



# Estados Financieros Condensados Separados

---

Trimestre II de 2020



**Banco de Occidente**

*Del lado  
de los que hacen.*

**BANCO DE OCCIDENTE S.A.**

Estados Financieros Intermedios Condensados Separados

Al 30 de septiembre de 2020

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

- el estado condensado separado de situación financiera al 30 de septiembre de 2020;
- el estado condensado separado de resultados por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de setiembre de 2020;
- el estado condensado separado de otros resultados integrales por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2020;
- el estado condensado separado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2020;
- el estado condensado separado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2020; y
- las notas al reporte.

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 30 de septiembre 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.

13 de noviembre 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 30 de septiembre 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 30 de septiembre de 2020;
- el estado separado de resultados por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2020;
- el estado separado de otros resultados integrales por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2020;
- el estado separado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2020;
- el estado separado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre 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 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, y por la presentación del reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) según instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia separada, basado en mi revisión.

**Alcance de la revisión**

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

**Conclusión**

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia separada del Banco de Occidente S.A. al 30 de septiembre 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.

13 de noviembre de 2020


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

	Notas	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
<b>Activos</b>			
Efectivo	23	\$ 4,450,276	2,329,659
Activos financieros de inversión y derivados de negociación	6 y 23	1,713,966	2,654,877
Activos financieros disponibles para la venta	6 y 23	1,868,831	1,756,349
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	7	770,875	706,141
Deterioro de inversiones	7	(424)	(424)
Total activos financieros de inversión y derivados de negociación		<u>4,353,248</u>	<u>5,116,943</u>
Total cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	4 y 23	32,070,796	29,393,449
Deterioro de cartera de crédito a costo amortizado	4	(1,785,779)	(1,575,094)
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto		<u>30,285,017</u>	<u>27,818,355</u>
Otras cuentas por cobrar, neto	23	193,442	170,590
Activos no corrientes mantenidos para la venta	9	39,808	-
Inversiones en compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	10	1,940,934	1,774,675
Activos tangibles, neto	11	592,308	726,610
Activos intangibles, neto	12	334,832	287,240
Activo por impuesto a las ganancias		452,571	276,420
Otros activos		9,454	14,270
<b>Total activos</b>		<u>\$ 42,651,890</u>	<u>38,514,762</u>
<b>Pasivos</b>			
Pasivos financieros a valor razonable - instrumentos derivados		\$ 637,066	525,527
Pasivos financieros a costo amortizado			
Depósitos de clientes	23	28,877,786	24,475,032
Obligaciones financieras	14 y 23	7,671,078	7,993,939
Total pasivos financieros a costo amortizado		<u>36,548,864</u>	<u>32,468,971</u>
Provisiones para contingencias legales y otras provisiones	16	6,054	5,606
Pasivo por impuesto a las ganancias		6,187	52,250
Beneficios de empleados	15	106,527	87,205
Otros pasivos	17 y 23	841,166	894,726
<b>Total pasivos</b>		<u>\$ 38,145,864</u>	<u>34,034,285</u>
<b>Patrimonio</b>			
Capital suscrito y pagado		\$ 4,677	4,677
Prima en colocación de acciones		720,445	720,445
Utilidades retenidas		3,603,543	3,623,074
Otro resultado integral		177,361	132,281
Patrimonio de los accionistas	18	4,506,026	4,480,477
<b>Total pasivos y patrimonio de los accionistas</b>		<u>\$ 42,651,890</u>	<u>38,514,762</u>

Véanse las notas en las páginas 10 a 50 son parte integral de la información financiera intermedia condensada separada.

  
**ALFONSO MENDEZ FRANCO**  
REPRESENTANTE LEGAL

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

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

Miembro de KPMG S.A.S.

(Véase mi informe del 13 de noviembre de 2020)


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

Notas	Por el trimestre terminado at:		Por el periodo de nueve meses terminados al:	
	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Ingresos por intereses y valoración	\$ 686,104	728,654	2,144,047	2,188,140
Gastos intereses sobre depósitos	160,752	191,075	534,798	547,421
Gastos por intereses de obligaciones financieras	87,094	106,123	299,374	312,105
Total gastos por intereses y similares	247,846	297,198	834,172	859,526
Ingresos netos por intereses y valoración	438,258	431,456	1,309,875	1,328,614
Pérdida por deterioro de activos financieros	293,228	188,758	733,113	532,978
Ingresos netos por intereses y valoración después de deterioros	145,030	242,698	576,762	795,636
Ingresos por comisiones y honorarios	20 82,228	89,445	244,305	261,646
Gastos por comisiones y honorarios	20 38,055	39,132	112,310	109,195
Ingreso neto por comisiones y honorarios	44,173	50,313	131,995	152,451
Gastos netos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar	(61,629)	(24,758)	172,235	41,284
Otros ingresos, neto	21 265,228	184,211	301,646	407,665
Otros egresos				
Gastos de personal	115,169	110,470	346,312	319,579
Gastos generales de administración	172,198	228,968	515,038	570,275
Deterioro otros activos	10,130	12,372	33,128	39,546
Gastos por depreciación y amortización	28,789	28,512	81,037	81,809
Otros gastos de operación	1,357	2,939	6,248	12,479
Total otros egresos	21 327,643	383,306	981,763	1,023,733
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	65,159	69,158	200,875	373,303
Ingreso de impuesto a las ganancias	13 (21,760)	(49,174)	(53,933)	(8,192)
Utilidad del periodo	86,919	118,332	254,808	381,495
Utilidad neta por acción, (en pesos)	18 \$ 558	759	1,634	2,447

Véanse las notas en las páginas 10 a 50 son parte integral de la información financiera intermedia condensada separada.

  
**ALFONSO MENDEZ FRANCO**  
REPRESENTANTE LEGAL

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

  
**HUGO ALONSO MAGAÑA SALAZAR**  
REVISOR FISCAL  
T.P. 86619 - T  
Membro de KPMG S.A.S.

(Véase el informe del 13 de noviembre de 2020)



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

Notas	Por el trimestre terminado al:		Por el periodo de nueve meses terminado al:	
	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
<b>Utilidad del periodo</b>	<b>\$ 86,919</b>	<b>118,332</b>	<b>254,808</b>	<b>381,495</b>
<b>Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados:</b>				
Diferencia en cambio neto por inversiones en subordinadas extranjeras	(8,480)	5,298	50,536	16,407
Pérdida neta no realizada en operaciones de cobertura en inversiones extranjeras	8,480	(5,298)	(50,536)	(16,407)
Utilidad con efectos en el otro resultado integral de inversiones contabilizadas por el método de participación patrimonial	19,999	10,199	15,185	62,699
Utilidad neta no realizada en intrumentos de deuda disponibles para la venta	(10,108)	(3,661)	13,913	(9,844)
Utilidad pérdida neta no realizada en instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable	(626)	(10,010)	(1,387)	12,974
Impuesto diferido reconocido en otro resultado integral	(711)	3,261	13,341	7,770
<b>Total partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados</b>	<b>\$ 8,554</b>	<b>(211)</b>	<b>41,052</b>	<b>73,598</b>
<b>Partidas que no serán reclasificadas a resultados:</b>				
Revalorización de propiedades de inversión	2,762	-	3,892	-
Utilidad (pérdida) actuarial en planes de beneficios definidos	-	-	174	(501)
Impuesto diferido pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos	8	-	(38)	180
<b>Total partidas que no serán reclasificadas a resultados</b>	<b>2,770</b>	<b>-</b>	<b>4,028</b>	<b>(321)</b>
<b>Total otros resultados integrales durante el periodo, neto de impuestos</b>	<b>11,344</b>	<b>(211)</b>	<b>45,080</b>	<b>73,277</b>
<b>Resultado integral total del periodo</b>	<b>\$ 98,263</b>	<b>118,121</b>	<b>299,888</b>	<b>454,772</b>

Véanse las notas en las páginas 10 a 50 son parte integral de la información financiera intermedia condensada separada.



**ALFONSO MENDEZ FRANCO**  
 REPRESENTANTE LEGAL



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

Miembro de KPMG S.A.S.

(Véase el informe del 13 de noviembre de 2020)



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

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

Por el período de nueve meses terminados al 30 de septiembre 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
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	\$ 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 de acuerdo con la legislación vigente, 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	-	-	-	73,277	73,277
Utilidades del período	-	-	381,495	-	381,495
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2019</b>	\$ 4,677	720,445	3,547,487	138,237	4,410,846
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	\$ 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	-	-	-	45,080	45,080
Utilidades del período	-	-	254,808	-	254,808
Retención en la fuente por dividendos no gravados	-	-	(386)	-	(386)
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2020</b>	\$ 4,677	720,445	3,603,543	177,361	4,506,026

Véanse las notas en las páginas 10 a 50 son parte integral de la información financiera intermedia condensada separada.



**ALFONSO MENDEZ FRANCO**  
REPRESENTANTE LEGAL



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



**HUGO ALONSO MAGAÑA SALAZAR**  
REVISOR FISCAL  
T.P. 86619 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.

(Véase mi informe del 13 de noviembre de 2020)


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

Por el periodo de nueve meses terminado al:	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Utilidad del período antes de impuesto a las ganancias	\$ 200,875	373,303
Utilidad del período	254,808	381,495
Ingreso por impuesto de renta	(53,933)	(8,192)
<b>Conciliación de la utilidad del período con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de la operación:</b>		
Ingresos netos por intereses	(1,309,875)	(1,328,614)
Depreciación y amortización de activos tangibles e intangibles	81,037	81,809
Deterioro para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto	806,011	640,803
(Utilidad) pérdida en venta de propiedad y equipo	(7,842)	4,104
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	(36,764)	(244)
Participación en utilidades netas de inversiones en empresas asociadas y negocios conjuntos	(201,266)	(235,931)
Otros ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio	551,295	(36,227)
<b>Valor razonable ajustado sobre:</b>		
Utilidad en valoración de instrumentos financieros derivados	(91,241)	54,806
Reversión de ajuste a valor razonable de propiedades de inversión	(1,889)	(6,843)
<b>Variación neta en activos y pasivos operacionales</b>		
Instrumentos financieros derivados	320,447	58,732
Disminución (aumento) en inversiones negociables	1,233,260	(1,048,545)
Aumento de cartera de créditos	(2,702,338)	(2,515,907)
Intereses recibidos de activos financieros	1,857,816	2,069,854
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	272,849	(19,835)
Aumento en otros activos	(4,357)	(1,108)
Aumento de depósitos de clientes	4,429,289	1,362,851
(Disminución) aumento de préstamos interbancarios y fondos overnight	(360,100)	67,568
Disminución en otros pasivos, provisiones y beneficios a empleados	(1,083,745)	(406,827)
Intereses pagados de pasivos financieros	(843,075)	(839,449)
Pago intereses arrendamientos financieros	(13,437)	(8,266)
Impuesto sobre la renta pagado	(148,080)	(139,802)
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación</b>	<b>2,948,870</b>	<b>(1,873,768)</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Adquisición de inversiones mantenidas hasta el vencimiento	(483,751)	(468,844)
Redención de inversiones mantenidas hasta el vencimiento	427,325	484,832
Adquisición de inversiones con cambios en otros resultados integrales a valor razonable	(2,090,578)	(1,631,270)
Producto de la venta de inversiones con cambios en otros resultados integrales a valor razonable	2,093,493	2,529,028
Adquisición de activos tangibles	(14,927)	(97,237)
Producto de la venta de propiedades y equipo	15,600	26,368
Adquisición de otros activos intangibles	(71,006)	(34,708)
Adquisición de participación en compañías asociadas y negocios conjuntos	-	(1,596)
Producto de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	1,462	1,685
Dividendos Recibidos	69,275	65,402
<b>Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de inversión</b>	<b>(53,107)</b>	<b>873,660</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiación:</b>		
Emisión de títulos de inversión en circulación	350,000	400,000
Pagos de títulos de inversión en circulación	(261,530)	(81,000)
Pago de obligaciones financieras	(716,561)	(4,824)
Pago canon arrendamientos	(27,343)	(21,200)
Dividendos pagados interes controlantes	(209,135)	(210,285)
<b>Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de financiación</b>	<b>(864,569)</b>	<b>82,691</b>
Efecto de las ganancias o pérdidas en cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo	89,425	(67,725)
<b>Aumento (disminución) del efectivo, neto</b>	2,120,617	(985,144)
<b>Efectivo al inicio del período</b>	2,329,659	2,553,984
<b>Efectivo al final del período</b>	<b>\$ 4,450,276</b>	<b>1,568,840</b>

Véanse las notas en las páginas 10 a 50 son parte integral de la información financiera intermedia condensada separada.

