

▶ **Estados Financieros
Condensados Consolidados**
Trimestre I – 2022

BANCO DE OCCIDENTE S.A.

SUPERINTENDENCIA FINANCIERA
DE COLOMBIA

VIGILADO



Banco de Occidente

*Del lado de
los que hacen.*



**Banco de Occidente S.A.
y Subsidiarias
Estados Financieros
Condensados Consolidados
al 31 de Marzo de 2022**

**Fiduciaria de Occidente S.A.
Banco de Occidente Panamá S.A.
Occidental Bank Barbados Ltd.
Ventas y Servicios S.A. Nexa BPO**



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

Señores Accionistas
Banco de Occidente S.A.:

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada consolidada que se adjunta, al 31 de marzo de 2022 de Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias, la cual comprende:

- el estado condensado consolidado de situación financiera al 31 de marzo de 2022;
- el estado condensado consolidado de resultados por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2022;
- el estado condensado consolidado de otros resultados integrales por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2022;
- el estado condensado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2022;
- el estado condensado consolidado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2022; y
- las notas a la información financiera intermedia.

La administración es responsable por la preparación y presentación de esta información financiera intermedia condensada consolidada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia condensada consolidada, basado en mi revisión.

Alcance de la revisión

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

Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada consolidada al 31 de marzo de 2022, 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.



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

13 de mayo de 2022



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

Señores Accionistas
Banco de Occidente S.A.:

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 31 de marzo de 2022 de Banco de Occidente S.A y Subsidiarias, que incorpora la información financiera intermedia consolidada, la cual comprende:

- el estado consolidado de situación financiera al 31 de marzo de 2022;
- el estado consolidado de resultados por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2022;
- el estado consolidado de otros resultados integrales por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2022;
- el estado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2022;
- el estado consolidado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2022; y
- las notas al reporte.

La administración es responsable por la preparación y presentación de este reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia consolidada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, y por la presentación del reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) según instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia consolidada, basado en mi revisión.

Alcance de la revisión

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

Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia consolidada de Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias al 31 de marzo de 2022, 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.



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


13 de mayo de 2022


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

	Notas	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Activos			
Efectivo		\$ 2.537.470	5.110.003
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	5 y 6	1.935.929	1.655.678
Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI	5 y 6	4.850.385	5.443.788
Activos financieros a costo amortizado	7	880.917	883.207
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado, neto		38.232.143	35.097.324
Cartera de Créditos a costo amortizado	4	40.274.520	37.065.105
Deterioro de cartera de crédito a costo amortizado	9	(2.042.377)	(1.967.781)
Otras cuentas por cobrar, neto		438.190	320.896
Activos no corrientes mantenidos para la venta	10	8.375	5.378
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	11	1.562.134	1.664.990
Activos tangibles, neto	12	701.894	699.865
Activos intangibles, neto	13	455.050	455.022
Activo por impuesto a la ganancia		383.223	306.417
Otros activos		29.056	20.892
Total activos		\$ 52.014.766	51.663.460
Pasivo y patrimonio			
Pasivo			
Pasivos financieros a valor razonable - instrumentos derivados		671.710	517.293
Pasivos financieros a costo amortizado		45.217.156	44.836.621
Depósitos de clientes		37.561.283	36.340.252
Obligaciones financieras	15	7.655.873	8.496.369
Provisiones para contingencias legales y otras provisiones	17	49.276	46.633
Pasivo por impuesto a las ganancias		8.898	8.148
Beneficios de empleados	16	95.098	90.221
Otros pasivos	18	929.824	975.964
Total pasivos		\$ 46.971.962	46.474.880
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado	19	\$ 4.677	4.677
Prima en colocación de acciones		720.445	720.445
Utilidades retenidas		4.453.811	4.467.443
Otros resultados integrales		(166.309)	(37.376)
Patrimonio de los intereses controlantes		\$ 5.012.624	5.155.189
Intereses no controlantes		30.180	33.391
Total patrimonio		5.042.804	5.188.580
Total pasivos y patrimonio		\$ 52.014.766	51.663.460

Véanse las notas en las páginas 10 a 49 son parte integral de la información financiera intermedia condensada consolidada.


ALFONSO MENDEZ FRANCO
 REPRESENTANTE LEGAL


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

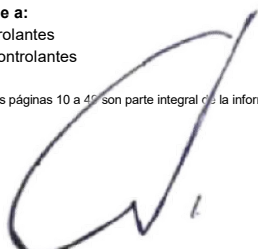

ANDRÉS MAURICIO ORTIZ BAHAMON
 REVISOR FISCAL SUPLENTE
 T.P. 146841 - T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 13 de mayo de 2022)



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

Por el período de tres meses terminados el:	Notas	31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021
Ingresos por intereses y valoración		848.879	664.579
Gastos por intereses y similares		319.533	177.420
Ingresos netos por intereses y valoración		529.346	487.159
Pérdida por deterioro de activos financieros		189.257	231.885
Ingresos, neto de intereses después de deterioro		340.089	255.274
Ingreso de contratos con clientes, comisiones y honorarios			
Ingresos por comisiones y honorarios	21	118.869	119.386
Gastos por comisiones y honorarios	21	34.781	27.564
Ingreso neto por comisiones y honorarios		84.088	91.822
Ingresos (gastos) netos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar		130.094	(52.076)
Otros ingresos, neto	22	26.161	244.125
Otros egresos, neto	22	424.385	401.633
Utilidad antes de impuestos a las ganancias		156.047	137.512
Gasto por impuesto a las ganancias		19.145	12.495
Utilidad del período	\$	136.902	125.017
Utilidad atribuible a:			
Intereses controlantes	\$	136.045	123.160
Intereses no controlantes	\$	857	1.857

Véanse las notas en las páginas 10 a 49 son parte integral de la información financiera intermedia condensada consolidada.


ALBERTO 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 mayo de 2022)

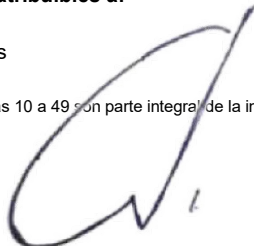



BANCO DE OCCIDENTE S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO CONDENSADO CONSOLIDADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES
 (Expresado en millones de pesos colombianos)

Por el período de tres meses terminado:

	Notas	31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021
Utilidad del período:		\$ 136.902	125.017
Partidas que serán subsecuentemente reclasificadas a resultados			
Diferencia en cambio neta en conversión de operaciones extranjeras		(4.436)	(1.799)
Diferencia en cambio por inversiones en subsidiarias en el exterior		(16.349)	21.326
Utilidad (pérdida) neta no realizada en operaciones de coberturas extranjeras	8	16.349	(21.326)
Pérdida neta no realizada en instrumentos financieros medidos a valor razonable en títulos de deuda	6	(147.225)	(105.193)
Deterioro en instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en ORI - títulos de deuda		(1.265)	753
Pérdida neta no realizada en inversiones contabilizadas por el método de participación patrimonial		(13.683)	(7.640)
Impuesto diferido de partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados		32.350	27.312
Total partidas que serán subsecuentemente reclasificadas a resultados		(134.259)	(86.567)
Partidas que no serán reclasificadas a resultados			
Revalorización de propiedades de inversión		-	61
Utilidad neta no realizada en instrumentos financieros de patrimonio medidos al valor razonable	6	3.407	728
Impuesto diferido reconocido en otro resultado integral		(372)	(24)
Total partidas que no serán reclasificadas a resultados		3.035	765
Total otros resultados integrales durante el período, neto de impuestos		(131.224)	(85.802)
Resultados integrales total del período		\$ 5.678	39.215
Resultados integrales atribuibles a:			
Intereses controlantes		\$ 7.112	38.222
Intereses no controlantes		\$ (1.434)	993

Véanse las notas en las páginas 10 a 49 como parte integral de la información financiera intermedia condensada consolidada.


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 mayo de 2022)



BANCO DE OCCIDENTE S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO CONDESADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 (Expresados en millones de pesos colombianos)

Por el periodo de tres meses terminados al:	<u>Notas</u>	<u>31 de marzo de 2022</u>	<u>31 de marzo de 2021</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad del periodo antes de impuesto a las ganancias	\$	156.047	137.512
Conciliación de la utilidad del periodo con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de la operación:			
Ingresos netos por intereses y valoración		(529.346)	(487.159)
Depreciación y amortización de activos tangibles e intangibles		39.179	35.345
Deterioro para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto		224.390	261.071
Deterioro de activos tangibles, neto		780	(9)
Utilidad en venta de propiedad y equipo de uso propio	22	(6.626)	(2.564)
Diferencia en cambio no realizada		93.712	(75.560)
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta		(2.554)	(3.756)
Utilidad en venta de inversiones, neto		(48)	(100)
Participación en utilidades netas de inversiones en empresas asociadas y negocios conjuntos	22	(42.103)	(59.278)
Dividendos	22	(5.580)	(3.138)
Valor razonable ajustado sobre:			
(Utilidad) pérdida en valoración de instrumentos financieros derivados		(127.107)	34.415
Utilidad en valoración de propiedades de inversión	22	(1.742)	(905)
Cambios en activos y pasivos operacionales			
Inversiones negociables		19.807	(245.779)
Instrumentos financieros derivados		28.692	(161.587)
Cartera de créditos		(3.573.868)	(714.431)
Cuentas por cobrar		(32.587)	(13.787)
Otros activos		(4.466)	(10.892)
Depósitos de clientes		1.438.422	2.898.952
Préstamos interbancarios y fondos overnight		(383.536)	(875.475)
Otros pasivos, provisiones y beneficios a empleados		(146.016)	(17.968)
Intereses recibidos de activos financieros		736.537	512.204
Intereses pagados de pasivos financieros		(290.022)	(182.193)
Pago Intereses arrendamientos financieros		(6.249)	(5.572)
Impuesto sobre la renta pagado		(57.516)	(48.500)
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación		<u>(2.471.800)</u>	<u>970.846</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de inversiones mantenidas hasta el vencimiento		(134.582)	(94.060)
Redención de inversiones mantenidas hasta el vencimiento		140.052	94.935
Adquisición inversiones con cambios en otros resultados integrales a valor razonable		(274.360)	(1.779.611)
Producto de la venta de inversiones con cambios en otros resultados integrales valor razonable		674.641	1.578.476
Adquisición de participación en compañías asociadas y negocios conjuntos		-	(3)
Adquisición de activos tangibles		(11.082)	(3.794)
Adquisición de otros activos intangibles		(12.312)	(14.800)
Producto de la venta de propiedad y equipo		5.521	5.637
Producto de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta		1.581	314
Dividendos recibidos		36.956	29.531
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión		<u>426.415</u>	<u>(183.375)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:			
(Disminución) aumento de obligaciones financieras		(275.348)	37.086
Pagos de títulos de inversión en circulación		(120.000)	-
Pago canon arrendamientos		(16.682)	(15.384)
Dividendos pagados		(48.413)	(68.805)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación		<u>(460.443)</u>	<u>(47.103)</u>
Efecto de las ganancias o pérdidas en cambio en el efectivo		(66.705)	86.610
(Disminución) aumento del efectivo, neto		(2.572.533)	826.978
Efectivo al inicio del periodo		5.110.003	3.447.062
Efectivo al final del periodo	\$	<u>2.537.470</u>	<u>4.274.040</u>

Véanse las notas en las páginas 10 a 19 son parte integral de la información financiera intermedia condensada consolidada.

