709.851 | Tasas de interés | Sistemas transaccionales | 7.384 | (7.384) |
| Emisiones o garantizadas por otras entidades del Gobierno Colombiano | - | 19.585 | - | 19.988 | Tasas de interés | Sistemas transaccionales | 303 | (394) |
| Emisiones o garantizadas por otras instituciones financieras colombianas | - | 251.474 | - | 251.474 | Tasas de interés | Sistemas transaccionales | 853 | (852) |
| Emisiones o garantizadas por gobiernos extranjeros | 3.220 | 1.939 | - | 5.159 | Tasas de interés | Sistemas transaccionales | 213 | (203) |
| Emisiones o garantizadas por otras instituciones financieras del exterior | - | 157.275 | - | 157.275 | Tasas de interés | Sistemas transaccionales | 648 | (639) |
| Inversiones en títulos de deuda con cambios en ORI | | | | | | | | |
| Emisiones o garantizadas por el gobierno colombiano | \$ 1.294.700 | 100.763 | - | 1.481.573 | Tasas de interés | Sistemas transaccionales | (7.550) | (17.144) |
| Emisiones o garantizadas por otras entidades del Gobierno Colombiano | - | 20.106 | - | 20.106 | Tasas de interés | Sistemas transaccionales | 106 | (100) |
| Emisiones o garantizadas por otras instituciones financieras colombianas | - | 128.730 | - | 128.730 | Tasas de interés | Sistemas transaccionales | 804 | (804) |
| Emisiones o garantizadas por entidades del sector real colombiano | - | 10.125 | - | 10.125 | Tasas de interés | Sistemas transaccionales | 103 | (103) |
| Emisiones o garantizadas por otras instituciones financieras del exterior | - | 25.990 | - | 25.990 | Tasas de interés | Sistemas transaccionales | 202 | (250) |
| Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en ORI | | | | | | | | |
| | 4.735 | - | 85.062 | 89.817 | Enfoque de ingreso | | | |
| Derivativos de negociación | | | | | | | | |
| Forward de moneda | - | 463.951 | - | 463.551 | Interpolación | Sistemas transaccionales | (2.947) | 2.940 |
| Forward tasa de interés | - | 190 | - | 150 | Interpolación | Sistemas transaccionales | (5) | 5 |
| Swap tasa interés | - | 26.547 | - | 28.547 | Interpolación | Sistemas transaccionales | 8.060 | (8.020) |
| Swap moneda | - | 1.302 | - | 1.322 | Interpolación | Sistemas transaccionales | (348) | 337 |
| Otros | - | 19.500 | - | 19.500 | Interpolación | Sistemas transaccionales | 81 | (80) |
| Propiedades de inversión a valor razonable | | | | | | | | |
| | - | 124.924 | - | 124.924 | Enfoque de mercado | Sistemas transaccionales y utilizada | - | - |
| Total activos a valor razonable recurrentes | 2.230.265 | 2.220.804 | 85.082 | 4.536.151 | | | 33.620 | (33.044) |
| Pasivos | | | | | | | | |
| Derivativos de negociación | | | | | | | | |
| Forward de moneda | - | 475.502 | - | 475.502 | Interpolación | Sistemas transaccionales | 3.326 | (3.324) |
| Forward tasa de interés | - | 277 | - | 277 | Interpolación | Sistemas transaccionales | 16 | (16) |
| Swap tasa interés | - | 30.718 | - | 30.718 | Interpolación | Sistemas transaccionales | (12.540) | 12.495 |
| Swap moneda | - | 2.380 | - | 2.393 | Interpolación | Sistemas transaccionales | 1.450 | (1.388) |
| Otros | - | 16.637 | - | 16.637 | Interpolación | Sistemas transaccionales | 56 | (67) |
| Total pasivos a valor razonable recurrentes | \$ - | 525.527 | - | 525.527 | | | (7.680) | 7.699 |

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, Gobiernos extranjeros, otras instituciones financieras del exterior, entidades del sector real del exterior, derivados y propiedades de inversión. Como las inversiones de Nivel 2 incluyen posiciones que no se negocian en mercados activos y/o están sujetas a restricciones de transferencia, las valoraciones pueden ajustarse para reflejar la falta de liquidez o no transferibilidad, que generalmente se basan en la información disponible del mercado.

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 2019, 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.

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

La siguiente tabla presenta las transferencias entre niveles 1 y 2 para el periodo terminado al 31 de marzo de 2020. Del Nivel 1 al 2 se presenta transferencia en títulos Tes tasa fija Julio de 2020, los cuales por su vencimiento en el corto plazo pierden liquidez en el mercado.

| 31 de marzo de 2020 | | |
|--|-------------------|-------------------|
| | Nivel 1 a Nivel 2 | Nivel 2 a Nivel 1 |
| Mediciones a valor razonable | | |
| Activos | | |
| Inversiones a valor razonable de renta fija \$ | 671 | - |
| 31 de diciembre de 2019 | | |
| | Nivel 1 a Nivel 2 | Nivel 2 a Nivel 1 |
| Mediciones a valor razonable | | |
| Activos | | |
| Inversiones a valor razonable de renta fija \$ | - | 10.344 |

La siguiente tabla presenta el movimiento de los instrumentos de patrimonio de menor participación (inferiores al 20%) valorados a variación patrimonial y valor razonable clasificadas como nivel 3 para los periodos terminados el 31 de marzo de 2020 y 2019:

| | \$ | <u>Instrumentos de patrimonio</u> |
|--|-----------|-----------------------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | \$ | 84.658 |
| Ajuste de valoración con efecto en resultados ⁽¹⁾ | | 254 |
| Ajustes de valoración con efecto en ORI | | (869) |
| Adiciones ⁽¹⁾ | | 233.326 |
| Saldo al 31 de marzo de 2020 | \$ | 317.369 |
| Instrumentos de patrimonio | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | \$ | 60.481 |
| Ajustes de valoración con efecto en ORI | | 804 |
| Deterioro de inversiones entidades en liquidación con cambios en ORI | | (424) |
| Saldo al 31 de marzo de 2019 | \$ | 60.861 |

El ORI a corte de marzo 2020 correspondiente a la valoración de los instrumentos financieros medidos a valor razonable nivel 3 es (\$869).

En el ORI se reconoció al corte de marzo de 2019 correspondiente a la valoración de los instrumentos financieros medidos a valor razonable nivel 3 fueron \$804.

⁽¹⁾ Al 31 de marzo de 2020 se presenta una variación de \$233.580 con respecto al 31 de diciembre de 2019 debido a la movilización de 6 inmuebles (locales bancarios y sedes administrativas) del Banco al Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario, se presentó llamado capital por \$233.326 y una valoración con efecto en resultados de \$254.

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

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 Compensación de Divisas 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 Compensación de Divisas S.A y Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.

