



Estados Financieros Condensados Consolidados

Trimestre III – 2021

**Banco de Occidente S.A.
y Subsidiarias
Estados Financieros
Condensados Consolidados
al 30 de Septiembre de 2021**

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

BANCO DE OCCIDENTE S.A.

Estados Financieros Intermedios Condensados Consolidados

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

Con el informe del Revisor Fiscal y el informe XBRL



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

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

home.kpmg/co

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

Señores Accionistas
Banco de Occidente S.A.:

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada consolidada que se adjunta, al 30 de septiembre de 2021 de Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias, la cual comprende:

- el estado condensado consolidado de situación financiera al 30 de septiembre de 2021;
- los estados condensados consolidados de resultados por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2021;
- los estados condensados consolidados de otros resultados integrales por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2021;
- el estado condensado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2021;
- el estado condensado consolidado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2021; y
- las notas a la información financiera intermedia.

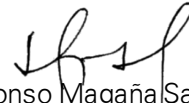
La administración es responsable por la preparación y presentación de esta información financiera intermedia condensada consolidada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera 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 30 de septiembre de 2021, que se adjunta, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.



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

12 de noviembre de 2021



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

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

home.kpmg/co

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

Señores Accionistas
Banco de Occidente S.A.:

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 30 de septiembre de 2021 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 30 de septiembre de 2021;
- los estados consolidados de resultados por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2021;
- los estados consolidados de otros resultados integrales por el período de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2021;
- el estado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2021;
- el estado consolidado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2021; y
- las notas al reporte.

La administración es responsable por la preparación y presentación de este reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia 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 30 de septiembre de 2021, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'HMS', written over the printed name.

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


12 de noviembre de 2021

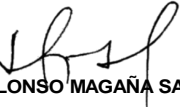
BANCO DE OCCIDENTE S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO CONDENSADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Notas	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Activos			
Efectivo	25	\$ 3.244.566	3.447.062
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	5 y 6	1.465.074	2.143.707
Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI	6	5.225.706	4.114.923
Activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado	7	899.800	851.997
Total activos financieros de inversión y derivados de negociación		7.590.580	4.966.920
Cartera de créditos a costo amortizado	4	34.979.890	33.022.704
Deterioro de cartera de crédito a costo amortizado	9	(1.894.479)	(1.981.913)
Total activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado, neto		33.085.411	31.040.791
Otras cuentas por cobrar, neto		357.069	280.848
Activos no corrientes mantenidos para la venta	10	5.378	33.969
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	11	1.627.258	1.614.628
Activos tangibles, neto	12	667.873	704.039
Activos intangibles, neto	13	419.711	395.700
Activo por impuesto a la ganancia		227.920	395.616
Otros activos		30.017	67.464
Total activos		\$ 47.255.783	45.090.744
Pasivo			
Pasivos financieros a valor razonable derivados - instrumentos derivados		\$ 373.117	728.221
Depósitos de clientes	25	31.963.959	30.970.733
Obligaciones financieras	15	8.767.142	7.317.684
Total pasivos financieros a costo amortizado		40.731.101	38.288.417
Provisiones	17	48.465	59.928
Pasivo por impuesto a las ganancias	14	9.720	37.531
Beneficios de empleados	16	113.742	117.059
Otros pasivos	18 y 25	854.137	880.378
Total pasivos		\$ 42.130.282	40.111.534
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado	19	\$ 4.677	4.677
Prima en colocación de acciones		720.445	720.445
Utilidades retenidas		4.345.825	4.076.154
Otros resultados integrales		21.882	146.773
Patrimonio de los intereses controlantes		\$ 5.092.829	4.948.049
Intereses no controlantes		32.672	31.161
Total patrimonio		5.125.501	4.979.210
Total pasivos y patrimonio		\$ 47.255.783	45.090.744

Véanse las notas en las páginas 10 a 54 son parte integral de la información financiera intermedia condensada consolidada.


ALFONSO MENDEZ FRANCO
REPRESENTANTE LEGAL


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



HUGO ALONSO MAGAÑA SALAZAR
REVISOR FISCAL
T.P. 86619 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 12 de noviembre de 2021)


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

Notas	Por el trimestre terminado al:		Por el período de nueve meses terminado al:	
	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
Ingresos por intereses y valoración	\$ 678.400	738.101	2.009.598	2.283.460
Gastos por intereses y similares				
Gasto por intereses sobre depósitos	118.647	178.157	350.262	594.474
Obligaciones Financieras	71.957	83.197	191.119	290.088
Gastos por intereses y similares	190.604	261.354	541.381	884.562
Ingresos netos por intereses y valoración	487.796	476.747	1.468.217	1.398.896
Pérdidas por deterioro de activos financieros, neto	100.675	223.634	524.872	797.220
Ingresos, neto de intereses después de deterioro	387.121	253.113	943.345	601.678
Ingresos por comisiones y honorarios	21 y 25 113.224	104.148	341.745	303.910
Gastos por comisiones y honorarios	21 y 25 31.499	26.574	89.641	73.991
Ingreso neto por comisiones y honorarios	81.725	77.574	252.104	229.919
Ingresos (gastos) netos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar	44.054	(58.928)	22.484	177.167
Otros ingresos, neto	22 127.220	315.251	535.545	443.741
Otros egresos:				
Provisión otros activos netos	4.654	669	1.278	2.516
Gastos de personal	193.486	191.464	563.725	567.347
Gastos generales de administración	173.107	173.402	543.450	524.715
Gastos por depreciación y amortización	37.043	35.259	108.406	99.527
Otros (ingresos) gastos de operación neto	(600)	(1.920)	1.504	17.376
Total otros egresos netos	22 407.690	398.874	1.218.458	1.211.481
Utilidad antes de impuestos a las ganancias	232.430	188.136	535.020	241.024
Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias	16 44.274	26.266	70.536	(38.080)
Utilidad del período	\$ 188.156	161.870	464.484	279.104
Utilidad atribuible a:				
Intereses controlantes	\$ 186.879	159.865	459.844	275.356
Intereses no controlantes	\$ 1.277	2.005	4.640	3.748

Véanse las notas en las páginas 10 a 54 son parte integral de la información financiera intermedia condensada consolidada.