ALFONSO MENDEZ FRANCO
REPRESENTANTE LEGAL

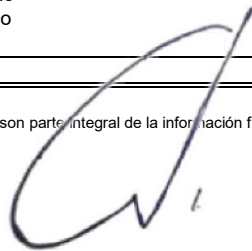
FABIÁN FERNANDO BARONA CAJIAO
CONTADOR
T.P. 80629-T

ANDRÉS MAURICIO ORTIZ BAHAMON
REVISOR FISCAL SUPLENTE
T.P. 146841 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 13 de mayo de 2022)

BANCO DE OCCIDENTE S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO CONDENSADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 (Expresado en millones de pesos colombianos)

Por el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2022 y 2021	Capital suscrito y pagado Nota 19	Prima en colocacion de acciones	Utilidades Retenidas	Otros resultados integrales	Total del Patrimonio de los intereses controlantes	Intereses no Controlantes	Total patrimonio, neto
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 4.677	720.445	4.076.154	146.773	4.948.049	31.161	4.979.210
Distribución de dividendos en efectivo	-	-	(192.376)	-	(192.376)	(1.890)	(194.266)
Retención en la fuente sobre dividendos decretados vigencia anterior en el estado de cambio en el patrimonio	-	-	492	-	492	4	496
Retención en la fuente sobre dividendos vigencia actual en el estado de cambio en el patrimonio	-	-	(80)	-	(80)	-	(80)
Otro resultado integral del periodo	-	-	-	(84.938)	(84.938)	(864)	(85.802)
Utilidades del periodo	-	-	123.160	-	123.160	1.857	125.017
Saldo al 31 de marzo de 2021	\$ 4.677	720.445	4.007.350	61.835	4.794.307	30.268	4.824.575
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 4.677	720.445	4.467.443	(37.376)	5.155.189	33.391	5.188.580
Distribución de dividendos en efectivo	-	-	(150.000)	-	(150.000)	(1.777)	(151.777)
Retención en la fuente sobre dividendos decretados vigencia anterior en el estado de cambio en el patrimonio	-	-	323	-	323	-	323
Otro resultado integral del periodo	-	-	-	(128.933)	(128.933)	(2.291)	(131.224)
Utilidades del periodo	-	-	136.045	-	136.045	857	136.902
Saldo al 31 de marzo de 2022	\$ 4.677	720.445	4.453.811	(166.309)	5.012.624	30.180	5.042.804

Véanse las notas en las páginas 10 a 49 son parte integral de la información financiera intermedia condensada consolidada.



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 mayo de 2022)



Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada
Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021
(En millones de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

Nota 1. – Entidad Reportante

El Banco de Occidente en adelante la Matriz, es una persona jurídica de carácter privado, legalmente constituida como establecimiento bancario, autorizado para operar de acuerdo con la resolución No. 3140 del 24 de septiembre de 1993 de la Superintendencia Financiera de Colombia. Debidamente constituido según consta en escritura pública 659 del 30 de abril de 1965 de la notaría cuarta de Cali.

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

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

La Matriz tiene situación de control ejercida por la sociedad Grupo Aval Acciones y Valores S.A. tiene su domicilio en Bogotá D.C., quien es su última controladora y esta a su vez, registra situación de control sobre entidades del exterior del 95% en el Banco de Occidente Panamá S.A. y el 100% en Occidental Bank Barbados Ltd. y en el país el 94.98% de la Sociedad Fiduciaria de Occidente S.A. y el 45% de Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO.

La Matriz tiene un contrato de corresponsalía no bancaria con Almacenes Éxito S.A, Efectivo Ltda, IGT Colombia Ltda, ConexRed S.A.S, Soluciones en red S.A.S., Servicios Postales Nacionales S.A., Empresa de energía del Quindío S.A. E.S.P. Empresa de Servicios Públicos y Quiceno y Cia S.C.A.

Información corporativa de las subsidiarias

El objeto social principal de la Fiduciaria de Occidente S.A.- Fiduoccidente está constituido por la celebración y ejecución de negocios fiduciarios en general, entendiéndose por tales los consagrados en el estatuto Orgánico del Sistema Financiero, los previstos en los artículos 1226 y siguientes del Código de Comercio, además los que se contemplen en otras normas que en el futuro los modifiquen, sustituyan, aclaren o complementen y, en general, todas aquellas actividades que la Ley u otras normas autoricen realizar a las sociedades fiduciarias. Sin perjuicio de la generalidad de su objeto, la sociedad estará particularmente autorizada para: 1º Realizar toda suerte de contratos de fiducia mercantil o de fideicomiso. 2º Recibir encargos fiduciarios, cualquiera que sea su naturaleza. 3º Administrar los Fondos de Inversión Colectiva que se le autorice, de conformidad con las normas que los modifiquen, adicionen y regulen y 4º celebrar todas las demás operaciones y/o contratos permitidos a las sociedades fiduciarias de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

El Banco de Occidente Panamá S.A. es una entidad constituida de acuerdo con la legislación de la República de Panamá e inició operaciones de banca en ese país el 30 de junio de 1982 al amparo de la licencia internacional otorgada por la Comisión Bancaria Nacional de la República de Panamá.

Occidental Bank Barbados Ltd. se incorporó bajo las leyes de Barbados en mayo 16 de 1991, con licencia internacional que le permite prestar servicios financieros a personas naturales y empresas no residentes en Barbados.

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

El objeto social de Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO es la prestación de servicios técnicos o administrativos a los que se refiere el artículo 110 numeral 2º del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero y demás normas complementarias, como son entre otros: programación de computadoras, mercadeo, la creación y organización de archivos de consulta y realización de cálculos estadísticos e informes en general. La compañía Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO se consolida en virtud de la influencia dominante a nivel administrativo que ejerce la Matriz en la misma.

Nota 2. – Bases de preparación de los estados financieros consolidados y resumen de las principales políticas contables significativas

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) vigentes al 31 de diciembre de 2015 incluidas como anexo al Decreto 2420 de 2015. Establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019 y 1432 de 2020. Las NCIF aplicables en 2021 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 2020.

Los Estados Financieros Condensados consolidados del período intermedio no incluyen toda la información y revelaciones requeridas para un estado financiero consolidado anual, por tal motivo es necesario leerlos en conjunto con los Estados Financieros Consolidados anuales al 31 de diciembre de 2021, ya que incluyen notas de las transacciones y eventos significativos durante el periodo, las cuales son necesarias para la comprensión de los cambios presentados en la situación financiera consolidada y rendimientos de la Matriz desde los últimos estados financieros anuales publicados.

2.1. Nuevas Normas y Modificaciones Normativas

El decreto 938 de agosto de 2021 adiciono al marco técnico normativo de información financiera nuevas normas, modificaciones o enmiendas emitidas o efectuadas por el International Accounting Standard Board (IASB) a las Normas Internacionales de Información Financiera a ser aplicadas en ejercicios financieros que comiencen en o posterior al 1 de enero de 2023, aunque su aplicación podría ser efectuada de manera anticipada.

La administración del Grupo no realizó una adopción anticipada durante el primer trimestre del año 2022, por lo tanto, las nuevas normas y modificaciones normativas corresponden a las mismas reveladas en los estados financieros del año 2021, así mismo ha evaluado los impactos de la adopción de los estándares nuevos o modificados, concluyendo que no se espera tener un impacto significativo en los estados financieros.

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

Los juicios y estimados aplicados en estos Estados Financieros Consolidados condensados son los mismos aplicados en los Estados financieros consolidados para el cierre terminado al 31 de diciembre de 2021.

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

La gerencia del Grupo hace estimados y asunciones que afectan los montos reconocidos en los Estados Financieros Consolidados y el valor en libros de los activos y pasivos dentro del siguiente año fiscal. Los juicios y estimados son continuamente evaluados y son basados en la experiencia de la gerencia y otros factores, se revisan de forma continua y bajo el supuesto de negocio en marcha, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables en las circunstancias. La gerencia también hace ciertos juicios aparte de aquellos que involucran estimaciones en el proceso de aplicar las políticas contables. Los juicios que tienen los efectos más importantes en los montos reconocidos en los estados financieros consolidados y los estimados que pueden causar un ajuste importante en el valor en libros de los activos y pasivos en el siguiente año incluyen los siguientes:

Valor razonable de instrumentos financieros: La estimación de valores razonables de instrumentos financieros se realiza de acuerdo con la jerarquía de valor razonable, clasificado en tres niveles, que refleja la importancia de los insumos utilizados en la medición de éste.

Información sobre los valores razonables de instrumentos financieros clasificada por niveles, usando datos observables para los niveles 1 y 2 y no observables para el nivel 3, es revelada en la nota 5.

La determinación de lo que se constituye como “observable” requiere un juicio significativo por parte del Grupo.

El Grupo considera datos observables aquellos datos del mercado que ya están disponibles, que son distribuidos o actualizados regularmente, que son confiables, verificables y que reflejan los supuestos que los participantes del mercado utilizarían al fijar el precio del activo o pasivo.

Dentro de los activos financieros disponibles para negociar se encuentra clasificada la inversión que se origina por la participación del Grupo en el Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario - Compartimento Inmuebles Occidente, de acuerdo con capítulo I de la Circular Básica Contable Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia, que computa en el valor en riesgo en el módulo de cartera colectiva. La valoración de la inversión se realiza de forma diaria, utilizando el valor de la unidad entregado por Fiduciaria de Occidente, la participación en este fondo para la Matriz es de 95,534% y Fiduciaria de Occidente es 4,466%.

Nota 4. – Administración y Gestión de Riesgos

El marco de gestión de riesgos aplicado por la matriz al 31 de marzo de 2022 es consistente con lo descrito en los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2021.

Exposición consolidada al riesgo de crédito:

El Grupo tiene exposiciones al riesgo de crédito, el cual consiste en que el deudor les cause una pérdida financiera por no cumplir con sus obligaciones en forma oportuna y por la totalidad de la deuda. La exposición al riesgo de crédito de la Matriz y sus subsidiarias Occidental Bank Barbados Ltd. y Banco de Occidente Panamá S.A. surge como resultado de sus actividades de crédito y transacciones con contrapartes que dan lugar a activos financieros.

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

A continuación, se muestra la distribución de la cartera de créditos del Grupo por destino económico al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Sector	31 de marzo 2022		31 de diciembre 2021	
	Total	% Part.	Total	% Part.
Servicios consumo	\$ 13.650.636	33,9%	13.104.877	35,4%
Servicios comercial	11.933.104	29,6%	9.934.348	26,8%
Construcción	3.858.318	9,6%	3.725.833	10,1%
Transporte y comunicaciones	1.883.861	4,7%	1.759.888	4,7%
Otros productos industriales y de manufactura	1.819.910	4,5%	1.746.146	4,7%
Gobierno	1.380.942	3,4%	1.336.777	3,6%
Productos químicos	1.259.314	3,1%	1.135.607	3,1%
Alimentos, bebidas y tabaco	1.202.658	3,0%	1.143.584	3,1%
Agricultura	966.764	2,4%	966.372	2,6%
Servicios públicos	855.814	2,1%	803.767	2,2%
Otros	657.809	1,6%	672.635	1,8%
Comercio y turismo	424.040	1,1%	410.891	1,1%
Productos mineros y de petróleo	381.350	0,9%	324.380	0,9%
Total por destino económico	\$ 40.274.520	100%	37.065.105	100%

El siguiente es el resumen de la cartera vencida por edades de vencimiento al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	Cartera de créditos Vigente	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total mora 1 - 90 días	Mora > a 90 días	Mayor a 180 días	Total Cartera de créditos
Comercial	\$ 19.880.193	539.807	54.420	29.190	623.417	84.512	692.706	21.280.828
Consumo	8.375.477	436.420	124.855	72.173	633.448	114.715	107.812	9.231.452
Vivienda Hipotecaria	800.809	115.408	14.118	8.306	137.832	7.057	32.400	978.098
Leasing Comercial	4.739.348	325.152	50.687	27.164	403.003	31.753	230.891	5.404.995
Leasing Consumo	10.403	537	254	240	1.031	109	310	11.853
Leasing Vivienda	1.003.337	146.598	22.911	12.704	182.213	7.669	23.864	1.217.083
Repos e Interbancarios	2.150.211	-	-	-	-	-	-	2.150.211
Total	\$ 36.959.778	1.563.922	267.245	149.777	1.980.944	245.815	1.087.983	40.274.520