Para ACH S.A, Cámara de Compensación de Divisas S.A, Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A y Redeban S.A. no cotizan sus acciones en un mercado público de valores y por consiguiente, la determinación de su valor razonable al 31 de diciembre de 2019 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) | 6,1% - 25,2% |
| Ingresos (% Crecimiento de los 5 años min-max.) | IPC ; IPC + 1% |
| Ingresos (% Crecimiento de los 5 años) | 5,2% - 16,6% |
| Crecimiento en valores residuales después de 10 años | 3,5% |
| Crecimiento en valores residuales después de 5 años | 3,1% |
| Tasas de costo del equity | 12,7% - 14,8% |
| Tasas de interés de descuento - WACC promedio | 11,1% |
| Tasas de costo del equity | 12,4% - 12,8% |

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

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

| Métodos y variables | Variación | Impacto favorable | Impacto desfavorable |
|--|----------------------|-------------------|----------------------|
| Valor neto ajustado de los activos | | | |
| Variable más relevante en el activo | +/-10% | \$ 0,99 | \$ 0,81 |
| Valor presente ajustado por tasa de descuento | | | |
| Ingresos | +/- 1% | \$ 84.228,90 | \$ 76.412,07 |
| Crecimiento en valores residuales después de 5 años | +/- 1% del gradiente | 86.971,76 | 74.864,71 |
| Crecimiento en valores residuales después de 5 años | +/- 30PB | 17,98 | 16,90 |
| Tasa de costo del equity | +/- 50PB | 84.733,35 | 76.277,03 |
| Tasas de descuento | +/- 50PB | 18,34 | 16,54 |

De acuerdo a las variaciones e impactos presentados en el recuadro anterior, se presentaría un efecto en el patrimonio del Banco favorable de \$3.217 y desfavorable por \$2.855. Estos valores fueron calculados valorando la inversión con el precio favorable y desfavorable de acuerdo a las variaciones presentadas y número de acciones que el Banco posee en cada entidad.

La siguiente tabla presenta el resumen de los activos y pasivos financieros del Banco registrados a costo amortizado al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre del 2019 comparados con los valores determinados a valor razonable, para los que es practicable calcular el valor razonable:

| | 31 de marzo de 2020 | | 31 de diciembre de 2019 | |
|--|----------------------|--------------------------|-------------------------|--------------------------|
| | Valor en libros | Valor Razonable Estimado | Valor en libros | Valor Razonable Estimado |
| Activos | | | | |
| Inversiones de renta fija a costo amortizado | 718.351 | 707.261 | 706.141 | 690.334 |
| Cartera de Créditos, neta | 29.968.753 | 32.733.960 | 27.818.355 | 31.973.688 |
| Otras cuentas por cobrar | 238.020 | 238.020 | 170.590 | 170.590 |
| | \$ 30.925.124 | 33.679.241 | 28.695.086 | 32.834.612 |
| Pasivos | | | | |
| Certificados de Depósito | 6.376.972 | 6.737.608 | 6.076.324 | 6.465.800 |
| Fondos interbancarios | 1.565.268 | 1.565.268 | 1.264.690 | 1.264.690 |
| Créditos de bancos y otros | 3.060.443 | 2.678.345 | 2.012.233 | 1.997.979 |
| Obligaciones con entidades de redescuento | 1.313.719 | 1.413.804 | 1.379.033 | 1.502.676 |
| Bonos emitidos | 3.334.013 | 3.398.673 | 3.337.983 | 3.518.440 |
| | \$ 15.650.415 | 15.793.698 | 14.070.263 | 14.749.585 |

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.

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

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.

La metodología del valor razonable de los pasivos del Banco (CDT's y Bonos) se realiza por medio del aplicativo llamado PWPRED, 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 2020 y 31 de diciembre de 2019 se detallan a continuación:

| | <u>31 de marzo de 2020</u> | <u>31 de diciembre de 2019</u> |
|--|--------------------------------|------------------------------------|
| Títulos de deuda | | |
| En pesos colombianos | | |
| Emitidos o garantizados por el Gobierno colombiano | \$ 1.745.733 | 1.708.124 |
| Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno colombiano | 19.078 | 19.988 |
| Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas | 173.846 | 218.497 |
| | <u>1.938.657</u> | <u>1.946.609</u> |
| En moneda extranjera | | |
| Emitidos o garantizados por el Gobierno colombiano | 2.070 | 1.727 |
| Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas | 41.333 | 32.977 |
| Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior | 3.775 | - |
| Emitidos o garantizados por Gobiernos extranjeros | 143 | 5.159 |
| Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior | 128.974 | 157.275 |
| | <u>176.295</u> | <u>197.138</u> |
| Total títulos de deuda | \$ 2.114.952 | 2.143.747 |
| Total instrumentos de patrimonio | 233.580 | - |
| Total instrumentos derivativos de negociación | 1.238.903 | 511.130 |
| Total activos financieros mantenidos para negociar | \$ 3.587.435 | 2.654.877 |

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 2020 y al 31 de diciembre de 2019 se detallan a continuación:

| | 31 de marzo de 2020 | | | |
|---|-------------------------|------------------------------|-------------------------------|------------------------|
| | Valor presente | Ganancia no realizada | Pérdidas no realizadas | Valor razonable |
| Activos financieros en títulos de deuda con ajuste a patrimonio - ORI | | | | |
| En pesos colombianos | | | | |
| Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano | \$ 1.507.682 | 2.985 | - | 1.510.667 |
| Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno colombiano | 20.116 | - | (70) | 20.046 |
| Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas | 189.552 | - | (1.525) | 188.027 |
| Emitidos o garantizados por entidades del sector real colombiano | 10.105 | - | (226) | 9.879 |
| Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior | 15.100 | - | (214) | 14.882 |
| | <u>1.742.561</u> | <u>2.985</u> | <u>(2.035)</u> | <u>1.743.511</u> |
| En moneda extranjera | | | | |
| Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano | 129.164 | - | (2.453) | 126.711 |
| Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior | 20.998 | - | (897) | 20.101 |
| | <u>150.162</u> | <u>-</u> | <u>(3.350)</u> | <u>146.812</u> |
| Total títulos de deuda | <u>1.892.723</u> | <u>2.985</u> | <u>(5.385)</u> | <u>1.890.323</u> |
| 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 | 47.072 | (3.527) | 87.821 |
| Total instrumentos de patrimonio | <u>44.276</u> | <u>47.072</u> | <u>(3.527)</u> | <u>87.821</u> |
| Total inversiones disponibles para la venta y ganancia (pérdida) no realizada en otros resultados integrales | <u>\$ 1.936.999</u> | <u>50.057</u> | <u>(8.912)</u> | <u>1.978.144</u> |
| | | | | |
| | 31 de diciembre de 2019 | | | |
| Activos financieros en títulos de deuda con ajuste a patrimonio - ORI | | | | |
| En pesos colombianos | | | | |
| Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano | \$ 1.426.046 | 18.722 | - | 1.444.768 |
| Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno colombiano | 20.121 | - | (15) | 20.106 |
| Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas | 128.781 | - | (42) | 128.739 |
| Emitidos o garantizados por entidades del sector real colombiano | 10.109 | 16 | - | 10.125 |
| Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior | 15.112 | - | (48) | 15.064 |
| | <u>1.600.169</u> | <u>18.738</u> | <u>(105)</u> | <u>1.618.802</u> |
| En moneda extranjera | | | | |
| Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano | 36.358 | 446 | - | 36.804 |
| Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior | 10.836 | 90 | - | 10.926 |
| | <u>47.194</u> | <u>536</u> | <u>-</u> | <u>47.730</u> |
| Total títulos de deuda | <u>1.647.363</u> | <u>19.274</u> | <u>(105)</u> | <u>1.666.532</u> |
| 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 | 47.917 | (2.376) | 89.817 |
| Total instrumentos de patrimonio | <u>44.276</u> | <u>47.917</u> | <u>(2.376)</u> | <u>89.817</u> |
| Total inversiones disponibles para la venta y ganancia (pérdida) no realizada en otros resultados integrales | <u>\$ 1.691.639</u> | <u>67.191</u> | <u>(2.481)</u> | <u>1.756.349</u> |