  
**ALFONSO MENDEZ FRANCO**  
REPRESENTANTE LEGAL

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

  
**HUGO ALONSO MAGAÑA SALAZAR**  
REVISOR FISCAL  
T.P. 86619 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.

(Véase mi informe del 13 de noviembre de 2020)

Banco de Occidente S.A.  
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada  
Al 30 de septiembre de 2020  
(En millones de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

**Nota 1. - Entidad reportante.**

El Banco de Occidente S.A., en adelante el Banco, es una persona jurídica de carácter privado, legalmente constituida como establecimiento bancario, autorizado para operar de acuerdo con la Resolución No. 3140 del 24 de septiembre de 1993 de la Superintendencia Financiera de Colombia. Debidamente constituido según consta en Escritura Pública 659 del 30 de abril de 1965 de la Notaría Cuarta de Cali.

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

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

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

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

La información financiera intermedia condensada separada que se acompañan del Banco 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.

**2.1. Nuevas Normas y Modificaciones Normativas**

De acuerdo con lo indicado en el Decreto 2270 de 2019, se relaciona a continuación las enmiendas e integraciones emitidas por el IASB durante el año 2018, aplicables a partir del 1 de enero de 2020. El impacto de estas enmiendas e integraciones fueron evaluados por parte de la administración del Banco; no tuvieron un impacto significativo en la información financiera intermedia condensada separada.

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

Norma de Información Financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
<p style="text-align: center;">Marco conceptual para la información financiera – Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en las normas NIIF.</p>	<p style="text-align: center;">Modificación completa al marco conceptual anterior.</p>	<p>Se establece un nuevo marco conceptual para las entidades que aplican las NIIF Plenas (Grupo 1) para la elaboración de información financiera de propósito general.</p> <p>El nuevo marco conceptual se encuentra muchos más alineado con las NIIF vigentes e incorpora conceptos no establecidos en el marco anterior, tales como los objetivos y principios de la información a revelar, la unidad de cuenta, la baja en cuentas, los contratos pendientes de ejecución, entre otros.</p> <p>En las modificaciones al marco conceptual en las normas NIIF se actualizan algunas de dichas referencias y citas que hacen referencia al Marco Conceptual de 2018 y se realizan otras modificaciones para aclarar a qué versión del Marco Conceptual se hace referencia.</p>
<p style="text-align: center;">NIC 19 – Beneficios a los empleados.</p>	<p style="text-align: center;">Se realizan modificaciones relacionadas con los beneficios post-empleo, planes de beneficios definidos - Modificación, Reducción o Liquidación del Plan.</p>	<p>La modificación requiere que una entidad use suposiciones actuariales actualizadas para determinar el costo de los servicios del periodo presente y el interés neto para el resto del periodo anual sobre el que se informa después de la modificación, reducción o liquidación del plan cuando la entidad mide nuevamente su pasivo (activo) por beneficios definidos neto.</p>

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

Norma de Información Financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
NIIF 3 – Combinaciones de negocios	Definición de negocio.	Modifica la definición de negocio establecida en la NIIF 3, concepto que es fundamental para determinar si se debe aplicar el método de la compra o adquisición en una combinación de negocios.
NIC 1 – Presentación de estados financieros.  NIC 8 – Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores.	Se modifica la definición de materialidad e importancia relativa.	La modificación consiste en proporcionar guías para ayudar a las entidades a realizar juicios sobre materialidad o importancia relativa, en lugar de realizar cambios sustantivos en la definición de material o con importancia relativa. Por consiguiente, en septiembre de 2017, IASB emitió el Documento de Práctica N° 2 “Realización de Juicios sobre Materialidad o Importancia Relativa”.
CINIIF 23 – La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias.	Aclaración de la aplicación de requisitos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando hay incertidumbre sobre los tratamientos fiscales.	Estos requisitos de reconocimiento y medición se aplican a la determinación de la ganancia o pérdida fiscal, bases tributarias, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas de impuestos, cuando hay incertidumbre sobre los tratamientos de los impuestos según la NIC 12.

La información financiera intermedia condensada separada del período intermedio no incluye toda la información y revelaciones requeridas para un estado financiero anual, por tal motivo es necesario leerlos en conjunto con los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2019.

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

## **2.2. Covid-19.**

La aparición del COVID-19 y su rápida propagación por el mundo desde el segundo trimestre de 2020 ha redundado en una serie de circunstancias con efectos adversos en el entorno social y económico de los países donde el Grupo desarrolla sus operaciones y negocios. Los gobiernos se han visto en la necesidad de implementar controles para tratar de mitigar la rápida propagación del virus tales como decretar confinamientos preventivos, restringir la movilidad y el transporte, suspender o regular la prestación de servicios considerados no esenciales, promover y divulgar medidas sanitarias estrictas e impulsar cambios en el esquema tradicional de trabajo por parte de los empleados, entre otros, lo cual implica grandes cambios en la dinámica habitual en que el Grupo ha prestado sus servicios al público, y una evaluación continua de las áreas que pueden verse impactadas en la medida que la pandemia continúa y los gobiernos responden a su evolución. El impacto a nivel mundial incluye la desaceleración de la economía, lo cual es monitoreado de cerca por el Grupo, evaluando constantemente los efectos en sus operaciones y negocios.

Durante el tercer trimestre del año 2020, esta situación continúa siendo monitoreada por la administración del Banco, evaluando cualquier efecto adverso que pudiese presentarse tanto en los resultados de las operaciones, la situación financiera y la liquidez del Banco y tomando medidas oportunas que permitan minimizar los impactos desfavorables que puedan originarse durante el ejercicio del año 2020.

Al 30 de septiembre de 2020, se han evaluado los asuntos mencionados a continuación, que en algunos casos han generado impactos sobre la información financiera intermedia condensada separada y las operaciones del Banco y sobre los cuales durante el periodo posterior a la fecha de estos estados financieros y hasta la fecha de emisión de estos, continúan siendo monitoreados por la administración para atender sus efectos en las operaciones y en las de sus clientes.

### **2.2.1. Pérdidas esperadas – Cartera de créditos.**

En cumplimiento del modelo de pérdidas esperadas en la cartera de crédito, el Banco continúa aplicando los modelos de referencia emitidos por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC), adoptando las características adicionales incorporadas por las Circulares Externas 007, 014 y 022 de 2020, en donde desde el cierre del mes de julio se está constituyendo la Provisión sobre Intereses Causados No Recaudados (ICNR) con un saldo de \$12.445 al cierre de septiembre, así mismo se implementaron las definiciones de Grupos PAD para la cartera comercial y consumo y lo ajustes en las políticas de crédito para que contengan los planes de apoyo a deudores que se vean afectados en su capacidad de pago, como consecuencia del COVID-19.

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

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

El Banco al cierre del 30 de septiembre de 2020, presentó provisiones adicionales en cartera comercial y cartera de consumo, como una provisión general adicional por \$107.770 las cuales fueron aprobadas por la Junta Directiva en el Acta N°1550 de mayo 29 de 2020 y en el acta 1556 de agosto 14 de 2020.

**2.2.2. Deterioro Otras cuentas por cobrar.**

Los instrumentos financieros como otras cuentas por cobrar que están dentro del alcance del modelo de pérdida crediticia esperada (PCE) de la NIIF 9, no se han generado impactos significativos para el Banco por la naturaleza de estas.

**2.2.3. Alivios a clientes.**

Las acciones tomadas o sugeridas por el gobierno han impulsado la generación de alivios y ayudas a los clientes (empresas o personas) entre los meses de abril y septiembre de 2020 en relación con los préstamos o acuerdos de préstamos vigentes, que han implicado la renegociación de sus términos incluyendo, entre otros, el otorgamiento de periodos de gracia, el diferimiento de cuotas, la ampliación de plazos y la ampliación de cupos de crédito, de acuerdo a las instrucciones emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia en las circulares externas No. 007 y 014 de 2020.

Al 30 de septiembre de 2020 se han recibido más de 307.162 solicitudes de ayudas, de las cuales 98% se han procesado con éxito. La siguiente tabla resume el volumen de ayudas otorgados por portafolio del Banco.

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>
Cantidad de créditos con alivios otorgados	30.452	265.836	5.084
% de créditos con alivio / Total de créditos	4%	35%	48%

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

**2.2.4. Arrendamientos desde la perspectiva del arrendatario.**

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

El Banco tiene bienes que han renegociado los términos de sus acuerdos de arrendamiento como consecuencia de la crisis desencadenada por el COVID-19. El Banco ha considerado, en su rol de arrendatario, la adecuada contabilización de estas concesiones analizando si estas corresponden o no a modificaciones del contrato; este análisis, resultó en el reconocimiento de ganancias en el estado de resultados, las cuales fueron inmateriales, ascendiendo a \$118.

**2.2.5. Deterioro del valor de la Plusvalía.**

Al 30 de junio de 2020 la temporalidad del cese de operaciones de ciertos negocios del Banco ha generado la aparición de indicadores de deterioro, de acuerdo con lo cual se ha hecho necesario actualizar las evaluaciones de deterioro que fueron ejecutadas al cierre del año 2019 y en algunos casos efectuar nuevas evaluaciones que no habían sido efectuadas antes al no existir indicadores.

En la actualización de las pruebas de deterioro de la Plusvalía, se han ajustado los presupuestos, pronósticos y otros supuestos para incorporar las condiciones económicas que se vienen observando, abordando en los casos que ha sido necesario el aumento del riesgo y la incertidumbre.



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

Los rangos de las principales premisas tomadas como base de los análisis de deterioro de la plusvalía realizados en las diferentes unidades generadoras de efectivo se describen a continuación:

	<b>30 de junio de 2020</b>
Tasas de interés activas de cartera	Entre 8,13% y 9,43%
Tasas de interés activas de inversiones	Entre 4,71% y 4,84%
Tasas de interés pasivas	Entre 2% y 2,03%
Crecimiento de los gastos	Entre 5% y 9%
Inflación	Entre 3% y 3,7%
Tasa de descuento después de impuestos	12,62%
Tasa de crecimiento después de cinco años	3%

Teniendo en cuenta que los procedimientos para determinar los valores recuperables incluyen en algunos casos proyecciones de hasta más de diez años, en la tabla anterior se muestran los rangos con los valores de los puntos más bajos y altos para cada supuesto durante dicho periodo de tiempo.