31 de diciembre de 2021

	Cartera de créditos Vigente	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total mora 1 - 90 días	Mora > a 90 días	Mayor a 180 días	Total Cartera de créditos
Comercial	\$ 18.944.925	423.469	42.761	43.809	510.039	114.793	637.637	20.207.394
Consumo	8.071.053	452.934	92.047	61.225	606.206	109.547	88.181	8.874.987
Vivienda Hipotecaria	793.543	101.893	13.036	4.644	119.573	9.462	27.289	949.867
Leasing Comercial	4.756.897	289.726	29.465	25.050	344.241	54.010	216.274	5.371.422
Leasing Consumo	10.265	1.368	187	161	1.716	525	-	12.506
Leasing Vivienda	993.693	130.569	18.161	9.433	158.163	7.274	23.888	1.183.018
Repos e Interbancarios	465.911	-	-	-	-	-	-	465.911
Total	\$ 34.036.287	1.399.959	195.657	144.322	1.739.938	295.611	993.269	37.065.105

El siguiente es el resumen de la cartera por calificación de niveles de riesgo al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

31 de marzo 2022

	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Comercial	Leasing Consumo	Leasing Vivienda	Repos e interbancarios	Total Leasing Financiero	Total
A	\$ 19.298.831	8.569.441	923.259	4.438.163	10.681	1.162.220	2.150.211	5.611.064	36.552.806
B	454.276	149.755	12.086	295.288	151	18.673	-	314.112	930.229
C	485.898	203.322	1.556	218.949	567	868	-	220.384	911.160
D	398.734	165.838	21.240	178.602	442	21.737	-	200.781	786.593
E	643.089	143.096	19.958	273.993	12	13.584	-	287.589	1.093.732
Total	\$ 21.280.828	9.231.452	978.099	5.404.995	11.853	1.217.082	2.150.211	6.633.930	40.274.520

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

31 de diciembre 2021

	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Comercial	Leasing Consumo	Leasing Vivienda	Repos e interbancarios	Total Leasing Financiero	Total
A	\$ 18.210.060	8.247.338	896.738	4.349.632	11.415	1.124.264	465.911	5.485.311	33.305.358
B	479.553	146.108	6.547	322.674	-	11.297	-	333.971	966.179
C	542.611	202.708	1.938	266.728	528	1.111	-	268.367	1.015.624
D	334.412	160.161	25.413	138.808	537	33.013	-	172.358	692.344
E	640.758	118.672	19.231	293.580	26	13.333	-	306.939	1.085.600
Total	\$ 20.207.394	8.874.987	949.867	5.371.422	12.506	1.183.018	465.911	6.566.946	37.065.105

Manejo de Capital Adecuado

Los objetivos del Grupo 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 a la matriz como negocio en marcha y generar valor para sus accionistas.

De acuerdo con las normas legales vigentes, 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.

La clasificación de los activos y exposición de riesgo se efectúa aplicando las disposiciones normativas establecidas por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público y por la Superintendencia Financiera de Colombia a través de los decretos 1477 de agosto de 2018 y 1421 de agosto de 2019, y las Circulares Externas 020 de 2019 y 025 de 2020.

El siguiente es un resumen de los índices de solvencia del Grupo al 31 de marzo 2022 y 31 de diciembre de 2021.

Patrimonio Técnico	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
	Periodo Actual	Periodo Anterior
	Entidad	Entidad
A. Patrimonio Básico Ordinario- PBO	3.691.826	3.976.479
B. Patrimonio Básico Adicional - PBA	-	-
C.Total Patrimonio Básico (C= A+B)	3.691.826	3.976.479
D. Patrimonio Adicional (PA)	353.875	464.650
E. Deducciones del Patrimonio Técnico	-	-
F. Patrimonio Técnico - PT (F=C+D-E)	4.045.701	4.441.129
G. APNR de Crédito	31.356.575	30.661.940
H. Riesgo mercado (VeR_{RM})	3.025.927	3.640.125
I. Riesgo operacional (VeR_{RO})	2.407.034	1.670.957
J. Activos Ponderados por Nivel de Riesgo (Crediticio + Mercado+ Operacional)	36.789.536	35.973.022
Relación de Solvencia Básica Ordinaria (RSB) min 4.5%	10,03%	11,05%
Relación de Solvencia Básica Adicional (RSBA) min 6% ^{1/}	10,03%	11,05%
Relación de Solvencia Total (RST) min 9%	11,00%	12,35%
Colchón Combinado (RSB% - 4.5%)	5,53%	6,55%
Valor de Apalancamiento -\$ MM	51.590.659	54.343.878
Relación de apalancamiento (min. 3%)	7,16%	7,32%

1. Para la relación de solvencia básica adicional, se debe tener en cuenta el régimen de transición establecido en el artículo 13 del Decreto 1477 de 2018 (a partir del primero (1º) de enero de 2021 min. 4.875%, a partir del primero (1º) de enero de 2022 min. 5.25%, a partir del primero (1º) de enero de 2023 min. 5.625%, A partir del primero (1º) de enero de 2024 min. 6%)

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 el proveedor de precios Precia PPV S.A., el cual los determina a través de promedios ponderados de transacciones ocurridas durante el día de negociación.

Un mercado activo es un mercado en el cual las transacciones para activos o pasivos se llevan a cabo con la frecuencia y el volumen suficientes con el fin de proporcionar información de precios de manera continua.

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

El Grupo 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 Grupo. 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,

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

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 Grupo. El Grupo considera datos observables aquellos datos del mercado que ya están disponibles, que son distribuidos o actualizados regularmente, que son confiables y verificables, que no tienen derechos de propiedad, y que son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado en referencia.

a) Mediciones de valor razonable sobre base recurrente

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

La siguiente tabla analiza, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos y pasivos (por clase) del Grupo medidos al valor razonable al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 sobre bases recurrentes.

31 de marzo de 2022

	Valores razonables calculados				Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Efecto de las asunciones razonables sobre el
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total		Principales datos de entrada
Activos						
Mediciones a valor razonable recurrentes						
Inversiones en títulos de deuda con cambios en resultados						
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 215.549	327.716	-	543.265	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	19.330	-	19.330	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	-	112.321	-	112.321	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	-	1.781	-	1.781	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	5.682	-	5.682	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Otros	-	1.870	-	1.870	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales
Inversiones en títulos de deuda con cambios en ORI						
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 1.439.171	2.178.114	-	3.617.285	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	42.593	-	42.593	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	-	608.950	-	608.950	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por gobiernos extranjeros	-	44.524	-	44.524	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	381.702	-	381.702	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	-	19.112	-	19.112	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Otros	-	20.780	-	20.780	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en resultados						
	-	30.248	504.870	535.118	Valor de unidad	Valor de mercado de los activos subyacentes, menos las comisiones y gastos de administración Crecimiento durante los cinco años de proyección. Ingresos netos. Crecimiento en valores residuales después de cinco años. Tasas de interés de descuento.
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en ORI	3.837	-	111.602	115.439	Flujo de caja descontado	
Derivativos de negociación						
Forward de moneda	-	383.259	-	383.259	Flujo de Caja descontado	Curvas por la moneda funcional del subyacente Precio del título subyacente.
Forward tasa de interés	-	668	-	668	Flujo de Caja descontado	Curvas por la moneda funcional del subyacente.
Swap tasa interés	-	311.040	-	311.040	Flujo de Caja descontado	Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente
Otros	-	21.595	-	21.595	Black & Scholes & Merton	Matrices y curvas de volatilidades implícitas
Propiedades de inversión a valor razonable						
	-	173.906	-	173.906	Flujo de caja descontado	Los procesos utilizados para recopilar datos y determinar el valor razonable de las propiedades de inversión se describen en valoración de propiedades de inversión
Total activos a valor razonable recurrentes	1.658.557	4.685.191	616.472	6.960.220		
Pasivos						
Derivativos de negociación						
Forward de moneda	-	302.231	-	302.231	Flujo de Caja descontado	Curvas por la moneda funcional del subyacente Precio del título subyacente.
Forward tasa de interés	-	819	-	819	Flujo de Caja descontado	Curvas por la moneda funcional del subyacente.
Swap tasa interés	-	350.467	-	350.467	Flujo de Caja descontado	Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente
Swap moneda	-	9	-	9	Flujo de Caja descontado	Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente
Otros	-	18.184	-	18.184	Black & Scholes & Merton	Matrices y curvas de volatilidades implícitas
Total pasivos a valor razonable recurrentes	\$ -	671.710	-	671.710		

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

31 de diciembre 2021

	Valores razonables calculados				Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Efecto de las asunciones razonables sobre el
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total		Principales datos de entrada
Activos						
Mediciones a valor razonable recurrentes						
Inversiones en títulos de deuda con cambios en resultados						
Emitidos o garantizados por el Gobierno	\$ 302.652	50.736	-	353.388	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	19.199	-	19.199	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	-	273.536	-	273.536	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por entidades del sector real	-	1.874	-	1.874	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	61.215	-	61.215	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Otros	-	1.923	-	1.923	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales
Inversiones en títulos de deuda con cambios en ORI						
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 1.453.728	2.283.022	-	3.736.750	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	81.876	-	81.876	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	-	864.765	-	864.765	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por entidades del sector real	-	10.166	-	10.166	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por gobiernos extranjeros	35.830	49.988	-	85.818	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	451.006	-	451.006	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por entidades del sector real	-	20.497	-	20.497	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Otros	-	80.878	-	80.878	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en resultados	-	36.566	444.247	480.813	Valor de unidad	Valor de mercado de los activos subyacentes, menos las comisiones y gastos de administración Crecimiento durante los cinco años de proyección.
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en ORI	4.031	-	108.001	112.032	Flujo de caja descontado	Ingresos netos. Crecimiento en valores residuales después de cinco años.
Derivativos de negociación						
Forward de moneda	-	291.987	-	291.987	Flujo de Caja descontado	Curvas por la moneda funcional del subyacente Precio del título subyacente.
Forward tasa de interés	-	278	-	278	Flujo de Caja descontado	Curvas por la moneda funcional del subyacente.
Swap tasa interés	-	151.228	-	151.228	Flujo de Caja descontado	Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente
Otros	-	20.237	-	20.237	Black & Scholes & Merton	Matrices y curvas de volatilidades implícitas Los procesos utilizados para recopilar datos y determinar el valor razonable de las propiedades de inversión se describen en valoración de propiedades de inversión
Propiedades de inversión a valor razonable	-	171.419	-	171.419	Flujo de caja descontado	
Total activos a valor razonable recurrentes	1.796.241	4.922.396	552.248	7.270.885		
Pasivos						
Derivativos de negociación						
Forward de moneda	-	344.872	-	344.872	Flujo de Caja descontado	Curvas por la moneda funcional del subyacente Precio del título subyacente.
Forward tasa de interés	-	276	-	276	Flujo de Caja descontado	Curvas por la moneda funcional del subyacente.
Swap tasa interés	-	161.205	-	161.205	Flujo de Caja descontado	Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente
Swap moneda	-	40	-	40	Flujo de Caja descontado	Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente
Otros	-	10.900	-	10.900	Black & Scholes & Merton	Matrices y curvas de volatilidades implícitas
Total pasivos a valor razonable recurrentes	\$ -	517.293	-	517.293		

Las inversiones, cuyos valores se basan en precios de mercado cotizados en mercados activos y por lo tanto, se clasifican en el Nivel 1, incluyen inversiones patrimoniales activas en bolsa, algunas inversiones emitidas o garantizadas por el gobierno colombiano, otras instituciones financieras colombianas, otras instituciones financieras del exterior y gobiernos extranjeros.

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

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

Como se indicó anteriormente el valor razonable de las propiedades de inversión son determinadas con base en el avalúo realizado por peritos expertos independientes al 31 de diciembre de 2021, los cuales fueron preparados bajo la metodología de enfoque comparativo de ventas (enfoque de mercado), determinando el valor de los activos según comparación con otras similares que estén transándose o hayan sido transadas en el mercado inmobiliario, este enfoque comparativo considera la venta de bienes similares o sustitutivos, así como datos obtenidos del mercado, y establece un estimado de valor utilizando procesos que incluyen la comparación. Para realizar este proceso, durante los tres meses del año evaluado se adelantan los procesos de documentación de las propiedades de inversión, cotización y revisión detallada de los avalúos y en algunos casos con el apoyo del área técnica de leasing se envían los avalúos para su concepto para finalmente proceder con el ajuste del valor razonable en el libro contable.

b) Transferencia de niveles

La siguiente tabla presenta las transferencias entre Niveles 1 y 2 para los periodos terminados al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	31 de marzo 2022		31 de diciembre 2021	
	Nivel 1 a Nivel 2	Nivel 2 a Nivel 1	Nivel 1 a Nivel 2	Nivel 2 a Nivel 1
Mediciones a valor razonable para recurrentes				
Activos				
Inversiones a valor razonable de renta fija	\$ 11.648		\$ 676.346	-

Para el corte marzo 2022, la transferencia de Nivel 1 a Nivel 2, corresponde a título de referencia TES Tasa Fija con vencimiento mayo de 2022, los cuales disminuyeron notablemente el volumen de negociación, por ser una referencia próxima para vencer.