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 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|---|------------------------|----------------------------|
| Redeban multicolor S.A. (1) | \$ 23.730 | 23.730 |
| A.C.H colombia S.A (1) | 18.716 | 18.716 |
| Camara de compensacion de divisas de colombia S.A (1) | 1.390 | 1.390 |
| Camara de riesgo central de contraparte de colombia S.A (1) | 420 | 420 |
| Bolsa de valores de colombia S.A. (1) | 3.609 | 4.735 |
| Credibanco S.A. (1) | 36.265 | 37.151 |
| Aportes en línea S.A. (Gestión y Contacto) (2) | 739 | 700 |
| Casa de bolsa S.A. Sociedad Comisionista de Bolsa (2) | 2.528 | 2.551 |
| Pizano S.A. en liquidación (3) | 424 | 424 |
| Total | \$ 87.821 | 89.817 |

1) Estos instrumentos financieros fueron reconocidos a valor razonable de acuerdo a los precios de mercado suministrados por Precia S.A conforme a lo indicado en el numeral i) del inciso 6.25 del capítulo I-I; el efecto de esta valoración se reconoció contra ORI por valor razonable de los instrumentos del patrimonio por (\$2.012) al 31 de marzo de 2020 y al 31 de marzo de 2019 por \$958.

(2) Estos instrumentos financieros, el efecto contra ORI al 31 de marzo de 2020 fue de \$16 y al 31 de marzo de 2019 se reconoció (\$122).

(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 2020 corresponde a (\$1.996) y al 31 de marzo de 2019 a \$2.612 (Esta incluido el ORI de MasterCard por \$1.776).

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 periodo terminado al 31 de marzo de 2020 se ha reconocido dividendos en el estado de resultados por estas inversiones por \$2.174 (\$1.956 durante el periodo terminado al 31 de marzo de 2019).

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

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

Al 31 de Marzo de 2020, se presentan activos financieros Negociables por valor de \$382.251 garantizando operaciones repo (31 de diciembre de 2019 no se presenta Operaciones Repo).

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 2020</u> | <u>31 de diciembre de 2019</u> |
|---|--------------------------------|------------------------------------|
| Entregados en operaciones de mercado monetario | | |
| Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano | \$ 418.167 | 402.565 |
| | <u>418.167</u> | <u>402.565</u> |
| Entregadas en garantía de operaciones con instrumentos derivados | | |
| Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano | 278.995 | 150.058 |
| Total operaciones en garantía | <u>\$ 697.162</u> | <u>552.623</u> |

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 2020</u> | <u>31 de diciembre de 2019</u> |
|---|--------------------------------|------------------------------------|
| Grado de inversión | | |
| Soberanos | \$ 3.385.180 | 3.194.644 |
| Corporativos | 19.791 | 17.412 |
| Entidades financieras | 462.547 | 465.889 |
| Otros | 39.124 | 19.988 |
| Total grado de inversión | <u>3.906.642</u> | <u>3.697.933</u> |
| Especulativo | | |
| Entidades financieras | 104.627 | 117.694 |
| Otros | 143 | 1.939 |
| Total especulativo | <u>104.770</u> | <u>119.633</u> |
| Sin calificación o no disponible | | |
| Corporativos ⁽¹⁾ | 81.685 | 82.530 |
| Fondo Capital Privado ⁽²⁾ | 233.580 | - |
| | <u>\$ 4.093.097</u> | <u>3.900.096</u> |

(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.

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

⁽²⁾ Al 31 de marzo de 2020 se presenta una variación de \$233.580 con respecto al 31 de diciembre de 2019 debido a la movilización de 6 inmuebles (locales bancarios y sedes administrativas) del Banco al Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario. (Ver nota 12)

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 2020</u> | <u>31 de diciembre de 2019</u> |
|-----------------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| Menos de 1 año | \$ 747.643 | 45.083 |
| Entre más de 1 año y 5 años | 1.020.392 | 1.425.427 |
| Entre más de 5 y 10 años | 122.288 | 196.022 |
| Total | \$ 1.890.323 | 1.666.532 |

Nota 7. - Inversiones mantenidas hasta el vencimiento.

El saldo de las inversiones mantenidas hasta el vencimiento comprende lo siguiente al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre de 2019:

| | <u>31 de marzo de 2020</u> | <u>31 de diciembre de 2019</u> |
|---|--------------------------------|------------------------------------|
| Títulos de deuda | | |
| En pesos colombianos | | |
| Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno colombiano | \$ 697.733 | 689.728 |
| Total títulos de deuda | 697.733 | 689.728 |
| En moneda extranjera | | |
| Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras | 20.618 | 16.413 |
| Total activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado | \$ 718.351 | 706.141 |

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 2020</u> | <u>31 de diciembre de 2019</u> |
|---|--------------------------------|------------------------------------|
| Pesos colombianos | | |
| Emitidos y garantizados por la nación y/o banco central | \$ 697.733 | 689.728 |
| Moneda extranjera | | |
| Sin calificación ó no disponible | 20.618 | 16.413 |
| | \$ 718.351 | 706.141 |

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

A continuación, se presenta un detalle de los movimientos de la provisión por deterioro de riesgo de crédito de las inversiones mantenidas hasta el vencimiento

| | 31 de marzo de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|--|------------------------|----------------------------|
| Saldo al inicio del período | \$ 607 | - |
| Recuperación de las provisiones durante el período | (183) | 607 |
| Saldo al final del período | \$ 424 | 607 |