Las pruebas de deterioro sobre la plusvalía no han identificado deterioros adicionales a los que hasta el 31 de diciembre de 2019 se habían reconocido, en la siguiente tabla se resumen los importes observados en los análisis efectuados al 30 de junio de 2020:

	<b>30 de junio de 2020</b>		
	Valor en libros UGE	Valor recuperable	Deterioro
Plusvalía			
Banco de Occidente S.A. sobre Banco Unión	\$ 456.030	459.737	-

Los factores utilizados para determinar las tasas de descuento fueron revisadas 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).

**2.2.6. Otros asuntos.**

Al 30 de septiembre de 2020 no se identificaron deterioros 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.

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

La preparación de la información financiera intermedia condensada separada del Banco de conformidad con las NCIF requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas contables y los montos reconocidos en los estados financieros separados y el valor en libros de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones dentro del siguiente año fiscal. Los juicios y estimados son continuamente evaluados y son basados en la experiencia de la gerencia y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables en las circunstancias.

La gerencia también hace ciertos juicios aparte de aquellos que involucran estimaciones en el proceso de aplicar las políticas contables. Los juicios y estimados aplicados en estos Estados Financieros separados condensados son los mismos aplicados por el banco en los Estados financieros separados para el cierre terminado al 31 de diciembre de 2019.

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

Los juicios que tienen los efectos más importantes en los montos reconocidos en información financiera condensada separada y los estimados que pueden causar un ajuste importante en el valor en libros de los activos y pasivos en el siguiente año incluyen los siguientes:

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

**Activos financieros mantenidos para negociar**

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

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

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

Dentro de los activos financieros disponibles para negociar se encuentra clasificada la inversión que se origina por la participación del Banco en el Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario - Compartimento Inmuebles Occidente, de acuerdo con capítulo I de la Circular Básica Contable Financiera de la Super Financiera de Colombia, que computa en el valor en riesgo en el módulo de cartera colectiva. La valoración de la inversión se realiza de forma diaria, utilizando el valor de la unidad entregado por Fiduciaria de Occidente, de acuerdo con el capítulo XI de la Circular Básica Contable Financiera de la Super Financiera de Colombia, la participación en este fondo para el Banco es de 93,534%.

**Activos financieros disponibles para la venta**

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

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

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

**Inversiones mantenidas hasta el vencimiento**

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

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

**Nota 4. - Administración y gestión de riesgos.**

El marco de gestión de riesgos aplicado por el Banco al 30 de septiembre de 2020 es consistente con lo descrito en los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2019.

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

Modalidad	30 de septiembre de 2020		
	Saldo según balance	Clasificación de leasing	Saldo según revelación
Comercial	\$ 22.235.070	\$ (5.198.986)	\$ 17.036.084
Consumo	7.532.752	(14.195)	7.518.557
Vivienda (*)	1.815.183	-	1.815.183
Leasing	-	5.213.181	5.213.181
Repos e interbancarios	487.791	-	487.791
<b>Total</b>	<b>\$ 32.070.796</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 32.070.796</b>

(\*) La composición del rubro de vivienda Septiembre 2020 es: \$ 1.028.410 Leasing habitacional y \$ 786.773 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
<b>Total</b>	<b>\$ 29.393.449</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 29.393.449</b>

(\*) 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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Sector	30 de septiembre de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Total general	% Part.	Total general	% Part.
Agricultura	\$ 864.062	2,69%	786.564	2,68%
Productos mineros y de petróleo	238.971	0,75%	204.536	0,70%
Alimentos, bebidas y tabaco	899.727	2,81%	721.697	2,46%
Productos químicos	1.161.152	3,62%	983.203	3,34%
Otros productos industriales y de manufactura	1.483.340	4,63%	1.250.453	4,25%
Gobierno	1.504.875	4,69%	1.427.436	4,86%
Construcción	3.303.617	10,30%	3.328.010	11,32%
Comercio y turismo	349.710	1,09%	291.173	0,99%
Transporte y comunicaciones	1.628.163	5,08%	1.511.730	5,14%
Servicios públicos	863.849	2,69%	856.406	2,91%
Servicios consumo	11.687.958	36,44%	10.833.101	36,86%
Servicios comercial	7.321.241	22,83%	6.421.269	21,85%
Otros	764.131	2,38%	777.871	2,65%
<b>Total por destino económico</b>	<b>\$ 32.070.796</b>	<b>100%</b>	<b>29.393.449</b>	<b>100%</b>

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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

30 de septiembre 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	(454.299)	(493.732)	(22.166)	(146.071)	(1.116.268)
Castigos de créditos	282.809	258.722	262	48.031	589.824
Recuperación de préstamos	126.553	140.078	6.222	42.906	315.759
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2020</b>	<b>\$ (828.853)</b>	<b>(536.069)</b>	<b>(64.171)</b>	<b>(356.686)</b>	<b>(1.785.779)</b>

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
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>\$ (783.916)</b>	<b>(441.137)</b>	<b>(48.489)</b>	<b>(301.552)</b>	<b>(1.575.094)</b>

El siguiente es el resumen que muestra la distribución de la cartera de crédito en el Banco por período de maduración al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

30 de septiembre de 2020					
	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Comercial	\$ 9.917.615	4.513.213	1.496.749	1.108.507	17.036.084
Consumo	2.177.766	3.156.912	1.707.213	476.666	7.518.557
Vivienda	144.725	278.573	262.274	1.129.611	1.815.183
Leasing financiero	1.600.561	1.781.318	939.415	891.887	5.213.181
Repos e Interbancarios	487.791	-	-	-	487.791
<b>Total cartera de créditos bruta</b>	<b>\$ 14.328.458</b>	<b>9.730.016</b>	<b>4.405.651</b>	<b>3.606.671</b>	<b>32.070.796</b>

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
<b>Total cartera de créditos bruta</b>	<b>\$ 12.989.563</b>	<b>8.802.636</b>	<b>4.150.420</b>	<b>3.450.830</b>	<b>29.393.449</b>

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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

30 de septiembre de 2020						
Calidad crediticia	Comercial	Consumo	Vivienda	Repos e Interbancarios	Leasing Financiero	Total
*A* Riesgo Normal	15.246.394	6.844.950	1.716.585	487.791	4.329.449	28.625.169
*B* Riesgo Aceptable	639.338	252.410	22.080	-	320.257	1.234.085
*C* Riesgo Apreciable	413.620	216.622	616	-	189.432	820.290
*D* Riesgo Significativo	449.706	131.788	58.385	-	190.821	830.700
*E* Riesgo de incobrabilidad	287.026	72.787	17.517	-	183.222	560.552
<b>Total</b>	<b>17.036.084</b>	<b>7.518.557</b>	<b>1.815.183</b>	<b>487.791</b>	<b>5.213.181</b>	<b>32.070.796</b>

31 de diciembre de 2019						
Calidad crediticia	Comercial	Consumo	Vivienda	Repos e Interbancarios	Leasing Financiero	Total
*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
<b>Total</b>	<b>15.192.964</b>	<b>7.171.313</b>	<b>1.634.226</b>	<b>352.416</b>	<b>5.042.530</b>	<b>29.393.449</b>

**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 del período de reporte.

**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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 sobre bases recurrentes:

30 de septiembre de 2020						Efecto de las asunciones razonables sobre el valor razonable		
	Valores razonables calculados usando modelos internos				Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Principales datos de entrada	Más favorable	Menos favorable
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total				
<b>Activos</b>								
<b>Mediciones a valor razonable recurrentes</b>								
<b>Inversiones en títulos de deuda con cambios en resultados</b>								
Emisión o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 632.579	240.748	-	873.327	Precio de Mercado	Precio de Mercado	6.441	(9.312)
Emisión o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	42.081	-	42.081	Precio de Mercado	Precio de Mercado	406	(406)
Emisión o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	-	94.019	-	94.019	Precio de Mercado	Precio de Mercado	408	(403)
Emisión o garantizados por gobiernos extranjeros	-	154	-	154	Precio de Mercado	Precio de Mercado	-	-
Emisión o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	14.218	-	14.218	Precio de Mercado	Precio de Mercado	96	(67)
<b>Inversiones en títulos de deuda con cambios en OR</b>								
Emisión o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 612.828	878.604	-	1.491.512	Precio de Mercado	Precio de Mercado	10.822	(10.621)
Emisión o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	2.039	175.589	-	177.638	Precio de Mercado	Precio de Mercado	1.186	(1.182)
Emisión o garantizados por entidades del sector real colombiano	-	10.577	-	10.577	Precio de Mercado	Precio de Mercado	77	(77)
Emisión o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	36.777	63.897	-	100.674	Precio de Mercado	Precio de Mercado	891	(880)
<b>Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en resultados</b>								
	-	-	296.704	296.704	Precios de mercado	Valor de mercado de los activos subyacentes son inmuebles, menos las comisiones y gastos de administración. Crecimiento durante los cinco años de proyección. Ingresos netos.	-	-
<b>Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en OR</b>								
	4.695	-	83.735	88.430	Flujo de caja descontado	Crecimiento en valores resultantes después de cinco años. Tasa de intereses de descuento.	-	-
<b>Derivativos de negociación</b>								
Forward de moneda	-	269.800	-	269.800	Flujo de Caja descontado	Curvas por la moneda funcional del subyacente	1.940	(1.930)
Forward tasa de interés	-	62	-	62	Flujo de Caja descontado	Precio del título subyacente/ Curvas por la moneda funcional del subyacente	13	(13)
Swap tasa interés	-	89.210	-	89.210	Flujo de Caja descontado	Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente	23.031	(22.958)
Otros	-	34.272	-	34.272	Black & Scholes & Marton	Matrices y curvas de volatilidades implícitas.	205	(203)
Otros	-	97.086	-	97.086	Flujo de caja descontado	Los procesos utilizados para recopilar datos y determinar el valor razonable de las propiedades de inversión.	83	(82)
<b>Total activos a valor razonable recurrentes</b>	<b>1.298.918</b>	<b>2.010.826</b>	<b>390.439</b>	<b>3.679.982</b>			<b>48.468</b>	<b>(48.052)</b>
<b>Pasivos</b>								
<b>Derivativos de negociación</b>								
Forward de moneda	-	505.128	-	505.128	Flujo de Caja descontado	Curvas por la moneda funcional del subyacente.	(2.975)	2.964
Forward tasa de interés	-	99	-	99	Flujo de Caja descontado	Precio del título subyacente/ Curvas por la moneda funcional del subyacente	21	(21)
Swap tasa interés	-	111.962	-	111.962	Flujo de Caja descontado	Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente	(30.228)	30.134
Swap moneda	-	5.572	-	5.572	Flujo de Caja descontado	Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente.	1.127	(1.076)
Otros	-	14.285	-	14.285	Black & Scholes & Marton	Matrices y curvas de volatilidades implícitas.	63	(62)
<b>Total pasivos a valor razonable recurrentes</b>	<b>\$ -</b>	<b>627.066</b>	<b>-</b>	<b>627.066</b>			<b>(31.992)</b>	<b>31.939</b>