La siguiente tabla presenta el movimiento de los instrumentos de patrimonio a valor razonable clasificadas como Nivel 3 para los periodos terminados el 31 de marzo de 2022 y 2021:

	Instrumentos de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 552.248
Ajuste de valoración con efecto en resultados ⁽¹⁾	21.716
Ajustes de valoración con efecto en ORI	3.601
Adiciones ⁽¹⁾	47.276
Retiros / Ventas ⁽¹⁾	(1.363)
Redenciones ⁽¹⁾	(7.006)
Saldo al 31 de marzo 2022	\$ 616.472
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 398.217
Ajuste de valoración con efecto en resultados ⁽¹⁾	8.493
Ajustes de valoración con efecto en ORI	675
Adiciones ⁽¹⁾	37.186
Retiros / Ventas	(2.742)
Saldo al 31 de marzo de 2021	\$ 441.829

El ORI a corte de marzo 2022 correspondiente a la valoración de los instrumentos financieros medidos a valor razonable nivel 3 es \$3.601.

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

En el ORI se reconoció al corte de marzo de 2021 correspondiente a la valoración de los instrumentos financieros medidos a valor razonable nivel 3 fueron (\$675).

(1) Al 31 de marzo de 2022 en inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en resultados, se presenta una variación de \$61.992 con respecto al 31 de diciembre de 2021, donde el movimiento más significativo, se presenta en el Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario debido a la movilización de 2 inmuebles de la Matriz al Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario, con un llamado capital por \$47.273, redenciones por (\$6.997) y una valoración con efecto en resultados de \$21.716.

Valoración instrumentos de patrimonio Nivel 3

Las inversiones clasificadas en el Nivel 3 tienen entradas significativas no observables. Los instrumentos del Nivel 3 incluyen principalmente inversiones en instrumentos de patrimonio, que no cotizan en bolsa.

El Grupo 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, Aportes En Línea S.A y Casa de Bolsa S.A. La frecuencia se debe a que su valor razonable no varía de forma importante y aún así posibles efectos en el valor razonable son monitoreados en cada fecha de reporte.

Para ACH S.A la determinación de su valor razonable al 31 de marzo de 2022, no cotizan sus acciones en un mercado público de valores y por consiguiente, se realizó con la ayuda de un asesor externo al Grupo 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)	6,4% - 9,9%
Ingresos (% Crecimiento de los 5 años)	3,6% - 13,8%
Ingresos (% Crecimiento de los 5 años)	1%
Crecimiento en valores residuales después de 10 años	3,20%
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	3,10%
Tasas de descuento	13,34% - 15,00%
Tasas de costo del equity	10,9% - 12,5%
Tasas de interés de descuento WACC promedio	20,27%

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

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
Ingresos	+/- 1%	\$ 186.554	137.882
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1% del gradiente	185.846	139.942
Tasas de Descuento	+/- 50PB	184.885	140.968

De acuerdo con las variaciones e impactos presentados en el recuadro anterior, al 31 de marzo de 2022, se presentaría un efecto en el patrimonio del Grupo favorable de \$7.301 y desfavorable por \$6.651. 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 Grupo posee en cada entidad.

c) Mediciones de valor razonable sobre bases no recurrentes

El siguiente es el detalle al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 de los activos que quedaron valorados a valor razonable como resultado de evaluación por deterioro en la aplicación de normas NIIF aplicables a cada cuenta pero que no requieren ser medidos a valor razonable de manera recurrente:

31 de marzo de 2022	Nivel 3	Total
Activos no corrientes mantenidos para la venta	8.375	8.375
	\$ 8.375	8.375
31 de diciembre de 2021	Nivel 3	Total
Instrumentos financieros por cartera de créditos colateralizada	\$ 469.187	469.187
Activos no corrientes mantenidos para la venta	5.378	5.378
	\$ 474.565	474.565

La siguiente tabla presenta el resumen de los activos y pasivos financieros del Grupo registrados a costo amortizado al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 comparados con los valores determinados a valor razonable, para los que es practicable calcular el valor razonable:

	31 de marzo de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Valor en libros	Valor Razonable Estimado	Valor en libros	Valor Razonable Estimado
Activos				
Inversiones de renta fija a costo amortizado	\$ 880.917	881.176	883.207	883.644
Cartera de Créditos, neta	38.232.143	37.710.218	35.097.325	37.390.388
Otras cuentas por cobrar	438.189	438.189	320.896	320.896
	\$ 39.551.249	39.029.583	36.301.428	38.594.928
Pasivos				
Certificados de Depósito	\$ 9.600.211	9.640.945	9.169.470	9.205.191
Fondos interbancarios	1.627.453	1.627.453	1.999.608	1.999.608
Créditos de bancos y otros	2.457.278	1.986.383	2.767.357	2.507.580
Obligaciones con entidades de redescuento	911.238	1.011.281	951.826	1.008.706
Bonos emitidos	2.659.904	2.648.844	2.777.578	2.794.257
	\$ 17.256.084	16.914.906	17.665.839	17.515.342

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

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

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

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

La tasa de descuento comprende lo siguiente:

Tasa de Descuento: Costo de capital.

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

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

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

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

Para el rubro de otras cuentas por cobrar, la maduración de estas se vence en un período igual o menor a un año, por lo cual no se considera necesario realizar un cálculo de valor razonable entendiendo que este valor es el mejor estimado, por tratarse de un periodo corto.

La metodología del valor razonable de los pasivos de la Matriz (CDT's y Bonos) se realiza por medio del aplicativo llamado PWPREI, el cual valora a precios de mercado los pasivos estandarizados de la Matriz en pesos, utilizando la información publicada por el proveedor de precios Precia PPV S.A.

Para las Obligaciones Financieras se realiza el cálculo manualmente, en el cual se hace la valoración utilizando la curva de descuento que se calcula en la División de Riesgo de Tesorería de la Matriz.

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

Nota 6. – Activos financieros de inversión en títulos de deuda e instrumentos de patrimonio a valor razonable

El saldo de Activos Financieros en títulos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable comprende lo siguiente al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Títulos de deuda con cambios en resultados		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 529.722	348.749
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	19.330	19.199
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	56.467	167.276
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	1.781	1.874
Otros	1.870	1.923
	609.170	539.021
En moneda extranjera		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	13.543	4.639
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	55.854	106.260
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	5.682	61.215
	75.079	172.114
Total títulos de deuda con cambios en resultados	\$ 684.249	711.135
Títulos de deuda con cambios en ORI		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 2.653.699	2.704.475
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	42.593	81.876
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	333.616	554.051
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	-	10.166
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	15.094	17.139
Otros	1.870	-
	3.046.872	3.367.707
En moneda extranjera		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	963.586	1.032.275
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	275.334	310.714
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	44.524	85.818
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	366.608	433.867
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	19.112	20.497
Otros	18.910	80.878
	1.688.074	1.964.049
Total títulos de deuda con cambios en ORI ⁽¹⁾	\$ 4.734.946	5.331.756
Instrumentos de patrimonio con ajuste a resultados		
En pesos colombianos		
Fondos de inversión colectiva	\$ 535.118	480.813
Total de instrumentos de patrimonio con ajuste a cambios en resultados	535.118	480.813
Total instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	\$ 1.935.929	1.655.678
Instrumentos de patrimonio con ajuste a patrimonio ORI		
En pesos colombianos		
Acciones corporativas	\$ 115.439	112.032
Total instrumentos de patrimonio	650.557	592.845
Total activos financieros en títulos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable	\$ 6.786.314	7.099.466
Total instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI	\$ 4.850.385	5.443.788

(1) El efecto de valoración reconocido en ORI para los títulos de deuda al 31 de marzo de 2022 es (\$147.225) y (\$105.193) al 31 de marzo de 2021.

Los Activos financieros a valor razonable, son llevados a valor razonable basados en datos observables del mercado el cual también refleja el riesgo de crédito asociado con el activo.

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

A continuación, se presenta un detalle de los instrumentos de patrimonio con cambios en otros resultados integrales:

Entidad	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Redeban Multicolor S.A. ⁽¹⁾	\$ 21.745	21.745
A.C.H Colombia S.A. ⁽¹⁾	44.228	43.080
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A. ⁽¹⁾	2.433	2.433
Bolsa de Valores de Colombia S.A. ⁽¹⁾	3.837	4.031
Credibanco ⁽¹⁾	37.678	35.225
Aportes en Línea S.A. (Gestión y Contacto) ⁽¹⁾	2.419	2.419
Casa de Bolsa S.A Sociedad Comisionista de Bolsa ⁽¹⁾	3.099	3.099
Total	\$ 115.439	112.032

(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 \$3.407 al 31 de marzo de 2022 y al 31 de marzo de 2021 por \$728.

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 Grupo y por consiguiente no se esperan vender en un cercano futuro y se presenta un grado de incertidumbre mayor en el año del valor razonable que genera fluctuaciones importantes de un periodo a otro. Durante el período terminado al 31 de marzo de 2022 se ha reconocido dividendos en el estado de resultados por estas inversiones por \$5.580 (\$3.138 durante el período terminado al 31 de marzo de 2021).

Garantizando operaciones de mercado monetario y cámara de riesgo central de contraparte

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

Saldo de activos financieros a valor razonable que garantizan op. Repo

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Entregados en operaciones de mercado monetario		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 426.514	1.278.841
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	125.010
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	11.816	447.697
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	1.870	45.504
	440.200	1.897.052
Entregadas en garantía de operaciones con instrumentos derivados		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	275.755	228.820
Total	\$ 715.955	2.125.872

Las variaciones en los valores razonables reflejan fundamentalmente variaciones en las condiciones del mercado debido principalmente a cambios en las tasas de interés y otras condiciones económicas del país donde se tiene la inversión.

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

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

Nota 7. – Activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado

El saldo de los activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado comprende lo siguiente al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Títulos de deuda		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	\$ 881.190	883.552
Total títulos de deuda	881.190	883.552
Provisiones de inversiones	(273)	(345)
Total activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado	\$ 880.917	883.207

El siguiente es el movimiento de la provisión de inversiones por el periodo terminado al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Saldo al inicio del período	\$ 345	358
Saldo al 1 de enero de 2021	345	358
Reversión deterioro bono Banco de Occidente Panamá (Recuperación) gasto por deterioro de inversiones a costo amortizado	-	37
	(72)	(50)
Saldo al final del período	\$ 273	345

El siguiente es el resumen de los activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado por fechas de vencimiento:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Hasta 1 mes	\$ 194.681	93.781
más de 3 meses y no más de 1 año	686.509	789.771
Subtotal	881.190	883.552
Provisiones de inversiones	(273)	(345)
Total	\$ 880.917	883.207

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

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

En desarrollo de sus operaciones la Matriz posee las siguientes inversiones en subsidiarias del exterior al 31 de marzo 2022 y 31 de diciembre de 2021 cuyos estados financieros en el proceso de consolidación generan ajustes por conversión que se registran en la cuenta de otros resultados integrales en el patrimonio, así:

Detalle de la inversión	31 de marzo 2022				
	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	30.527	(30.527)	\$ 44.540	(44.540)
Banco de Occidente Panamá S.A.		39.833	(39.833)	63.178	(63.178)
Total	USD	70.360	(70.360)	\$ 107.718	(107.718)

Detalle de la inversión	31 de diciembre 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	32.329	(32.329)	\$ 51.478	(51.478)
Banco de Occidente Panamá S.A.		46.039	(46.039)	72.590	(72.590)
Total	USD	78.368	(78.368)	\$ 124.068	(124.068)

Al presentarse dichas inversiones en dólares, la cual es la moneda funcional de las subsidiarias anteriores, la Matriz está sujeta al riesgo de variación en el tipo de cambio del peso que es la moneda funcional del Banco, frente al dólar. Para cubrir este riesgo la Matriz ha entrado en operaciones de endeudamiento en moneda extranjera y como tal ha designado obligaciones en moneda extranjera por USD \$70.360 al 31 de marzo de 2022 y \$78.368 al 31 de diciembre de 2021 que cubren el 100% de las inversiones vigentes en esas subsidiarias, las obligaciones financieras tienen un vencimiento de corto plazo por lo tanto una vez se vencen dichas obligaciones, la administración de la Matriz designa unas nuevas obligaciones en moneda extranjera para mantener la cobertura por el 100% de las inversiones.