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

| | 31 de marzo de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|----------------------------------|------------------------|----------------------------|
| Hasta 1 mes | \$ 180.089 | 44.752 |
| Más de 3 meses y no más de 1 año | 517.644 | 644.976 |
| Más de 1 año y no más de 5 años | 20.618 | 16.413 |
| | \$ 718.351 | 706.141 |

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 2020 y 31 de diciembre de 2019:

| Detalle de la inversión | | 31 de marzo 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 | 23.895 | (23.895) | \$ 45.653 | 45.653 | 45.653 |
| Banco de Occidente Panamá S.A. | | 26.703 | (26.703) | 60.998 | 60.998 | 60.998 |
| Total | USD | 50.598 | (50.598) | \$ 106.651 | 106.651 | 106.651 |

| Detalle de la inversión | | 31 de diciembre de 2019 | | | | |
|---------------------------------|------------|--------------------------------|--|--|---|----------------|
| | | 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 | 31.027 | (31.027) | \$ 25.749 | 25.749 | 25.749 |
| Banco de Occidente Panamá S.A. | | 38.924 | (38.924) | 37.376 | 37.376 | 37.376 |
| Total | USD | 69.951 | (69.951) | \$ 63.125 | 63.125 | 63.125 |

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 \$ 50.598 y \$ 69.951 al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 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.

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

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 \$43.526 y \$(3.133.) al 31 de marzo del 2020 y 2019 respectivamente, producto de la eficacia de la cobertura.

Nota 9. - Utilidad 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 2020 y 2019:

| | 31 de marzo de 2020 | | | 31 de marzo de 2019 | | |
|---------------------------------|---------------------|-------------------|---------------|---------------------|-------------------|-----------|
| | Valor en libros | Valor de la venta | Utilidad | Valor en libros | Valor de la venta | Utilidad |
| Bienes inmuebles ⁽¹⁾ | \$ 95.009 | 120.457 | 25.448 | - | - | - |
| Bienes muebles | 700 | 700 | - | 77 | 133 | 56 |
| | <u>\$ 95.709</u> | <u>121.157</u> | <u>25.448</u> | <u>77</u> | <u>133</u> | <u>56</u> |

⁽¹⁾ La utilidad registrada en la nota de activos no corrientes mantenidos para la venta por valor de \$25.448 corresponde a la movilización de los activos inmuebles (locales bancarios y sedes administrativas) al Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario.

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 2020 y 31 de diciembre de 2019:

| | 31 de marzo de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|--------------------|---------------------|-------------------------|
| Subsidiarias | \$ 494.711 | 549.362 |
| Asociadas | 1.137.959 | 1.224.042 |
| Negocios conjuntos | 1.294 | 1.271 |
| Total | <u>\$ 1.633.964</u> | <u>1.774.675</u> |

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 de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

| Propiedades y equipo | 31 de marzo de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|----------------------------------|---------------------|-------------------------|
| Para uso propio ^(a) | \$ 271.425 | 434.454 |
| Derecho de uso ^(b) | 240.188 | 159.164 |
| Dados en arrendamiento operativo | 7.777 | 8.068 |
| Propiedades de inversión | 98.583 | 124.924 |
| Total | <u>\$ 617.973</u> | <u>726.610</u> |

A continuación, se relaciona la operación consistente en la Movilización de Activos presentada durante el trimestre de enero a marzo de 2020.

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

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 2020 a \$233.580.

Durante el período se movilizaron 6 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 |
|---|---------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------------|-------------------|--------------------------|
| Venta de Activos Proyecto de Movilización | \$ (1.465) | - | (15.408) | (95.009) | - | - |
| Activación Derecho de Uso | - | 85.233 | - | - | - | - |
| Traslado a mantenidos | (153.223) | - | - | 153.223 | - | - |
| Participación FCP Compartimento Inmuebles | - | - | - | - | 233.580 | - |
| Pasivo por arrendamiento | - | - | - | - | - | 173.442 |
| Total | \$ (154.688) | 85.233 | (15.408) | 58.214 | 233.580 | 173.442 |

A 31 de marzo de 2020 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, (\$683) correspondiente al traslado de construcciones en curso a Activos no corrientes mantenidos para la venta y (\$ 1.465) a la movilización de un bien al Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario, para un total de (\$154.688).

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 \$ 85.233, debido a la movilización de 6 inmuebles (locales bancarios y sedes administrativas) del Banco al Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario.

a) Propiedades y equipo para uso propio

El siguiente es el detalle del saldo al 31 de marzo 2020 y al 31 diciembre de 2019 por tipo de propiedades y equipo para uso propio:

| Para uso propio | Costo | Depreciación acumulada | (*) Importe en libros |
|---|-------------------|-------------------------------|------------------------------|
| Terrenos | \$ 44.716 | - | 44.716 |
| Edificios | 196.627 | (55.503) | 141.124 |
| Equipo de oficina, enseres y accesorios | 97.290 | (61.041) | 36.249 |
| Equipo informático | 128.450 | (96.643) | 31.807 |
| Equipo de red y comunicación | 34.563 | (26.554) | 8.009 |
| Vehículos | 1.421 | (1.314) | 107 |
| Equipo de movilización y maquinaria | 101 | (84) | 17 |
| Propiedades en operaciones conjuntas | 29 | - | 29 |
| Mejoras en propiedades ajenas | 25.129 | (17.330) | 7.799 |
| Construcciones en curso | 1.568 | - | 1.568 |
| Saldo al 31 de marzo de 2020 | \$ 629.894 | (268.469) | 271.425 |
| Para uso propio | Costo | Depreciación acumulada | (*) Importe en libros |
| Terrenos | \$ 76.682 | - | 76.682 |
| Edificios | 377.297 | (117.652) | 259.645 |
| Equipo de oficina, enseres y accesorios | 97.002 | (59.575) | 37.427 |
| Equipo informático | 128.479 | (93.292) | 35.187 |
| Equipo de red y comunicación | 34.651 | (25.884) | 8.767 |
| Vehículos | 1.421 | (1.291) | 130 |
| Equipo de movilización y maquinaria | 101 | (83) | 18 |
| Propiedades en operaciones conjuntas | 30 | - | 30 |
| Mejoras en propiedades ajenas | 24.966 | (17.308) | 7.658 |
| Construcciones en curso | 8.910 | - | 8.910 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | \$ 749.639 | (315.085) | 434.464 |

(*) 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 2020 por tipo de propiedades y equipo de derecho de uso:

| Derechos de uso | Costo | Depreciación acumulada | Importe en libros |
|-------------------------------------|-------------------|------------------------|-------------------|
| Edificios | \$ 243.917 | (31.178) | 212.739 |
| Equipo informático | 36.740 | (9.291) | 27.449 |
| Saldo al 31 de marzo de 2020 | \$ 280.657 | (40.469) | 240.188 |

| Derechos de uso | Costo | Depreciación acumulada | Importe en libros |
|---|-------------------|------------------------|-------------------|
| Edificios | \$ 154.924 | (24.761) | 130.163 |
| Equipo informático | 36.740 | (7.739) | 29.001 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | \$ 191.664 | (32.500) | 159.164 |

Nota 12. - Activos intangibles, neto.