ALFONSO MENDEZ FRANCO
REPRESENTANTE LEGAL


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



HUGO ALONSO MAGAÑA SALAZAR
REVISOR FISCAL
T.P. 86619 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 12 de noviembre de 2021)


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

	Notas	Por el trimestre terminado al:		Por el período de nueve meses terminado al:	
		30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
Utilidad del periodo:		\$ 188.156	161.870	464.484	279.104
Partidas que serán subsecuentemente reclasificadas					
Diferencia en cambio neta en conversión de operaciones extranjeras		(192)	(926)	(1.846)	(12.959)
Diferencia en cambio por inversiones en subsidiarias en el exterior		5.549	(8.480)	32.592	50.536
Utilidad (pérdida) neta no realizada en operaciones de coberturas extranjeras	8	(5.549)	8.480	(32.592)	(50.536)
Ajustes por diferencia en cambio de subsidiarias del exterior		-	-	-	1.489
Utilidad (pérdida) neta no realizada en instrumentos financieros medidos a valor razonable en títulos de deuda		(52.174)	(3.300)	(177.226)	31.340
Deterioro en instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en ORI - títulos de deuda		166	876	(253)	1.734
Utilidad (pérdida) neta no realizada en inversiones contabilizadas por el método de participación patrimonial		2.539	14.340	(11.365)	10.589
Impuesto diferido de partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados		15.768	(354)	51.485	13.053
Total partidas que serán subsecuentemente reclasificadas		(33.893)	10.636	(139.205)	45.246
Partidas que no serán reclasificadas a resultados					
Revalorización de propiedades de inversión		(1.124)	2.782	2.210	3.892
Utilidad (pérdida) neta no realizada en instrumentos financieros de patrimonio medidos al valor razonable	6	2.122	(718)	11.861	(1.778)
Utilidad actuarial en planes de beneficios definidos		-	-	145	174
Impuesto diferido de partidas que no serán reclasificadas a resultados		49	(168)	(1.145)	(396)
Total partidas que no serán reclasificadas a resultados		1.047	1.896	13.071	1.892
Total otros resultados integrales durante el periodo, neto de impuestos		(32.846)	12.532	(126.134)	47.138
Resultados integrales total del periodo		\$ 155.310	174.402	338.350	326.242
Resultados integrales atribuibles a:					
Intereses controlantes		\$ 154.560	171.824	334.953	320.592
Intereses no controlantes		\$ 750	2.578	3.397	5.650

Véanse las notas en las páginas 10 a 58 son parte integral de la información financiera intermedia condensada consolidada.


ALFONSO MENDEZ FRANCO
REPRESENTANTE LEGAL


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


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

(Véase mi informe del 12 de noviembre de 2021)

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


Por el período de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020

	Capital suscrito y pagado (Nota 19)	Prima en colocación 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 2019	\$ 4.677	720.445	4.015.627	102.338	4.843.087	25.990	4.869.077
Distribución de dividendos en efectivo	-	-	(273.952)	-	(273.952)	(1.597)	(275.549)
Realización de otros resultados integrales	-	-	(5.649)	-	(5.649)	(263)	(5.912)
Efecto en utilidades retenidas por realización de otros resultados integrales	-	-	5.649	-	5.649	263	5.912
Retención en la fuente por dividendos no gravados	-	-	(386)	-	(386)	-	(386)
Otro resultado integral del período	-	-	-	45.236	45.236	1.902	47.138
Utilidades del período	-	-	275.356	-	275.356	3.748	279.104
Saldo al 30 de septiembre de 2020	\$ 4.677	720.445	4.016.645	147.574	4.889.341	30.043	4.919.384
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	-	-	(192.374)	-	(192.374)	(1.889)	(194.263)
Retención en la fuente sobre dividendos decretados vigencia anterior en el Estado de cambio en el patrimonio	-	-	491	-	491	3	494
Realización de otros resultados integrales	-	-	-	(2.197)	(2.197)	-	(2.197)
Efecto en retenidas por realización de otros resultados integrales	-	-	2.197	-	2.197	-	2.197
Retención en la fuente sobre dividendos vigencia actual en el Estado de cambio en el patrimonio	-	-	(487)	-	(487)	-	(487)
Otro resultado integral del período	-	-	-	(122.694)	(122.694)	(1.243)	(123.937)
Utilidades del período	-	-	459.844	-	459.844	4.640	464.484
Saldo al 30 de septiembre de 2021	\$ 4.677	720.445	4.345.825	21.882	5.092.829	32.672	5.125.501

Véanse las notas en las páginas 10 a 58 son parte integral de la información financiera intermedia condensada consolidada.


ALFONSO MENDEZ FRANCO
REPRESENTANTE LEGAL


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



HUGO ALONSO MAGAÑA SALAZAR
REVISOR FISCAL
T.P. 86619 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 12 de noviembre de 2021)


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

Por el período de nueve meses terminados al:	Notas	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad del período antes de impuesto a las ganancias	\$	535.020	241.024
Conciliación de la utilidad del período con el efectivo neto provisto por las actividades de la operación:			
Ingresos netos por intereses y valoración		(1.468.217)	(1.398.898)
Depreciación y amortización de activos tangibles e intangibles	22	108.406	99.528
Deterioro para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto		636.219	868.316
Deterioro de activos tangibles, neto		110	41
Utilidad en venta de propiedad y equipo de uso propio		(2.966)	(3.836)
Diferencia en cambio no realizada		(75.288)	147.040
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta		(12.200)	(36.764)
Utilidad en venta de inversiones, neto		(1.238)	(1.652)
Participación en utilidades netas de inversiones en empresas asociadas y negocios conjuntos	22	(195.936)	(157.224)
Dividendos	22	(3.138)	(2.344)
Valor razonable ajustado sobre:			
Pérdida en valoración de instrumentos financieros derivados		(8.904)	(91.242)
Ajuste a valor razonable de propiedades de inversión		(6.857)	(1.889)
Variación neta en activos y pasivos operacionales			
Inversiones negociables		500.751	1.132.264
Instrumentos financieros derivados		(57.787)	320.447
Cartera de créditos		(2.414.997)	(2.682.022)
Cuentas por cobrar		(65.668)	(22.556)
Otros activos		11.249	(46.940)
Depósitos de clientes		584.278	3.579.810
Préstamos interbancarios y fondos overnight		1.504.544	76.250
Otros pasivos y provisiones		207.259	(93.431)
Beneficios a empleados		(3.548)	22.153
Intereses recibidos de activos financieros		1.921.181	1.866.414
Intereses pagados de pasivos financieros		(519.257)	(905.881)
Intereses arrendamientos financieros		(16.208)	(16.015)
Impuesto sobre la renta pagado		(154.461)	(176.680)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		1.002.347	2.715.913
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de inversiones mantenidas hasta el vencimiento		(184.694)	(490.385)
Redención de inversiones mantenidas hasta el vencimiento		139.423	433.946
Adquisición inversiones con cambios en otros resultados integrales a valor razonable		(7.746.863)	(2.812.696)
Venta de inversiones con cambios en otros resultados integrales valor razonable		6.779.212	3.539.539
Adquisición de activos tangibles		(19.833)	(19.201)
Adquisición de participación en compañías asociadas y negocios conjuntos		(3)	-
Adquisición de otros activos intangibles		(66.652)	(79.360)
Producto de la venta de propiedad y equipo		28.505	15.632
Producto de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta		2.051	1.462
Dividendos recibidos		169.173	88.181
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de inversión		(899.681)	677.118
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:			
Emisión de títulos de inversión en circulación		-	350.000
Pagos de títulos de inversión en circulación		(256.480)	(261.531)
Aumento (disminución) de obligaciones financieras		77.439	(1.144.301)
Dividendos pagados interes controlantes		(165.721)	(209.933)
Pago canon arrendamientos		(45.059)	(36.106)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación		(389.821)	(1.301.871)
Efecto de las ganancias o pérdidas en cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo		84.659	247.160
(Disminución) aumento del efectivo, neto		(202.496)	2.338.320
Efectivo al inicio del período		3.447.062	2.773.364
Efectivo al final del período	\$	3.244.566	5.111.684

Véanse las notas en las páginas 10 a 51, son parte integral de la información financiera intermedia condensada consolidada.