Al ser las obligaciones en la misma moneda en la cual están registradas las inversiones en el exterior, la cobertura se considera perfecta y por consiguiente no se registra ninguna ineffectividad en la cobertura; de acuerdo con lo anterior no se reconoció ineffectividad de la cobertura en el estado de resultados. En el ORI fueron reconocidos al 31 de marzo 2022, \$(16,349) y marzo 2021 \$(21.326) respectivamente, producto de la eficacia de la cobertura.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada
Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021

(En millones de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

Nota 9. – Activos financieros por cartera de crédito a costo amortizado, neto

1. Cartera de créditos movimiento del deterioro

El siguiente es el movimiento del deterioro de la cartera de crédito durante los periodos terminados al 31 de marzo de 2022 y 2021:

	Comercial				Repos e Interbancarios				Consumo			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 145.787	76.438	645.945	868.170	77	-	-	77	162.034	200.701	312.815	675.550
Castigos del periodo	-	-	(51.414)	(51.414)	-	-	-	-	(17)	(214)	(79.494)	(79.725)
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	14.698	14.698	-	-	-	-	-	-	7.513	7.513
Gasto	4.871	17.069	167.437	189.377	-	-	-	-	10.959	44.677	95.582	151.218
Gasto por desembolsos u originaciones	50.494	9.196	16.859	76.549	61	-	-	61	36.642	5.937	8.969	51.548
Reintegro	(22.089)	(7.446)	(10.650)	(40.185)	(10)	-	-	(10)	(21.940)	(17.254)	(6.209)	(45.403)
Cancelación o pago total	(26.625)	(5.291)	(106.623)	(138.539)	(37)	-	-	(37)	(13.892)	(14.118)	(16.219)	(44.229)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(4.407)	4.407	-	-	-	-	-	-	(11.165)	11.165	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(118)	-	118	-	-	-	-	-	(696)	-	696	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(4.313)	4.313	-	-	-	-	-	-	(14.933)	14.933	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	2.135	(2.135)	-	-	-	-	-	-	5.963	(5.963)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	6.934	(6.934)	-	-	-	-	-	-	13.587	(13.587)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	2.748	-	(2.748)	-	-	-	-	-	3.040	-	(3.040)	-
Diferencia en cambio	(1.295)	-	-	(1.295)	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2022	\$ <u>156.300</u>	<u>85.261</u>	<u>675.800</u>	<u>917.361</u>	<u>91</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>91</u>	<u>178.552</u>	<u>208.337</u>	<u>329.583</u>	<u>716.472</u>

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

	Vivienda				Leasing Comercial				Leasing Consumo			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 11.615	7.926	33.753	53.294	22.839	24.661	264.160	311.660	202	274	480	956
Castigos del período	-	-	-	-	-	-	(41.159)	(41.159)	-	-	(640)	(640)
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	972	972	-	-	5.011	5.011	-	-	9	9
Gasto	1.057	1.802	3.698	6.557	867	3.524	24.238	28.629	8	44	675	727
Gasto por desembolsos u originaciones	1.100	193	-	1.293	2.011	226	168	2.405	13	-	-	13
Reintegro	(2.860)	(1.432)	(2.539)	(6.831)	(3.428)	(2.433)	(3.147)	(9.008)	(92)	(109)	(13)	(214)
Cancelación o pago total	(278)	(300)	(292)	(870)	(264)	(437)	(793)	(1.494)	(9)	(25)	-	(34)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(179)	179	-	-	(763)	763	-	-	(4)	4	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(8)	-	8	-	(85)	-	85	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(232)	232	-	-	(1.196)	1.196	-	-	(24)	24	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	1.298	(1.298)	-	-	1.431	(1.431)	-	-	142	(142)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	910	(910)	-	-	2.014	(2.014)	-	-	90	(90)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	1.711	-	(1.711)	-	319	-	(319)	-	-	-	-	-
Diferencia en cambio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2022	\$ 13.068	8.524	32.823	54.415	23.510	24.525	248.009	296.044	208	216	393	817

	Leasing Vivienda				Total Leasing Financiero				Total			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 13.993	12.429	31.652	58.074	37.034	37.364	296.292	370.690	356.547	322.429	1.288.805	1.967.781
Castigos del período	-	-	(182)	(182)	-	-	(41.981)	(41.981)	(17)	(214)	(172.889)	(173.120)
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	465	465	-	-	5.485	5.485	-	-	28.668	28.668
Gasto	1.295	2.791	1.440	5.526	2.170	6.359	26.353	34.882	19.057	69.907	293.070	382.034
Gasto por desembolsos u originaciones	1.245	361	-	1.606	3.269	587	168	4.024	91.566	15.913	25.996	133.475
Reintegro	(3.131)	(1.195)	(1.918)	(6.244)	(6.651)	(3.737)	(5.078)	(15.466)	(53.550)	(29.869)	(24.476)	(107.895)
Cancelación o pago total	(251)	(376)	(1.441)	(2.068)	(524)	(838)	(2.234)	(3.596)	(41.356)	(20.547)	(125.368)	(187.271)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(301)	301	-	-	(1.068)	1.068	-	-	(16.819)	16.819	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	-	-	-	-	(85)	-	85	-	(907)	-	907	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(340)	340	-	-	(1.560)	1.560	-	-	(21.038)	21.038	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	1.137	(1.137)	-	-	2.710	(2.710)	-	-	12.106	(12.106)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	983	(983)	-	-	3.087	(3.087)	-	-	24.518	(24.518)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	1.918	-	(1.918)	-	2.237	-	(2.237)	-	9.736	-	(9.736)	-
Diferencia en cambio	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.295)	-	-	(1.295)
Saldo al 31 de marzo de 2022	\$ 15.751	14.125	27.301	57.177	39.469	38.866	275.703	354.038	387.480	340.988	1.313.909	2.042.377

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

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

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

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

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
 Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada
 Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021
 (En millones de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

Inversiones en títulos de deuda a valor razonable con cambios en ORI

	Etapa 1
	PCE 12-meses
Saldo provisiones al 31 de diciembre de 2021	\$ 5.037
Impacto neto de la remediación de la provisión	(638)
Provisión de los nuevos títulos comprados durante el período	190
Impacto en la provisión de los títulos que han sido vendidos o que se vencieron (des reconocidos)	(671)
Diferencia en cambio	(147)
Saldo provisiones al 31 de marzo de 2022	\$ 3.771

Marzo 31 de 2022
Etapa 1
PCE 12-meses
\$ 3.771

Diciembre 31 de 2021
Etapa 1
PCE 12-meses
\$ 5.037

Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado

	Etapa 1
	PCE 12-meses
Saldo provisiones al 31 de diciembre de 2021	\$ 358
Impacto neto de la remediación de la provisión	(138)
Provisión de los nuevos títulos comprados durante el período	76
Impacto en la provisión de los títulos que han sido vendidos o que se vencieron (des reconocidos)	(10)
Saldo provisiones al 31 de marzo de 2022	\$ 286

Marzo 31 de 2022
Etapa 1
PCE 12-meses
\$ 286

Diciembre 31 de 2021
Etapa 1
PCE 12-meses
\$ 358

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

Nota 10. – Utilidad de activos no corrientes mantenidos para la venta

A continuación, se incluye el detalle de la utilidad generada en la venta de los bienes clasificados como mantenidos para la venta durante los trimestres terminados al 31 de marzo de 2022 y 2021:

	31 de marzo de 2022			31 de marzo 2021		
	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad
Bienes inmuebles ⁽¹⁾	\$ 4.416	5.805	1.389	7.088	10.735	3.647
Bienes muebles	248	992	744	206	314	108
	\$ 4.664	6.797	2.133	7.294	11.049	3.755

- (1) La utilidad registrada en la nota de activos no corrientes mantenidos para la venta por \$1.389 corresponde a la movilización de 1 activo inmueble al Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario en el período de enero a marzo de 2022 y \$743 correspondiente a la venta de bienes muebles que ingresaron y se vendieron en el mismo mes.

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

	31 de marzo de 2022
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 5.378
Incrementos por adición durante el periodo	838
Costo de activos no corrientes mantenidos para la venta vendidos, neto	552
Venta con arrendamiento posterior	(5.216)
Reclasificaciones	6.823
Saldo al 31 de marzo 2022	\$ 8.375

	31 de diciembre de 2021
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 33.969
Incrementos por adición durante el periodo	3.204
Costo de activos no corrientes mantenidos para la venta vendidos, neto	8.366
Venta con arrendamiento posterior	(40.730)
Reclasificaciones	569
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 5.378

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

Nota 11. – Inversiones en asociadas y negocios conjuntos

A continuación, se muestra un detalle de las inversiones en asociadas y negocios conjuntos al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Asociadas	\$ 1.560.629	1.663.510
Negocios conjuntos	1.505	1.480
Total	\$ 1.562.134	1.664.990

Nota 12. – Activos tangibles, neto

El siguiente es el movimiento del importe en libros de las cuentas de activos tangibles (propiedades y equipo para uso propio, propiedades dadas en arrendamiento operativo y propiedades de inversión y activos por derechos de uso) por los periodos terminados al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Propiedad y equipo	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Para uso propio ^(a)	\$ 208.877	249.295
Dados en arrendamiento operativo	43.201	37.521
Propiedades de inversión	173.906	171.419
Activos por derecho de uso ^(b)	275.910	241.630
	\$ 701.894	699.865

A continuación, se relaciona la operación de Movilización de Activos presentada durante el año 2022.

Se efectuó la movilización de activos inmobiliarios al Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario Compartimento Inmuebles Occidente, gestionado por “Nexus Capital Partners S.A.S” y administrado por “Fiduciaria de Occidente”, como contraprestación a la venta, el grupo recibió unidades de participación del Fondo de Capital que ascienden al cierre del 31 de marzo de 2022 a \$502.687, y se encuentran registrados en la cuenta en la cuenta 1302050001 - Emisores Nacionales con restricción.

Desde el inicio del proyecto en el año 2020 hasta marzo 31 del 2022, se movilizaron 38 activos inmuebles por parte de la matriz y 4 activos por parte de Fiduciaria, de acuerdo con el plan de venta definido por la administración.