El siguiente es el movimiento de las cuentas de activos intangibles al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre de 2019:

| Concepto | 31 de marzo de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|-------------------|---------------------|-------------------------|
| Plusvalía | \$ 22.724 | 22.724 |
| Otros Intangibles | 270.157 | 264.516 |
| Total | \$ 292.881 | 287.240 |

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 2020 | Costo | Amortización acumulada | Importe en libros |
|---------------------------------------|------------|------------------------|-------------------|
| Programas y aplicaciones informáticas | \$ 325.898 | 55.741 | 270.157 |

| 31 de diciembre de 2019 | Costo | Amortización acumulada | Importe en libros |
|---------------------------------------|------------|------------------------|-------------------|
| Programas y aplicaciones informáticas | \$ 313.772 | 49.256 | 264.516 |

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 de Banco de Occidente S.A. Respecto de operaciones continuas para el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2020 fue de -40,95% y para el periodo tres meses terminados el 31 de marzo de 2019 fue de 16,97%. La variación de -57,92 pp. En la tasa efectiva de tributación, se origina principalmente por los siguientes factores:

- Para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2020 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 -4,58 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre 31 marzo 2019, debido a que para el 2019 se contemplaba en este rubro el gasto no deducible de depreciación de bienes restituidos, los cuales para el año 2020 no se están depreciando.
- Para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2020, comparado con el trimestre terminado al 31 de marzo de 2019, los ingresos por método de participación no gravados disminuyeron, lo cual representó un aumento de 36,26 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre 31 marzo 2019.
- Para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2020 comparado con el trimestre 31 de marzo de 2019, se generó un aumento de 6,28 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación, ocasionado por la disminución en los intereses y otros ingresos no gravados de impuestos como lo es el reintegro de provisión de bienes restituidos.
- Para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2020 comparado con el trimestre 31 de marzo de 2019, se generó una disminución de -16,86 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre 31 marzo 2019, que corresponde a la variación en la utilidad en venta de activos entre el resultado contable y fiscal de la venta y a la aplicación de la tarifa de ganancia ocasional.
- Para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2020, comparado con el trimestre terminado al 31 de marzo de 2019, el beneficio neto en la adquisición de activos fijos reales productivos decreció para este periodo, lo cual representa un aumento de 1,17 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre 31 marzo 2019.
- Para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2020 comparado con el trimestre 31 de marzo de 2019, se generó una disminución de -2,43 p.p. correspondiente a la variación en impuesto generado por la aplicación del impuesto de industria y comercio como descuento tributario.
- Para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2020 comparado con el trimestre 31 de marzo de 2019, se generó una disminución de -4,49 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre 31 marzo 2019, correspondiente a la diferenciación en tasa de impuesto diferido bajo la tasa nominal actual versus las tasas de futuros periodos.
- Para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2020 se constituyó un impuesto diferido activo por \$30.154 con ocasión al reconocimiento de NIIF16 por el aporte de cuatro activos al fondo de capitalización de capital privado, generando disminución de -73,50 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre 31 marzo 2019.

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

Nota 14. - Obligaciones financieras.

1. Obligaciones financieras y entidades de rescuento

El siguiente es el resumen de las obligaciones financieras y entidades de rescuento obtenidas por el Banco al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019, con el propósito fundamental de financiar sus operaciones principalmente de comercio internacional:

| | 31 de marzo de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|---|--------------------------------|------------------------------------|
| Fondos interbancarios | \$ 1.565.268 | 1.264.690 |
| Creditos de bancos y otros | 3.060.443 | 2.012.233 |
| Obligaciones con entidades de rescuento | 1.313.719 | 1.379.033 |
| | \$ 5.939.430 | 4.655.956 |

El total de intereses causados de las obligaciones financieras y obligaciones con entidades de rescuento por los periodos acumulados terminados al 31 de marzo de 2020 y 2019 fueron \$41.558 y \$50.482, 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 2020 y 31 de diciembre de 2019, por fecha de emisión es el siguiente:

| Emisor | Fecha de Emisión | 31 de marzo de 2020 | 31 de diciembre de 2019 | Fecha de Vencimiento | Tasa de Interés |
|---------------------------------------|-------------------------------------|------------------------|----------------------------|-------------------------------------|---|
| Bonos Ordinarios Banco de Occidente | Entre el 22/09/2011 y el 18/09/2019 | 2.507.430 | 2.511.091 | Entre el 27/04/2020 y el 14/12/2032 | Entre IPC +1,75 y 4,65 ; Fija + 5,83% y 7,77% |
| Bonos subordinados Banco de Occidente | Entre el 09/02/2012 y el 12/10/2017 | 826.583 | 826.892 | Entre el 09/02/2022 y el 10/06/2026 | Entre IPC + 3,58% y 4,65% |
| Total | | \$ 3.334.013 | 3.337.983 | | |

Los vencimientos futuros al 31 de marzo de 2020 de los títulos de inversión en circulación en deuda a largo plazo son:

| <u>Año</u> | <u>Monto Nominal</u> |
|-------------------|----------------------|
| 2020 | 585.733 |
| 2021 | 346.640 |
| 2022 | 470.090 |
| Posterior al 2023 | 1.931.550 |
| | \$ 3.334.013 |

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

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 2020 y 2019 fueron \$59.660 y \$53.704, respectivamente.

| | 31 de marzo de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|--------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| Total de obligaciones financieras \$ | 9.273.443 | 7.993.939 |

Nota 15. - Beneficios de empleados.

El siguiente es un detalle de los saldos por beneficios de empleados al 31 de marzo de 2020 y 31 diciembre de 2019:

| | 31 de marzo de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| Beneficios de corto plazo \$ | 43.622 | 40.264 |
| Beneficios de post- empleo | 14.112 | 13.698 |
| Beneficios de largo plazo | 32.624 | 33.243 |
| Total Pasivo \$ | 90.358 | 87.205 |

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

Los saldos de las provisiones legales, y otras provisiones al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 se describen a continuación:

| Conceptos | 31 de marzo de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| Otras provisiones legales \$ | 4.127 | 3.852 |
| Otras provisiones | 1.754 | 1.754 |
| Total \$ | 5.881 | 5.606 |