ALFONSO MENDEZ FRANCO
 REPRESENTANTE LEGAL


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


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

(Véase mi informe del 12 de noviembre de 2021)

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada
Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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

Nota 1. – Entidad Reportante

El Banco de Occidente 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 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 95,00% 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 45,00% de Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO.

La Matriz tiene un contrato de corresponsalía bancaria con Almacenes Éxito, Efectivo Ltda., IGT Colombia Ltda., ConexRed S.A.S., Soluciones en Red S.A.S. y Servicios Postales Naciones 472 entidades con cobertura nacional y Empresa de energía del Quindío – EDEQ Regional Quindío, Servypagos Regional Norte del Valle, Quiceno y Cía. – MERCAR Regional Cali.

Información corporativa de las subsidiarias

El objeto social principal de la Fiduciaria de Occidente S.A. 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.

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

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.

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 y 2270 de 2019 y 1432 de 2020. Las NCIF aplicables en 2020 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas oficialmente al español y emitidas por el IASB al segundo semestre de 2018 y la incorporación de la modificación a la NIIF 16 Arrendamientos: Reducciones del Alquiler relacionadas con el COVID-19 emitida en 2020. Esta enmienda no ha tenido un impacto significativo en los estados financieros consolidados de la Matriz.

Los Estados Financieros Condensados consolidados del período intermedio no incluyen toda la información y revelaciones requeridas para un estado financiero anual, por tal motivo es necesario leerlos en conjunto con los Estados Financieros anuales al 31 de diciembre de 2020, 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

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

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

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

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

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

Patrimonio Técnico	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
	Periodo Actual Entidad	Periodo Anterior Entidad
A. Patrimonio Básico Ordinario- PBO	3.709.863	3.176.896
B. Patrimonio Básico Adicional - PBA	-	-
C.Total Patrimonio Básico (C= A+B)	3.709.863	3.176.896
D. Patrimonio Adicional (PA)	683.358	714.379
E. Deducciones del Patrimonio Técnico	-	-
F. Patrimonio Técnico - PT (F=C+D-E)	4.393.221	3.891.275
G. APNR de Crédito	27.774.786	34.570.240
H. Riesgo mercado (VeR _{RM})	3.331.105	2.143.050
I. Riesgo operacional (VeR _{RO})	1.567.749	-
J. Activos Ponderados por Nivel de Riesgo (Crediticio + Mercado+ Operacional)	32.673.640	36.713.290
Relación de Solvencia Básica Ordinaria (RSB) I min 4.5%	0,1135	0,0865
Relación de Solvencia Básica Adicional (RSBA) I min 6% ^{1/}	0,1135	NA
Relación de Solvencia Total (RST) I min 9%	0,1345	0,1060
Relación de Solvencia Básica menos Requerimiento Mínimo (RSB% - 4.5%) ^{2/}	0,00%	0,00%
Colchón de Conservación de Capital (%) ^{1/}	0,375%	NA
Colchón Sistemico (%) ^{1/ 3/}	0,250%	NA
Colchón Combinado (Conservación + Sistemico)(%) ^{1/ 3/}	0,625%	NA
Valor de Apalancamiento -\$ MM	49.471.682	NA
Relación de apalancamiento (min. 3%)	7,50%	NA

1. Relación de Solvencia Básica Adicional y Colchón Combinado (Conservación y sistémico) se encuentran en plan de transición desde el 2021 a 2024. Para el 2021, la RSBA debe ser del 4.875%, colchón Combinado 0.625% discriminado: Conservación 0.375% y sistémico 0.25%.
2. Indicador para establecer el cumplimiento del colchón combinado, es decir este valor debe ser superior al Colchón Combinado.
3. El colchón sistémico no aplica.

COVID-19

La pandemia de COVID-19 ha provocado desde los primeros meses del año 2020 un impacto a nivel económico en todo el mundo. La contracción que se ha generado en América Latina y el Caribe se produjo básicamente por las restricciones de viaje que fueron establecidas y que ocasionalmente continúan, afectando al turismo, que es una de las principales actividades económicas en la región; el desplome de los precios del petróleo; y la baja comercialización de materias primas. El avance en la vacunación a nivel global proyecta una mejora en el crecimiento de la economía mundial para el 2021, no obstante, persiste un nivel de incertidumbre grande, si se considera que las proyecciones se basan en factores económicos y de salud pública que son difícilmente predecibles. Si bien para el 2021 se espera una reactivación económica, en la balanza también se presentan nuevas variantes del virus para las cuales las vacunas pueden no ser efectivas, lo cual podría continuar afectando la actividad económica.

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

Deterioro de instrumentos financieros – Cartera de créditos, otras cuentas por cobrar y otros

Los impactos que se han generado para las entidades de la Matriz en relación con el deterioro de instrumentos financieros al 30 de septiembre del 2021 se fundamentan en los siguientes aspectos:

- 1.1. Medición de la PCE, por cambios en la asignación de riesgo de crédito de instrumentos financieros, incorporando análisis de afectación por COVID-19 y generando un impacto en la provisión, pasando de medición por 12 meses (etapa 1) a medición por la vida remanente del instrumento (etapas 2 y 3) para aquellos en los cuales se determine que hubo un incremento de riesgo de crédito desde su medición inicial.

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

- 1.2. El riesgo de crédito, cuyo comportamiento ha variado para las entidades según los segmentos económicos de sus portafolios de préstamos, aumentando en el caso de clientes cuyos negocios han sido afectados negativamente.
- 1.3. El monto en riesgo (exposición por defecto), teniendo en cuenta que se ha observado que los deudores afectados de algunas de las entidades de la Matriz han dejado de hacer pagos o se están tomando más tiempo de lo normal para pagar, principalmente en el marco de los esquemas de alivios promulgados por los diferentes gobiernos.
- 1.4. La pérdida estimada para aquellos créditos que son evaluados de forma individual, que resulte de la menor recuperación de los flujos teniendo en cuenta el impacto causado por el COVID-19.
- 1.5. Para reflejar los efectos de COVID-19 en los modelos, se realizaron los siguientes ajustes realizando un análisis más detallado del riesgo y características de ciertos clientes: i) Sin mejora de etapa en las obligaciones que solicitaron alivio y; ii) Transición a Etapa 2 y 3 obligaciones identificadas como de "alto riesgo".
- 1.6. Aspectos macroeconómicos considerados en la elaboración de escenarios y modelos para el cálculo de la provisión, donde las variables para los próximos años empiezan a recoger la recuperación económica esperada, producto del avance en la vacunación en los diferentes países.

A continuación, se detallan los saldos de la provisión por deterioro a 30 de septiembre de 2021 y a 31 de diciembre de 2020. El detalle del movimiento de la provisión, las transferencias entre etapas, el impacto por refinamiento de modelos, entre otros, se presenta en la nota 4.

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Comercial	1.101.056	1.110.147
Consumo	680.051	764.004
Vivienda	113.317	107.675
Repos	54	87
Total	1.894.478	1.981.913

La siguiente tabla presenta de forma resumida el gasto de provisión por deterioro por portafolio para los nueve meses a septiembre 30 de 2021 y 2020.