A continuación, se detalla el total de la movilización de bienes por categorías:

Concepto	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Bienes Uso Propio	\$ (27.573)	(4.606)	(10.299)
Propiedades de Inversión	-	(16.518)	(15.408)
Activo no Corrientes Mantenedos	(3.826)	(29.161)	(119.376)
Otros activos	-	(27.579)	-
Total	\$ (31.399)	(77.864)	(145.083)

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

(a) El siguiente es el detalle del saldo al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 por tipo de propiedades y equipo para uso propio:

Para uso propio	Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
Terrenos	\$ 32.178	-	-	32.178
Edificios	126.714	(36.681)	(600)	89.433
Equipo de oficina, enseres y accesorios	119.255	(85.812)	(293)	33.150
Equipo informático	204.411	(161.923)	-	42.488
Vehículos	1.968	(1.604)	-	364
Equipo de movilización y maquinaria	49	(40)	-	9
Mejoras en propiedades ajenas	38.090	(28.691)	-	9.399
Construcciones en curso	1.856	-	-	1.856
Saldo al 31 de marzo 2022	\$ 524.521	(314.751)	(893)	208.877

Para uso propio	Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
Terrenos	\$ 37.512	-	-	37.512
Edificios	173.123	(54.911)	-	118.212
Equipo de oficina, enseres y accesorios	120.751	(84.721)	(294)	35.736
Equipo informático	203.226	(157.897)	-	45.329
Vehículos	1.791	(1.663)	-	128
Equipo de movilización y maquinaria	49	(39)	-	10
Mejoras en propiedades ajenas	38.989	(28.613)	-	10.376
Construcciones en curso	1.992	-	-	1.992
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 577.433	(327.844)	(294)	249.295

(b) El siguiente es el detalle del saldo al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 del derecho de uso por tipo de propiedades y equipo:

Derechos de uso	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Edificios	\$ 337.071	(105.360)	231.711
Equipo de oficina, enseres y accesorios	120	(10)	110
Equipo informático	69.458	(25.510)	43.948
Vehículos	141	-	141
Saldo al 31 de marzo 2022	\$ 406.790	(130.880)	275.910

Derechos de uso	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Edificios	\$ 291.460	(94.666)	196.794
Equipo de oficina, enseres y accesorios	120	(4)	116
Equipo informático	66.930	(22.210)	44.720
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 358.510	(116.880)	241.630

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

Nota 13. – Activos intangibles, neto

El siguiente es el movimiento de las cuentas de activos intangibles por los periodos terminados al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Concepto	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Plusvalía	\$ 22.724	22.724
Otros Intangibles	432.326	432.298
Total	\$ 455.050	455.022

Detalle de activos intangibles diferentes a la plusvalía

El siguiente es el detalle de los activos intangibles diferentes a la plusvalía al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Al 31 de marzo de 2022

	Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Licencias	\$ 6.041	2.827	3.214
Programas y aplicaciones informáticas	563.654	134.542	429.112
Total	\$ 569.695	137.369	432.326

Al 31 de diciembre de 2021

	Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Licencias	\$ 6.329	2.186	4.143
Programas y aplicaciones informáticas	551.780	123.625	428.155
Total	\$ 558.109	125.811	432.298

El siguiente es el detalle del movimiento de la cuenta de plusvalía, por los periodos terminados al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Saldo al inicio del período	22.724	22.724
Saldo al final del período	22.724	22.724

Nota 14. – Impuesto a las ganancias

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

La tasa tributaria efectiva de la matriz Banco de Occidente y sus filiales respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado al 31 de marzo de 2022 fue de 12,27% y para el periodo tres meses terminados el 31 de marzo de 2021 fue de 9.09%. La variación de 3.17 p.p. En la tasa efectiva de tributación, con un impuesto a cargo de \$19.144 para marzo 2022 y un impuesto a cargo de \$12.495 para marzo 2021, se origina principalmente por los siguientes factores:

- Para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2022, los gastos no deducibles que principalmente están constituidos provisión propiedad, planta 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 -3,25 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre terminado el 31 de marzo 2021.
- Para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2022, los dividendos recibidos no constitutivos de renta aumentaron, lo cual representó un aumento de 1 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del cierre de marzo 2021.
- Para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2022, los ingresos por método de participación no gravados disminuyeron, lo cual representó una disminución de -2,23 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del cierre de marzo 2021.
- Para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2022, se generó un aumento de 0,21 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 31 de marzo de 2022 se generó un aumento de 1,31 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre a 31 marzo 2021, que corresponde al concepto de ganancias ocasionales con tasas tributarias diferentes debido a la enajenación de inmuebles generada en el trimestre de marzo del año 2022.
- Para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2022, el beneficio tributario del 30% en la adquisición de activos fijos reales productivos de la unidad de leasing y a su vez el reintegro solicitado por la administración en caso de no cumplir con las condiciones estipuladas por la norma, esto genero un aumento de 0,32 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre 31 marzo 2021.
- Para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2022, se generó un aumento del 0,17 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre 31 marzo 2021, que corresponde principalmente al diferencial de tomar como descuento tributario y no como deducción el impuesto de industria y comercio al cierre de marzo del año 2022.
- Para el año terminado al 31 de marzo de 2022 comparado con el periodo al 31 de marzo de 2021, se generó una disminución de -1,08 % p.p. que corresponde a una disminución de las utilidades de la subsidiaria de Panamá
- Para el periodo anual terminado al 31 de marzo de 2022 comparado con el periodo al 31 de marzo de 2021, las diferencias en tasas sobre utilidades de subsidiarias en países con tasas diferenciales disminuyeron, lo cual representó una disminución de -0,31 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación.

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

- Para el periodo terminado al 31 de marzo de 2022, comparado con el periodo al 31 de marzo de 2021, se generó un aumento de 6,82 p.p. por ajuste en la tasa de impuesto aplicada a la inversión en el fondo de capital privado por la entidad Nexus.
- Para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2022, se generó una disminución de -0,81 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del año 2021, que corresponde a ajuste por posiciones tributarias inciertas de periodos anteriores.
- Para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2022 comparado con el año 2021 se generó un incremento en el aporte de activos al fondo de capital privado, lo cual genero un aumento de 1,21 p.p. que corresponde al impuesto diferido activo con ocasión al reconocimiento de NIIF 16 por estos activos.

Nota 15. – Obligaciones Financieras

1. Obligaciones financieras y entidades de redescuento

El siguiente es el resumen de las obligaciones financieras y obligaciones con entidades de redescuento obtenidas por el Grupo al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, con el propósito fundamental de financiar sus operaciones principalmente de comercio internacional:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Fondos interbancarios y overnight	\$ 1.627.453	1.999.608
Créditos de bancos y otros	2.457.278	2.767.357
Obligaciones con entidades de redescuento	911.238	951.826
	\$ 4.995.969	5.718.791

El total de intereses causados de las obligaciones financieras y obligaciones con entidades de redescuento por los periodos acumulados terminados al 31 de marzo de 2022 y 2021 fueron \$35.151 y \$17.725, respectivamente.

2. Bonos y títulos de inversión

La Matriz está autorizada por la Superintendencia Financiera de Colombia para emitir o colocar Bonos o bonos de garantía general. La totalidad de las emisiones de bonos por parte de la Matriz han sido emitidas sin garantías y representan exclusivamente las obligaciones de cada uno de los emisores.

A continuación, se presenta el detalle del pasivo al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, por fecha de emisión y fecha de vencimiento en moneda legal:

Emisor	Fecha de Emisión	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés
Bonos Ordinarios Banco de Occidente	Entre el 09/08/2012 y el 20/08/2020	1.952.555	1.949.773	Entre el 09/08/2022 y el 14/12/2032	Entre IPC +1,75 y 4,65 ; Fija + 5,71% y 6,49%+ IBR 1,37
Bonos subordinados Banco de Occidente	Entre el 30/01/2013 y el 12/10/2017	707.349	827.805	Entre el 30/01/2025 y el 10/06/2026	Entre IPC + 3,58% y 4,60%
Total		\$ 2.659.904	2.777.578		

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

Los vencimientos futuros al 31 de marzo de 2022 de los títulos de inversión en circulación en deuda a largo plazo son:

Año	Valor
2022	\$ 378.354
2023	148.040
Posterior al 2024	2.133.510
Total	\$ 2.659.904

Para obligaciones financieras de largo plazo por emisión de Bonos los intereses causados en resultados por los periodos terminados al 31 de marzo de 2022 y 2021 fueron \$57.467 y \$41.142, respectivamente.

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Total de obligaciones financieras	\$ 7.655.873	8.496.369

Nota 16. – Provisiones por beneficios de empleados

El siguiente es un detalle de los saldos de provisiones por beneficios de empleados al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Beneficios de corto plazo	\$ 76.885	72.253
Beneficios post-empleo	11.222	10.925
Beneficios de largo plazo	6.991	7.043
Total Pasivo	\$ 95.098	90.221

Nota 17. – Provisiones para contingencias legales y otras provisiones

El movimiento y los saldos de las provisiones legales, y otras provisiones durante los periodos terminados al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 se describen a continuación:

Conceptos	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Provisiones legales	\$ 3.655	3.395
Otras Provisiones	3.410	3.294
Cartera	42.211	39.944
Total	\$ 49.276	46.633

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

Nota 18. – Otros pasivos

Los otros pasivos al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 comprenden lo siguiente:

Conceptos	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Proveedores y cuentas por pagar	\$ 210.554	270.606
Dividendos y excedentes	155.008	51.968
Cheques de gerencia	114.498	182.013
Impuestos, retenciones y aportes laborales	72.649	81.654
Recaudos realizados	59.261	100.620
Negociación derivados	49.306	8.422
Retiros por pagar	48.726	45.071
Excedentes de crédito	29.690	32.719
Desembolsos de cartera	28.779	14.463
Otros	26.633	11.308
Bonos de paz	25.494	25.501
Fondo Nacional de Garantías	17.812	12.994
Partidas bancarias por regular	14.612	17.534
Cheques girados no cobrados	10.186	14.382
Saldos a favor tarjeta de créditos	9.568	9.642
Pagos a terceros Occired	9.482	10.575
Impuesto a las ventas por pagar	8.638	8.124
Contribuciones sobre las transacciones	8.129	9.509
Promitentes compradores	7.773	6.312
Canje internacional recibido	6.499	48.282
Cuentas canceladas	5.693	5.763
Arrendamientos	3.053	2.720
Comisiones y honorarios	2.115	2.150
Forwards non delivery sin entrega	1.892	392
Servicios de recaudo	1.883	1.250
Programas de fidelización	685	737
Abonos diferidos	683	688
Ingresos anticipados	437	458
Sobrantes de caja y canje	45	46
Pasivos no financieros	28	28
Seguros y prima de seguros	8	28
Contribuciones y afiliaciones	4	-
Transacciones ath y ach	-	5
	\$ 929.824	975.964

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

Nota 19. – Patrimonio

El número de acciones autorizadas, emitidas y en circulación al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, fueron las siguientes:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Número de acciones autorizadas	\$ 200.000.000	200.000.000
Número de acciones suscritas y pagadas	155.899.719	155.899.719
Total de acciones en circulación	155.899.719	155.899.719
El total de acciones en circulación son las siguientes:		
Acciones comunes	155.899.719	155.899.719
Capital suscrito y pagado, acciones \$	4.677	4.677

Utilidades retenidas apropiadas en reservas

El siguiente es el detalle de la composición al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Reserva legal	\$ 3.134.027	3.134.027
Reservas obligatorias y voluntarias	823.923	490.745
Total	3.957.950	3.624.772

Reserva legal

De conformidad con las normas legales vigentes, la Matriz y sus subsidiarias Fiduciaria de Occidente S.A. y Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO deben crear una reserva legal mediante la apropiación de diez por ciento (10%) de las utilidades netas de cada año hasta alcanzar un monto igual al cincuenta por ciento (50%) del capital social suscrito. Esta reserva puede reducirse por debajo del cincuenta por ciento (50%) del capital social suscrito para enjugar pérdidas en excesos de las utilidades retenidas. La reserva legal no puede ser inferior al porcentaje antes mencionado excepto para cubrir pérdidas en exceso de las utilidades retenidas.

Dividendos Decretados

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

	<u>31 de marzo de 2022</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>
Utilidades del año anterior determinadas en los estados financieros separados de la Matriz (*)	\$ 492.074	320.628
Dividendos pagados en efectivo	150.000	192.374
Acciones ordinarias en circulación	155.899.719	155.899.719
Total acciones en circulación	155.899.719	155.899.719
Retención en la fuente (**)	(323)	(410)
Total Dividendos Decretados	\$ 150.000	192.374

(*) Las utilidades que se están reportando corresponden a los cierres de diciembre de 2021 y 2020.

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

El Grupo tienen una estructura simple de capital y por lo tanto no hay diferencia entre la utilidad básica por acción y la utilidad diluida.

