

Estados Financieros Condensados Separados

Trimestre II de 2021

BANCO DE OCCIDENTE S.A.

V.I.G.I.L.A.D.O. SUPERINTENDENCIA FINANCIERA
DE COLOMBIA



*Del lado
de los que hacen.*



BANCO DE OCCIDENTE S.A.

Estados Financieros Intermedios Condensados Separados

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

Con el informe del Revisor Fiscal y el informe XBRL



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

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

home.kpmg/co

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

Señores Accionistas
Banco de Occidente S.A.:

Introducción

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

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

La administración es responsable por la 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 junio de 2021, que se adjunta, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.



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

13 de agosto de 2021



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

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

home.kpmg/co

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

Señores Accionistas
Banco de Occidente S.A.:

Introducción

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

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

La administración es responsable por la preparación y presentación de este reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia 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 junio de 2021, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.



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


13 de agosto de 2021


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

	Notas	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Activos			
Efectivo	23	\$ 2.871.926	2.872.967
Activos financieros de inversión y derivados de negociación	6 y 23	1.823.582	2.032.561
Activos financieros disponibles para la venta	6 y 23	3.074.614	2.420.163
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	7	920.174	883.320
Deterioro de inversiones	6	(424)	(424)
Total activos financieros de inversión y derivados de negociación		<u>5.817.946</u>	<u>5.335.620</u>
Total cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	4 y 23	32.441.551	31.321.879
Deterioro de cartera de crédito a costo amortizado	4	(2.171.924)	(2.021.595)
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto		<u>30.269.627</u>	<u>29.300.284</u>
Otras cuentas por cobrar, neto	23	280.961	222.964
Activos no corrientes mantenidos para la venta	9	20.755	33.969
Inversiones en compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	10	2.021.661	2.034.104
Activos tangibles, neto	11	558.049	570.530
Activos intangibles, neto	12	398.399	381.856
Activo por impuesto a las ganancias		640.321	502.463
Otros activos		4.035	6.516
Total activos		<u>\$ 42.883.680</u>	<u>41.261.273</u>
Pasivos			
Pasivos financieros a valor razonable - instrumentos derivados		\$ 373.673	728.174
Pasivos financieros a costo amortizado			
Depósitos de clientes	23	28.625.513	27.466.479
Obligaciones financieras	14 y 23	8.359.626	7.529.860
Total pasivos financieros a costo amortizado		<u>36.985.139</u>	<u>34.996.339</u>
Provisiones para contingencias legales y otras provisiones	16	5.314	5.493
Pasivo por impuesto a las ganancias		6.390	7.107
Beneficios de empleados	15	60.496	91.387
Otros pasivos	17 y 23	956.684	861.420
Total pasivos		<u>\$ 38.387.696</u>	<u>36.689.920</u>
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado		\$ 4.677	4.677
Prima en colocación de acciones		720.445	720.445
Utilidades retenidas		3.687.622	3.669.339
Otro resultado integral		83.240	176.892
Patrimonio de los accionistas	18	<u>4.495.984</u>	<u>4.571.353</u>
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		<u>\$ 42.883.680</u>	<u>41.261.273</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

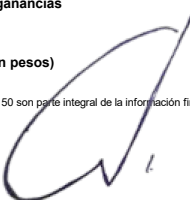

ANDRÉS MAURICIO ORTIZ BAHAMON
REVISOR FISCAL SUPLENTE
T.P. 146841 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

(Véase mi informe del 13 de agosto de 2021)


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

	Notas	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
		30 de junio de 2021	30 de junio de 2020	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Operaciones continuas:					
Ingresos por intereses y valoración		\$ 638.681	727.649	1.266.231	1.457.942
Gastos intereses sobre depósitos		103.206	179.531	211.307	374.046
Gastos por intereses de obligaciones financieras		60.587	111.061	119.459	212.280
Total gastos por intereses y similares		163.793	290.592	330.766	586.326
Ingresos netos por intereses y valoración		474.888	437.057	935.465	871.616
Pérdida por deterioro de activos financieros		238.927	237.560	511.798	439.885
Ingresos netos por intereses y valoración después de deterioros		235.961	199.497	423.667	431.731
Ingresos por comisiones y honorarios	20	88.499	74.968	183.855	162.077
Gastos por comisiones y honorarios	20	43.566	34.828	83.757	74.255
Ingreso neto por comisiones y honorarios		44.933	40.140	100.098	87.822
Ingreso o (gastos) netos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar		29.553	51.685	(21.120)	233.864
Otros ingresos, neto	21	138.989	77.443	365.053	35.521
Otros egresos					
Pérdida en venta activos no corrientes mantenidos para la venta	12	95	-	95	-
Gastos de personal		112.922	112.117	229.540	231.143
Gastos generales de administración		176.418	156.063	363.860	342.839
Deterioro otros activos no financieros		6.272	11.214	12.264	22.998
Gastos por depreciación y amortización		29.915	27.359	59.236	52.249
Otros (ingresos) gastos de operación		1.987	(1.185)	3.750	3.991
Total otros egresos	21	327.609	305.568	668.745	653.220
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		121.827	63.197	198.953	135.718
Ingreso de impuesto a las ganancias	13	(3.981)	(2.472)	(11.761)	(32.173)
Utilidad del período		\$ 125.808	65.669	210.714	167.891
Utilidad neta por acción, (en pesos)	18	\$ 807	421	1.352	1.077

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




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


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 semestre terminado al:	
	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Utilidad del período	\$ 125.808	65.669	210.714	167.891
Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados:				
Diferencia en cambio neta por inversiones en subordinadas	5.718	15.490	27.042	59.016
Utilidad neta no realizada en operaciones de cobertura extranjeras	8 (5.718)	(15.490)	(27.042)	(59.016)
(Pérdida) utilidad con efectos en el otro resultado integral de inversiones contabilizadas por el método de participación patrimonial	(7.224)	100.983	(54.866)	(4.814)
(Pérdida) utilidad neta no realizadas en instrumentos de deuda disponibles para la venta	(20.642)	45.591	(86.738)	24.022
Utilidad (pérdida) neta no realizadas en instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable	6 8.806	1.234	9.644	(761)
Impuesto diferido reconocido en otro resultado integral	7.561	(8.495)	34.875	14.052
Total partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados	\$ (11.499)	139.313	(97.085)	32.499
Partidas que no serán reclasificadas a resultados:				
Revalorización de propiedades de inversión	3.273	1.109	3.333	1.109
Utilidad actuariales en planes de beneficios definidos	145	174	145	174
Impuesto diferido pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos	(45)	(56)	(45)	(46)
Total partidas que no serán reclasificadas a resultados	3.373	1.227	3.433	1.237
Total otros resultados integrales durante el período, neto de impuestos	(8.126)	140.540	(93.652)	33.736
Resultado integral total del período	\$ 117.682	206.209	117.062	201.627

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


ALFONSO MENDEZ FRANCO
REPRESENTANTE LEGAL

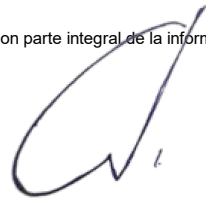

FABIÁN FERNANDO BARONA CAJIAO
CONTADOR
T.P. 80629 - T



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

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

Por el período de seis meses terminados al 30 de junio de 2021 y 2020	Capital suscrito y pagado (Nota 18)	Prima en colocación de acciones	Utilidades retenidas	Otro resultado integral	Total patrimonio neto de los accionistas
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 4.677	720.445	3.623.074	132.281	4.480.477
Dividendos pagados en efectivo a razón de \$146,81 pesos mensual por acción, Pagadero dentro de los diez primeros días de cada mes de acuerdo con la legislación vigente, desde abril de 2020 hasta el mes de marzo de 2021, inclusive, sobre un total de 155.899.719 acciones suscritas y pagadas al 31 de diciembre de 2019. (Nota 18)	-	-	(273.953)	-	(273.953)
Movimientos netos de otros resultados integrales	-	-	-	33.736	33.736
Utilidades del período	-	-	167.891	-	167.891
Retención en la fuente por dividendos no gravados	-	-	(151)	-	(151)
Saldo al 30 de junio de 2020	\$ 4.677	720.445	3.516.861	166.017	4.408.000
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 4.677	720.445	3.669.339	176.892	4.571.353
Dividendos pagados en efectivo a razón de \$102,83 pesos mensual por acción, pagadero dentro de los diez primeros días de cada mes de acuerdo con la legislación vigente, desde abril de 2021 hasta el mes de marzo de 2022, inclusive, sobre un total de 155.899.719 acciones suscritas y pagadas al 31 de diciembre de 2020. (Nota 18)	-	-	(192.374)	-	(192.374)
Movimientos netos de otros resultados integrales	-	-	-	(93.652)	(93.652)
Utilidades del período	-	-	210.714	-	210.714
Retención en la fuente sobre dividendos vigencia actual en el ECP	-	-	(467)	-	(467)
Retención en la fuente sobre dividendos decretados vigencia anterior en el ECP	-	-	410	-	410
Saldo al 30 de junio de 2021	\$ 4.677	720.445	3.687.622	83.240	4.495.984