	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
Comercial	330.070	460.515
Consumo	297.395	369.574
Vivienda	4.025	33.481
Repos	(33)	(884)
Total	631.457	862.687

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

Alivios a clientes

Durante el tercer trimestre de 2021, se siguieron teniendo en cuenta las acciones tomadas o sugeridas por los gobiernos de los países en donde opera el Grupo, impulsando la generación y seguimiento de alivios a los clientes (empresas o personas) en relación con los préstamos o acuerdos de préstamos vigentes, que han implicado la renegociación de sus términos incluyendo, entre otros, el otorgamiento de períodos de gracia, el diferimiento de cuotas y la ampliación de plazos.

La siguiente tabla resume para todos los créditos a los que se les otorgaron alivios durante el tercer trimestre de 2021, el saldo a costo amortizado antes de la aplicación del alivio por portafolio y sus efectos en los ingresos por intereses de Banco de Occidente, considerando el recálculo de los valores presentes de los flujos de efectivo contractuales renegociados o modificados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero:

	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Vivienda</u>	<u>Total</u>
Saldo costo amortizado antes de la modificación \$	499.896	56.335	39.429	595.660
Impacto neto en el esto de resultados	(2.071)	(338)	(217)	(2.626)

Arrendamientos desde la perspectiva del arrendatario

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

Algunas entidades de la Matriz que tienen bienes tomados en arriendo han renegociado los términos de sus acuerdos de arrendamiento como consecuencia de la crisis desencadenada por el COVID-19. La Matriz ha considerado, en su rol de arrendatario, la adecuada contabilización de estas concesiones analizando si estas corresponden o no a modificaciones del contrato; este análisis, resultó en el reconocimiento de ganancias en el estado de resultados, con los impactos que se exponen en la siguiente tabla:

Modalidad de alivio	Número de alivios recibidos	% Contratos con alivio/Total de contratos	Efecto reconocido en resultados
Disminución del canon por un número de meses	14	56%	67

Otros asuntos

Al 30 de septiembre de 2021 no se identificaron temas adicionales a los ya mencionados en los párrafos anteriores y a los revelados en los estados financieros consolidados a 31 de diciembre de 2020.

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 por la matriz en los Estados financieros consolidados para el cierre terminado al 31 de diciembre de 2020.

La gerencia de la Matriz 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 de la Matriz.

La Matriz 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 Banco en el Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario - Compartimento Inmuebles Occidente, de acuerdo con capítulo I de la Circular Básica Contable Financiera de la 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 30 de septiembre de 2021 es consistente con lo descrito en los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2020.

Exposición consolidada al riesgo de crédito:

La Matriz y sus subsidiarias Occidental Bank (Barbados) Ltd. y Banco de Occidente Panamá S.A. y sus subsidiarias tienen 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 de la Matriz y subsidiarias por destino económico al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Sector	30 de septiembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Total	% Part.	Total	% Part.
Servicios consumo	\$ 12.477.551	35,7%	11.903.232	36,0%
Servicios comercial	8.669.963	24,8%	7.807.578	23,6%
Construcción	3.674.567	10,5%	3.582.626	10,8%
Transporte y comunicaciones	1.667.719	4,8%	1.621.496	4,9%
Otros productos industriales y de manufactura	1.717.451	4,9%	1.480.287	4,5%
Gobierno	1.362.399	3,9%	1.531.440	4,6%
Productos químicos	1.107.340	3,2%	1.110.434	3,4%
Alimentos, bebidas y tabaco	1.091.566	3,1%	890.129	2,7%
Agricultura	977.634	2,8%	949.063	2,9%
Servicios públicos	833.615	2,4%	786.147	2,4%
Otros	676.891	1,9%	755.773	2,3%
Comercio y turismo	406.980	1,2%	338.974	1,0%
Productos mineros y de petróleo	316.215	0,9%	265.525	0,8%
Total por destino económico	\$ 34.979.890	100%	33.022.704	100%

El siguiente es el resumen de la cartera vencida por edades de vencimiento al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	30 de septiembre 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	\$ 17.592.424	515.952	40.358	23.225	579.535	53.238	653.218	18.878.415
Consumo	7.490.662	519.774	105.182	60.612	685.568	129.096	77.615	8.382.941
Vivienda Hipotecaria	745.579	101.623	13.204	9.605	124.432	9.589	24.046	903.646
Leasing Comercial	4.721.476	250.393	42.199	47.211	339.803	73.901	196.382	5.331.562
Leasing Consumo	11.653	1.263	208	137	1.608	41	112	13.414
Leasing Vivienda	969.412	129.449	16.415	7.125	152.989	11.056	22.796	1.156.253
Repos e Interbancarios	313.659	-	-	-	-	-	-	313.659
Total	\$ 31.844.865	1.518.454	217.566	147.915	1.883.935	276.921	974.169	34.979.890

	31 de diciembre de 2020							
	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	\$ 16.250.158	380.260	39.177	69.457	488.894	218.574	659.764	17.617.390
Consumo	6.793.138	457.111	125.415	85.504	668.030	364.076	64.512	7.889.756
Vivienda Hipotecaria	675.026	86.061	20.427	15.266	121.754	11.338	22.085	830.203
Leasing Comercial	4.688.680	226.354	28.536	27.117	282.007	51.993	230.529	5.253.209
Leasing Consumo	11.504	1.380	527	171	2.078	136	70	13.788
Leasing Vivienda	870.632	122.892	24.623	20.419	167.934	11.690	25.272	1.075.528
Repos e Interbancarios	342.830	-	-	-	-	-	-	342.830
Total	\$ 29.631.968	1.274.058	238.705	217.934	1.730.697	657.807	1.002.232	33.022.704

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

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

	30 de septiembre 2021								Total
	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Comercial	Leasing Consumo	Leasing Vivienda	Repos e interbancarios	Total Leasing Financiero	
A	\$ 16.900.968	7.719.907	849.004	4.294.401	12.463	1.098.160	313.659	5.405.024	31.188.561
B	496.881	148.919	10.396	349.169	134	10.623	-	359.926	1.016.122
C	618.696	238.337	1.153	241.158	650	258	-	242.066	1.100.252
D	338.049	171.078	26.003	147.014	154	32.951	-	180.119	715.249
E	523.821	104.700	17.090	299.821	13	14.261	-	314.095	959.706
Total	\$ 18.878.415	8.382.941	903.646	5.331.563	13.414	1.156.253	313.659	6.501.230	34.979.890

	31 de diciembre 2020								Total
	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Comercial	Leasing Consumo	Leasing Vivienda	Repos e interbancarios	Total Leasing Financiero	
A	\$ 15.557.115	7.044.868	763.494	4.282.246	12.510	998.727	342.830	5.293.483	29.001.790
B	525.228	162.330	14.170	316.010	443	15.622	-	332.075	1.033.803
C	546.731	174.583	1.178	229.872	475	848	-	231.195	953.687
D	503.202	400.553	37.607	212.266	324	51.905	-	264.495	1.205.857
E	485.113	107.422	13.754	212.816	36	8.426	-	221.278	827.567
Total	\$ 17.617.389	7.889.756	830.203	5.253.210	13.788	1.075.528	342.830	6.342.526	33.022.704