31 de diciembre de 2019						Efecto de las asunciones razonables sobre el valor razonable		
	Valores razonables calculados usando modelos internos				Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Principales datos de entrada	Más favorable	Menos favorable
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total				
<b>Activos</b>								
<b>Mediciones a valor razonable recurrentes</b>								
<b>Inversiones en títulos de deuda con cambios en resultados</b>								
Emisión o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 937.520	772.331	-	1.709.851	Precio de Mercado	Precio de Mercado	7.384	(7.288)
Emisión o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	19.988	-	19.988	Precio de Mercado	Precio de Mercado	393	(394)
Emisión o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	-	251.474	-	251.474	Precio de Mercado	Precio de Mercado	653	(652)
Emisión o garantizados por gobiernos extranjeros	3.220	1.939	-	5.159	Precio de Mercado	Precio de Mercado	313	(293)
Emisión o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	157.275	-	157.275	Precio de Mercado	Precio de Mercado	648	(639)
<b>Inversiones en títulos de deuda con cambios en OR</b>								
Emisión o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 1.284.700	196.783	-	1.481.573	Precio de Mercado	Precio de Mercado	17.580	(17.144)
Emisión o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	20.106	-	20.106	Precio de Mercado	Precio de Mercado	106	(106)
Emisión o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	-	128.739	-	128.739	Precio de Mercado	Precio de Mercado	804	(804)
Emisión o garantizados por entidades del sector real colombiano	-	10.125	-	10.125	Precio de Mercado	Precio de Mercado	103	(103)
Emisión o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	25.990	-	25.990	Precio de Mercado	Precio de Mercado	293	(290)
<b>Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en OR</b>								
	4.735	-	85.062	89.817	Precios de mercado	Valor de mercado de los activos subyacentes son inmuebles, menos las comisiones y gastos de administración.	-	-
<b>Derivativos de negociación</b>								
Forward de moneda	-	463.551	-	463.551	Flujo de Caja descontado	Curvas por la moneda funcional del subyacente.	(2.947)	2.945
Forward tasa de interés	-	150	-	150	Flujo de Caja descontado	Precio del título subyacente/ Curvas por la moneda funcional del subyacente	25	5
Swap tasa interés	-	26.547	-	26.547	Flujo de Caja descontado	Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente.	8.900	(8.829)
Swap moneda	-	1.322	-	1.322	Flujo de Caja descontado	Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente.	(346)	337
Otros	-	19.500	-	19.500	Black & Scholes & Marton	Matrices y curvas de volatilidades implícitas.	81	(80)
Otros	-	124.924	-	124.924	Flujo de caja descontado	Los procesos utilizados para recopilar datos y determinar el valor razonable de las propiedades de inversión.	-	-
<b>Total activos a valor razonable recurrentes</b>	<b>2.230.299</b>	<b>2.220.304</b>	<b>88.062</b>	<b>4.536.181</b>			<b>33.820</b>	<b>(33.044)</b>
<b>Pasivos</b>								
<b>Derivativos de negociación</b>								
Forward de moneda	-	475.502	-	475.502	Flujo de Caja descontado	Curvas por la moneda funcional del subyacente.	3.328	(3.324)
Forward tasa de interés	-	277	-	277	Flujo de Caja descontado	Precio del título subyacente/ Curvas por la moneda funcional del subyacente	16	(16)
Swap tasa interés	-	30.718	-	30.718	Flujo de Caja descontado	Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente.	(12.940)	12.466
Swap moneda	-	2.393	-	2.393	Flujo de Caja descontado	Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente.	1,400	(1,388)
Otros	-	16.637	-	16.637	Black & Scholes & Marton	Matrices y curvas de volatilidades implícitas.	68	(67)
<b>Total pasivos a valor razonable recurrentes</b>	<b>\$ -</b>	<b>625.627</b>	<b>-</b>	<b>625.627</b>			<b>(7.680)</b>	<b>7.609</b>

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

Las inversiones, cuyos valores se basan en precios de mercado cotizados en mercados activos y, por lo tanto, se clasifican en el Nivel 1, incluyen inversiones patrimoniales activas en bolsa, algunas inversiones emitidas o garantizadas por el Gobierno colombiano y emitidos por gobiernos extranjeros.

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

Como se indicó en esta nota anteriormente el valor razonable de las propiedades de inversión son determinadas con base en el avalúo realizado por peritos independientes al 31 de diciembre de 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.

La siguiente tabla presenta las transferencias entre niveles 1 y 2 para el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020. Nivel 1 a Nivel 2 se presenta en la referencia TES UVR con vencimiento 2021, los cuales disminuyeron notablemente el volumen de negociación, por ser una referencia próxima para vencer.

El cambio de Nivel 2 a Nivel 1 se da para la referencia TES UVR con vencimiento 2023-2027 y TES con vencimiento 2026, los cuales ganan liquidez para el cierre de septiembre 2020.

<b>30 de septiembre de 2020</b>	<b>Nivel 1 a Nivel 2</b>	<b>Nivel 2 a Nivel 1</b>
<b>Mediciones a valor razonable</b>		
<b>Activos</b>		
Inversiones a valor razonable de renta fija \$	150.550	84.696
<b>31 de diciembre de 2019</b>		
	<b>Nivel 1 a Nivel 2</b>	<b>Nivel 2 a Nivel 1</b>
<b>Mediciones a valor razonable</b>		
<b>Activos</b>		
Inversiones a valor razonable de renta fija \$	-	10.344



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

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 30 de septiembre de 2020 y 2019:

		<b>Instrumentos de patrimonio</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>\$</b>	<b>84.658</b>
Ajuste de valoración con efecto en resultados <sup>(1)</sup>		9.780
Ajustes de valoración con efecto en ORI		(1.346)
Adiciones <sup>(1)</sup>		294.537
Redenciones <sup>(1)</sup>		(7.613)
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2020</b>	<b>\$</b>	<b>380.016</b>

		<b>Instrumentos de patrimonio</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>\$</b>	<b>60.481</b>
Ajustes de valoración con efecto en ORI		20.532
Deterioro de inversiones entidades en liquidación con cambios en ORI		(424)
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2019</b>	<b>\$</b>	<b>80.589</b>

El ORI a corte de septiembre 2020 correspondiente a la valoración de los instrumentos financieros medidos a valor razonable nivel 3 es (\$1.346).

En el ORI se reconoció al corte de septiembre de 2019 correspondiente a la valoración de los instrumentos financieros medidos a valor razonable nivel 3 fueron \$20.571.

<sup>(1)</sup> Al 30 de septiembre de 2020 se presenta una variación de \$296.704 con respecto al 31 de diciembre de 2019 debido a la movilización de 9 inmuebles (locales bancarios y sedes administrativas) del Banco al Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario, se presentó llamado capital por \$294.537, redenciones por (\$7.613) y una valoración con efecto en resultados de \$9.780.

### 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.

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

Para ACH S.A y Redeban S.A la determinación de su valor razonable al 30 de septiembre de 2020 y Cámara de Compensación de Divisas S.A, Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A la determinación de su valor razonable al 31 de diciembre de 2019, no cotizan sus acciones en un mercado público de valores y por consiguiente, se realizó con la ayuda de un asesor externo al Banco que ha usado para tal propósito el método de flujo de caja descontado, construido con base en proyecciones propias del valorador de ingresos, costos y gastos de cada entidad valorable en un período de cinco años, tomando como base para ellas algunas informaciones históricas obtenidas de las compañías, y valores residuales determinados con tasas de crecimiento a perpetuidad establecidas por el valorador de acuerdo con su experiencia. Dichas proyecciones y valores residuales fueron descontados con base en tasas de interés construidas con curvas tomadas de proveedores de precios, ajustadas por primas de riesgo estimadas con base en los riesgos asociados a cada entidad valorada.

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

Variable	Rango
Ingresos (% Crecimiento de los 10 años)	5,1% - 26,4%
Ingresos (% Crecimiento de los 5 años min-max.)	IPC ; IPC + 1%
Ingresos (% Crecimiento de los 5 años)	-3,8% - 24,8%
Crecimiento en valores residuales después de 10 años	3,3%
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	3,1%
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	2,9%
Tasas de costo del equity	13,4% - 14,5%
Tasas de interés de descuento - WACC promedio	11,1%
Tasas de costo del equity	13,9% - 14,9%

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

Métodos y variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
<b>Valor neto ajustado de los activos</b>			
Variable más relevante en el activo	+/-10%	\$ 0,97	\$ 0,69
<b>Valor presente ajustado por tasa de descuento</b>			
Ingresos	+/- 1%	\$ 85.040,75	\$ 77.193,19
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1% del gradiente	87.940,68	76.796,64
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 30PB	17,98	16,90
Tasa de costo del equity	+/- 50PB	85.157,58	77.277,07
Tasas de descuento	+/- 50PB	18,34	16,54

De acuerdo con las variaciones e impactos presentados en el recuadro anterior, se presentaría un efecto en el patrimonio del Banco favorable de \$3.016 y desfavorable por \$2.609. Estos valores fueron calculados valorando la inversión con el precio favorable y desfavorable de acuerdo con las variaciones presentadas y número de acciones que el Banco posee en cada entidad.

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

La siguiente tabla presenta el resumen de los activos y pasivos financieros del Banco registrados a costo amortizado al 30 de septiembre 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:

	30 de septiembre de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Valor en libros	Valor Razonable Estimado	Valor en libros	Valor Razonable Estimado
<b>Activos</b>				
Inversiones de renta fija a costo amortizado	770.875	761.005	706.141	690.334
Cartera de Créditos, neta	30.285.017	34.724.500	27.818.355	31.973.688
Otras cuentas por cobrar	193.442	193.442	170.590	170.590
	<b>\$ 31.249.334</b>	<b>35.678.947</b>	<b>28.695.086</b>	<b>32.834.612</b>
<b>Pasivos</b>				
Certificados de Depósito	6.470.021	6.804.585	6.076.324	6.465.800
Fondos interbancarios	904.659	904.659	1.264.690	1.264.690
Créditos de bancos y otros	2.133.079	2.129.203	2.012.233	1.997.979
Obligaciones con entidades de redescuento	1.217.275	1.290.156	1.379.033	1.502.676
Bonos emitidos	3.416.065	3.632.990	3.337.983	3.518.440
	<b>\$ 14.141.099</b>	<b>14.761.593</b>	<b>14.070.263</b>	<b>14.749.585</b>

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

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

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

La tasa de descuento comprende lo siguiente:

Tasa de Descuento: Costo de capital

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

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

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

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

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 PWPREI, el cual valora a precios de mercado los pasivos estandarizados del Banco en Pesos, utilizando la información publicada por el proveedor de precios PRECIA. Para las Obligaciones Financieras se realiza el cálculo manualmente, en el cual se hace la valoración utilizando la curva de descuento que calculan en Riesgo de Tesorería.