Nota 20. – Compromisos y contingencias

a. Compromisos

Compromisos de crédito

El desarrollo de sus operaciones normales el Grupo otorga garantías o cartas de crédito a sus clientes en los cuales se compromete irrevocablemente a hacer pagos a terceros en caso de que los clientes no cumplan con sus obligaciones con dichos terceros, con el mismo riesgo de crédito para cartera de créditos. El otorgamiento de las garantías y carta de crédito están sujetas a las mismas políticas de aprobación de desembolso de préstamos en cuanto a calidad crediticia de los clientes y se obtienen las garantías que se consideran adecuadas a las circunstancias.

Los compromisos para extensión de créditos representan porciones no usadas de autorizaciones para extender créditos en la forma de préstamos, uso de tarjetas de crédito o cartas de crédito. Con respecto al riesgo de crédito sobre compromisos para extender líneas de crédito el Grupo está potencialmente expuesta a pérdidas en un monto igual al monto total de los compromisos no usados, si el monto no usado fuera a ser retirado totalmente; sin embargo el monto de la pérdida es menor que el monto total de los compromisos no usados puesto que la mayoría de los compromisos para extender los créditos son contingentes una vez el cliente mantiene los estándares específicos de riesgos de crédito. El Grupo monitorea los términos de vencimiento de los compromisos relativos de cupos de crédito porque los compromisos de largo plazo tienen un mayor riesgo de crédito que los compromisos a corto plazo.

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

El siguiente es el detalle de las garantías, cartas de crédito y compromisos de créditos en líneas de créditos no usadas al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	31 de marzo de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Monto nominal	Valor Razonable	Monto nominal	Valor Razonable
Garantías	\$ 1.437.740	44.936	1.280.344	43.368
Cartas de créditos no utilizadas	230.924	435	191.197	566
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	3.161.291	3.161.291	2.983.051	2.983.051
Apertura de crédito	141.335	141.335	128.182	128.182
Créditos aprobados no desembolsados	26.227	26.227	37.397	37.397
Otros	1.720.764	1.720.764	759.226	759.226
Total	\$ 6.718.281	5.094.988	5.379.397	3.951.790

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

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

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Pesos Colombianos	\$ 5.716.403	4.645.848
Dólares	997.019	718.642
Euros	3.683	7.976
Otros	1.176	6.931
Total	\$ 6.718.281	5.379.397

Compromisos de desembolso de gastos de capital

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 el Grupo tenía compromisos contractuales de desembolsos de gastos de capital (intangibles y otros) por \$319.313 y \$112.524 respectivamente. El grupo ya ha asignado los recursos necesarios para atender estos compromisos y considera que la utilidad neta y los fondos serán suficientes para cubrir estos y otros compromisos similares.

b. Contingencias

Contingencias legales

Al 31 de marzo de 2022, el Grupo atendía procesos civiles judiciales en contra con pretensiones por \$109.405 sin incluir aquellas de calificación remota, los cuales con base en análisis y conceptos de los abogados encargados no requieren ser provisionadas por tratarse de obligaciones inciertas que no implican salida de recursos.

Contingencias fiscales

Al corte del 31 de marzo de 2022 el Grupo no tiene pretensiones por la existencia de procesos de carácter tributario del orden nacional y local que establezcan sanciones en el ejercicio de su actividad como entidad contribuyente y que impliquen la constitución de pasivos contingentes por la remota posibilidad de salida de recursos por dichos conceptos.

Contingencias laborales

En el transcurrir de la relación laboral entre el Grupo con sus trabajadores, como consecuencia de los motivos de la terminación del contrato de trabajo o del desarrollo del mismo, surgen diferentes reclamaciones en contra, sobre las cuales no se considera probable que se presenten pérdidas

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

importantes en relación a dichos reclamos, sin embargo se considera importante revelar una provisión en remoto por \$1.484, correspondiente a demanda de ex trabajador de Nexa BPO en consideración al monto de las pretensiones, de acuerdo con el concepto de los abogados con corte al 31 de marzo de 2022. Por otro lado, las provisiones requeridas se han reconocido en los estados financieros para los casos correspondientes

Nota 21. – Ingresos y gastos por comisiones y honorarios

A continuación, se presenta un detalle de los ingresos y gastos por comisiones por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2022 y 2021:

Ingresos	31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021
Comisiones en servicios bancarios	\$ 63.487	66.664
Comisiones de tarjetas de crédito	33.980	29.465
Actividades fiduciarias	19.767	21.268
Comisiones por giros, cheques y chequeras	1.518	1.628
Servicios de red de oficinas	117	361
Total	\$ 118.869	119.386
Gastos		
Servicios bancarios	\$ 5.359	4.627
Gastos bancarios	250	132
Comisiones por ventas y servicios	1.734	1.971
Colocaciones	11.486	8.547
Tarjetas De Credito	1.307	819
Otros	14.645	11.468
Total	34.781	27.564
Ingreso neto por comisiones	\$ 84.088	91.822

Nota 22. – Otros ingresos y otros egresos

A continuación, se presenta un detalle de los otros ingresos y egresos, por los trimestres al 31 de marzo de 2022 y 2021:

Otros ingresos	31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021
Otros Ingresos de operación	69.586	72.797
Participación en utilidades netas de compañías asociadas y negocios conjuntos (*)	42.103	59.278
Ganancia en venta de propiedades y equipo	6.626	2.564
Dividendos	5.580	3.138
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	2.133	3.756
Ganancia neta en valoración de propiedades de inversión	1.742	905
(Pérdida) ganancia neta en venta de inversiones (*)	(2.502)	9.239
(Pérdida) ganancia neta por diferencia en cambio de moneda extranjera (*)	\$ (99.107)	92.448
Total otros ingresos	\$ 26.161	244.125

(*) Para el periodo terminado al 31 de marzo de 2022, las variaciones presentadas obedecen principalmente a la Diferencia en cambio de moneda extranjera por (\$191,155) debido a las fluctuaciones de la TRM en el mercado, a la Participación en utilidades netas de compañías asociadas y negocios conjuntos por (\$17,175) y por Ganancia neta en venta de inversiones (\$11.741).

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

Otros gastos	31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021
Gastos de personal	\$ 197.174	179.263
Impuestos y tasas	45.252	43.127
Seguros	31.011	26.739
Honorarios por consultoría, auditoría y otros	27.942	33.545
Contribuciones afiliaciones y transferencias	24.521	20.787
Otros	17.800	15.725
Depreciación de activos por derecho de uso	15.031	13.368
Amortización de activos intangibles	12.271	10.351
Depreciación de activos tangibles	11.876	11.626
Mantenimiento y reparaciones	11.638	13.774
Servicios públicos	6.676	8.459
Servicios de publicidad	4.723	7.573
Procesamiento electrónico de datos	3.902	3.952
Arrendamientos	3.358	3.213
Servicios de transporte	2.955	3.153
Pérdidas en venta de propiedades y equipo	1.928	45
Servicios de aseo y vigilancia	1.868	3.201
Útiles y papelería	1.162	929
Perdidas por siniestros	1.073	1.292
Adecuación e instalación	792	590
Pérdidas por deterioro de otros activos	790	99
Gastos de viaje	519	683
Gastos por donaciones	125	139
Total otros gastos	\$ 424.385	401.633

Nota 23. – Análisis de segmentos de operación

Los segmentos de operación son componentes del Grupo encargados de desarrollar actividades comerciales que pueden generar ingresos o incurrir en gastos y cuyos resultados operativos son regularmente revisados por la Junta Directiva y para los cuales la información financiera específica está disponible; no se presentaron cambios en comparación de los segmentos reportados a diciembre de 2021:

- a. **Descripción de los productos y servicios de los cuales cada segmento reportable deriva sus ingresos:** El Grupo está organizado en cuatro segmentos de negocios integrados por las siguientes compañías: Banco de Occidente S.A., Fiduciaria de Occidente S.A., Banco de Occidente Panamá S.A., Occidental Bank Barbados Ltd. y Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO. Todas estas entidades prestan servicios relativos a la actividad bancaria y financiera en Colombia en banca corporativa o comercial, consumo e hipotecaria.
- b. **Factores que usa la gerencia para identificar los segmentos reportables:** Los segmentos de operación identificados anteriormente se basan en la organización estratégica del Grupo para atender los diferentes sectores de la economía en Colombia, Panamá y Barbados teniendo en cuenta que bajo las leyes de estos países cada una de estas compañías operan desde hace varios años.

La información consolidada de cada entidad es revisada por la Junta Directiva de la Matriz que está disponible al mercado de valores sólo para la Matriz teniendo en cuenta que tiene sus acciones y títulos valores registrados en el Registro Nacional de Valores de Colombia.

- c. **Medición de la utilidad neta y de los activos y pasivos de los segmentos operativos:** La Junta Directiva de la Matriz revisa la información financiera consolidada de cada uno de sus segmentos de operación preparada de acuerdo con las NCIF.

La Junta Directiva evalúa el desempeño de cada segmento basado en la utilidad neta de cada uno de ellos y ciertos indicadores de riesgo de crédito.

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

d. Información de utilidad neta, activos y pasivos de los segmentos de operación reportables: El siguiente es el detalle de la información financiera resumida reportable por cada segmento por los periodos terminados al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

31 de marzo de 2022

	Banco de Occidente S.A. (Matriz)	Fiduciaria de Occidente S.A.	Ventas y Servicios S.A.	Banco de Occidente Panamá S.A.	Occidental Bank (Barbados)	Eliminaciones	Total
Activos							
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	\$ 5.172.279	83.136	1.502	1.259.342	351.284	-	6.867.543
Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI	3.205.621	34.938	-	1.258.543	355.484	(4.201)	4.850.385
Activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado	880.917	-	-	-	-	-	880.917
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	1.952.664	231.572	-	-	-	(622.102)	1.562.134
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado	38.254.837	(76)	-	1.555.065	538.198	(73.503)	40.274.521
Otros Activos	(1.377.993)	58.732	110.952	(995.171)	(161.454)	(55.800)	(2.420.734)
Total Activos	\$ 48.088.325	408.302	112.454	3.077.779	1.083.512	(755.606)	52.014.766
Depositos de clientes	33.703.375	-	-	2.912.160	961.389	(15.641)	37.561.283
Obligaciones financieras	7.683.340	23.145	21.638	1.617	-	(73.867)	7.655.873
Otros Pasivos	1.692.697	52.563	40.808	6.513	2.082	(39.857)	1.754.806
Total Pasivos	\$ 43.079.412	75.708	62.446	2.920.290	963.471	(129.365)	46.971.962
Patrimonio	\$ 5.008.913	332.594	50.008	157.489	120.041	(626.241)	5.042.804

31 de diciembre de 2021

	Banco de Occidente S.A. (Matriz)	Fiduciaria de Occidente S.A.	Ventas y Servicios S.A.	Banco de Occidente Panamá S.A.	Occidental Bank (Barbados)	Eliminaciones	Total
Activos							
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	\$ 5.222.409	76.657	7.012	1.441.447	411.981	-	7.159.506
Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI	3.564.297	26.891	-	1.440.619	416.432	(4.451)	5.443.788
Activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado	883.207	-	-	-	-	-	883.207
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	2.112.679	255.504	-	-	-	(703.193)	1.664.990
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado	35.286.355	(73)	-	1.377.136	500.795	(99.106)	37.065.107
Otros Activos	500.508	49.312	98.603	(934.701)	(238.944)	(27.917)	(553.139)
Total Activos	\$ 47.569.455	408.291	105.615	3.324.501	1.090.264	(834.667)	51.663.459
Pasivos							
Depositos de clientes	32.273.799	-	-	3.123.343	954.031	(10.921)	36.340.252
Obligaciones financieras	8.560.315	17.216	16.558	1.781	-	(99.501)	8.496.369
Otros Pasivos	1.584.052	22.706	39.624	6.441	2.114	(16.678)	1.638.259
Total Pasivos	\$ 42.418.166	39.922	56.182	3.131.565	956.145	(127.100)	46.474.880
Patrimonio	\$ 5.151.289	368.369	49.433	192.936	134.119	(707.567)	5.188.579