Manejo de Capital Adecuado

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

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

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

El siguiente es un resumen de los índices de solvencia de la matriz al 30 de septiembre 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Patrimonio Técnico	30 de septiembre de 2021 31 de diciembre de 2020	
	Periodo Actual	Periodo Anterior
	Entidad	Entidad
A. Patrimonio Básico Ordinario- PBO	3.160.419	3.176.896
B. Patrimonio Básico Adicional - PBA	-	-
C. Total Patrimonio Básico (C= A+B)	3.160.419	3.176.896
D. Patrimonio Adicional (PA)	814.066	714.378
E. Deducciones del Patrimonio Técnico	-	-
F. Patrimonio Técnico - PT (F=C+D-E)	3.974.485	3.891.274
G. APNR de Crédito	28.467.355	34.570.240
H. Riesgo mercado (VeR _{RM})	3.916.389	2.143.050
I. Riesgo operacional (VeR _{RO})	1.661.228	0
J. Activos Ponderados por Nivel de Riesgo (Crediticio + Mercado+ Operacional)	34.044.972	36.713.290
Relación de Solvencia Básica Ordinaria (RSB) min 4.5%	9,28%	8,65%
Relación de Solvencia Básica Adicional (RSBA) min 6% ^{1/}	9,28%	N/A
Relación de Solvencia Total (RST) min 9%	11,67%	10,60%
Colchón Combinado (RSB% - 4.5%)	4,78%	N/A
Valor de Apalancamiento - \$ MM	49.107.581	N/A
Relación de apalancamiento (min. 3%)	6,44%	N/A

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.

La Matriz y subsidiarias pueden 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

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

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 de la Matriz. Por lo tanto, las valoraciones se ajustan, en caso de ser necesario, para permitir factores adicionales, incluidos riesgo país, riesgos de liquidez y riesgos de contraparte.

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

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

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

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

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

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

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) de la Matriz medidos al valor razonable al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 sobre bases recurrentes.

	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	\$ 399.325	53.069	-	452.394	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	21.170	-	21.170	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	-	209.243	-	209.243	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	-	2.034	-	2.034	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	7.468	-	-	7.468	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	1.568	7.758	-	9.326	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Otros	-	6.174	-	6.174	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales
Inversiones en títulos de deuda con cambios en ORI						
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 1.927.936	1.735.988	-	3.663.924	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	9.889	-	9.889	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	7.962	697.641	-	705.603	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por entidades del sector real colombiano	-	10.265	-	10.265	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por gobiernos extranjeros	105.005	1.969	-	106.974	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	66.963	416.731	-	483.694	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	2.093	17.839	-	19.932	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Otros	-	125.091	-	125.091	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en resultados	-	45.595	429.059	474.654	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.
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en ORI	3.960	-	96.374	100.334	Flujo de caja descontado	Crecimiento en valores residuales después de cinco años. Tasas de interés de descuento.
Derivativos de negociación						
Forward de moneda	-	128.323	-	128.323	Flujo de Caja descontado	Cunvas por la moneda funcional del subyacente Precio del título subyacente.
Forward tasa de intereses	-	1.193	-	1.193	Flujo de Caja descontado	Cunvas por la moneda funcional del subyacente.
Swap tasa interés	-	133.089	-	133.089	Flujo de Caja descontado	Cunvas swap asignadas de acuerdo al subyacente
Swap moneda	-	-	-	-	Flujo de Caja descontado	Cunvas swap asignadas de acuerdo al subyacente
Otros	-	20.006	-	20.006	Black & Scholes & Merton	Matrices y cunvas 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	-	153.077	-	153.077	Flujo de caja descontado	
Total activos a valor razonable recurrentes	2.522.280	3.796.144	525.433	6.843.857		
Pasivos						
Derivativos de negociación						
Forward de moneda	-	231.251	-	231.251	Flujo de Caja descontado	Cunvas por la moneda funcional del subyacente Precio del título subyacente.
Forward tasa de intereses	-	412	-	412	Flujo de Caja descontado	Cunvas por la moneda funcional del subyacente.
Swap tasa interes	-	126.993	-	126.993	Flujo de Caja descontado	Cunvas swap asignadas de acuerdo al subyacente
Swap moneda	-	29	-	29	Flujo de Caja descontado	Cunvas swap asignadas de acuerdo al subyacente
Otros	-	14.432	-	14.432	Black & Scholes & Merton	Matrices y cunvas de volatilidades implícitas
Total pasivos a valor razonable recurrentes	\$ -	373.117	-	373.117		

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

31 de diciembre de 2020

	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	\$ 626.960	428.969	-	1.055.929	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	31.687	-	31.687	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	-	106.655	-	106.655	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	-	1.628	-	1.628	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	-	25	-	25	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	5.666	-	5.666	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	-	-	-	-	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales
Otros	-	2.007	-	2.007	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales
Inversiones en títulos de deuda con cambios en ORI						
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 1.320.722	1.583.690	-	2.904.412	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	-	-	-	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	6.602	376.242	-	382.844	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por entidades del sector real colombiano	-	10.535	-	10.535	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por gobiernos extranjeros	95.771	3.546	-	99.317	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	35.137	582.183	-	617.322	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	-	10.015	-	10.015	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Otros	-	2.007	-	2.007	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en resultados						
	-	54.492	314.594	369.086	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						
	4.850	-	83.623	88.473	Flujo de caja descontado	
Derivativos de negociación						
Forward de moneda	-	466.658	-	466.658	Flujo de Caja descontado	Curvas por la moneda funcional del subyacente
Forward tasa de interés	-	-	-	-	Flujo de Caja descontado	Precio del título subyacente. Curvas por la moneda funcional del subyacente.
Swap tasa interés	-	90.678	-	90.678	Flujo de Caja descontado	Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente
Swap moneda	-	8	-	8	Flujo de Caja descontado	Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente
Otros	-	13.680	-	13.680	Black & Scholes & Merton	Matrices y curvas de volatilidades implícitas 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						
	-	164.595	-	164.595	Flujo de caja descontado	
Total activos a valor razonable recurrentes	2.090.042	3.934.966	398.217	6.423.237		
Pasivos						
Derivativos de negociación						
Forward de moneda	-	600.725	-	600.725	Flujo de Caja descontado	Curvas por la moneda funcional del subyacente
Forward tasa de interés	-	848	-	848	Flujo de Caja descontado	Precio del título subyacente. Curvas por la moneda funcional del subyacente.
Swap tasa interés	-	112.594	-	112.594	Flujo de Caja descontado	Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente
Swap moneda	-	91	-	91	Flujo de Caja descontado	Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente
Otros	-	13.963	-	13.963	Black & Scholes & Merton	Matrices y curvas de volatilidades implícitas
Total pasivos a valor razonable recurrentes	\$ -	728.221	-	728.221		

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 2020, 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 nueve 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 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	30 de septiembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Nivel 1 a Nivel 2	Nivel 2 a Nivel 1	Nivel 1 a Nivel 2	Nivel 2 a Nivel 1
Mediciones a valor razonable para recurrentes				
Activos				
Inversiones a valor razonable de renta fija	\$ 1.968	221	\$ -	85.606

Para el corte septiembre 2021, la transferencia de Nivel 1 a Nivel 2, corresponde a título emitido por Bancolombia el cual presento disminución en los volúmenes transados y de Nivel 2 a Nivel 1 se transfiere la referencia de TES UVR con vencimiento en marzo de 2028, que se ubica en la curva de mediano plazo, la cual venido ganando preferencia en los inversionistas

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

		Instrumentos de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$	398.217
Adopción IFRS 9		-
Saldo al 1 de enero de 2021 IFRS 9		398.217
Ajuste de valoración con efecto en resultados ⁽¹⁾		23.392
Ajustes de valoración con efecto en ORI		12.751
Adiciones ⁽¹⁾		107.051
Redenciones ⁽¹⁾		(15.978)
Saldo al 30 de septiembre de 2021	\$	525.433
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$	84.218
Ajuste de valoración con efecto en resultados ⁽¹⁾		10.865
Ajustes de valoración con efecto en ORI		(1.737)
Adiciones ⁽¹⁾		311.979
Retiros / Ventas		(8.125)
Saldo al 30 de septiembre de 2020	\$	397.200

El ORI a corte de septiembre 2021 correspondiente a la valoración de los instrumentos financieros medidos a valor razonable Nivel 3 es \$12.751.