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


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

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

Por el período de seis meses terminado al:	Notas	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad del período antes de impuesto a las ganancias		\$ 198.953	135.718
Conciliación de la utilidad del período con el efectivo neto provisto por las actividades de la operación:			
Ingresos netos por intereses		(935.465)	(871.616)
Depreciación y amortización de activos tangibles e intangibles	21	59.236	52.249
Deterioro para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto		585.104	484.636
Pérdida en venta de propiedad y equipo		(10.626)	(7.558)
Diferencia en cambio no realizada		(100.620)	-
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	21	(7.567)	(29.293)
Participación en utilidades netas de inversiones en empresas asociadas y negocios conjuntos	21	(181.344)	(97.861)
Dividendos causados		(3.005)	(2.344)
Valor razonable ajustado sobre:			
Pérdida (utilidad) en valoración de instrumentos financieros derivados		17.026	(181.952)
Reversion de ajuste a valor razonable de propiedades de inversión	21	(2.223)	(1.918)
Variación neta en activos y pasivos operacionales			
Inversiones negociables		(32.806)	581.039
Ganacia (pérdida) neta sobre inversiones negociables		4.094	(51.912)
Instrumentos financieros derivados		(65.318)	98.796
Cartera de créditos		(1.503.620)	(3.053.653)
Intereses recibidos de activos financieros		1.299.120	1.180.081
Cuentas por cobrar		12.279	29.227
Otros activos		(11.551)	9.499
Depósitos de clientes		1.160.977	2.054.041
Préstamos interbancarios y fondos overnight		994.903	1.328.690
Otros pasivos, provisiones y beneficios a empleados		(19.663)	(31.234)
Intereses pagados de pasivos financieros		(327.853)	(575.815)
Pago intereses arrendamientos financieros		(9.921)	(8.229)
Impuesto sobre la renta pagado		(83.521)	(98.672)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>1.036.589</u>	<u>941.919</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de inversiones mantenidas hasta el vencimiento		(193.389)	(258.999)
Redención de inversiones mantenidas hasta el vencimiento		157.178	238.020
Adquisición de inversiones con cambios en otros resultados integrales a valor razonable		(2.980.709)	(1.594.057)
Producto de la venta de inversiones con cambios en otros resultados integrales a valor razonable		2.298.351	1.444.822
Adquisición de activos tangibles		(6.253)	(8.425)
Producto de la venta de propiedades y equipo		17.621	13.979
Adquisición de otros activos intangibles		(34.616)	(33.559)
Adquisición de participación en compañías asociadas y negocios conjuntos		(3)	-
Producto de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta		1.340	1.017
Dividendos recibidos		96.090	43.487
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		<u>(644.390)</u>	<u>(153.715)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:			
Pagos de títulos de inversión en circulación		(122.180)	(162.530)
(Pago) adquisición de obligaciones financieras		(185.545)	69.464
Pago canon arrendamientos		(24.451)	(16.915)
Dividendos pagados interes controlantes		(116.493)	(140.641)
Efectivo neto usado en por las actividades de financiación		<u>(448.669)</u>	<u>(250.622)</u>
Efecto de las ganancias o pérdidas en cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo		55.430	102.134
(Disminución) aumento del efectivo, neto		(1.041)	639.719
Efectivo al inicio del período		2.872.967	2.329.659
Efectivo al final del período		<u>\$ 2.871.926</u>	<u>2.969.378</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


ANDRÉS MAURICIO ORTIZ BAHAMON
 REVISOR FISCAL SUPLENTE

T.P. 146841 - T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 13 de agosto de 2021)

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

Nota 1. - Entidad reportante.

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

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

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

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

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

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

2.1. Nuevas Normas y Modificaciones Normativas

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

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

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

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.

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

A partir de enero de 2021 entró en vigor el nuevo marco normativo aplicable sobre cálculo de la Relación de Solvencia y otros requerimientos de patrimonio, esto bajo los estándares de Basilea III a través de los Decretos 1477 de 2018, 1421 de 2019 y las Circulares Externas regulatorias 020 de 2019 y 025 de 2020, emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia. (Ver nota 4 Actualizada al período)

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

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

1/ Relación de Solvencia Básica Adicional y Colchón Combinado (Conservación y Sistemico) se encuentran en plan de transición desde el 2021 a 2024. Para el 2021, la RSBA debe ser del 4.875%, Colchón Combinado 0.625% discriminado: Conservación 0.375% y Sistemico 0.25%

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

3/ El colchón sistémico no aplica.

2.2. Otros asuntos- Covid-19

La pandemia de COVID 19 ha provocado desde los primeros meses del año 2020 un impacto a nivel económico en todo el mundo. La contracción que se ha generado en América Latina y el Caribe se produjo básicamente por las restricciones de viaje que fueron establecidas y que ocasionalmente continúan, afectando al turismo, que es una de las principales actividades económicas en la región; el desplome de los precios del petróleo; y la baja comercialización de materias primas. El avance en la vacunación a nivel global proyecta una mejora en el crecimiento de la economía mundial para el 2021, no obstante, persiste un nivel de incertidumbre grande, si se considera que las proyecciones

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

se basan en factores económicos y de salud pública que son difícilmente predecibles. Si bien para el 2021 se espera una reactivación económica, en la balanza también se presentan nuevas variantes del virus para las cuales las vacunas pueden no ser efectivas, lo cual podría continuar afectando la actividad económica.

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

2.2.1 Pérdidas esperadas – Cartera de créditos.

En cumplimiento del modelo de pérdidas esperadas en la cartera de crédito, el Banco continúa aplicando los modelos de referencia emitidos por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC), adoptando las características adicionales incorporadas por las Circulares Externas 022 y 039 de 2020 y 012 de 2021, en donde desde el cierre del mes de julio del 2020 se está constituyendo la Provisión sobre Intereses Causados No Recaudados (ICNR) con un saldo de \$3.416 al cierre de junio de 2021, así mismo se continuó con el desarrollo del programa PAD de planes de apoyo a deudores que se vieron afectados en su capacidad de pago, como consecuencia del COVID-19.

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

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

El Banco al cierre del 30 de junio de 2021, presentó provisiones adicionales en cartera comercial y cartera de consumo, como una provisión general adicional de \$292.569 las cuales fueron aprobadas por la Junta Directiva en el Acta N°1550 de mayo 29 de 2020, el acta 1556 de agosto 14 de 2020 y el acta 1570 de enero de 2021.

2.2.2. Deterioro Otras cuentas por cobrar

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

2.2.3. Alivios a clientes

Durante el segundo trimestre de 2021, se siguieron teniendo en cuenta las acciones tomadas o sugeridas por el gobierno han impulsado la generación de ayudas PAD a los clientes (empresas o personas) entre los meses de Agosto 2020 y junio de 2021 en relación con los préstamos o acuerdos de préstamos vigentes, que han implicado la renegociación de sus términos incluyendo, entre otros, el otorgamiento de períodos de gracia, el diferimiento de cuotas, la ampliación de plazos y la ampliación de cupos de crédito, de acuerdo a las instrucciones emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia en la circular externa No. 007, 014 y 022 de 2020.

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

Al 30 de junio de 2021 se han recibido más de 44.658 solicitudes de ayudas, de las cuales 98.4% se han procesado con éxito. La siguiente tabla resume el volumen de ayudas PAD otorgadas por portafolio del Banco:

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>
Cantidad de créditos con ayudas PAD otorgados	3.524	20.646	576
% de créditos con ayudaPAD / Total de créditos	5%	3%	5%

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

2.2.4. Arrendamientos desde la perspectiva del arrendatario.

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

El Banco tiene bienes que han renegociado los términos de sus acuerdos de arrendamiento como consecuencia de la crisis desencadenada por el COVID-19. El Banco ha considerado, en su rol de arrendatario, la adecuada contabilización de estas concesiones analizando si estas corresponden o no a modificaciones del contrato; este análisis, resultó en el reconocimiento de ganancias en el estado de resultados, las cuales no fueron significativas, ascendiendo a \$130.

2.2.5. Otros asuntos

Al 30 de junio de 2021 no se identificaron temas adicionales a los ya mencionados en los párrafos anteriores y a los revelados en los Estados Financieros Separados al 31 de diciembre de 2020.

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

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

La gerencia también hace ciertos juicios aparte de aquellos que involucran estimaciones en el proceso de aplicar las políticas contables. Los juicios y estimados aplicados en estos Estados Financieros separados condensados son los mismos aplicados por el banco en los Estados financieros separados para el cierre terminado al 31 de diciembre de 2020.

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

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

Activos financieros mantenidos para negociar

El Banco clasifica en el portafolio negociable las inversiones en renta fija que estructura como parte de la estrategia de administración de la liquidez proveniente de la dinámica de la vocación central de intermediación financiera. Este portafolio se conforma con el propósito de obtener los flujos

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

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.

Nota 4. - Administración y gestión de riesgos.

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

Exposición separada al riesgo de crédito

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

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

La cartera de créditos se registra al costo amortizado en el estado de situación financiera y se clasifica como comercial, consumo e hipotecas. 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 junio de 2021		
	Saldo según balance	Clasificación de leasing	Saldo según revelación
Comercial	\$ 22.221.458	(5.152.250)	\$ 17.069.208
Consumo	8.027.155	(13.128)	8.014.027
Vivienda (*)	1.985.452	-	1.985.452
Leasing	-	5.165.378	5.165.378
Repos e interbancarios	207.486	-	207.486
Total	\$ 32.441.551	\$ -	\$ 32.441.551

(*) La composición del rubro de vivienda junio 2021 es: \$1.110.979 Leasing habitacional y \$ 874.473 hipotecario.