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

**a) Activos financieros mantenidos para negociar.**

Las inversiones negociables al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 se detallan a continuación:

	<u>30 de septiembre de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
<b>Títulos de deuda</b>		
<b>En pesos colombianos</b>		
Emitidos o garantizados por el Gobierno colombiano	\$ 873.327	1.708.124
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno colombiano	42.081	19.988
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	86.932	218.497
	<u>1.002.340</u>	<u>1.946.609</u>
<b>En moneda extranjera</b>		
Emitidos o garantizados por el Gobierno colombiano	-	1.727
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	7.088	32.977
Emitidos o garantizados por Gobiernos extranjeros	154	5.159
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	14.216	157.275
	<u>21.458</u>	<u>197.138</u>
<b>Total títulos de deuda</b>	<u>\$ 1.023.798</u>	<u>2.143.747</u>
<b>Total instrumentos de patrimonio</b>	<u>296.704</u>	<u>-</u>
<b>Total instrumentos derivados de negociación</b>	<u>393.464</u>	<u>511.130</u>
<b>Total activos financieros mantenidos para negociar</b>	<u>\$ 1.713.966</u>	<u>2.654.877</u>

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

**b) Activos financieros disponibles para la venta.**

Las inversiones disponibles para la venta al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 se detallan a continuación:

30 de septiembre de 2020				
Activos financieros en títulos de deuda con ajuste a patrimonio - ORI	Valor presente	Ganancia no realizada	Pérdidas no realizadas	Valor razonable
<b>En pesos colombianos</b>				
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 1.395.308	24.896	-	1.420.204
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	162.867	4.423	-	167.290
Emitidos o garantizados por entidades del sector real colombiano	10.108	469	-	10.577
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	15.112	689	-	15.801
	<u>1.583.395</u>	<u>30.477</u>	<u>-</u>	<u>1.613.872</u>
<b>En moneda extranjera</b>				
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	69.500	1.809	-	71.309
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	10.396	-	(49)	10.347
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	84.028	845	-	84.873
	<u>163.924</u>	<u>2.654</u>	<u>(49)</u>	<u>166.529</u>
<b>Total títulos de deuda</b>	<u>1.747.319</u>	<u>33.131</u>	<u>(49)</u>	<u>1.780.401</u>
<b>Activos financieros en títulos participativos con cambios en patrimonio - ORI</b>				
<b>En pesos colombianos</b>				
Acciones corporativas	44.276	46.512	(2.358)	88.430
<b>En moneda extranjera</b>				
<b>Total instrumentos de patrimonio</b>	<u>44.276</u>	<u>46.512</u>	<u>(2.358)</u>	<u>88.430</u>
<b>Total inversiones disponibles para la venta y ganancia (pérdida) no realizada en otros resultados integrales</b>	<u>\$ 1.791.595</u>	<u>79.643</u>	<u>(2.407)</u>	<u>1.868.831</u>

31 de diciembre de 2019				
Activos financieros en títulos de deuda con ajuste a patrimonio - ORI	Valor presente	Ganancia no realizada	Pérdidas no realizadas	Valor razonable
<b>En pesos colombianos</b>				
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>
<b>En moneda extranjera</b>				
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>
<b>Total títulos de deuda</b>	<u>1.647.363</u>	<u>19.274</u>	<u>(105)</u>	<u>1.666.532</u>
<b>Activos financieros en títulos participativos con cambios en patrimonio - ORI</b>				
<b>En pesos colombianos</b>				
Acciones corporativas	44.276	47.917	(2.376)	89.817
<b>Total instrumentos de patrimonio</b>	<u>44.276</u>	<u>47.917</u>	<u>(2.376)</u>	<u>89.817</u>
<b>Total inversiones disponibles para la venta y ganancia (pérdida) no realizada en otros resultados integrales</b>	<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	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Redeban multicolor S.A. (1)	\$ 20.940	23.730
A.C.H colombia S.A (1)	19.768	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)	4.695	4.735
Credibanco S.A. (1)	37.151	37.151
Aportes en línea S.A. (Gestión y Contacto) (2)	827	700
Casa de bolsa S.A. Sociedad Comisionista de Bolsa (2)	2.815	2.551
Pizano S.A. en liquidación (3)	424	424
<b>Total</b>	<b>\$ 88.430</b>	<b>89.817</b>

(1) Estos instrumentos financieros fueron reconocidos a valor razonable de acuerdo con los precios de mercado suministrados por Precia S.A conforme a lo indicado en el numeral i) del inciso 6.25 del capítulo I-I; el efecto de esta valoración se reconoció contra ORI por valor razonable de los instrumentos del patrimonio por (\$1.778) al 30 de septiembre de 2020 y al 30 de septiembre de 2019 por \$20.197.

(2) Estos instrumentos financieros, el efecto contra ORI al 30 de septiembre de 2020 fue de \$391 y al 30 de septiembre de 2019 se reconoció \$179.

(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 30 de septiembre de 2020 corresponde a (\$1.387) y al 30 de septiembre de 2019 a \$12.974. (Está incluida la realización en el ORI por la venta de inversión en Mastercard realizado en Julio 2019 que corresponde a (\$7.402).

Los activos financieros en instrumentos de patrimonio a valor razonable con ajuste a otros resultados integrales se han designado teniendo en cuenta que son inversiones estratégicas para el Banco y por consiguiente no se esperan vender en un cercano futuro y se presenta un grado de incertidumbre mayor en el año del valor razonable que genera fluctuaciones importantes de un periodo a otro. Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2020 se ha reconocido dividendos en el estado de resultados por estas inversiones por \$2.344 (\$2.301 durante el período terminado al 30 de septiembre de 2019).

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

Al 30 de septiembre de 2020, se presentan activos financieros disponibles para la Venta por \$ 565.639 y Negociables por \$ 195.738 garantizando operaciones repo (31 de diciembre de 2019 no se presenta Operaciones Repo).

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

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

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
<b>Entregados en operaciones de mercado monetario</b>		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 793.711	402.565
	<u>793.711</u>	<u>402.565</u>
<b>Entregadas en garantía de operaciones con instrumentos derivados</b>		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	115.798	150.058
<b>Total operaciones en garantía</b>	\$ <u>909.509</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:

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
<b>Grado de inversión</b>		
Soberanos	\$ 2.140.883	3.194.644
Corporativos	18.087	17.412
Entidades financieras	606.399	465.889
Otros	21.544	19.988
<b>Total grado de inversión</b>	<u>2.786.913</u>	<u>3.697.933</u>
<b>Especulativo</b>		
Entidades financieras	24.642	117.694
Otros	154	1.939
<b>Total especulativo</b>	<u>24.796</u>	<u>119.633</u>
<b>Sin calificación o no disponible</b>		
Corporativos <sup>(1)</sup>	80.920	82.530
Fondo Capital Privado <sup>(2)</sup>	296.704	-
	\$ <u>3.189.333</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.

(2) Al 30 de septiembre de 2020 se presenta una variación de \$296.704 con respecto al 31 de diciembre de 2019 debido a la movilización de 9 inmuebles (locales bancarios y sedes administrativas) del Banco al Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario. (Ver nota 12)

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

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

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

	<u>30 de septiembre de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Menos de 1 año	\$ 916.473	45.083
Entre más de 1 año y 5 años	803.918	1.425.427
Entre más de 5 y 10 años	60.010	196.022
<b>Total</b>	<b>\$ <u>1.780.401</u></b>	<b><u>1.666.532</u></b>

**Nota 7. - Inversiones mantenidas hasta el vencimiento.**

El saldo de las inversiones mantenidas hasta el vencimiento comprende lo siguiente al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019:

	<u>30 de septiembre de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
<b>Títulos de deuda</b>		
<b>En pesos colombianos</b>		
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno colombiano	\$ 751.336	689.728
<b>Total títulos de deuda</b>	<b><u>751.336</u></b>	<b><u>689.728</u></b>
<b>En moneda extranjera</b>		
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	19.539	16.413
<b>Provisión por deterioro de riesgo de crédito</b>		
<b>Total activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado</b>	<b>\$ <u>770.875</u></b>	<b><u>706.141</u></b>

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>30 de septiembre de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
<b>Pesos colombianos</b>		
Emitidos y garantizados por la nación y/o banco central	\$ 751.336	689.728
<b>Moneda extranjera</b>		
Sin calificación ó no disponible	19.539	16.413
	<b>\$ <u>770.875</u></b>	<b><u>706.141</u></b>



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

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
<b>Saldo al inicio del período</b>	\$ 607	-
Recuperación de las provisiones durante el período	(183)	607
<b>Saldo al final del período</b>	<u>\$ 424</u>	<u>607</u>

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

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Hasta 1 mes	\$ 267.594	44.752
Más de 3 meses y no más de 1 año	483.743	644.976
Más de 1 año y no más de 5 años	19.538	16.413
	<u>\$ 770.875</u>	<u>706.141</u>

El siguiente es el resumen de las operaciones a costo amortizado que garantizan operaciones de mercado monetario. Al 30 de septiembre de 2020, Se presentan activos Hasta el Vencimiento por \$ 15.471 garantizando operaciones repo (31 de diciembre de 2019 no se presenta Operaciones Repo).

	30 de septiembre de 2020
<b>Entregados en operaciones de mercado monetario</b>	
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	\$ 15.471
	<u>\$ 15.471</u>

**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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Detalle de la inversión		30 de septiembre 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	33.841	(33.841)	\$ 47.424	47.424	47.424
Banco de Occidente Panamá S.A.		48.514	(48.514)	66.237	66.237	66.237
<b>Total</b>	USD	<u>82.355</u>	<u>(82.355)</u>	<u>\$ 113.661</u>	<u>113.661</u>	<u>113.661</u>

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
<b>Total</b>	USD	<u>69.951</u>	<u>(69.951)</u>	<u>\$ 63.125</u>	<u>63.125</u>	<u>63.125</u>

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

Al estar dichas inversiones en dólares que es la moneda funcional de las filiales anteriores, el Banco está sujeto al riesgo de variación en el tipo de cambio del peso que es la moneda funcional del Banco, frente al dólar. Para cubrir este riesgo el Banco ha entrado en operaciones de endeudamiento en moneda extranjera y como tal ha designado obligaciones en moneda extranjera por valor de USD\$ 82.355 y \$ 69.951 al 30 de septiembre del 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.

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 ineficacia de la cobertura en el estado de resultados En el ORI fueron reconocidos \$50.536 y \$16.407 al 30 de septiembre de 2020 y 2019 respectivamente, producto de la eficacia de la cobertura.

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

A continuación, se incluye el detalle de la utilidad generada en la venta de los bienes clasificados como mantenidos para la venta durante los trimestres y periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019:

Por el trimestre terminado el:						
30 de septiembre de 2020			30 de septiembre de 2019			
	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad o pérdida	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad
Bienes inmuebles <sup>(1)</sup>	\$ 16.378	23.845	7.467	602	780	178
Bienes muebles	440	445	5	177	174	(3)
	<b>\$ 16.818</b>	<b>24.290</b>	<b>7.472</b>	<b>779</b>	<b>954</b>	<b>175</b>

Por el periodo de nueve meses terminado el:						
30 de septiembre de 2020			30 de septiembre de 2019			
	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad o pérdida	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad
Bienes inmuebles	\$ 119.376	156.135	36.759	602	780	178
Bienes muebles	1.457	1.462	5	839	905	66
	<b>\$ 120.833</b>	<b>157.597</b>	<b>36.764</b>	<b>1.441</b>	<b>1.685</b>	<b>244</b>

<sup>(1)</sup> La utilidad registrada en la nota de activos no corrientes mantenidos para la venta por valor de \$7.467 corresponde a la movilización de los activos inmuebles (locales bancarios y sedes administrativas) al Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario en el tercer trimestre de julio a septiembre de 2020 y \$36.759 acumulado a nueve meses.