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

En el ORI se reconoció al corte de septiembre de 2020 correspondiente a la valoración de los instrumentos financieros medidos a valor razonable nivel 3 fueron (\$1.737).

- (1) Al 30 de septiembre de 2021 en inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en resultados, se presenta una variación de \$114.465 con respecto al 31 de diciembre de 2020, donde el movimiento más significativo, se presenta en el Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario debido a la movilización de veintiún (21) inmuebles (16 locales bancarios y 5 bienes recibidos en dación de pago) del Banco al Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario, con un llamado capital por \$104.261, redenciones por (\$15.978) y una valoración con efecto en resultados de \$23.201.

Valoración instrumentos de patrimonio Nivel 3

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

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

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

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

Variable	Rango
Ingresos (% Crecimiento de los 10 años)	7,3% - 22,2%
Ingresos (% Crecimiento de los 5 años)	3,7% - 14,8%
Crecimiento en valores residuales después de 10 años	3,20%
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	3,30%
Tasas de descuento	11,83% - 13,28%
Tasas de costo del equity	13,3% - 13,4%

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%	\$ 141.845,74	\$ 132.127,55
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1% del gradiente	149.492,38	130.812,54
Tasas de Descuento	+/- 50PB	143.714,44	130.774,98

De acuerdo con las variaciones e impactos presentados en el recuadro anterior, al 30 de septiembre de 2021, se presentaría un efecto en el patrimonio del Banco favorable de \$6.271 y desfavorable por \$5.070. Estos valores fueron calculados valorando la inversión con el precio favorable y desfavorable de acuerdo con las variaciones presentadas y número de acciones que el Banco posee en cada entidad.

c) Mediciones de valor razonable sobre bases no recurrentes

El siguiente es el detalle al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 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:

30 de septiembre de 2021	Nivel 3	Total
Instrumentos financieros por cartera de créditos colateralizada	\$ 376.688	376.688
Activos no corrientes mantenidos para la venta	5.378	5.378
	\$ 382.066	382.066
31 de diciembre de 2020	Nivel 3	Total
Instrumentos financieros por cartera de créditos colateralizada	\$ 377.655	377.655
Activos no corrientes mantenidos para la venta	33.969	33.969
	\$ 411.624	411.624

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

La siguiente tabla presenta el resumen de los activos y pasivos financieros de la Matriz y subsidiarias registrados a costo amortizado al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 comparados con los valores determinados a valor razonable, para los que es practicable calcular el valor razonable:

	30 de septiembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Valor en libros	Valor Razonable Estimado	Valor en libros	Valor Razonable Estimado
Activos				
Inversiones de renta fija a costo amortizado	\$ 899.800	899.984	851.997	852.342
Cartera de Créditos, neta	33.085.411	36.058.003	31.040.791	35.173.163
Otras cuentas por cobrar	357.069	357.069	280.848	280.848
	\$ 34.342.280	37.315.056	32.173.636	36.306.353
Pasivos				
Certificados de Depósito	\$ 8.502.248	8.531.222	8.561.944	8.888.978
Fondos interbancarios	2.713.637	2.713.637	1.208.307	1.208.307
Créditos de bancos y otros	2.064.471	1.631.936	1.725.909	1.710.709
Obligaciones con entidades de redescuento	1.122.553	1.133.300	1.263.018	1.334.981
Bonos emitidos	2.866.481	2.981.844	3.120.450	3.357.202
	\$ 17.269.390	16.991.939	15.879.628	16.500.177

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.

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

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.

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 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Saldo de activos financieros de inversión a valor razonable

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Títulos de deuda con cambios en resultados		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 446.120	1.002.341
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	21.170	31.687
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	166.102	101.423
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	2.034	1.628
Otros	6.174	2.007
	641.600	1.139.086
En moneda extranjera		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	6.274	53.588
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	43.141	5.232
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	7.468	25
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	9.326	5.666
	66.209	64.511
Total títulos de deuda con cambios en resultados	\$ 707.809	1.203.597
Títulos de deuda con cambios en ORI		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 2.576.921	1.981.417
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	9.889	-
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	409.917	178.443
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	10.265	10.535
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	1.969	-
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	15.376	15.756
Otros	4.205	2.007
	3.028.542	2.188.158
En moneda extranjera		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	1.087.003	922.995
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	295.686	204.401
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	105.005	99.317
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	468.318	601.564
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	19.932	10.015
Otros	120.886	-
	2.096.830	1.838.292
Total títulos de deuda con cambios en ORI	\$ 5.125.372	4.026.450
Instrumentos de patrimonio con ajuste a resultados		
En pesos colombianos		
Fondos de inversión colectiva ⁽¹⁾	\$ 474.654	369.086
Total de instrumentos de patrimonio con ajuste a resultados	474.654	369.086
Total de instrumentos derivativos de negociación con cambios en resultados	\$ 282.611	571.024
Total instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	\$ 1.465.074	2.143.707
Instrumentos de patrimonio con ajuste a patrimonio ORI		
En pesos colombianos		
Acciones corporativas	\$ 100.334	88.473
Total instrumentos de patrimonio	574.988	457.559
Total activos financieros en títulos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable	\$ 6.690.780	6.258.630
Total instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI	\$ 5.225.706	4.114.923

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

(1) Al 30 de septiembre de 2021 se presenta una variación de \$114.665 con respecto al 31 de diciembre de 2020 debido a la movilización de veintiún (21) inmuebles (locales bancarios y BRPS) del Banco al Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario.

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.

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

Detalle de Instrumentos de Patrimonio

Entidad	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Redeban Multicolor S.A. (1)	\$ 21.366	21.871
A.C.H Colombia S.A. (1)	37.240	22.449
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A. (1)	2.362	2.362
Bolsa de Valores de Colombia S.A. (1)	3.959	4.850
Credibanco (1)	32.595	34.129
Aportes en Línea S.A. (Gestión y Contacto)	201	201
Casa de Bolsa S.A Sociedad Comisionista de Bolsa	2.611	2.611
Total	\$ 100.334	88.473

(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 \$11.862 al 30 de septiembre de 2021 y al 30 de septiembre de 2020 por (\$1.778).

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 la Matriz y por consiguiente no se esperan vender en un cercano futuro y se presenta un grado de incertidumbre mayor en la determinación del valor razonable que genera fluctuaciones importantes de un periodo a otro. Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2021 se han reconocido dividendos en el estado de resultados por estas inversiones por \$3.138 (\$2.344 durante el período terminado al 30 de septiembre de 2020).