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

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

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

Sector	30 de junio de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Total general	% Part.	Total general	% Part.
Agricultura	\$ 838.464	2,58%	843.254	2,69%
Productos mineros y de petróleo	234.194	0,72%	218.233	0,70%
Alimentos, bebidas y tabaco	955.458	2,95%	858.199	2,74%
Productos químicos	1.026.176	3,16%	1.066.364	3,40%
Otros productos industriales y de manufactura	1.433.066	4,42%	1.338.361	4,27%
Gobierno	1.423.012	4,39%	1.527.714	4,88%
Construcción	3.475.132	10,71%	3.423.629	10,93%
Comercio y turismo	403.120	1,24%	331.548	1,06%
Transporte y comunicaciones	1.566.045	4,83%	1.604.932	5,12%
Servicios públicos	810.892	2,50%	769.269	2,46%
Servicios consumo	12.166.799	37,50%	11.817.293	37,73%
Servicios comercial	7.427.076	22,89%	6.780.876	21,65%
Otros	682.117	2,10%	742.207	2,37%
Total por destino económico	\$ 32.441.551	100%	31.321.879	100%

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

El siguiente es el movimiento de la provisión por deterioro de los activos financieros por cartera de crédito al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

30 de junio de 2021

Clasificación	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Financiero	Total
Saldo al inicio del periodo	\$ (859.255)	(721.333)	(71.110)	(369.897)	(2.021.595)
Provisión registrada con cargo a resultados	(309.157)	(642.560)	(15.885)	(89.029)	(1.056.631)
Castigos de créditos	114.597	284.476	9	34.047	433.129
Recuperación de préstamos	147.136	269.141	16.915	39.981	473.173
Saldo al 30 de junio de 2021	\$ (906.679)	(810.276)	(70.071)	(384.898)	(2.171.924)

31 de diciembre 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	(576.418)	(779.118)	(31.840)	(195.004)	(1.582.380)
Castigos de créditos	333.032	318.635	262	68.805	720.734
Recuperación de préstamos	168.047	180.287	8.957	57.854	415.145
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ (859.255)	(721.333)	(71.110)	(369.897)	(2.021.595)

El siguiente es el resumen que muestra la distribución de la cartera de crédito en el Banco por período de maduración al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

30 de junio de 2021

	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Comercial	\$ 10.128.647	4.459.168	1.493.651	987.742	17.069.208
Consumo	2.187.452	3.281.625	1.820.295	724.655	8.014.027
Vivienda	161.126	303.880	285.628	1.234.818	1.985.452
Leasing financiero	1.616.962	1.769.126	928.062	851.228	5.165.378
Repos e Interbancarios	207.486	-	-	-	207.486
Total cartera de créditos bruta	\$ 14.301.673	9.813.799	4.527.636	3.798.443	32.441.551

31 de diciembre de 2020

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

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

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

30 de junio de 2021						
Calidad crediticia	Comercial	Consumo	Vivienda	Repos e Interbancarios	Leasing Financiero	Total
"A" Riesgo Normal	15.190.673	7.328.831	1.878.348	207.486	4.177.764	28.783.102
"B" Riesgo Aceptable	537.152	150.964	24.013	-	368.162	1.080.291
"C" Riesgo Apreciable	605.496	265.702	838	-	256.791	1.128.827
"D" Riesgo Significativo	356.048	183.952	60.106	-	160.554	760.660
"E" Riesgo de incobrabilidad	379.839	84.578	22.147	-	202.107	688.671
Total	17.069.208	8.014.027	1.985.452	207.486	5.165.378	32.441.551

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

Manejo de Capital Adecuado

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

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

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

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

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

Capital Adecuado	Banco de Occidente	
Patrimonio Técnico	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
A. Patrimonio Básico Ordinario- PBO	\$ 3.459.713	3.154.726
B. Patrimonio Básico Adicional - PBA	-	-
C. Total Patrimonio Básico (C= A+B)	3.459.713	3.154.726
D. Patrimonio Adicional (PA)	780.123	682.467
E. Deducciones del Patrimonio Técnico	-	-
F. Patrimonio Técnico - PT (F=C+D-E)	4.239.836	3.837.193
G. APNR de Crédito	26.688.763	32.944.195
H. Riesgo mercado (VeR _{RM})	3.321.680	2.061.505
I. Riesgo operacional (VeR _{RO})	1.608.026	-
J. Activos Ponderados por Nivel de Riesgo (Credítico + Mercado+ Operacional)	\$ 31.618.469	35.005.700
Relación de Solvencia Básica Ordinaria (RSB) min 4,5%	10,94%	9,01%
Relación de Solvencia Básica Adicional (RSBA) min 6% ^{1/}	10,94%	NA
Relación de Solvencia Total (RST) min 9%	13,41%	10,96%
Colchón de Conservación de Capital (%) ^{1/}	0,38%	NA
Colchón Sistemico (%) ^{1/3/}	0,25%	NA
Colchón Combinado (Conservación + Sistemico)(%) ^{1/ 3/}	0,63%	NA
Valor de Apalancamiento -\$ MM	\$ 45.802.408	NA
Relación de apalancamiento (min. 3%)	7,55%	NA

1/ Relación de Solvencia Básica Adicional y Colchón Combinado (Conservación y Sistemico) se encuentran en plan de transición desde el 2021 a 2024. Para el 2021, la RSBA debe ser del 4.875%, Colchón Combinado 0.625% discriminado: Conservación 0.375% y Sistemico 0.25%

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

3/ El colchón sistemico no aplica.

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 suficiente 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.

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

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

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

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

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

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

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

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

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

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

(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.

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 junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 sobre bases recurrentes:

	30 de junio de 2021				Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Efecto de las asunciones razonables sobre el valor razonable
	Valores razonables calculados usando modelos internos					
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total		
Activos						
Mediciones o valor razonable recurrentes						
Inversiones en títulos de deuda con cambios en resultados						
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 735.157	177.763	-	912.920	Precio de Mercado	Precio de Mercado.
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	50.698	-	50.698	Precio de Mercado	Precio de Mercado.
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	-	221.590	-	221.590	Precio de Mercado	Precio de Mercado.
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	7.743	-	7.743	Precio de Mercado	Precio de Mercado.
Otros	-	1.976	-	1.976	Precio de Mercado	Precio de Mercado.
Inversiones en títulos de deuda con cambios en ORI						
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 1.800.853	652.654	-	2.453.507	Precio de Mercado	Precio de Mercado.
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	9.817	-	9.817	Precio de Mercado	Precio de Mercado.
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	-	450.084	-	450.084	Precio de Mercado	Precio de Mercado.
Emitidos o garantizados por entidades del sector real colombiano	-	10.339	-	10.339	Precio de Mercado	Precio de Mercado.
Emitidos o garantizados por gobiernos extranjeros	-	-	-	-	Precio de Mercado	Precio de Mercado.
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	51.433	-	51.433	Precio de Mercado	Precio de Mercado.
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en resultados						
	-	-	363.949	363.949	Valor de unidad	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.
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en ORI						
Derivativos de negociación	4.593	-	94.842	99.435	Flujo de caja descontado	Crecimiento en valores residuales después de cinco años. Tasa de intereses de descuento.
Forward de moneda	-	145.243	-	145.243	Flujo de Caja descontado	Curvas por la moneda funcional del subyacente.
Forward tasa de interés	-	2.900	-	2.900	Flujo de Caja descontado	Precio del título subyacente/ Curvas por la moneda funcional del subyacente.
Swap tasa interés	-	101.507	-	101.507	Flujo de Caja descontado	Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente.
Otros	-	15.056	-	15.056	Black & Scholes & Merton	Matrices y curvas de volatilidades implícitas.
Propiedades de inversión a valor razonable	-	78.579	-	78.579	Flujo de caja descontado	Los procesos utilizados para recopilar datos y determinar el valor razonable de las propiedades de inversión.
Total activos a valor razonable recurrentes	2.540.603	1.977.382	458.791	4.976.776		
Pasivos						
Derivativos de negociación						
Forward de moneda	-	263.768	-	263.768	Flujo de Caja descontado	Curvas por la moneda funcional del subyacente.
Forward tasa de interés	-	706	-	706	Flujo de Caja descontado	Precio del título subyacente/ Curvas por la moneda funcional del subyacente.
Swap tasa interés	-	101.486	-	101.486	Flujo de Caja descontado	Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente.
Swap moneda	-	37	-	37	Flujo de Caja descontado	Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente.
Otros	-	7.676	-	7.676	Black & Scholes & Merton	Matrices y curvas de volatilidades implícitas.
Total pasivos a valor razonable recurrentes	\$ -	373.673	-	373.673		

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

	31 de diciembre de 2020				Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Efecto de las asunciones razonables sobre el valor razonable
	Valores razonables calculados usando modelos internos					Principales datos de entrada
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total		
Activos						
Mediciones o valor razonable recurrentes						
Inversiones en títulos de deuda con cambios en resultados						
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 615.445	428.969	-	1.044.414	Precio de Mercado	Precio de Mercado.
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	31.687	-	31.687	Precio de Mercado	Precio de Mercado.
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	-	81.281	-	81.281	Precio de Mercado	Precio de Mercado.
Emitidos o garantizados por gobiernos extranjeros	-	11	-	11	Precio de Mercado	Precio de Mercado.
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	5.666	-	5.666	Precio de Mercado	Precio de Mercado.
Otros	-	2.007	-	2.007	Precio de Mercado	Precio de Mercado.
Inversiones en títulos de deuda con cambios en ORI						
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 1.320.722	716.594	-	2.037.316	Precio de Mercado	Precio de Mercado.
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	1.834	188.325	-	190.159	Precio de Mercado	Precio de Mercado.
Emitidos o garantizados por entidades del sector real colombiano	-	10.535	-	10.535	Precio de Mercado	Precio de Mercado.
Emitidos o garantizados por gobiernos extranjeros	-	-	-	-	Precio de Mercado	Precio de Mercado.
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	92.363	-	92.363	Precio de Mercado	Precio de Mercado.
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en resultados						
	-	-	296.580	296.580	Valor de unidad	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.
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en ORI						
	4.850	-	84.941	89.791	Flujo de caja descontado	Crecimiento en valores residuales después de cinco años. Tasa de intereses de descuento.
Derivativos de negociación						
Forward de moneda	-	466.549	-	466.549	Flujo de Caja descontado	Curvas por la moneda funcional del subyacente.
Swap tasa interés	-	90.678	-	90.678	Flujo de Caja descontado	Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente.
Swap moneda	-	8	-	8	Flujo de Caja descontado	Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente.
Otros	-	13.680	-	13.680	Black & Scholes & Merton	Matrices y curvas de volatilidades implícitas.
Propiedades de inversión a valor razonable						
	-	75.720	-	75.720	Flujo de caja descontado	Los procesos utilizados para recopilar datos y determinar el valor razonable de las propiedades de inversión.
Total activos a valor razonable recurrentes	1.942.851	2.204.072	381.521	4.528.444		
Pasivos						
Derivativos de negociación						
Forward de moneda	-	600.678	-	600.678	Flujo de Caja descontado	Curvas por la moneda funcional del subyacente.
Forward tasa de interés	-	848	-	848	Flujo de Caja descontado	Precio del título subyacente/ Curvas por la moneda funcional del subyacente.
Swap tasa interés	-	112.594	-	112.594	Flujo de Caja descontado	Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente.
Swap moneda	-	91	-	91	Flujo de Caja descontado	Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente.
Otros	-	13.963	-	13.963	Black & Scholes & Merton	Matrices y curvas de volatilidades implícitas.
Total pasivos a valor razonable recurrentes	\$ -	728.174	-	728.174		