31 de marzo de 2022

	Banco de Occidente S.A. (Matriz)	Fiduciaria de Occidente S.A.	Ventas y Servicios S.A.	Banco de Occidente Panamá S.A.	Occidental Bank (Barbados)	Eliminaciones	Total
Ingresos operaciones continuas controlantes							
Ingresos Financieros	\$ 819.124	833	98	21.964	7.426	(566)	848.879
Honorarios y comisiones	98.665	20.089	-	1.361	612	(1.858)	118.869
Otros ingresos operativos	2.007.628	11.600	78.749	8.934	1.698	(40.481)	2.068.128
Total ingresos	\$ 2.925.417	32.522	78.847	32.259	9.736	(42.905)	3.035.876
Gastos Financieros							
Provisión por deterioro de activos financieros	\$ 220.789	82	(1)	2.769	751	-	224.390
Depreciaciones y amortizaciones	32.533	1.262	5.076	389	42,00	(124)	39.178
Comisiones y honorarios pagados	50.779	416	10	617	219	(17.260)	34.781
Gastos administrativos	169.327	4.339	10.809	1.874	1.313	(6.354)	181.308
Otros gastos operativos	2.298.445	18.681	62.235	17.566	4.057	(812)	2.400.172
Impuesto sobre la renta	17.651	1.211	142	-	141	-	19.145
Total gastos	\$ 2.789.524	25.991	78.271	23.215	6.523	(24.550)	2.898.974
Utilidad del periodo	\$ 135.893	6.531	576	9.044	3.213	(18.355)	136.902

31 de marzo de 2021

	Banco de Occidente S.A. (Matriz)	Fiduciaria de Occidente S.A.	Ventas y Servicios S.A.	Banco de Occidente Panamá S.A.	Occidental Bank (Barbados)	Eliminaciones	Total
Ingresos operaciones continuas controlantes							
Ingresos Financieros	\$ 642.405	63	40	16.503	6.568	(1.000)	664.579
Honorarios y comisiones	95.355	21.496	-	1.807	729	(1)	119.386
Otros ingresos operativos	1.156.096	51.454	83.091	18.551	3.615	(93.540)	1.219.267
Total ingresos	\$ 1.893.856	73.013	83.131	36.861	10.912	(94.541)	2.003.232
Gastos Financieros							
Provisión por deterioro de activos financieros	\$ 261.508	4	(20)	(124)	(298)	-	261.070
Depreciaciones y amortizaciones	29.321	1.237	4.835	149	19	(216)	35.345
Comisiones y honorarios pagados	40.191	466	7	586	177	(13.863)	27.564
Gastos administrativos	173.648	4.447	10.817	1.775	1.136	(7.216)	184.607
Otros gastos operativos	1.256.096	15.730	64.185	18.457	4.101	(1.435)	1.357.134
Impuesto sobre la renta	10.019	1.300	1.047	-	129	-	12.495
Total gastos	\$ 1.770.783	23.184	80.871	20.843	5.264	(22.730)	1.878.215
Utilidad del periodo	\$ 123.073	49.829	2.260	16.018	5.648	(71.811)	125.017

Conciliación de la utilidad neta, activos y pasivos de los segmentos de operación reportables

El siguiente es el detalle de las conciliaciones del total de ingresos, gastos, activos y pasivos de los segmentos con las partidas correspondientes consolidadas a nivel del Grupo:

1. Ingresos

	31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021
Total Ingresos reportables por segmento	\$ 3.078.781	2.097.773
a. Rendimientos depósitos a la vista	(565)	(778)
b. Dividendos	(234)	(46.603)
c. Método Participación	(18.310)	(25.304)
d. Otros	(23.796)	(21.856)
Total Ingresos consolidados	\$ 3.035.876	2.003.232

2. Gastos

	31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021
Total gastos reportables por segmento	\$ 2.923.524	1.900.945
a. Intereses crédito de bancos	(528)	(700)
b. Método Participación	(211)	-
c. Otros	(23.811)	(22.030)
Total gastos consolidados	\$ 2.898.974	1.878.215

3. Activos

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Total activos reportables por segmento	\$ 52.770.372	52.498.126
a. Bancos y otros corresponsales	(15.640)	(69.435)
b. Fondos interbancarios vendidos	(73.504)	(108.442)
c. Inversiones	(626.301)	(696.334)
d. Cuentas por cobrar	(39.861)	(30.963)
e. Otros	(300)	70.507
Total activos consolidados	\$ 52.014.766	51.663.459

4. Pasivos

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Total pasivos reportables por segmento	\$ 47.101.327	46.601.980
a. Cuentas corrientes	(7.643)	(63.087)
b. Crédito de Bancos	(73.504)	(108.442)
c. Cuentas por pagar	(39.856)	1.121
d. Bonos	-	(18.745)
e. Otros	(8.362)	62.053
Total pasivos consolidados	\$ 46.971.962	46.474.880

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

5. Patrimonio

	31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021
Total Patrimonio reportables por segmento	\$ 5.896.146	5.520.826
a. Capital social	(43.317)	(43.229)
b. Prima en colocación acciones	(198.940)	(198.940)
c. ORI	(857.513)	(945.926)
d. Superavit Método participación	65.237	(54.023)
e. Ganacia o pérdida	413.976	550.468
f. Otros	(87.010)	(4.601)
Total Patrimonio	\$ 5.188.579	4.824.575

País	31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021
Colombia	\$ 4.915.249	4.511.564
Panamá	273.330	313.011
Total Patrimonio	\$ 5.188.579	4.824.575

6. Ingresos por país

País	31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021
Colombia	\$ 3.018.808	1.991.563
Brasil	3.512	2.490
Perú	1.790	1.530
México	1.812	568
Chile	1.665	1.036
Panamá	1.003	1.499
Costa Rica	2.010	1.082
Ecuador	2.141	602
Paraguay	535	588
Usa	81	556
Guatemala	567	332
Grand Cayman Islands	541	210
Luxemburgo	94	491
Honduras	420	33
Salvador	488	144
República Dominicana	76	417
Uruguay	300	-
Belize	30	29
Singapur	-	61
Barbados	3	1
Total Ingresos Consolidados	\$ 3.035.876	2.003.232

e. Mayores clientes de la Matriz

No se presenta ningún cliente que represente el 10% de los ingresos totales del Grupo durante los periodos terminados al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

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

Nota 24. – Entidades estructuradas no consolidadas

La siguiente tabla muestra los activos totales de las entidades estructuradas no consolidadas en las cuales el Grupo tenía una participación a la fecha de reporte y su máxima exposición a pérdida respecto de tales participaciones:

Fondos gestionados de Grupo Aval	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Total activos administrados	\$ 8.691.793	8.839.301
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	535.118	480.813
Otras cuentas por cobrar	7	1
El total de activos en relación con los intereses del Grupo	9.226.918	9.320.115
Aval en las entidades estructuradas no consolidadas		
Máxima exposición del Grupo Aval	\$ 9.226.918	9.320.115

Nota 25. – Partes relacionadas

De acuerdo con la NIC 24, una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros, la cual podría ejercer control o control conjunto sobre la entidad que informa, ejercer influencia significativa sobre la entidad que informa, o ser considerada miembro del personal clave de la gerencia de la entidad que informa o de una controladora de la entidad que informa. Dentro de la definición de parte relacionada se incluyen: personas y/o familiares relacionados con la entidad (personal clave de la gerencia), entidades que son miembros del mismo grupo (controladora y subsidiaria), asociadas o negocios conjuntos de la entidad o de entidades de Grupo Aval.

De acuerdo con lo anterior las partes relacionadas para el Grupo, Fiduciaria de Occidente S.A., Occidental Bank Barbados Ltd., Banco de Occidente Panamá S.A. y Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO se clasifican en las siguientes categorías:

1. Personas Naturales que ejercen control o control conjunto sobre la Matriz, es decir que poseen más del 50% de participación sobre la entidad que informa; adicionalmente, incluye los familiares cercanos de los que se podría esperar que influyeran a, o fueran influidos por esa persona.
2. Personal clave de la Gerencia, se incluyen en esta categoría los Miembros de Junta directiva y presidente de Grupo Aval, la Matriz, Fiduciaria de Occidente S.A., Gerente General de Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO, Occidental Bank Barbados Ltd. y Banco de Occidente Panamá S.A. más el personal clave de la Gerencia de estas entidades, que son las personas que participan en la planeación, dirección y control de tales entidades, incluye los familiares cercanos de los que se podría esperar que influyeran a, o fueran influidos por esa persona.
3. Compañías que pertenezcan al mismo grupo, se incluye en esta categoría a la controladora, subsidiarias u otra subsidiaria de la misma controladora de Grupo Aval.
4. Compañías Asociadas y Negocios Conjuntos: compañías en donde Grupo Aval tiene influencia significativa, la cual generalmente se considera cuando se posee una participación entre el 20% y el 50% de su capital.
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.

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

Todas las transacciones con partes relacionadas se realizan a condiciones de mercado, los saldos más representativos al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, con partes relacionadas, están incluidos en los siguientes cuadros, cuyos encabezamientos corresponden a las definiciones de las partes relacionadas, registradas en las tres categorías anteriores:

31 de marzo de 2022

	Categorías					
	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Activo						
Efectivo y sus equivalentes	\$ -	-	21.745	-	-	-
Activos financieros en inversiones	-	-	-	103.650	4	-
Activos financieros en operaciones de crédito	17	15.483	306.816	22.341	318.992	564
Cuentas por cobrar	-	178	109.816	3.179	77.854	10
Otros activos	-	51	9.799	127	182	-
Pasivos						
Depósitos	150.619	33.224	1.623.450	61.721	364.840	722
Cuentas por pagar	96	9.492	110.603	-	23.110	-
Obligaciones financieras	-	130	81.412	1.000	52.710	-
Otros pasivos	\$ -	14	3.016	-	-	-

31 de diciembre de 2021

	Categorías					
	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Activo						
Efectivo y sus equivalentes	\$ -	-	8.763	-	-	-
Activos financieros en inversiones	-	-	-	-	794	-
Activos financieros en operaciones de crédito	21	17.464	304.813	9.050	320.705	602
Cuentas por cobrar	-	212	33.872	10	73.323	1
Otros activos	-	-	8.298	-	32	-
Pasivos						
Depósitos	156.619	32.973	1.505.680	56.172	386.905	656
Cuentas por pagar	105	3.127	37.281	-	7.386	-
Obligaciones financieras	-	130	97.041	1.000	52.710	-
Otros pasivos	\$ -	14	3.202	-	402	-

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

Las transacciones más representativas por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2022 y 2021 con partes relacionadas, comprenden:

a. Ventas, servicios y transferencias

Por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2022

	Categorías					
	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Ingreso por intereses	\$ 1	205	4.042	201	3.931	23
Gastos financieros	720	182	3.815	280	4.208	-
Ingresos por honorarios y comisiones	1	42	2.947	6.838	17.441	1
Gasto honorarios y comisiones	-	129	19.273	4.062	60	-
Otros ingresos operativos	2	265	39.517	5.902	4.763	-
Otros Gastos	\$ -	23	1.939	690	1.529	-

Por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2021

	Categorías					
	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Ingreso por intereses	\$ 1	180	3.277	10	3.255	15
Gastos financieros	727	91	4.374	33	2.124	-
Ingresos por honorarios y comisiones	1	30	2.350	6.761	12.908	2
Gasto honorarios y comisiones	-	154	18.265	2.755	22	-
Otros ingresos operativos	2	182	48.286	3.444	2.372	-
Otros Gastos	\$ -	5	350	505	1.726	-

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

b. Compensación del personal clave de la gerencia

La compensación recibida por el personal clave de la gerencia se compone de lo siguiente, por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2022 y 2021:

Conceptos	31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021
Salarios	\$ 5.959	6.017
Beneficios a los empleados a corto plazo	1.235	908
Otros beneficios a largo plazo	4	5
Total	\$ 7.198	6.930

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

Nota 26. – Hechos posteriores a la fecha de cierre de preparación de los estados financieros consolidados

No existen hechos posteriores que hayan ocurrido entre la fecha del cierre al 31 de marzo de 2022 y al 13 de mayo de 2022, fecha del informe del revisor fiscal, que tengan impacto sobre los estados financieros condensados consolidados a dicho corte ni en los resultados y patrimonio del banco.