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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Entregados en operaciones de mercado monetario		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 2.079.902	898.061
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	570.349	-
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	92.195	-
	2.742.446	898.061
Entregadas en garantía de operaciones con instrumentos derivados		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	171.674	234.721
Total	\$ 2.914.120	1.132.782

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.

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

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.

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 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	<u>30 de septiembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Títulos de deuda		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Color \$	900.062	852.355
Total títulos de deuda	900.062	852.355
Provisiones de inversiones	(262)	(358)
Total activos financieros en títulos de deuda a costo amort \$	899.800	851.997

El siguiente es el movimiento de la provisión de inversiones por el periodo terminado al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	<u>30 de septiembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Saldo al inicio del período	\$ 358	202
Reversión deterioro bono Banco de Occidente Panamá	29	(9)
(Recuperación) gasto por deterioro de inversiones a costo amortizado	(125)	165
Saldo al final del período	\$ 262	358

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

	<u>30 de septiembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Hasta 1 mes	\$ 360.593	61.744
más de 1 mes y no más de 3 meses	93.058	-
más de 3 meses y no más de 1 año	446.411	790.611
Subtotal	900.062	852.355
Provisiones de inversiones	(262)	(358)
Total	\$ 899.800	851.997

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 30 de septiembre 2021 y 31 de diciembre de 2020 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	30 de septiembre 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	33.174	(33.174)	\$ 45.798	(45.798)
Banco de Occidente Panamá S.A.		48.328	(48.328)	64.233	(64.233)
Total	USD	81.502	(81.502)	\$ 110.031	(110.031)

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

Al 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 \$81.502 al 30 de septiembre de 2021 y \$87.694 al 31 de diciembre de 2020 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 30 de septiembre 2021, \$ (32.592) y septiembre 2020 \$ (50.536) respectivamente, producto de la eficacia de la cobertura.

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

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 30 de septiembre de 2021 y 2020:

	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	\$ 127.379	49.268	663.490	840.138	28	-	59	87	190.098	160.481	412.572	763.151
Saldo al 1 de enero de 2021	127.379	49.268	663.490	840.138	28	-	59	87	190.098	160.481	412.572	763.151
Castigos del período	(1)	(131)	(345.981)	(346.113)	-	-	-	-	(2.418)	(29.009)	(365.287)	(396.714)
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	49.467	49.467	-	-	-	-	-	-	20.326	20.326
Gasto	(5.401)	25.823	371.121	391.543	5	-	-	5	7.934	82.604	248.783	339.321
Gasto por desembolsos u originaciones	72.908	22.207	33.164	128.279	32	-	-	32	79.413	50.941	110.245	240.599
Reintegro	(27.407)	(6.816)	(19.089)	(53.312)	-	-	-	-	(45.740)	(18.540)	(9.359)	(73.639)
Cancelación o pago total	(48.246)	(12.486)	(137.177)	(197.909)	(11)	-	(59)	(70)	(52.576)	(52.876)	(108.266)	(213.718)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(10.957)	10.957	-	-	-	-	-	-	(38.976)	38.976	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(1.344)	-	1.344	-	-	-	-	-	(5.063)	-	5.063	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(6.650)	6.650	-	-	-	-	-	-	(11.947)	11.947	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	2.022	(2.022)	-	-	-	-	-	-	8.520	(8.520)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	8.616	(8.616)	-	-	-	-	-	-	23.417	(23.417)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	2.822	-	(2.822)	-	-	-	-	-	7.840	-	(7.840)	-
Diferencia en cambio	1.547	-	-	1.547	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2021	\$ 119.916	75.578	618.145	813.640	54	-	-	54	163.929	205.733	309.664	679.326

	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	\$ 14.107	6.232	30.269	50.608	20.863	17.171	231.977	270.011	262	347	239	848
Saldo al 1 de enero de 2021	14.107	6.232	30.269	50.608	20.863	17.171	231.977	270.011	262	347	239	848
Castigos del período	-	-	-	-	-	-	(57.043)	(57.043)	-	-	(4.967)	(4.967)
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	1.121	1.121	-	-	12.982	12.982	-	-	7	7
Gasto	163	5.078	7.736	12.977	935	7.709	76.108	84.752	41	23	4.979	5.043
Gasto por desembolsos u originaciones	3.774	336	-	4.110	4.965	1.405	4.649	11.019	34	29	89	152
Reintegro	(5.405)	(2.755)	(2.926)	(11.086)	(11.928)	(2.905)	(12.161)	(26.994)	(158)	(62)	(21)	(241)
Cancelación o pago total	(1.934)	(678)	(2.310)	(4.922)	(1.495)	(1.363)	(4.450)	(7.308)	(39)	(43)	(40)	(122)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(1.668)	1.668	-	-	(2.918)	2.918	-	-	(20)	20	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(113)	-	113	-	(259)	-	259	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(1.105)	1.105	-	-	(2.178)	2.178	-	-	(37)	37	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	2.229	(2.229)	-	-	1.497	(1.497)	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	1.582	(1.582)	-	-	5.646	(5.646)	-	-	131	(131)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	1.580	-	(1.580)	-	2.614	-	(2.614)	-	-	-	-	-
Diferencia en cambio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2021	\$ 12.086	9.423	31.299	52.808	18.423	18.608	250.388	287.419	251	146	323	720

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

	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	31.046	57.070	39.795	24.872	263.262	327.929	371.408	240.853	1.369.652	1.981.913
Saldo al 1 de enero de 2021	18.670	7.354	31.046	57.070	39.795	24.872	263.262	327.929	371.408	240.853	1.369.652	1.981.913
Castigos del período	-	-	(275)	(275)	-	-	(62.285)	(62.285)	(2.419)	(29.140)	(773.553)	(805.112)
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	771	771	-	-	13.760	13.760	-	-	84.674	84.674
Gasto	189	7.584	7.252	15.025	1.165	15.316	88.339	104.820	3.866	128.821	715.979	848.666
Gasto por desembolsos u originaciones	3.773	460	299	4.532	8.772	1.894	5.037	15.703	164.899	75.378	148.446	388.723
Reintegro	(6.569)	(2.330)	(2.879)	(11.778)	(18.655)	(5.297)	(15.061)	(39.013)	(97.207)	(33.408)	(46.435)	(177.050)
Cancelación o pago total	(1.549)	(585)	(2.699)	(4.833)	(3.083)	(1.991)	(7.189)	(12.263)	(105.850)	(68.031)	(255.001)	(428.882)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(2.640)	2.640	-	-	(5.578)	5.578	-	-	(57.179)	57.179	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(166)	-	166	-	(425)	-	425	-	(6.945)	-	6.945	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(1.321)	1.321	-	-	(3.536)	3.536	-	-	(23.238)	23.238	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	1.559	(1.559)	-	-	3.056	(3.056)	-	-	15.827	(15.827)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	1.805	(1.805)	-	-	7.582	(7.582)	-	-	41.197	(41.197)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	1.670	-	(1.670)	-	4.284	-	(4.284)	-	16.526	-	(16.526)	-
Diferencia en cambio	-	-	-	-	-	-	-	-	1.547	-	-	1.547
Saldo al 30 de septiembre de 2021	\$ 15.183	13.556	31.773	60.512	33.857	32.310	282.484	348.651	329.843	323.044	1.241.592	1.894.479