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

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

Como se indicó en esta nota anteriormente el valor razonable de las propiedades de inversión son determinadas con base en el avalúo realizado por peritos independientes al 31 de diciembre de 2020, los cuales fueron preparados bajo la metodología de enfoque comparativo de ventas, determinando el valor de los activos según comparación con otras similares que estén transándose o hayan sido transadas en el mercado inmobiliario, este enfoque comparativo considera la venta de bienes similares o sustitutivos, así como datos obtenidos del mercado, y establece un estimado de valor utilizando procesos que incluyen la comparación.

La siguiente tabla presenta las transferencias entre niveles 1 y 2 para el período terminado al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020. Nivel 1 a Nivel 2 se presenta en la referencia TES UVR con vencimiento 2021, los cuales disminuyeron notablemente el volumen de negociación, por ser una referencia próxima para vencer.

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

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

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

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

	Instrumentos de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2020	381.098
Ajuste de valoración con efecto en resultados ⁽¹⁾	12.957
Ajustes de valoración con efecto en ORI	9.902
Adiciones ⁽¹⁾	63.795
Redenciones ⁽¹⁾	(9.384)
Saldo al 30 de junio de 2021	458.368
	Instrumentos de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2019	84.658
Ajuste de valoración con efecto en resultados	6.017
Ajustes de valoración con efecto en ORI	(394)
Adiciones	252.313
Redenciones	(3.703)
Saldo al 30 de junio de 2020	338.891

El ORI a corte de junio de 2021 correspondiente a la valoración de los instrumentos financieros medidos a valor razonable nivel 3 es \$9.902.

En el ORI se reconoció al corte de junio de 2020 correspondiente a la valoración de los instrumentos financieros medidos a valor razonable nivel 3 fueron (\$394).

- ⁽¹⁾ Al 30 de junio de 2021 se presenta una variación de \$67.368 con respecto al 31 de diciembre de 2020 debido a la movilización de 8 inmuebles (locales bancarios) del Banco al Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario, se presentó llamado capital por \$63.795, redenciones por (\$9.384) y una valoración con efecto en resultados de \$12.957.

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.

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

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

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

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

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

Variable	Rango
Ingresos (% Crecimiento de los 10 años)	7,22% - 13,23%
Ingresos (% Crecimiento de los 5 años)	3,7% - 14,8%
Crecimiento en valores residuales después de 10 años	3,2%
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	3,3%
Tasas de descuento	11,42% - 13,66%
Tasas de costo del equity	13,3% - 13,4%

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

Métodos y variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Valor presente ajustado por tasa de descuento			
Ingresos	+/- 1%	\$ 123.505,61	\$ 113.788,55
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1% del gradiente	127.361,65	111.562,67
Tasas de interés de descuento WACC	+/- 50PB	119.617,39	117.893,76

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

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 junio de 2021 y 31 de diciembre del 2020 comparados con los valores determinados a valor razonable, para los que es practicable calcular el valor razonable:

	30 de junio de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Valor en libros	Valor Razonable Estimado	Valor en libros	Valor Razonable Estimado
Activos				
Inversiones de renta fija a costo amortizado	920.174	909.457	883.320	869.302
Cartera de Créditos, neta	30.269.627	33.954.523	29.300.284	33.975.020
Otras cuentas por cobrar	280.960	280.960	222.964	222.964
	\$ 31.470.761	35.144.940	30.406.568	35.067.286
Pasivos				
Certificados de Depósito	5.468.830	5.698.110	6.134.119	6.446.070
Fondos interbancarios	2.199.050	2.199.050	1.201.302	1.201.302
Créditos de bancos y otros	1.997.827	1.996.590	1.945.090	1.943.132
Obligaciones con entidades de redescuento	1.165.812	1.229.460	1.263.018	1.334.981
Bonos emitidos	2.996.937	3.110.497	3.120.450	3.357.202
	\$ 13.828.456	14.233.707	13.663.979	14.282.687

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

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

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

La tasa de descuento comprende lo siguiente:

Tasa de Descuento: Costo de capital

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

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

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

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

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.

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

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

a) Activos financieros mantenidos para negociar.

Las inversiones negociables al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se detallan a continuación:

	<u>30 de junio de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Títulos de deuda		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el Gobierno colombiano	\$ 910.604	990.826
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno colombiano	50.698	31.687
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	161.002	76.049
Otros	1.976	2.007
	<u>1.124.280</u>	<u>1.100.569</u>
En moneda extranjera		
Emitidos o garantizados por el Gobierno colombiano	2.316	53.588
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	60.588	5.232
Emitidos o garantizados por Gobiernos extranjeros	-	11
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	7.743	5.666
	<u>70.647</u>	<u>64.497</u>
Total títulos de deuda	\$ 1.194.927	1.165.066
Total instrumentos de patrimonio	363.949	296.580
Total instrumentos derivados de negociación	264.706	570.915
Total activos financieros mantenidos para negociar	\$ 1.823.582	2.032.561

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 junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 se detallan a continuación:

30 de junio de 2021				
Activos financieros en títulos de deuda con ajuste a patrimonio - ORI	Valor presente	Ganancia no realizada	Pérdidas no realizadas	Valor razonable
En pesos colombianos				
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 2.502.937	-	(56.825)	2.446.112
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno colombiano	10.033	-	(215)	9.818
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	400.325	1.174	-	401.499
Emitidos o garantizados por entidades del sector real colombiano	10.106	232	-	10.338
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	15.112	365	-	15.477
	<u>2.938.513</u>	<u>1.771</u>	<u>(57.040)</u>	<u>2.883.244</u>
En moneda extranjera				
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	7.460	-	(65)	7.395
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	48.588	-	(4)	48.584
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	35.198	758	-	35.956
	<u>91.246</u>	<u>758</u>	<u>(69)</u>	<u>91.935</u>
Total títulos de deuda	<u>3.029.759</u>	<u>2.529</u>	<u>(57.109)</u>	<u>2.975.179</u>
Activos financieros en títulos participativos con cambios en patrimonio - ORI				
	Costo	Ganancia no realizada	Pérdidas no realizadas	Valor razonable
En pesos colombianos				
Acciones corporativas	44.276	57.481	(2.322)	99.435
Total instrumentos de patrimonio	<u>44.276</u>	<u>57.481</u>	<u>(2.322)</u>	<u>99.435</u>
Total inversiones disponibles para la venta y ganancia (pérdida) no realizada en otros resultados integrales	<u>\$ 3.074.035</u>	<u>60.010</u>	<u>(59.431)</u>	<u>3.074.614</u>
31 de diciembre de 2020				
Activos financieros en títulos de deuda con ajuste a patrimonio - ORI	Valor presente	Ganancia no realizada	Pérdidas no realizadas	Valor razonable
En pesos colombianos				
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 1.953.127	28.291	(1)	1.981.417
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	174.645	2.479	-	177.124
Emitidos o garantizados por entidades del sector real colombiano	10.158	377	-	10.535
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	15.581	175	-	15.756
	<u>2.153.511</u>	<u>31.322</u>	<u>(1)</u>	<u>2.184.832</u>
En moneda extranjera				
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	55.567	333	-	55.900
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	9.243	75	(3)	9.315
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	79.893	432	-	80.325
	<u>144.703</u>	<u>840</u>	<u>(3)</u>	<u>145.540</u>
Total títulos de deuda	<u>2.298.214</u>	<u>32.162</u>	<u>(4)</u>	<u>2.330.372</u>
Activos financieros en títulos participativos con cambios en patrimonio - ORI				
	Costo	Ganancia no realizada	Pérdidas no realizadas	Valor razonable
En pesos colombianos				
Acciones corporativas	44.276	47.579	(2.064)	89.791
Total instrumentos de patrimonio	<u>44.276</u>	<u>47.579</u>	<u>(2.064)</u>	<u>89.791</u>
Total inversiones disponibles para la venta y ganancia (pérdida) no realizada en otros resultados integrales	<u>\$ 2.342.490</u>	<u>79.741</u>	<u>(2.068)</u>	<u>2.420.163</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 junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Redeban multicolor S.A. ⁽¹⁾	\$ 21.366	21.871
A.C.H colombia S.A. ⁽¹⁾	31.496	22.449
Camara de riesgo central de contraparte de colombia S.A. ⁽¹⁾	2.362	2.362
Bolsa de valores de colombia S.A. ⁽¹⁾	4.593	4.850
Credibanco S.A. ⁽¹⁾	35.583	34.129
Aportes en línea S.A. (Gestión y Contacto) ⁽²⁾	780	863
Casa de bolsa S.A. Sociedad Comisionista de Bolsa ⁽²⁾	2.831	2.843
Pizano S.A. en liquidación ⁽³⁾	424	424
Total	\$ 99.435	89.791

⁽¹⁾ Estos instrumentos financieros fueron reconocidos a valor razonable de acuerdo con los precios de mercado suministrados por Precia S.A conforme a lo indicado en el numeral i) del inciso 6.25 del capítulo I-I; el efecto de esta valoración se reconoció contra ORI por valor razonable de los instrumentos del patrimonio por \$9.738 al 30 de junio de 2021 y al 30 de junio de 2020 por (\$1.060).