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 2020 y 31 de diciembre de 2019 comprenden lo siguiente:

| | 31 de marzo de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|--|--------------------------------|------------------------------------|
| Proveedores y cuentas por pagar | \$ 253.922 | 248.824 |
| Cheques de gerencia | 116.133 | 209.501 |
| Dividendos y excedentes | 277.529 | 75.703 |
| Pasivos no financieros | 28 | 28 |
| Comisiones y honorarios | 715 | 861 |
| Impuestos, retenciones y aportes laborales | 73.086 | 67.018 |
| Otros | 108.940 | 120.365 |
| Abonos diferidos | 719 | 721 |
| Recaudos realizados | 50.734 | 75.740 |
| Servicios de recaudo | 192 | 261 |
| Impuesto a las ventas por pagar | 3.770 | 6.726 |
| Cheques girados no cobrados | 6.012 | 5.190 |
| Seguros y prima de seguros | 144 | 158 |
| Promitentes compradores | 7.109 | 6.535 |
| Contribuciones sobre las transacciones | 3.001 | 3.629 |
| Cuentas canceladas | 3.816 | 3.696 |
| Sobrantes de caja y canje | 159 | 132 |
| Arrendamientos | 960 | 1.278 |
| Ingresos anticipados | 232 | 326 |
| Programas de fidelización | 1.247 | 1.020 |
| Forward NDR sin entrega | 72.992 | 42.012 |
| Cuentas | 18.470 | 10.467 |
| Bonos de paz | 14.544 | 14.535 |
| | \$ 1.014.454 | 894.726 |

Nota 18. – Patrimonio.

El número de acciones autorizadas, emitidas y en circulación al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 eran las siguientes:

| | 31 de marzo de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|--|--------------------------------|------------------------------------|
| 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 2020 y 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

| | <u>31 de marzo de 2020</u> | <u>31 de diciembre de 2019</u> |
|------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| Reserva legal | \$ 3.094.690 | 2.868.793 |
| Reserva obligatorias y voluntarias | 170.700 | 161.356 |
| Total | \$ 3.265.390 | 3.030.149 |

Dividendos Decretados

Los dividendos se decretan y pagan a los accionistas con base en la utilidad neta del año inmediatamente anterior 2019 y 2018. Los dividendos decretados fueron los siguientes:

| | <u>31 de marzo de 2020</u> | <u>31 de marzo de 2019</u> |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Utilidades del periodo determinadas en los estados financieros separados. (*) | \$ 457.781 | 388.411 |
| 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 (**) | (699) | - |
| Total dividendos decretados y pagados en efectivo | \$ 273.953 | 289.973 |

(*) Las utilidades que se están reportando corresponden a los cierres del 31 de diciembre 2019 y 2018.

(**) 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 2019 y 2018:

| | 31 de marzo de 2020 | 31 de marzo de 2019 |
|--|------------------------|------------------------|
| Utilidad neta del periodo | \$ 102.223 | 132.774 |
| 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) | \$ 656 | 852 |

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 2020 y 31 de diciembre de 2019:

| | 31 de marzo de 2020 | | 31 de diciembre de 2019 | |
|---|---------------------|------------------|-------------------------|------------------|
| | Monto nominal | Valor razonable | Monto nominal | Valor razonable |
| Garantías | \$ 965.928 | 11.441 | 849.575 | 28.993 |
| Cartas de créditos no utilizadas | 113.402 | 269 | 72.426 | 303 |
| Cupos de tarjeta de crédito no utilizados | 2.936.047 | 2.936.047 | 2.553.319 | 2.553.319 |
| Créditos aprobados no desembolsados | 26.334 | 26.334 | 28.610 | 28.610 |
| Total | \$ 4.041.711 | 2.962.381 | 3.503.930 | 2.611.225 |

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

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

| | 31 de marzo de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|-------------------|------------------------|----------------------------|
| Pesos Colombianos | \$ 3.416.644 | 2.972.365 |
| Dólares | 612.481 | 519.305 |
| Euros | 9.276 | 8.270 |
| Otros | 3.310 | 3.990 |
| Total | \$ 4.041.711 | 3.503.930 |

Compromisos de desembolso de gastos de capital

Al 31 de marzo de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 el Banco tenía compromisos contractuales de desembolsos de gastos de capital (intangibles) por \$79.119 y \$139.045 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.

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

b. Contingencias

Contingencias legales

Al 31 de marzo de 2020 el Banco atendía procesos civiles judiciales en contra con pretensiones por valor de \$116.575, 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 de \$872 son Camilo Chávez Pacheco, Luz Dary Del Carmen López, proceso compartido con Ventas y Servicios y Carmelo Esquivia Guzmán proceso tramitado ante la jurisdicción laboral pero que versa sobre honorarios de un abogado externo, de estas, no se considera probable que se presenten pérdidas importantes durante el próximo trimestre, en atención que el primero de ellos acaba de iniciar su trámite en Segunda Instancia los dos restantes se encuentran siendo revisados en instancia de Casación, de acuerdo con el concepto de los abogados al 31 de marzo de 2020. 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 2020 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.

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 los trimestres terminados al 31 de marzo de 2020 y 2019:

| Ingresos por Comisiones | 31 de marzo de 2020 | 31 de marzo de 2019 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Comisiones de servicios bancarios | \$ 56.854 | 55.323 |
| Comisiones de tarjetas de crédito | 26.736 | 25.974 |
| Comisiones por giros, cheques y chequeras | 2.957 | 3.602 |
| Servicios de la red de oficinas | 561 | 608 |
| Total | \$ 87.108 | 85.507 |
| | | |
| Gastos por Comisiones | 31 de marzo de 2020 | 31 de marzo de 2019 |
| Servicios bancarios | \$ 3.696 | 3.173 |
| Servicio de procesamiento de información a los operadores | - | 355 |
| Servicio de recaudo de aportes a las instituciones financieras | - | 1.487 |
| Otros | 35.731 | 27.372 |
| Total | 39.427 | 32.387 |
| Ingreso neto por comisiones y honorarios | \$ 47.681 | 53.120 |

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

Nota 21. - Otros ingresos y otros egresos.

A continuación, se presenta un detalle de los otros ingresos, por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2020 y 2019:

| Otros Ingresos | 31 de marzo de 2020 | 31 de marzo de 2019 |
|---|------------------------|------------------------|
| Ganancia netas por diferencias en cambio de moneda extranjera | \$ (129.999) | (153) |
| Ganancia neta en venta de inversiones | 4.484 | 5.521 |
| Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta | 25.448 | 56 |
| Participación en utilidades netas de compañías asociadas y negocios conjuntos | 42.483 | 81.051 |
| Dividendos | 2.174 | 1.956 |
| Ganancia en venta de propiedades y equipo | 2.449 | - |
| Otros ingresos de operación | 10.268 | 10.308 |
| Ganancia neta en valoración de activos | 796 | 4.648 |
| Total otros ingresos | \$ (41.897) | 103.387 |