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

<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	\$	-
Incrementos por adición de BRP'S		1.457
Costo de ANCMV vendidos, neto		(120.833)
Reclasificaciones		159.184
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2020</b>	<b>\$</b>	<b>39.808</b>

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

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

A continuación, se muestra un detalle de las inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

	<u>30 de septiembre de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Subsidiarias	\$ 646.343	549.362
Asociadas	1.293.231	1.224.042
Negocios conjuntos	1.360	1.271
<b>Total</b>	<b>\$ 1.940.934</b>	<b>1.774.675</b>

**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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

<b>Propiedades y equipo</b>	<u>30 de septiembre de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Para uso propio <sup>(a)</sup>	\$ 252.349	434.454
Derecho de uso <sup>(b)</sup>	233.067	159.164
Dados en arrendamiento operativo	9.806	8.068
Propiedades de inversión	97.086	124.924
<b>Total</b>	<b>\$ 592.308</b>	<b>726.610</b>

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

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 30 de septiembre de 2020 a \$296.704

Durante el período se movilizaron 12 activos inmuebles, de acuerdo con el cronograma previamente establecido y al plan de venta definido por la administración, dicha movilización presento 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)	(119.376)	-	-
Activación Derecho de Uso	-	102.356	-	-	-	-
Traslado a mantenidos	(153.346)	-	-	153.346	-	-
Participación FCP Compartimento Inmuebles	-	-	-	-	296.704	-
Pasivo por arrendamiento	-	-	-	-	-	216.099
<b>Total</b>	<b>\$ (154.811)</b>	<b>102.356</b>	<b>(15.408)</b>	<b>33.970</b>	<b>296.704</b>	<b>216.099</b>

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

A 30 de septiembre 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, (\$806) 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 (\$154.811).

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 \$102.356, debido a la movilización de 12 inmuebles (locales bancarios y sedes administrativas) del Banco al Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario.

Se presenta en activos no corrientes mantenidos para la venta una variación de \$33.970 con respecto al proyecto enroque, debido a la reclasificación realizada en el periodo de enero a septiembre de bienes de uso propios por valor de \$153.346 (\$152.540 trasladado de 29 inmuebles de uso propio más \$806 del traslado de construcción en curso) y (\$119.376) correspondiente a la movilización de 11 bienes al fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario.

Al cierre del año 2020, una vez se cumpla el cronograma establecido para la movilización de activos fijos al Fondo de Capital Privado, se realizarán los ajustes correspondientes a aquellos registros efectuados por la valoración que se encontraban bajo COLGAAP de los activos fijos movilizados, los cuales al momento de adoptar las normas IFRS, se llevaron a la cuenta de adopción por primera vez.

**a) Propiedades y equipo para uso propio**

El siguiente es el detalle del saldo al 30 de septiembre 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	\$ 41.675	-	41.675
Edificios	184.423	(52.799)	131.624
Equipo de oficina, enseres y accesorios	98.825	(64.394)	34.431
Equipo informático	130.441	(100.845)	29.596
Equipo de red y comunicación	34.834	(28.135)	6.699
Vehículos	1.421	(1.352)	69
Equipo de movilización y maquinaria	101	(86)	15
Propiedades en operaciones conjuntas	25	-	25
Mejoras en propiedades ajenas	25.193	(18.550)	6.643
Construcciones en curso	1.572	-	1.572
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2020</b>	<b>\$ 518.510</b>	<b>(266.161)</b>	<b>252.349</b>
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
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>\$ 749.539</b>	<b>(315.085)</b>	<b>434.454</b>

(\*) 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 30 de septiembre de 2020 por tipo de propiedades y equipo de derecho de uso:

Derechos de uso	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Edificios	\$ 255.149	(46.430)	208.719
Equipo informático	36.741	(12.393)	24.348
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2020</b>	<b>\$ 291.890</b>	<b>(58.823)</b>	<b>233.067</b>

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

**Nota 12. - Activos intangibles, neto.**

El siguiente es el movimiento de las cuentas de activos intangibles al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019:

Concepto	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Plusvalía	\$ 22.724	22.724
Otros Intangibles	312.108	264.516
<b>Total</b>	<b>\$ 334.832</b>	<b>287.240</b>

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

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

30 de septiembre de 2020	Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Programas y aplicaciones informáticas	\$ 382.840	70.732	312.108

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.

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

La tasa tributaria efectiva del Banco respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado al 30 de septiembre de 2020 fue de -33,40% y para el periodo tres meses terminados el 30 de septiembre de 2019 fue de -71,10%. La variación de 37,71 pp. En la tasa efectiva de tributación, con un impuesto a cargo de -\$21.760 para septiembre 2020 y -\$49.174 para septiembre 2019, se origina principalmente por los siguientes factores:

- Para el trimestre terminado al 30 de septiembre 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; la depreciación contable sobre bienes restituidos que ya no existe para el año 2020 y que antes aportaba una parte de no deducibles; y el impuesto de saneamiento no deducible por \$45.161 que se presentó en el año 2019, representan una disminución en la tasa efectiva del -20,27 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre terminado el 30 de septiembre 2019.
- Para el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2020, comparado con el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2019, los ingresos por método de participación no gravados aumentaron, lo cual representó una disminución de -12,82 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre 30 septiembre 2019 principalmente por la participación en entidades asociadas y filiales, las cuales también tuvieron aumento de ingresos.
- Para el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2020 comparado con el trimestre 30 de septiembre de 2019, se generó una disminución de -0,59 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación, ocasionado por el aumento en los intereses y otros ingresos no gravados de impuestos como lo es el reintegro de provisión de bienes restituidos que para el 2020 es reclasificado a la utilidad en venta de activos.
- Para el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2020 respecto al trimestre terminado al 30 de septiembre de 2019 se presentó un aumento de 0,47 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación por disminución en las rentas exentas que corresponden a leasing habitacional e ingresos obtenidos en países incluidos en el acuerdo 578 (Can).
- Para el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2020 comparado con el trimestre 30 de septiembre de 2019, se generó un aumento de 9,25 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre a 30 septiembre 2019, que corresponde a la variación en la utilidad en venta de activos entre el resultado contable y fiscal de la venta por la aplicación de la tarifa de ganancia ocasional que para el año 2020 se reclasificaron al concepto de Ganancias ocasionales con tasas tributarias diferentes, adicionalmente para el año 2019 se generó un hecho atípico, correspondiente a la venta de la inversión en el exterior MasterCard generando una utilidad fiscal bajo ganancia ocasional y no por renta ordinaria.
- Para el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2020, comparado con el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2019, el beneficio neto en la adquisición de activos fijos reales productivos aumento para este periodo, lo cual representa una disminución de -2,02 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre 30 septiembre 2019.
- Para el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2020, comparado con el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2019, se generó una disminución de -1,67p.p. ocasionado por el impuesto de industria y comercio tomado como descuento tributario y no como deducción.

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

- Para el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2020 comparado con el trimestre 30 de septiembre de 2019, se generó un aumento de 1,86 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre 30 junio 2019, corresponde a partidas temporales del resultado del año 2020 que se están proyectando en el diferido para realizar en los años siguientes a tasas inferiores.
- Para el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2020 comparado con el trimestre 30 de septiembre de 2019, se generó un aumento de 72,02 p.p. correspondiente principalmente a una recuperación de impuesto diferido por la aplicación del saneamiento de activos en el año 2019.
- Para el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2020 respecto al trimestre terminado al 30 de septiembre de 2019 se presentó una disminución de -9,15 p.p. que corresponde al impuesto diferido activo con ocasión al reconocimiento de NIIF 16 por el aporte de activos al fondo de capital privado.

La tasa tributaria efectiva del Banco respecto de operaciones continuas para el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2020 fue de -26,85% y para el período de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019 fue de -2,19%. La variación de -24,65 p.p. en la tasa efectiva de tributación, con un impuesto a cargo de -\$53.933 para septiembre 2020 y -\$8.193 para septiembre 2019, se origina principalmente por los siguientes factores:

- Para el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre 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; la depreciación contable sobre bienes restituidos que ya no existe para el año 2020 y que antes aportaba una parte de no deducibles; y el impuesto de saneamiento no deducible por \$45.161 que se presentó en el año 2019, representan un aumento en la tasa efectiva del 24,51 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre 2019.
- Para el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020, comparado con el período de nueve meses al 30 de septiembre de 2019, los ingresos por método de participación no gravados disminuyeron, lo cual representó una disminución de -18,2 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del semestre 30 de septiembre 2019 principalmente por la participación en entidades asociadas y filiales, las cuales también tuvieron disminución de ingresos.
- Para el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020, comparado con el período de nueve meses al 30 de septiembre de 2019, se generó una disminución de -3,72 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 que es reclasificado a la utilidad en venta de activos.
- Para el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020, comparado con el período de nueve meses al 30 de septiembre de 2019, se generó una disminución de -1,5 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación por disminución en las rentas exentas que corresponden a leasing habitacional e ingresos obtenidos en países incluidos en el acuerdo 578 (Can).

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

- Para el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020, comparado con el período de nueve meses al 30 de septiembre de 2019, se generó un aumento de 11,49 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del semestre 30 septiembre 2019, que corresponde a la variación en la utilidad en venta de activos entre el resultado contable y fiscal de la venta por la aplicación de la tarifa de ganancia ocasional y la utilidad por venta de activos del proyecto enroque donde su utilidad fiscal era menor, dado que ya se encontraba su costo fiscal actualizado por saneamiento.
- Para el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020, comparado con el período de nueve meses al 30 de septiembre de 2019, se generó una disminución de -8,91 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del semestre 30 septiembre 2019, que corresponde a la variación en la utilidad en venta de activos entre el resultado contable y fiscal de la venta por la aplicación de la tarifa de ganancia ocasional que para el año 2020 se reclasificaron al concepto de Ganancias ocasionales con tasas tributarias diferentes, adicionalmente para el año 2019 se generó un hecho atípico, correspondiente a la venta de la inversión en el exterior MasterCard generando una utilidad fiscal bajo ganancia ocasional y no por renta ordinaria.
- Para el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020, comparado con el período de nueve meses al 30 de septiembre de 2019, el beneficio neto en la adquisición de activos fijos reales productivos aumento para este periodo, lo cual representa un aumento de 2,99 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre 30 septiembre 2019.
- Para el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020 comparado con el período de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019, se generó una disminución de -0,73 p.p. ocasionado por el impuesto de industria y comercio tomado como descuento tributario y no como deducción.
- Para el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020 comparado con el período de nueve meses al 30 de septiembre de 2019, se generó un aumento de 4,70 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre 30 septiembre 2019, corresponde a partidas temporales del resultado del año 2020 que se están proyectando en el diferido para realizar en los años siguientes a tasas inferiores.
- Para el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020 respecto al período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2019 en el rubro de ajustes de periodos anteriores se presentó una disminución de -40,74 p.p. correspondiente a un ajuste por \$19.730 generado por la declaración de renta del año 2019 presentada en el año 2020, el cual se compensa contra el ajuste de impuesto diferido de periodos anteriores de -\$19.042, dando un neto de -\$688; para el año 2019 el ajuste que generó la presentación de la declaración de renta del año 2018 fue de -\$13.426.
- Para el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020 respecto al período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2019 en el rubro de ajustes de impuesto diferido de periodos anteriores se presentó una disminución de -44,67 p.p. correspondiente a un ajuste por -\$19.042 de impuestos diferido de periodos anteriores, el cual se compensa contra el ajuste de la declaración de renta del año 2019 de \$19.730, dando un neto de \$688, adicionalmente para el año 2019 se generó una recuperación de impuesto diferido por la aplicación del saneamiento de activos.