⁽²⁾ Estos instrumentos financieros, el efecto contra ORI al 30 de junio de 2021 fue de (\$94) y al 30 de junio de 2020 se reconoció \$299.

⁽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 junio de 2021 corresponde a \$9.644 y al 30 de junio de 2020 a (\$761).

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 junio de 2021 se ha reconocido dividendos en el estado de resultados por estas inversiones por \$3.005 (\$2.344 durante el período terminado al 30 de junio de 2020).

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

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

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

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

	<u>30 de junio de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Entregados en operaciones de mercado monetario		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 1.674.018	888.575
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	528.471	-
	<u>2.202.489</u>	<u>888.575</u>
Entregadas en garantía de operaciones con instrumentos derivados		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	202.815	234.721
Total operaciones en garantía	<u>\$ 2.405.304</u>	<u>1.123.296</u>

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

	<u>30 de junio de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Grado de inversión		
Soberanos	\$ 3.366.428	3.081.730
Corporativos	17.763	18.228
Entidades financieras	681.024	359.443
Otros	88.496	21.490
Total grado de inversión	<u>4.153.711</u>	<u>3.480.891</u>
Especulativo		
Entidades financieras	23.820	22.229
Otros	-	11
Total especulativo	<u>23.820</u>	<u>22.240</u>
Sin calificación o no disponible		
Corporativos ⁽¹⁾	92.011	82.098
Fondo Capital Privado ⁽²⁾	363.949	296.580
	<u>\$ 4.633.491</u>	<u>3.881.809</u>

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

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

- (2) Al 30 de junio de 2021 se presenta una variación de \$67.368 con respecto al 31 de diciembre de 2020 debido a la movilización de 8 inmuebles (locales bancarios) del Banco al Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario.

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:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Menos de 1 año	\$ 31.552	919.232
Entre más de 1 año y 5 años	2.274.540	1.333.065
Entre más de 5 y 10 años	331.361	78.075
Más de 10 años	337.727	-
Total	\$ 2.975.180	2.330.372

Nota 7. - Inversiones mantenidas hasta el vencimiento.

El saldo de las inversiones mantenidas hasta el vencimiento comprende lo siguiente al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Títulos de deuda		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno colombiano	\$ 901.451	866.184
Total títulos de deuda	901.451	866.184
En moneda extranjera		
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	18.723	17.136
Total activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado	\$ 920.174	883.320

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

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Pesos colombianos		
Emitidos y garantizados por la nación y/o banco central	\$ 901.451	866.184
Moneda extranjera		
Sin calificación ó no disponible	18.723	17.136
	\$ 920.174	883.320

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

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

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Hasta 1 mes	\$ 167.069	61.868
más de 1 mes y no más de 3 meses	53.987	-
Más de 3 meses y no más de 1 año	699.118	821.452
	\$ 920.174	883.320

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

En desarrollo de sus operaciones el Banco posee las siguientes inversiones en filiales del exterior al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Detalle de la inversión		30 de junio de 2021			
		Miles de dolares americanos		Millones de pesos colombianos	
		Valor de la inversión cubierta	Valor de la cobertura en obligaciones en moneda extranjera	Ajuste por conversión de estados financieros	Diferencia de cambio de obligaciones en moneda extranjera
Occidental Bank (Barbados) Ltd.	USD	34.056	(34.056)	\$ 43.586	(43.586)
Banco de Occidente Panamá S.A.		50.409	(50.409)	60.895	(60.895)
Total	USD	84.465	(84.465)	\$ 104.481	(104.481)
Detalle de la inversión		31 de diciembre de 2020			
		Miles de dolares americanos		Millones de pesos colombianos	
		Valor de la inversión cubierta	Valor de la cobertura en obligaciones en moneda extranjera	Ajuste por conversión de estados financieros	Diferencia de cambio de obligaciones en moneda extranjera
Occidental Bank (Barbados) Ltd.	USD	35.238	(35.238)	\$ 32.671	(32.671)
Banco de Occidente Panamá S.A.		52.456	(52.456)	44.768	(44.768)
Total	USD	87.694	(87.694)	\$ 77.439	(77.439)

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\$ 84.465 y \$ 87.694 al 30 de junio del 2021 y 31 de diciembre de 2020 respectivamente que cubren el 100% de las inversiones vigentes en esas filiales, las obligaciones financieras tienen un vencimiento de corto plazo por lo tanto una vez se vencen dichas obligaciones, la administración del Banco designa unas nuevas obligaciones en moneda extranjera para mantener la cobertura por el 100% de las inversiones.

Al ser las obligaciones en la misma moneda en la cual están registradas las inversiones en el exterior, la cobertura se considera perfecta y por consiguiente no se registra ninguna ineffectividad en la cobertura; de acuerdo con lo anterior no se reconoció ineffectividad de la cobertura en el estado de resultados En el ORI fueron reconocidos \$ 27.042 y \$ 59.016 al 30 de junio de 2021 y 2020 respectivamente, producto de la eficacia de la cobertura.

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

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

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

Por el trimestre terminado el:						
30 de junio de 2021			30 de junio de 2020			
	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad
Bienes inmuebles (1) \$	7.141	10.910	3.769	7.989	11.833	3.844
Bienes muebles	633	676	43	316	316	-
\$	7.774	11.586	3.812	8.305	12.149	3.844

Por el semestre terminado el:						
30 de junio de 2021			30 de junio de 2020			
	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad
Bienes inmuebles \$	14.229	21.645	7.416	102.998	132.291	29.293
Bienes muebles	839	990	151	1.017	1.017	-
\$	15.068	22.635	7.567	104.015	133.308	29.293

- (1) La utilidad registrada en la nota de activos no corrientes mantenidos para la venta por valor de \$7.511 corresponde a la movilización de los 8 activos inmuebles (locales bancarios y sedes administrativas) al Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario, la recolocación de un bien inmueble cuya pérdida fue -\$95 en el período de enero a junio de 2021 y \$151 correspondiente a la venta de bienes muebles que ingresaron y se vendieron en el mismo mes.

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

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

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

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

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

	30 de junio de 2021	31 de diciembre 2020
Subsidiarias	\$ 662.937	655.182
Asociadas	1.357.286	1.377.515
Negocios conjuntos	1.438	1.407
Total	\$ 2.021.661	2.034.104

Nota 11. - Activos tangibles, neto.

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

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Propiedades y equipo		
Para uso propio ^(a)	\$ 233.983	256.290
Derecho de uso ^(b)	235.041	229.747
Dados en arrendamiento operativo	10.446	8.773
Propiedades de inversión	78.579	75.720
Total	\$ 558.049	570.530

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

Se efectuó la movilización de activos inmobiliarios al Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario Compartimento Inmuebles, gestionado por “Nexus Capital Partners SAS” y administrado por “Fiduciaria de Occidente”, como contraprestación a la venta, el banco recibió unidades de participación en el Fondo de Capital que asciende al cierre del 30 de junio de 2021 a \$363.949.

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

Concepto	Bienes Uso Propio	Activo por Derecho de Uso	Propiedades de Inversión	Activo no Corrientes Mantenidos	Participación FCP	Pasivo por Arrendamiento	MOVILL. BRDPS 2021 ¹	
							Otros activos	Propiedades de inversión
Venta de Activos Proyecto de Movilización	\$ (1.465)	-	(15.408)	(133.160)	-	-	27.579	2.601
Activación Derecho de Uso	-	102.603	-	-	-	-	-	-
Traslado a mantenidos	(153.915)	-	-	153.915	-	-	-	-
Participación FCP Compartimento Inmuebles	-	-	-	-	363.949	-	-	-
Pasivo por arrendamiento	-	-	-	-	-	220.249	-	-
Total	\$ (155.380)	102.603	(15.408)	20.755	363.949	220.249	27.579	2.601

A 30 de junio 2021 se presenta una variación con respecto a 31 de diciembre de 2019, en los rubros de uso propio, por valor de (\$152.540) correspondiente a traslado de 29 inmuebles a activos no corrientes mantenidos para la venta, (\$1.375) 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 (\$155.380).

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

Por otro lado, se presentó una variación en propiedad de inversión por valor de (\$15.408) correspondiente a un bien inmueble movilizado el cual tenía una parte clasificada como propiedad de inversión y en Activo derecho de uso por valor de \$102.603, debido a la movilización de 20 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 \$20.755 con respecto al proyecto enroque, debido a la reclasificación realizada en el periodo de enero 2020 a junio 2021 de bienes de uso propios por valor de \$153.915 (\$152.540 trasladado de 29 inmuebles de uso propio más \$1.375 del traslado de construcción en curso) y (\$133.160) correspondiente a la movilización de 19 bienes al fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario.