| Otros Gastos | 31 de marzo de 2020 | 31 de marzo de 2019 |
|---|------------------------|------------------------|
| Gastos de personal | \$ 119.025 | 101.586 |
| Contribuciones afiliaciones y transferencias | 27.963 | 21.877 |
| Impuestos y tasas | 40.342 | 33.621 |
| Honorarios por consultoría, auditoría y otros | 34.011 | 28.312 |
| Depreciación de activos tangibles | 10.336 | 14.427 |
| Mantenimiento y reparaciones | 9.758 | 7.469 |
| Seguros | 17.750 | 15.156 |
| Depreciación de activos por derecho de uso | 8.069 | 8.426 |
| Servicios públicos | 6.319 | 5.891 |
| Servicios de publicidad | 5.860 | 10.891 |
| Amortización de activos intangibles | 6.484 | 3.852 |
| Servicios de transporte | 3.596 | 3.859 |
| Servicios de aseo y vigilancia | 2.651 | 2.889 |
| Arrendamientos | 2.100 | 3.294 |
| Útiles y papelería | 1.502 | 1.280 |
| Procesamiento electrónico de datos | 1.761 | 1.104 |
| Servicios temporales | - | 2 |
| Gastos de viaje | 1.409 | 1.531 |
| Adecuación e instalación | 748 | 1.151 |
| Pérdidas por deterioro de otros activos | 11.784 | 14.498 |
| Otros | 36.208 | 29.775 |
| Total otros gastos | \$ 347.676 | 310.891 |

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

Nota 22. - Análisis de segmentos de operación.

A continuación, se presenta un detalle de los gastos generales de administración, por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2020 y 2019:

| 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 |

| 31 de marzo de 2019 | | | | | |
|---|-------------------------|-------------------|----------------------------------|----------------------|---------------------|
| Estado de resultado por segmento comercial | | | | | |
| ene - mar 2019 | | | | | |
| Concepto | Total Banca empresas | Banca Personas | Tarjeta Crédito y Libranza | Otras Operaciones | Total Banco NCIF |
| Intereses recibidos cartera ML + ME | \$ 383.148 | 166.318 | 133.839 | 1.435 | 684.740 |
| Intereses pagados ML + ME | (118.974) | (12.656) | (887) | (142.695) | (275.212) |
| Comisiones netas ML + ME + Diversos | 37.876 | 14.338 | 24.255 | (2.261) | 74.208 |
| Ingresos netos ML | 302.051 | 167.999 | 157.207 | (143.521) | 483.736 |
| Provisión de cartera neta y otras provisiones | (90.508) | (51.239) | (31.507) | (10.152) | (183.406) |
| Intereses de transferencia | (154) | (60.759) | (50.579) | 192.283 | 80.791 |
| Ingreso financiera neto | 211.389 | 56.001 | 75.121 | 38.610 | 381.121 |
| Subtotal gastos administrativos | (102.742) | (44.660) | (40.768) | (118.515) | (306.686) |
| Subtotal otros conceptos ingresos y gastos | 24.424 | 3.109 | (48) | 57.988 | 85.474 |
| Utilidad Operacional Bruta | 133.071 | 14.450 | 34.305 | (21.917) | 159.907 |
| Impuesto de renta | (50.112) | (4.225) | (13.197) | 40.401 | (27.133) |
| Distribución DG (Compensado) | 9.487 | 2.651 | 1.698 | (13.836) | - |
| Utilidad del año | \$ 92.446 | 12.876 | 22.805 | 4.648 | 132.774 |

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.

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

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.
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 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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 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 | \$ - | - | 34.835 | - | - | - |
| Activos financieros en inversiones | - | 145 | 20.615 | 3.506 | 342 | - |
| Activos financieros en operaciones de crédito | 25 | 7.886 | 171.277 | 130.483 | 311.163 | 762 |
| Cuentas por cobrar | - | 64 | 65.523 | 303 | 4.163 | 75 |
| Otros activos | - | - | 1.590 | - | - | - |
| Pasivos | | | | | | |
| Depósitos | 6.855 | 12.970 | 790.007 | 18.084 | 406.595 | 131 |
| Cuentas por pagar | 80 | 16.740 | 204.022 | 4.450 | 41.266 | - |
| Obligaciones financieras | - | 130 | 1.397.258 | 1.000 | 49.780 | - |
| Otros pasivos | \$ - | 2 | 1.447 | - | - | - |

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

| Categorías | 31 de diciembre de 2019 | | | | | |
|---|---|-------------------------------|---|--------------------------------|--|--|
| | 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 | \$ - | - | 1,793 | - | - | - |
| Activos financieros en inversiones | - | - | 16,389 | 310 | 9 | - |
| Activos financieros en operaciones de crédito | 25 | 8,428 | 164,345 | 137,618 | 310,835 | 782 |
| Cuentas por cobrar | - | 67 | 12,660 | 107 | 1,861 | 55 |
| Otros activos | - | - | 1,757 | - | - | - |
| Pasivos | | | | | | |
| Depósitos | 6,655 | 10,957 | 683,750 | 17,610 | 367,106 | 998 |
| Cuentas por pagar | 21 | 4,402 | 56,622 | 132 | 11,021 | - |
| Obligaciones financieras | \$ - | 130 | 927,905 | 1,000 | 49,780 | - |
| Otros pasivos | \$ - | - | 1,479 | - | - | - |

Las transacciones más representativas por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2020 y 2019 con partes relacionadas, comprenden:

a. Ventas, servicios y transferencias

Por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2020 y 2019:

INGRESOS Y GASTOS

Por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2020 y 2019:

| Categorías | 31 de marzo 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 |
| 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 | 121 | 1 |
| Gasto honorarios y comisiones | - | 60 | 41,876 | 2,469 | 11,991 | - |
| Otros ingresos operativos | 1 | 79 | 1,339 | 5,897 | 2,083 | - |
| Otros Gastos | \$ - | 8 | 3,033 | 8,634 | 1,293 | - |

| Categorías | 31 de marzo de 2019 | | | | | |
|--------------------------------------|---|-------------------------------|---|--------------------------------|--|--|
| | 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 | \$ 4 | 210 | 3,237 | 284 | 2,583 | 20 |
| Gastos financieros | 36 | 175 | 9,501 | 130 | 3,274 | 3 |
| Ingresos por honorarios y comisiones | 1 | 30 | 2,088 | 6,720 | 10,436 | 1 |
| Gasto honorarios y comisiones | - | 87 | 36,047 | 2,209 | 20 | - |
| Otros ingresos operativos | 2 | 162 | 926 | 2,191 | 556 | - |
| Otros Gastos | \$ - | 101 | 3,370 | 3,737 | 4,032 | - |

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 periodos anteriores con respecto a incobrables o cuentas de dudoso cobro relacionados con los importes adeudados por partes relacionadas.