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

- Para el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020 respecto al período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2019 se presentó un aumento de 51,69 p.p. que corresponde a impuesto diferido a favor constituido por NIIF 16 y que luego se empieza a amortizar por el plazo del contrato.

**Nota 14. - Obligaciones financieras.**

**1. Obligaciones financieras y entidades de redescuento**

El siguiente es el resumen de las obligaciones financieras y entidades de redescuento obtenidas por el Banco al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, con el propósito fundamental de financiar sus operaciones principalmente de comercio internacional:

	<u>30 de septiembre de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Fondos interbancarios	\$ 904.659	1.264.690
Creditos de bancos y otros	2.133.079	2.012.233
Obligaciones con entidades de redescuento	1.217.275	1.379.033
	<u>\$ 4.255.013</u>	<u>4.655.956</u>

El total de intereses causados de las obligaciones financieras y obligaciones con entidades de redescuento por los periodos acumulados terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019 fueron \$130.128 y \$148.941, 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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, por fecha de emisión es el siguiente:

Emisor	Fecha de Emisión	30 de septiembre 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 20/08/2020	2.591.227	2.511.091	Entre el 21/11/2020 y el 14/12/2032	Entre IPC + 1,75 y 4,65 ; Fija + 5,71% y 7,55%+ IBR 1,37
Bonos subordinados Banco de Occidente	Entre el 09/02/2012 y el 12/10/2017	824.838	826.892	Entre el 09/02/2022 y el 10/06/2026	Entre IPC + 3,58% y 4,65%
<b>Total</b>		<u>\$ 3.416.065</u>	<u>3.337.983</u>		

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

Los vencimientos futuros al 30 de septiembre de 2020 de los títulos de inversión en circulación en deuda a largo plazo son:

Año	Monto Nominal
2020	317.785
2021	346.640
2022	470.090
Posterior al 2023	2.281.550
	\$ 3.416.065

Para obligaciones financieras de largo plazo por emisión de Bonos los intereses causados en resultados por los periodos acumulados terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019 fueron \$169.246 y \$163.164, respectivamente.

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Total de obligaciones financieras \$	7.671.078	7.993.939

**Nota 15. - Beneficios de empleados.**

El siguiente es un detalle de los saldos por beneficios de empleados al 30 de septiembre de 2020 y 31 diciembre de 2019:

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Beneficios de corto plazo \$	58.637	40.264
Beneficios de post- empleo	13.428	13.698
Beneficios de largo plazo	34.462	33.243
<b>Total Pasivo \$</b>	<b>106.527</b>	<b>87.205</b>

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

Los saldos de las provisiones legales, y otras provisiones al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 se describen a continuación:

Conceptos	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Otras provisiones legales \$	4.300	3.852
Otras provisiones	1.754	1.754
<b>Total \$</b>	<b>6.054</b>	<b>5.606</b>

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

**Nota 17. - Otros pasivos.**

Los otros pasivos al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 comprenden lo siguiente:

	<b>30 de septiembre de 2020</b>	<b>31 de diciembre de 2019</b>
Proveedores y cuentas por pagar	\$ 230.955	248.824
Cheques de gerencia	79.005	209.501
Dividendos y excedentes	140.522	75.703
Pasivos no financieros	28	28
Comisiones y honorarios	810	861
Impuestos, retenciones y aportes laborales	48.881	67.018
Otros	154.680	120.365
Abonos diferidos	719	721
Recaudos realizados	96.239	75.740
Servicios de recaudo	207	261
Impuesto a las ventas por pagar	4.877	6.726
Cheques girados no cobrados	22.945	5.190
Seguros y prima de seguros	63	158
Promitentes compradores	12.168	6.535
Contribuciones sobre las transacciones	5.314	3.629
Cuentas canceladas	3.806	3.696
Sobrantes de caja y canje	219	132
Arrendamientos	1.784	1.278
Ingresos anticipados	469	326
Programas de fidelización	1.016	1.020
Forward NDR sin entrega	3.763	42.012
Cuentas	18.072	10.467
Bonos de paz	14.598	14.535
Transacciones ATH y ACH	26	-
	<b>\$ 841.166</b>	<b>894.726</b>

**Nota 18. – Patrimonio.**

El número de acciones autorizadas, emitidas y en circulación al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 eran las siguientes:

	<b>30 de septiembre de 2020</b>	<b>31 de diciembre de 2019</b>
Número de acciones autorizadas	200.000.000	200.000.000
Número de acciones suscritas y pagadas	155.899.719	155.899.719
<b>Total acciones</b>	<b>155.899.719</b>	<b>155.899.719</b>
<b>Capital suscrito y pagado</b>	<b>\$ 4.677</b>	<b>4.677</b>

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

**Utilidades retenidas apropiadas en reservas**

La composición al 30 de septiembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

	<u>30 de septiembre de 2020</u>	<u>30 de septiembre de 2020</u>
Reserva legal	\$ 3.094.690	2.868.793
Reserva obligatorias y voluntarias	170.700	161.356
<b>Total</b>	<b>\$ 3.265.390</b>	<b>3.030.149</b>

**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>30 de septiembre de 2020</u>	<u>30 de septiembre 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
Retención en la fuente (**)	(699)	-
<b>Total dividendos decretados y pagados en efectivo</b>	<b>\$ 273.953</b>	<b>289.973</b>

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 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.

Dividendos pagados en efectivo a razón de \$155 pesos mensual por acción, Pagadero dentro de los diez primeros días de cada mes, de acuerdo con la legislación vigente, 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 2019.

(\*) 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 30 de septiembre de 2020 y 2019:

	Por el trimestre terminado al:		Por el periodo de nueve meses terminados al:	
	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Utilidad neta del periodo	\$ 86.919	118.332	254.808	381.495
Acciones comunes usadas en el cálculo de la utilidad neta por acciones básicas	155.899.719	155.899.719	155.899.719	155.899.719
<b>Utilidad neta por acción básica ( en pesos )</b>	<b>\$ 558</b>	<b>759</b>	<b>1.634</b>	<b>2.447</b>

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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

	30 de septiembre de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Monto nominal	Valor razonable	Monto nominal	Valor razonable
Garantías	\$ 910.127	33.175	849.575	28.993
Cartas de créditos no utilizadas	25.660	189	72.426	303
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	2.870.659	2.870.659	2.553.319	2.553.319
Créditos aprobados no desembolsados	27.811	27.811	28.610	28.610
<b>Total</b>	<b>\$ 3.834.257</b>	<b>2.931.834</b>	<b>3.503.930</b>	<b>2.611.225</b>

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

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

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Pesos Colombianos	\$ 3.336.680	2.972.365
Dólares	494.587	519.305
Euros	2.988	8.270
Otros	2	3.990
<b>Total</b>	<b>\$ 3.834.257</b>	<b>3.503.930</b>

**Compromisos de desembolso de gastos de capital**

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 el Banco tenía compromisos contractuales de desembolsos de gastos de capital (intangibles) por \$120.439 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 30 de septiembre de 2020 el Banco atendía procesos civiles judiciales en contra con pretensiones por valor de \$119.563, 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 \$873 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 aún se encuentra en revisión en Segunda Instancia y los dos restantes aún se encuentran siendo revisados en instancia de Casación, de acuerdo con el concepto de los abogados al 30 de septiembre de 2020. Por otro lado, las provisiones requeridas se han reconocido en los estados financieros para los casos correspondientes.

**Contingencias fiscales**

Al corte del 30 de septiembre 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 y períodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019:

	Por el trimestre terminado al:		Por el período de nueve meses terminado al:	
	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
<b>Ingresos por Comisiones</b>				
Comisiones de servicios bancarios	\$ 55.195	57.546	162.612	169.042
Comisiones de tarjetas de crédito	25.026	27.770	74.439	80.217
Comisiones por giros, cheques y chequeras	1.609	3.521	6.006	10.594
Servicios de la red de oficinas	398	608	1.248	1.793
<b>Total</b>	<b>\$ 82.228</b>	<b>89.445</b>	<b>244.305</b>	<b>261.646</b>
<b>Gastos por Comisiones</b>				
Servicios bancarios	\$ 3.124	3.748	9.702	10.403
Servicio de procesamiento de información a los operadores	-	-	-	541
Servicio de recaudo de aportes a las instituciones financieras	-	-	-	1.718
Garantías bancarias	34	18	37	18
Otros	34.897	35.366	102.571	96.515
<b>Total</b>	<b>38.055</b>	<b>39.132</b>	<b>112.310</b>	<b>109.195</b>
<b>Ingreso neto por comisiones y honorarios</b>	<b>\$ 44.173</b>	<b>50.313</b>	<b>131.995</b>	<b>152.451</b>

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 y período de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019:

Otros Ingresos	Por el trimestre terminado al:		Por el periodo de nueve meses terminado al:	
	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Ganancia (pérdida) netas por diferencia en cambio de moneda extranjera	\$ 119.222	76.319	(9.646)	82.869
Ganancia o pérdida neta en venta de inversiones	29.089	19.016	39.637	36.098
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	7.472	220	36.764	289
Participación en utilidades netas de compañías asociadas y negocios conjuntos	103.405	73.520	201.266	235.931
Dividendos	-	-	2.344	2.301
Otros ingresos de operación	6.069	11.640	29.392	43.334
Ganancia neta en valoración de activos	(29)	3.496	1.889	6.843
<b>Total otros ingresos</b>	<b>\$ 265.228</b>	<b>184.211</b>	<b>301.646</b>	<b>407.655</b>

Otros Gastos	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Gastos de personal	\$ 115.169	110.471	346.312	319.579
Contribuciones afiliaciones y transferencias	12.120	29.052	54.668	73.204
Impuestos y tasas	37.455	84.047	119.031	154.410
Honorarios por consultoría, auditoría y otros	28.112	36.693	89.732	95.838
Depreciación de activos tangibles	10.474	15.309	31.277	44.047
Mantenimiento y reparaciones	10.816	9.782	29.075	26.037
Seguros	23.796	18.581	60.607	50.398
Depreciación de activos por derecho de uso	10.161	8.544	28.284	25.454
Servicios públicos	6.614	6.371	18.055	18.352
Servicios de publicidad	5.986	2.680	16.350	23.240
Amortización de activos intangibles	8.154	4.658	21.476	12.308
Servicios de transporte	1.982	3.519	8.056	11.038
Servicios de aseo y vigilancia	3.318	2.699	8.514	8.257
Arrendamientos	1.783	2.632	6.493	8.936
Útiles y papelería	969	1.136	3.635	3.371
Procesamiento electrónico de datos	1.696	1.828	5.199	5.048
Servicios temporales	-	-	-	2
Gastos de viaje	35	393	1.512	3.581
Adecuación e instalación	933	1.125	2.451	3.591
Pérdidas por deterioro de otros activos	10.130	12.372	33.128	39.546
Otros	37.940	31.414	97.908	97.496
<b>Total otros gastos</b>	<b>\$ 327.643</b>	<b>383.306</b>	<b>981.763</b>	<b>1.023.733</b>

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

**Nota 22. - Análisis de segmentos de operación.**

El siguiente es un detalle de la información financiera resumida reportable por cada segmento por los trimestres y período de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019 los cuales se presentaron cambios en comparación de los segmentos reportados a diciembre de 2019 teniendo en cuenta que la vicepresidencia de tarjeta de crédito fue absorbida por la vicepresidencia de personas.