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

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

a) Propiedades y equipo para uso propio

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

Para uso propio	Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro (*)	Importe en libros
Terrenos	\$ 37.822	-	-	37.822
Edificios	176.331	(53.844)	-	122.487
Equipo de oficina, enseres y accesorios	99.836	(67.529)	(30)	32.277
Equipo informático	137.869	(109.564)	-	28.305
Equipo de red y comunicación	34.968	(29.853)	-	5.115
Vehículos	1.476	(1.314)	-	162
Equipo de movilización y maquinaria	101	(89)	-	12
Propiedades en operaciones conjuntas	12	-	-	12
Mejoras en propiedades ajenas	26.454	(20.621)	-	5.833
Construcciones en curso	1.958	-	-	1.958
Saldo al 30 de junio de 2021	\$ 516.827	(282.814)	(30)	233.983

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

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

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

b) Propiedades y equipo de derechos de uso

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

Derechos de uso	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Edificios	\$ 250.912	(64.681)	186.231
Equipo informático	64.896	(16.086)	48.810
Saldo al 30 de junio de 2021	\$ 315.808	(80.767)	235.041

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

Nota 12. - Activos intangibles, neto.

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

El siguiente es el movimiento de las cuentas de activos intangibles al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020.

Concepto	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Plusvalía	\$ 22.724	22.724
Otros Intangibles	375.675	359.132
Total	\$ 398.399	381.856

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

Detalle de activos intangibles diferentes a la plusvalía.

30 de junio de 2021	Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Licencias	\$ 5	-	5
Programas y aplicaciones informáticas	471.772	(96.102)	375.670

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

Nota 13. - Provisión para impuesto sobre la renta.

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

La tasa tributaria efectiva del Banco respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado al 30 de junio de 2021 fue de -3,27% y para el periodo tres meses terminado el 30 de junio de 2020 fue de -3,91%. La variación de 0,64 pp. En la tasa efectiva de tributación, una recuperación de impuesto de -\$3.981 para junio 2021 y -\$2.472 para junio 2020, se origina principalmente por los siguientes factores:

- Para el trimestre terminado al 30 de junio de 2021, los gastos no deducibles que principalmente están constituidos por deterioro de bienes restituidos, provisión propiedad y equipo, 50% del gravamen a los movimientos financieros (GMF) y otros gastos no deducibles como multas y sanciones; representan una disminución en la tasa efectiva del -0,01 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre terminado el 30 de junio 2020.
- Para el trimestre terminado al 30 de junio de 2021, comparado con el trimestre terminado al 30 de junio de 2020, los ingresos por método de participación no gravados aumentaron, lo cual representó un aumento de 0,42 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre 30 junio 2020.
- Para el trimestre terminado al 30 de junio de 2021 comparado con el trimestre 30 de junio de 2020, se generó un aumento de 0,15 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación, ocasionado por el aumento en los intereses y otros ingresos no gravados de impuestos debido al reintegro de provisión de restituidos no gravado.
- Para el trimestre terminado al 30 de junio de 2021 respecto al trimestre terminado al 30 de junio de 2020 se presentó una disminución de -0,01 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 junio de 2021 comparado con el trimestre 30 de junio de 2020, se generó una disminución de -0,08 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre a 30 junio 2020, que corresponde al concepto de Ganancias ocasionales con tasas tributarias diferentes debido a que la enajenación de inmuebles generada en el trimestre de junio del año 2021 ya había sido presupuestada con tasas diferenciales por ganancia ocasional en el impuesto diferido.
- Para el trimestre terminado al 30 de junio de 2021, comparado con el trimestre terminado al 30 de junio de 2020, el beneficio neto en la adquisición de activos fijos reales productivos disminuyó para este periodo, lo cual representa una disminución de -0,01 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre 30 junio 2020.
- Para el trimestre terminado al 30 de junio de 2021 comparado con el trimestre 30 de junio de 2020, se generó un aumento de 0,06 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre 30 junio 2020, que corresponde principalmente al diferencial de tomar como descuento tributario y no como deducción el impuesto de industria y comercio al cierre de junio del año 2021, adicionalmente la entidad a junio de 2020, no pudo optar por tomarse el beneficio del descuento ICA, por tal motivo se optó por tomarlo como deducción.

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

- Para el trimestre terminado al 30 de junio de 2021, comparado el trimestre al 30 de junio de 2020, se generó una disminución de -0,14 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación, que corresponde a partidas temporales del resultado del año 2021 que se están proyectando en el diferido para realizar en los años siguientes a tasas inferiores.
- Para el trimestre terminado al 30 de junio de 2021 comparado con el trimestre 30 de junio de 2020, se generó un aumento en el ajuste de periodos anteriores de 2,88 p.p. correspondiente a un ajuste de recuperación reconocido en el año 2021 por \$70.579 de la provisión de renta del año 2020, el cual se compensa con el ajuste del impuesto diferido de periodos anteriores de \$59.825, dando un neto de \$10.754.
- Para el trimestre terminado al 30 de junio de 2021 comparado con el trimestre 30 de junio de 2020, se generó una disminución en la tasa efectiva de -2,51 p.p. correspondiente al ajuste del impuesto diferido de periodos anteriores de \$59.825, el cual se compensa con ajuste por recuperación reconocido en el año 2021 por \$70.579 de la provisión de renta del año 2020, dando un neto de \$10.754.
- Para el trimestre terminado al 30 de junio de 2021 respecto al trimestre terminado al 30 de junio de 2020 se generó una disminución en el aporte de activos al fondo de capital privado. lo cual genero una disminución de -0,10 p.p. que corresponde al impuesto diferido activo con ocasión al reconocimiento de NIIF 16 por estos activos.

La tasa tributaria efectiva del Banco respecto de operaciones continuas para el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2021 fue de -5,91% y para el periodo seis meses terminado el 30 de junio de 2020 fue de -23,71%. La variación de 17,79 pp. En la tasa efectiva de tributación, con una recuperación de impuestos de -\$11.761 para junio 2021 y -\$32.137 para junio 2020, se origina principalmente por los siguientes factores:

- Para el semestre terminado al 30 de junio de 2021, los gastos no deducibles que principalmente están constituidos por deterioro de bienes restituidos, provisión propiedad y equipo, 50% del gravamen a los movimientos financieros (GMF) y otros gastos no deducibles como multas y sanciones; representan un aumento en la tasa efectiva del 0,65 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del semestre terminado el 30 de junio 2020.
- Para el semestre terminado al 30 de junio de 2021, comparado con el semestre terminado al 30 de junio de 2020, los dividendos recibidos no constitutivos de renta aumentaron, lo cual representó una disminución de -1,94 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del semestre 30 junio 2020.
- Para el semestre terminado al 30 de junio de 2021, comparado con el semestre terminado al 30 de junio de 2020, los ingresos por método de participación no gravados aumentaron, lo cual representó una disminución de -288,01 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del semestre 30 junio 2020.
- Para el semestre terminado al 30 de junio de 2021 comparado con el semestre 30 de junio de 2020, se generó una disminución de -39,05 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación, ocasionado por el aumento en los intereses y otros ingresos no gravados de impuestos debido al reintegro de provisión de restituidos no gravado.

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

- Para el semestre terminado al 30 de junio de 2021 respecto al semestre terminado al 30 de junio de 2020 se presentó un aumento de 9,90 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación por disminución en las rentas exentas que corresponden a leasing habitacional e ingresos obtenidos en países incluidos en el acuerdo 578 (Can).
- Para el semestre terminado al 30 de junio de 2021 comparado con el semestre 30 de junio de 2020, se generó un aumento de 101,86 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del semestre a 30 junio 2020, que corresponde al concepto de Ganancias ocasionales con tasas tributarias diferentes debido a que la enajenación de inmuebles generada en el semestre de junio del año 2021 ya había sido presupuestada con tasas diferenciales por ganancia ocasional en el impuesto diferido.
- Para el semestre terminado al 30 de junio de 2021, comparado con el semestre terminado al 30 de junio de 2020, el beneficio neto en la adquisición de activos fijos reales productivos aumento para este periodo, lo cual representa una disminución de -31,93 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del semestre 30 junio 2020.
- Para el semestre terminado al 30 de junio de 2021 comparado con el semestre 30 de junio de 2020, se generó una disminución de -21,40 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del semestre 30 junio 2020, que corresponde principalmente al diferencial de tomar como descuento tributario y no como deducción el impuesto de industria y comercio al cierre de junio del año 2021, adicionalmente la entidad a junio de 2020, no pudo optar por tomarse el beneficio del descuento ICA, por tal motivo se optó por tomarlo como deducción.
- Para el semestre terminado al 30 de junio de 2021 comparado con el semestre 30 de junio de 2020, se generó un aumento de 57,74 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del semestre 30 junio 2020, el cual corresponde a partidas temporales del resultado del año 2021 que se están proyectando en el diferido para realizar en los años siguientes a tasas inferiores.
- Para el semestre terminado al 30 de junio de 2021 comparado con el semestre 30 de junio de 2020, se generó una disminución en el ajuste de periodos anteriores de -987,73 p.p. correspondiente a un ajuste de recuperación reconocido en el año 2021 por \$70.579 de la provisión de renta del año 2020, el cual se compensa con el ajuste del impuesto diferido de periodos anteriores de \$59.825, dando un neto de \$10.754.
- Para el semestre terminado al 30 de junio de 2021 comparado con el semestre 30 de junio de 2020, se generó una disminución de -12,85 p.p. correspondiente principalmente a que para el año 2021 se generó la firmeza de la declaración del CREE del año 2013.
- Para el semestre terminado al 30 de junio de 2021 comparado con el semestre 30 de junio de 2020, se generó un aumento en la tasa efectiva de 862,58 p.p. correspondiente al ajuste del impuesto diferido de periodos anteriores de \$59.825, el cual se compensa con ajuste por recuperación reconocido en el año 2021 por \$70.579 de la provisión de renta del año 2020, dando un neto de \$10.754.
- Para el semestre terminado al 30 de junio de 2021 respecto al semestre terminado al 30 de junio de 2020 se generó una disminución en el aporte de activos al fondo de capital privado. lo cual genero un aumento de 367,95 p.p. que corresponde al impuesto diferido activo con ocasión al reconocimiento de NIIF 16 por estos activos.