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

b. Compensación del personal clave de la gerencia

La compensación recibida por el personal clave de la gerencia se compone de lo siguiente, por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2020 y 2019.

| Conceptos | 31 de marzo de 2020 | 31 de marzo de 2019 |
|--|------------------------|------------------------|
| Salarios | \$ 4.198 | 4.075 |
| Beneficios a los empleados a corto plazo | 483 | 180 |
| Otros beneficios a largo plazo | - | 84 |
| Beneficios post-empleo | 271 | - |
| Total | \$ 4.952 | 4.339 |

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

A continuación, relacionamos los hechos posteriores que han ocurrido entre la fecha del cierre al 31 de marzo de 2020 y al 14 de mayo de 2020, fecha del informe del revisor fiscal, los cuales no tuvieron impacto sobre los estados financieros condensados separados a dicho corte ni en los resultados y patrimonio del Banco.

Durante los primeros meses de 2020 el Coronavirus (COVID-19) se ha extendido por todo el mundo, generando el cierre de cadenas de producción y suministro e interrumpiendo el comercio internacional, lo que provocó una desaceleración económica global y afectó a diversas industrias. Las autoridades mundiales incluidas las de Colombia, donde opera el Banco de Occidente S.A, ha tenido que adoptar, entre otras medidas, el cierre temporal de establecimientos y el confinamiento preventivo obligatorio de personas en diversas zonas, generando que empleados, proveedores, y clientes no puedan realizar sus actividades normalmente. Esta situación, podría tener efectos adversos en los resultados de las operaciones, la situación financiera y la liquidez del Banco de Occidente de Occidente S.A en el corto y mediano plazo. Los anteriores aspectos están siendo evaluados periódicamente por la administración para tomar todas las medidas oportunas que permitan minimizar los impactos negativos que pudieran derivarse de esta situación durante el ejercicio 2020. Al 31 de marzo de 2020, con excepción de algunos de los casos específicos que se mencionan más adelante, no es posible debido a lo reciente de la situación identificar impactos relevantes a los estados financieros y las operaciones del Banco de Occidente S.A. Sin embargo, durante el período posterior a la fecha de los estados financieros y hasta la fecha de emisión de estos, la administración continúa monitoreando y analizando los efectos que está teniendo la coyuntura en sus operaciones y en las de sus clientes.

A continuación, se describen los principales impactos que podrían sufrir los estados financieros del Banco de Occidente S.A con base en la información y los análisis efectuados a la fecha:

1. Perdidas esperadas – Cartera de créditos.

La cartera de crédito que está dentro del alcance del modelo de pérdidas esperadas (PE) en el capítulos I y II de la Circular Básica Contable y Financiera 100 de 1995 de la Superintendencia Financiera de Colombia (préstamos e instrumentos de deuda no medidos a valor razonable con cambios en resultados, garantías financieras y compromisos de préstamos), están siendo evaluados considerando impactos de COVID-19 en la PE teniendo en cuenta la temporalidad de las medidas adoptadas por el Gobierno.

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

Con base en lo anterior se espera se generen diferentes impactos para el banco.

La estimación propia de la PE que considera:

- 1.1 El riesgo de crédito, cuyo comportamiento podría variar para las entidades según los segmentos económicos en que se concentren sus portafolios de préstamos y el nivel de afectación que estos tengan, eventualmente el riesgo se puede ver disminuido por cuenta de los alivios.
- 1.2 El monto en riesgo (exposición por defecto), teniendo en cuenta que durante los últimos días se ha observado que los deudores afectados han recurrido a los cupos de crédito que no tenían utilizados, han dejado de hacer pagos discrecionalmente.
- 1.3 La pérdida estimada como resultado del incumplimiento (pérdida dado el incumplimiento), podría aumentar considerando que en algunos casos podría existir una disminución en la valoración de los activos comprometidos como garantía.

El cálculo de las pérdidas esperadas por riesgo de crédito incorporará en los siguientes trimestres las actualizaciones que se consideren adecuadas con base en los lineamientos establecidos por la Superintendencia Financiera en línea con los efectos de las decisiones que el Gobierno continuará tomando entorno al COVID-19 y teniendo en cuenta el alto nivel de incertidumbre en cuanto a la intensidad y duración de la disrupción en la economía. La actualización se fundamentará en la mejor información disponible que se obtenga, considerando las diferentes áreas geográficas donde el Banco de Occidente S.A opera y teniendo en cuenta los efectos sobre segmentos y portafolios que se ven expuestos a riesgos y situaciones diferentes.

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, de las cuales no se espera se generen impactos significativos para el banco por la naturaleza de las mismas.

3. Medición de instrumentos financieros - Alivios a clientes en el pago de sus acreencias.

Las acciones tomadas o sugeridas por el gobierno en donde opera el Banco de Occidente S.A han impulsado la generación de alivios a las empresas o personas en relación con los préstamos o acuerdos de préstamos vigentes que implican la renegociación de sus términos. A partir del 1 de abril de 2020 el Banco de Occidente S.A ha otorgado alivios relacionados fundamentalmente con el diferimiento de cuotas y la generación de periodos de gracia, de acuerdo a las instrucciones emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia en la circulares externas 007 y 014 del 2020.

4. Medición de instrumentos financieros – Arrendamientos.

Según el Decreto 579 del 15 de abril del 2020, entre arrendadores y arrendatarios se han efectuado 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 de Occidente S.A ha considerado tanto en su rol de arrendador como de arrendatario la contabilización de estas concesiones que en la mayoría de los casos no son modificaciones de los arrendamientos y en ese orden de ideas en fechas posteriores al 31 de marzo de 2020 podrían implicar el reconocimiento de ganancias o pérdidas no significativas en el estado de resultados.

5. Deterioro del valor de los activos – Plusvalías, Propiedades y equipo e Intangibles (incluyendo acuerdos de concesión de modelo de activo intangible).

Al 31 de marzo de 2020 no se identificaron indicadores de deterioro para los negocios del Banco de Occidente S.A, durante abril y mayo de 2020 se continúa evaluando la temporalidad del cese de operaciones de ciertos negocios para establecer si alguno de estos puede entenderse como un indicador de deterioro que haga necesario actualizar las evaluaciones de deterioro que fueron ejecutadas al cierre del año 2019 o efectuar nuevas evaluaciones que no habían sido efectuadas antes al no existir indicadores. En caso de presentarse nuevas evaluaciones se tendrán que sensibilizar los presupuestos, pronósticos y otros supuestos para incorporar las condiciones económicas que se vayan observando, abordando en los casos que sea necesario el aumento del riesgo y la incertidumbre. Los factores utilizados para determinar las tasas de descuento se tendrán que revisar para reflejar el impacto de las medidas tomadas por los Gobiernos para controlar el virus (tasa libre de riesgo, riesgo país y riesgo de los activos).

6. Otros asuntos.

Al 31 de marzo de 2020 no se identificaron indicadores de deterioro en otros activos no financieros como las inversiones que se miden por el método de participación, ni tampoco se identificaron situaciones que hubiesen implicado la aparición de obligaciones presentes originadas en los efectos del COVID-19 y que a esa fecha tuviesen alta probabilidad de salida de recursos.