Por los trimestres terminados al:

30 de septiembre de 2020

Banco de Occidente					
Estado de resultado por segmento comercial					
jul - sep 2020					
Concepto		Banca empresas	Banca Personas	Otras Operaciones	Total Banco NCIF
Intereses recibidos cartera ML + ME	\$	371.082	294.707	1.907	667.696
Intereses pagados ML + ME		(113.895)	(9.113)	(115.512)	(238.520)
Comisiones netas ML + ME + Diversos		34.058	39.983	(437)	73.604
<b>Ingresos netos ML</b>		<b>291.245</b>	<b>325.577</b>	<b>(114.042)</b>	<b>502.780</b>
Provisión de cartera neta y otras provisiones		(132.931)	(83.907)	(77.846)	(294.684)
Intereses de transferencia		(2.894)	(109.901)	180.605	67.810
<b>Ingreso financiera neto</b>		<b>155.420</b>	<b>131.769</b>	<b>(11.283)</b>	<b>275.906</b>
Subtotal gastos administrativos		(169.446)	(172.358)	(703)	(342.507)
Subtotal otros conceptos ingresos y gastos		24.022	3.974	103.763	131.759
<b>Utilidad Operacional Bruta</b>		<b>9.996</b>	<b>(36.615)</b>	<b>91.777</b>	<b>65.158</b>
Impuesto de renta		(18.053)	(3.582)	43.396	21.761
Distribución DG (Compensado)		89.355	38.386	(127.741)	-
<b>Utilidad del período</b>	<b>\$</b>	<b>81.298</b>	<b>(1.811)</b>	<b>7.432</b>	<b>86.919</b>

30 de septiembre de 2019

Banco de Occidente						
Estado de resultado por segmento comercial						
jul - sep 2019						
Concepto		Banca empresas	Banca Personas	Tarjeta Crédito y Libranza	Otras Operaciones	Total Banco NCIF
Intereses recibidos cartera ML + ME	\$	398.174	259.191	44.891	1.161	703.416
Intereses pagados ML + ME		(131.601)	(13.002)	(309)	(140.915)	(285.828)
Comisiones netas ML + ME + Diversos		43.133	26.192	8.330	(840)	76.814
<b>Ingresos netos ML</b>		<b>309.706</b>	<b>272.381</b>	<b>52.911</b>	<b>(140.595)</b>	<b>494.403</b>
Provisión de cartera neta y otras provisiones		(121.423)	(70.000)	(9.646)	4.725	(196.343)
Intereses de transferencia		(9.568)	(95.417)	(17.217)	188.569	66.367
<b>Ingreso financiera neto</b>		<b>178.716</b>	<b>106.964</b>	<b>26.048</b>	<b>52.698</b>	<b>364.427</b>
Subtotal gastos administrativos		(103.562)	(70.279)	(13.176)	(199.515)	(386.532)
Subtotal otros conceptos ingresos y gastos		21.035	2.908	(7)	67.329	91.264
<b>Utilidad Operacional Bruta</b>		<b>96.188</b>	<b>39.593</b>	<b>12.865</b>	<b>(79.488)</b>	<b>69.159</b>
Impuesto de renta		(35.454)	(14.662)	(4.949)	104.239	49.174
Distribución DG (Compensado)		14.482	3.487	3.285	(21.255)	(0)
<b>Utilidad del período</b>	<b>\$</b>	<b>75.216</b>	<b>28.418</b>	<b>11.201</b>	<b>3.497</b>	<b>118.332</b>



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

Por el período de nueve meses terminados al:

30 de septiembre de 2020

Banco de Occidente  
Estado de resultado por segmento comercial  
jul - sep 2020

Concepto	Banca empresas	Banca Personas	Otras Operaciones	Total Banco NCIF
Intereses recibidos cartera ML + ME	\$ 1.166.263	898.314	5.554	2.070.131
Intereses pagados ML + ME	(376.646)	(34.916)	(405.354)	(816.916)
Comisiones netas ML + ME + Diversos	104.450	120.562	(3.134)	221.878
<b>Ingresos netos ML</b>	<b>894.067</b>	<b>983.960</b>	<b>(402.934)</b>	<b>1.475.093</b>
Provisión de cartera neta y otras provisiones	(371.616)	(219.906)	(132.106)	(723.628)
Intereses de transferencia	(23.290)	(333.555)	536.757	179.912
<b>Ingreso financiera neto</b>	<b>499.161</b>	<b>430.499</b>	<b>1.717</b>	<b>931.377</b>
Subtotal gastos administrativos	(443.254)	(384.522)	(187.808)	(1.015.584)
Subtotal otros conceptos ingresos y gastos	66.043	11.556	207.483	285.082
<b>Utilidad Operacional Bruta</b>	<b>121.950</b>	<b>57.533</b>	<b>21.392</b>	<b>200.875</b>
Impuesto de renta	(71.818)	(33.256)	159.007	53.933
Distribución DG (Compensado)	119.915	50.991	(170.906)	-
<b>Utilidad del período</b>	<b>\$ 170.047</b>	<b>75.268</b>	<b>9.493</b>	<b>254.808</b>

30 de septiembre de 2019

Banco de Occidente  
Estado de resultado por segmento comercial  
jul - sep 2019

Concepto	Banca empresas	Banca Personas	Tarjeta Crédito y Libranza	Otras Operaciones	Total Banco NCIF
Intereses recibidos cartera ML + ME	\$ 1.165.517	592.286	313.637	3.889	2.075.329
Intereses pagados ML + ME	(375.794)	(38.580)	(2.107)	(418.281)	(834.762)
Comisiones netas ML + ME + Diversos	119.843	63.629	56.545	(242)	239.774
<b>Ingresos netos ML</b>	<b>909.566</b>	<b>617.334</b>	<b>368.075</b>	<b>(414.634)</b>	<b>1.480.341</b>
Provisión de cartera neta y otras provisiones	(289.284)	(161.915)	(79.193)	(23.413)	(553.805)
Intereses de transferencia	(17.609)	(215.975)	(119.950)	575.798	222.265
<b>Ingreso financiera neto</b>	<b>602.673</b>	<b>239.444</b>	<b>168.932</b>	<b>137.751</b>	<b>1.148.801</b>
Subtotal gastos administrativos	(326.727)	(167.823)	(104.234)	(439.804)	(1.038.587)
Subtotal otros conceptos ingresos y gastos	73.800	9.117	(27)	180.199	263.089
<b>Utilidad Operacional Bruta</b>	<b>349.747</b>	<b>80.739</b>	<b>64.671</b>	<b>(121.853)</b>	<b>373.303</b>
Impuesto de renta	(127.469)	(27.106)	(24.879)	187.647	8.192
Distribución DG (Compensado)	36.544	9.716	7.297	(53.556)	-
<b>Utilidad del período</b>	<b>\$ 258.822</b>	<b>63.348</b>	<b>47.088</b>	<b>12.237</b>	<b>381.495</b>

**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 el período de nueve meses terminados al 30 de septiembre 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	30 de septiembre 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
<b>Activo</b>						
Efectivo y sus equivalentes	\$ -	-	48.417	-	-	-
Activos financieros en inversiones	-	-	19.578	6	243	-
Activos financieros en operaciones de crédito	19	7.910	179.399	25.850	331.325	782
Cuentas por cobrar	-	83	48.353	237	3.595	6
Otros activos	-	-	1.364	-	-	-
<b>Pasivos</b>						
Depósitos	7.007	10.617	833.632	33.550	2.382.564	480
Cuentas por pagar	40	8.370	99.863	-	20.786	-
Obligaciones financieras	-	130	999.526	1.000	84.330	-
Otros pasivos	\$ -	-	1.443	-	104	-

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
<b>Activo</b>						
Electivo y sus equivalentes	\$ -	-	1.793	-	-	-
Activos financieros en inversiones	-	-	16.389	310	9	-
Activos financieros en operaciones de crédito	25	8.428	164.348	137.618	310.835	782
Cuentas por cobrar	-	67	12.660	107	1.861	55
Otros activos	-	-	1.757	-	-	-
<b>Pasivos</b>						
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 el trimestre y período de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019 con partes relacionadas, comprenden:

**a. Ventas, servicios y transferencias**

Por los trimestres terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019:

**INGRESOS Y GASTOS**

Por los trimestres terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Categorías	30 de septiembre 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	\$ 2	137	3.129	315	2.585	18
Gastos financieros	28	93	9.971	(48)	4.423	2
Ingresos por honorarios y comisiones	-	20	2.493	(62.171)	11.399	2
Gasto honorarios y comisiones	-	(1.310)	32.971	(39.805)	(174)	-
Otros ingresos operativos	-	47	872	(7.109)	(8.873)	-
Otros Gastos	\$ (27)	(1.336)	4.515	(40.923)	(52.234)	-

Categorías	30 de septiembre 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	\$ 2	147	2.867	216	4.602	20
Gastos financieros	37	103	9.129	70	3.920	3
Ingresos por honorarios y comisiones	1	22	1.674	7.154	11.017	1
Gasto honorarios y comisiones	-	132	45.426	2.550	26	-
Otros ingresos operativos	1	109	2.588	142	1.615	-
Otros Gastos	\$ -	(2)	3.834	7.030	444	-

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

Por el período de nueve meses terminados al 30 de 2020 y 2019:

Por el período de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

Categorías	30 de septiembre 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	\$ 4	459	11.633	563	11.573	59
Gastos financieros	100	294	31.218	57	14.621	5
Ingresos por honorarios y comisiones	1	60	6.555	19.728	36.820	4
Gasto honorarios y comisiones	-	387	112.374	7.514	94	-
Otros ingresos operativos	2	229	3.235	4.984	4.391	-
Otros Gastos	\$ -	6	11.090	16.880	3.768	-

Categorías	30 de septiembre 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	\$ 6	541	6.527	778	9.407	60
Gastos financieros	110	390	26.741	308	10.354	9
Ingresos por honorarios y comisiones	2	79	6.466	21.030	33.224	4
Gasto honorarios y comisiones	-	295	127.402	7.183	99	-
Otros ingresos operativos	5	370	6.876	3.396	3.445	-
Otros Gastos	\$ -	109	12.289	16.232	6.727	-

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

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

La compensación recibida por el personal clave de la gerencia se compone de lo siguiente, por los trimestres y período de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019.

Conceptos	Por el trimestre terminado al:		Por el período de nueve meses terminado al:	
	30 de Septiembre de 2020	30 de Septiembre de 2019	30 de Septiembre de 2020	30 de Septiembre de 2019
Salarios	\$ 4.641	4.077	13.175	11.823
Beneficios a los empleados a corto plazo	1.242	289	1.549	475
Beneficios post-empleo	130	5	485	312
<b>Total</b>	<b>\$ 6.013</b>	<b>4.371</b>	<b>15.209</b>	<b>12.610</b>

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

No existen hechos posteriores que hayan ocurrido entre la fecha del cierre al 30 de septiembre de 2020 y al 13 de noviembre de 2020, fecha del informe del revisor fiscal, que tengan impacto sobre los estados financieros condensados separados a dicho corte ni en los resultados y patrimonio del banco.