Nota 14. - Obligaciones financieras.

1. Obligaciones financieras y entidades de redescuento

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

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Fondos interbancarios	\$ 2.199.050	1.201.302
Creditos de bancos y otros	1.997.827	1.945.090
Obligaciones con entidades de redescuento	1.165.812	1.263.018
	\$ 5.362.689	4.409.410

El total de intereses causados de las obligaciones financieras y obligaciones con entidades de redescuento por los periodos acumulados terminados al 30 de junio de 2021 y 2020 fueron \$37.301 y \$94.781, 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 junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, por fecha de emisión es el siguiente:

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

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

	30 de junio de 2021
Año	Monto Nominal
2021	224.460
2022	470.090
Posterior al 2023	2.302.387
	\$ 2.996.937

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

Para obligaciones financieras de largo plazo por emisión de Bonos los intereses causados en resultados por los periodos acumulados terminados al 30 de junio de 2021 y 2020 fueron \$82.158 y \$117.499, respectivamente

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Total de obligaciones financieras \$	8.359.626	7.529.860

Nota 15. - Beneficios de empleados.

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

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Beneficios de corto plazo \$	39.194	42.984
Beneficios de post- empleo	13.002	13.225
Beneficios de largo plazo	8.300	35.178
Total Pasivo \$	60.496	91.387

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

Los saldos de las provisiones legales, y otras provisiones al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 se describen a continuación:

Conceptos	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Otras provisiones legales \$	3.560	3.739
Otras provisiones	1.754	1.754
Total \$	5.314	5.493

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

Nota 17. - Otros pasivos.

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

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Proveedores y cuentas por pagar	\$ 235.687	205.451
Cheques de gerencia	108.973	213.746
Dividendos y excedentes	147.487	72.017
Pasivos no financieros	28	28
Comisiones y honorarios	988	1.085
Impuestos, retenciones y aportes laborales	61.097	67.435
Otros	181.742	172.603
Abonos diferidos	696	716
Recaudos realizados	142.401	49.691
Servicios de recaudo	243	235
Impuesto a las ventas por pagar	6.918	6.650
Cheques girados no cobrados	22.709	8.530
Seguros y prima de seguros	49	33
Promitentes compradores	7.429	11.394
Contribuciones sobre las transacciones	6.472	9.723
Cuentas canceladas	3.951	3.747
Sobrantes de caja y canje	34	83
Arrendamientos	1.566	2.405
Ingresos anticipados	357	576
Programas de fidelización	875	825
Forward NDR sin entrega	77	716
Cuentas	12.360	19.142
Bonos de paz	14.545	14.589
Total otros pasivos	\$ 956.684	861.420

Nota 18. – Patrimonio.

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

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

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

Utilidades retenidas apropiadas en reservas

La composición al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Reserva legal	\$ 3.094.690	3.094.690
Reserva obligatorias y voluntarias	381.566	170.700
Total	\$ 3.476.256	3.265.390

Dividendos Decretados

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

	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Utilidades del período determinadas en los estados financieros separados.(*)	\$ 320.628	457.781
Dividendos pagados en efectivo a razón de \$102,83 pesos mensual por acción, Pagadero dentro de los diez primeros días de cada mes de acuerdo con la legislación vigente, desde abril 2021 hasta el mes de marzo de 2022, inclusive, sobre un total de 155.899.719 acciones suscritas y pagadas al 31 de diciembre de 2020.	155.899.719	155.899.719
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.	155.899.719	155.899.719
Total acciones en circulación	155.899.719	155.899.719
Retención en la fuente (**)	(410)	(699)
Total dividendos decretados y pagados en efectivo	\$ 191.964	273.953

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

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

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

Utilidad neta por acción

El siguiente cuadro resume la utilidad neta por acción básica por los periodos terminados al 30 de junio de 2021 y 2020

	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Utilidad neta del período	\$ 125.808	65.669	210.714	167.891
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
Utilidad neta por acción básica (en pesos)	\$ 807	421	1.352	1.077

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 junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	30 de junio de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Monto nominal	Valor razonable	Monto nominal	Valor razonable
Garantías	\$ 844.892	37.123	937.317	34.046
Cartas de créditos no utilizadas	127.581	329	65.986	211
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	2.725.036	2.725.036	2.813.345	2.813.345
Créditos aprobados no desembolsados	26.322	26.322	35.765	35.765
Otros	244.301	244.301	-	-
Total	\$ 3.968.132	3.033.111	3.852.413	2.883.367

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

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

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
Pesos Colombianos	\$ 3.410.769	3.347.839
Dólares	552.601	487.316
Euros	4.415	17.256
Otros	347	2
Total	\$ 3.968.132	3.852.413

Compromisos de desembolso de gastos de capital

Al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020 el Banco tenía compromisos contractuales de desembolsos de gastos de capital (intangibles) por \$132.633 y \$145.439 respectivamente. El Banco ya ha asignado los recursos necesarios para atender estos compromisos y considera que la utilidad neta y los fondos serán suficientes para cubrir estos y otros compromisos similares.

b. Contingencias

Contingencias legales

Al 30 de junio de 2021, el Banco atendía procesos civiles judiciales en contra, sin incluir aquellos calificados como remotos, con pretensiones por valor de \$113.120 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 de este, surgen diferentes reclamaciones en contra de estas respecto de las cuales, no se considera probable que se presenten pérdidas importantes en relación con dichos reclamos de acuerdo con el concepto de los abogados con corte al 30 de junio de 2021. Por otro lado, las provisiones requeridas se han reconocido en los estados financieros para los casos correspondientes.

Contingencias fiscales

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

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 semestres terminados al 30 de junio de 2021 y 2020:

	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Ingresos por Comisiones				
Comisiones de servicios bancarios	\$ 57.867	50.563	121.878	107.417
Comisiones de tarjetas de crédito	28.890	22.676	58.245	49.413
Comisiones por giros, cheques y chequeras	1.389	1.440	3.018	4.397
Servicios de la red de oficinas	353	289	714	850
Total	\$ 88.499	74.968	183.855	162.077
Gastos por Comisiones				
Servicios bancarios	\$ 3.780	2.882	7.440	6.578
Garantías bancarias	-	3	-	3
Otros	39.786	31.943	76.317	67.674
Total	43.566	34.828	83.757	74.255
Ingreso neto por comisiones y honorarios	\$ 44.933	40.140	100.098	87.822

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 y egresos, por los trimestres y semestres terminados al 30 de junio de 2021 y 2020:

Otros Ingresos	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Ganancia (pérdida) netas por diferencia en cambio de moneda extranjera (*)	\$ 8.324	1.132	100.620	(128.868)
(Pérdida) ganancia neta en venta de inversiones	(2.691)	6.065	(5.383)	10.548
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	3.907	3.844	7.663	29.293
Participación en utilidades netas de compañías asociadas y negocios conjuntos (*)	97.554	55.378	181.344	97.861
Dividendos	-	171	3.005	2.344
Ganancia en venta de propiedades y equipo	8.337	-	10.975	-
Otros ingresos de operación (*)	22.240	9.730	64.606	22.425
Ganancia neta en valoración de activos	1.318	1.123	2.223	1.918
Total otros ingresos	\$ 138.989	77.443	365.053	35.521

(*) Para el segundo trimestre 2021, la variación de otros ingresos fue por \$61.546 la cual obedece principalmente a la participación en utilidades netas de compañías asociadas y negocios conjuntos por \$42.176, en los Otros ingresos de operación por \$12.510 y por la Diferencia en cambio de moneda extranjera debido a las fluctuaciones de la TRM en el mercado, generando una variación positiva por \$7.192.

Otros Gastos	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Gastos de personal	\$ 112.922	112.117	229.541	231.142
Contribuciones afiliaciones y transferencias	23.062	14.585	43.645	42.548
Impuestos y tasas	35.835	41.235	76.648	81.576
Honorarios por consultoría, auditoría y otros	35.053	27.609	70.111	61.619
Depreciación de activos tangibles	9.635	10.468	19.676	20.804
Mantenimiento y reparaciones	10.895	8.500	23.761	18.259
Seguros	27.030	19.061	53.142	36.810
Depreciación de activos por derecho de uso	10.932	10.054	21.488	18.123
Servicios públicos	5.401	5.123	11.837	11.442
Servicios de publicidad	4.561	4.504	12.015	10.364
Amortización de activos intangibles	9.348	6.837	18.072	13.322
Servicios de transporte	2.320	2.477	5.130	6.073
Servicios de aseo y vigilancia	2.434	2.544	4.972	5.196
Arrendamientos	1.780	2.610	3.488	4.710
Útiles y papelería	407	1.165	1.235	2.667
Procesamiento electrónico de datos	1.639	1.743	3.147	3.504
Gastos de viaje	273	68	769	1.477
Adecuación e instalación	725	771	1.292	1.519
Pérdidas por deterioro de otros activos	6.272	11.214	12.264	22.998
Otros	27.085	22.883	56.512	59.067
Total otros gastos	\$ 327.609	305.568	668.745	653.220

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 semestres terminados al 30 de junio de 2021 y 2020.

Por los trimestres terminados al:

30 de junio de 2021

Banco de Occidente				
Estado de resultado por segmento comercial				
abr - jun 2021				
Concepto	Banca empresas	Banca Personas	Otras Operaciones	Total Banco NCIF
Intereses recibidos cartera ML + ME	\$ 303.092	300.071	525	603.688
Intereses pagados ML + ME	(69.251)	(5.162)	(82.356)	(156.769)
Comisiones netas ML + ME + Diversos	37.661	45.689	15.374	98.724
Ingresos netos ML	271.502	340.598	(66.457)	545.643
Provisión de cartera neta y otras provisiones	(85.838)	(142.716)	(4.528)	(233.082)
Intereses de transferencia	(21.605)	(99.851)	151.543	30.087
Ingreso financiera neto	164.059	98.031	80.558	342.648
Subtotal gastos administrativos	(176.318)	(170.849)	(4.192)	(351.359)
Subtotal otros conceptos ingresos y gastos	27.054	6.058	97.426	130.538
Utilidad Operacional Bruta	14.795	(66.760)	173.792	121.827
Impuesto de renta	(9.658)	-	13.639	3.981
Distribución DG (Compensado)	222.660	105.956	(328.616)	-
Utilidad del período	\$ 227.797	39.196	(141.185)	125.808

30 de junio de 2020

Banco de Occidente				
Estado de resultado por segmento comercial				
abr - jun 2020				
Concepto	Banca empresas	Banca Personas	Otras Operaciones	Total Banco NCIF
Intereses recibidos cartera ML + ME	\$ 398.683	299.267	1.992	699.942
Intereses pagados ML + ME	(127.440)	(12.791)	(141.161)	(281.392)
Comisiones netas ML + ME + Diversos	31.968	42.806	437	75.211
Ingresos netos ML	303.211	329.282	(138.732)	493.761
Provisión de cartera neta y otras provisiones	(130.600)	(52.854)	(61.910)	(245.364)
Intereses de transferencia	(15.657)	(110.632)	215.121	88.832
Ingreso financiera neto	156.954	165.796	14.479	337.229
Subtotal gastos administrativos	(152.187)	(119.969)	(50.526)	(322.682)
Subtotal otros conceptos ingresos y gastos	16.332	3.247	29.071	48.650
Utilidad Operacional Bruta	21.099	49.074	(6.976)	63.197
Impuesto de renta	(22.131)	(15.707)	40.310	2.472
Distribución DG (Compensado)	22.910	9.277	(32.187)	-
Utilidad del período	\$ 21.878	42.644	1.147	65.669

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

Por los semestres terminados al:

30 de junio de 2021

Banco de Occidente
Estado de resultado por segmento comercial
ene - jun 2021

Concepto	Banca empresas	Banca Personas	Otras Operaciones	Total Banco NCIF
Intereses recibidos cartera ML + ME	\$ 604.211	594.723	1.041	1.199.975
Intereses pagados ML + ME	(140.667)	(10.599)	(166.584)	(317.850)
Comisiones netas ML + ME + Diversos	82.680	91.652	50.272	224.604
Ingresos netos ML	546.224	675.776	(115.271)	1.106.729
Provisión de cartera neta y otras provisiones	(181.075)	(315.892)	(8.928)	(505.895)
Intereses de transferencia	(49.180)	(206.185)	282.252	26.887
Ingreso financiera neto	315.969	153.699	158.053	627.721
Subtotal gastos administrativos	(358.548)	(344.017)	(10.827)	(713.392)
Subtotal otros conceptos ingresos y gastos	58.175	11.783	214.666	284.624
Utilidad Operacional Bruta	15.596	(178.535)	361.892	198.953
Impuesto de renta	(18.610)	-	30.371	11.761
Distribución DG (Compensado)	151.355	71.882	(223.237)	-
Utilidad del período	\$ 148.341	(106.653)	169.026	210.714

30 de junio de 2020

Banco de Occidente
Estado de resultado por segmento comercial
ene - jun 2020

Concepto	Banca empresas	Banca Personas	Otras Operaciones	Total Banco NCIF
Intereses recibidos cartera ML + ME	\$ 795.181	603.607	3.647	1.402.435
Intereses pagados ML + ME	(262.751)	(25.803)	(289.842)	(578.396)
Comisiones netas ML + ME + Diversos	70.392	80.579	(2.695)	148.276
Ingresos netos ML	602.822	658.383	(288.890)	972.315
Provisión de cartera neta y otras provisiones	(238.685)	(135.999)	(54.260)	(428.944)
Intereses de transferencia	(20.396)	(223.654)	356.152	112.102
Ingreso financiera neto	343.741	298.730	13.002	655.473
Subtotal gastos administrativos	(273.808)	(212.164)	(187.105)	(673.077)
Subtotal otros conceptos ingresos y gastos	42.021	7.582	103.719	153.322
Utilidad Operacional Bruta	111.954	94.148	(70.384)	135.718
Impuesto de renta	(53.765)	(29.674)	115.612	32.173
Distribución DG (Compensado)	30.560	12.605	(43.165)	-
Utilidad del período	\$ 88.749	77.079	2.063	167.891

Nota 23. - Partes relacionadas.

De acuerdo con la NIC 24, una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros, la cual podría ejercer control o control conjunto sobre la entidad que informa, ejercer influencia significativa sobre la entidad que informa, o ser considerada miembro del personal clave de la gerencia de la entidad que informa o de una controladora de la entidad que informa. Dentro de la definición de parte relacionada se incluyen:

Personas y/o familiares relacionados con la entidad (personal clave de la gerencia), entidades que son miembros del mismo grupo (controladora y subordinada), asociadas o negocios conjuntos de la entidad o de entidades de Grupo Aval.

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

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

1. Personas Naturales que ejercen control o control conjunto sobre el Banco, es decir que poseen más del 50% de participación sobre la entidad que informa; adicionalmente, incluye los familiares cercanos de los que se podría esperar que influyeran a, o fueran influidos por esa persona.
2. Personal clave de la Gerencia, se incluyen en esta categoría los Miembros de Junta directiva, personal clave de la gerencia de Grupo Aval y personal clave de la gerencia del Banco y sus familiares cercanos, de los cuales se pudiera esperar que influyeran o fueran influidos por la parte relacionada.

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

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

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

Categorías	30 de junio de 2021					
	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Activo						
Efectivo y sus equivalentes	\$ -	-	53.949	-	-	-
Activos financieros en inversiones	-	-	18.745	-	129	-
Activos financieros en operaciones de crédito	37	7.069	287.274	2.996	319.136	782
Cuentas por cobrar	42	74	115.943	10	1.596	11
Otros activos	-	-	4.126	-	-	-
Pasivos						
Depósitos	6.792	13.267	977.890	50.109	311.981	90
Cuentas por pagar	-	8.795	30.018	-	21.690	-
Obligaciones financieras	-	130	201.126	1.000	52.710	-
Otros pasivos	\$ -	-	2.395	-	3	-

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

Categorías	31 de diciembre de 2020					
	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Activo						
Efectivo y sus equivalentes	\$ -	-	13.407	-	-	-
Activos financieros en inversiones	-	-	17.165	10	232	-
Activos financieros en operaciones de crédito	27	6.926	188.619	25.860	320.095	782
Cuentas por cobrar	-	88	21.790	218	1.626	12
Otros activos	-	-	1.326	-	-	-
Pasivos						
Depósitos	6.737	11.006	802.158	46.606	289.262	1.035
Cuentas por pagar	20	4.185	51.380	-	10.999	-
Obligaciones financieras	-	130	361.687	1.000	52.710	-
Otros pasivos	\$ -	-	1.406	-	40	-

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

a. Ventas, servicios y transferencias

Por los trimestres terminados al 30 de junio de 2021 y 2020:

INGRESOS Y GASTOS

Por los trimestres terminados al 30 de junio de 2021 y 2020

Categorías	30 de junio de 2021					
	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Ingreso por intereses	\$ 2	102	3.581	1	3.179	(15)
Gastos financieros	16	55	3.553	93	1.850	-
Ingresos por honorarios y comisiones	1	19	2.621	7.245	12.612	7
Gasto honorarios y comisiones	-	286	38.802	3.288	34	-
Otros ingresos operativos	2	173	1.377	630	2.339	-
Otros Gastos	\$ -	(199)	4.050	7.145	1.596	-

Categorías	30 de junio de 2020					
	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Ingreso por intereses	\$ 1	148	4.103	60	4.470	16
Gastos financieros	35	102	9.347	68	5.668	2
Ingresos por honorarios y comisiones	1	17	1.999	6.416	12.738	1
Gasto honorarios y comisiones	-	144	37.527	2.125	209	-
Otros ingresos operativos	-	77	1.025	(874)	2.572	-
Otros Gastos	\$ -	2	3.541	939	2.810	-

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

Por los semestres terminados al 30 de junio de 2021 y 2020:

Por los semestres terminados al 30 de junio de 2021 y 2020

Categorías	30 de junio de 2021					
	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Ingreso por intereses	\$ 3	210	7.079	11	6.337	-
Gastos financieros	32	108	7.555	126	3.926	-
Ingresos por honorarios y comisiones	2	40	4.968	14.006	25.516	9
Gasto honorarios y comisiones	-	286	75.087	6.043	56	-
Otros ingresos operativos	4	173	2.674	4.074	3.465	-
Otros Gastos	\$ -	5	7.118	17.489	3.297	-

Categorías	30 de junio 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	322	8.504	248	8.984	41
Gastos financieros	72	205	21.247	158	10.108	3
Ingresos por honorarios y comisiones	1	40	4.062	13.187	24.822	2
Gasto honorarios y comisiones	-	224	79.403	4.594	237	-
Otros ingresos operativos	1	156	2.364	5.113	4.655	-
Otros Gastos	\$ -	8	6.574	9.573	4.103	-

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 semestres terminados al 30 de junio de 2021 y 2020.

Conceptos	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020	30 de junio de 2021	30 de junio de 2020
Salarios	\$ 4.443	4.349	8.821	8.547
Beneficios a los empleados a corto plazo	608	154	1.394	638
Otros beneficios a largo plazo	-	83	-	355
Total	\$ 5.051	4.587	10.215	9.540

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

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