	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 2019	\$ 143.960	8.466	676.902	829.328	81	-	905	986	154.175	58.815	221.923	434.913
Saldo al 1 de enero de 2020	143.960	8.466	676.902	829.328	81	-	905	986	154.175	58.815	221.923	434.913
Castigos del período	-	-	(411.137)	(411.088)	-	-	-	-	(103)	(40)	(290.540)	(290.683)
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	84.800	84.800	-	-	-	-	-	-	13.730	13.730
Gasto	(1.406)	23.865	368.897	391.355	36	-	(905)	(869)	19.646	79.397	249.520	348.563
Gasto por desembolsos u originaciones	91.855	16.261	23.515	131.631	36	-	-	36	52.424	35.288	27.228	114.940
Reintegro	(14.001)	(1.208)	(14.033)	(29.242)	(2)	-	-	(2)	(30.125)	(7.057)	(3.352)	(40.534)
Cancelación o pago total	(57.082)	(1.702)	(98.822)	(157.606)	(49)	-	-	(49)	(29.713)	(7.318)	(17.829)	(54.860)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(10.718)	10.718	-	-	-	-	-	-	(17.874)	17.874	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(2.887)	-	2.887	-	-	-	-	-	(3.675)	-	3.675	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(2.474)	2.474	-	-	-	-	-	-	(8.004)	8.004	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	635	(635)	-	-	-	-	-	-	4.673	(4.673)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	1.447	(1.447)	-	-	-	-	-	-	16.391	(16.391)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	1.631	-	(1.631)	-	-	-	-	-	5.008	-	(5.008)	-
Diferencia en cambio	1.252	-	927	2.130	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2020	\$ 154.051	53.114	634.143	841.308	102	-	-	102	166.154	157.237	202.678	526.069

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 2019	\$ 10.604	3.584	17.043	31.231	27.668	7.000	167.068	201.736	236	104	324	664
Saldo al 1 de enero de 2020	10.604	3.584	17.043	31.231	27.668	7.000	167.068	201.736	236	104	324	664
Castigos del período	-	-	-	-	-	-	(62.608)	(62.608)	-	-	(1.078)	(1.078)
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	1.095	1.095	-	-	11.792	11.792	-	-	17	17
Gasto	2.105	7.172	7.349	16.626	1.498	11.234	123.346	136.078	9	447	964	1.421
Gasto por desembolsos u originaciones	2.980	695	75	3.750	5.386	3.186	865	9.437	113	5	-	118
Reintegro	(2.264)	(310)	(1.176)	(3.750)	(5.292)	(1.805)	(10.436)	(17.533)	(23)	(15)	(5)	(43)
Cancelación o pago total	(691)	(222)	(625)	(1.538)	(1.813)	(205)	(1.587)	(3.605)	(20)	(7)	(3)	(30)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(784)	784	-	-	(3.241)	3.241	-	-	(55)	55	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(179)	-	179	-	(812)	-	812	-	(4)	-	4	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(585)	585	-	-	(1.609)	1.609	-	-	(37)	37	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	357	(357)	-	-	1.178	(1.178)	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	1.600	(1.600)	-	-	1.943	(1.943)	-	-	10	(10)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	445	-	(445)	-	777	-	(777)	-	-	-	-	-
Diferencia en cambio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2020	\$ 13.816	9.875	23.723	47.414	26.114	20.277	228.906	275.297	266	542	260	1.069

	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 2019	\$ 14.181	5.430	18.875	38.486	42.085	12.534	186.267	240.886	350.905	83.399	1.103.040	1.537.344
Saldo al 1 de enero de 2020	14.181	5.430	18.875	38.486	42.085	12.534	186.267	240.886	350.905	83.399	1.103.040	1.537.344
Castigos del período	-	-	(471)	(471)	-	-	(64.157)	(64.157)	(103)	(40)	(765.834)	(765.977)
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	897	897	-	-	12.706	12.706	-	-	112.331	112.331
Gasto	2.831	9.166	8.643	20.640	4.339	20.847	132.953	158.139	24.719	131.280	757.814	913.813
Gasto por desembolsos u originaciones	3.160	1.551	10	4.721	8.659	4.742	875	14.276	155.954	56.986	51.693	264.633
Reintegro	(3.316)	(295)	(901)	(4.512)	(8.631)	(2.115)	(11.342)	(22.088)	(55.023)	(10.690)	(29.903)	(95.616)
Cancelación o pago total	(729)	(203)	(1.524)	(2.456)	(2.562)	(415)	(3.114)	(6.091)	(90.097)	(9.657)	(120.390)	(220.144)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(1.223)	1.223	-	-	(4.519)	4.519	-	-	(33.895)	33.895	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(230)	-	230	-	(1.046)	-	1.046	-	(7.787)	-	7.787	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(1.214)	1.214	-	-	(2.860)	2.860	-	-	(13.923)	13.923	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	349	(349)	-	-	1.527	(1.527)	-	-	7.192	(7.192)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	2.667	(2.667)	-	-	4.620	(4.620)	-	-	24.058	(24.058)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	354	-	(354)	-	1.131	-	(1.131)	-	8.215	-	(8.215)	-
Diferencia en cambio	-	-	-	-	-	-	-	-	1.252	-	927	2.179
Saldo al 30 de septiembre de 2020	\$ 17.695	13.340	26.270	57.305	44.076	34.159	255.436	333.671	378.199	254.384	1.115.981	1.748.563

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

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

	Etapa 1
	PCE 12-meses
Saldo provisiones al 31 de diciembre de 2020	\$ 5.037
Impacto neto de la remediación de la provisión	(1.600)
Provisión de los nuevos títulos comprados durante el período	2.951
Impacto en la provisión de los títulos que han sido vendidos o que se vencieron (des reconocidos)	(1.979)
Diferencia en cambio	375
Saldo provisiones al 30 de septiembre de 2021	\$ 4.784

septiembre 30 de 2021
Etapa 1

PCE 12-meses

\$ 4.784

diciembre 31 de 2020
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 2020	\$ 358
Impacto neto de la remediación de la provisión	(199)
Provisión de los nuevos títulos comprados durante el período	242
Impacto en la provisión de los títulos que han sido vendidos o que se vencieron (des reconocidos)	(139)
Saldo provisiones al 30 de septiembre de 2021	\$ 262

septiembre 30 de 2021
Etapa 1

PCE 12-meses

\$ 262

diciembre 31 de 2020
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 y periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020:

Por el trimestre terminado al:

	30 de septiembre de 2021			30 de septiembre de 2020		
	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad
Bienes inmuebles ⁽¹⁾	\$ 15.655	19.808	4.153	16.378	23.845	7.467
Bienes muebles	288	337	49	440	445	5
	\$ 15.943	20.145	4.202	16.818	24.290	7.472

Por el periodo de nueve meses terminado al:

	30 de septiembre de 2021			30 de septiembre de 2020		
	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad
Bienes inmuebles ⁽¹⁾	\$ 29.885	41.454	11.569	119.376	156.135	36.759
Bienes muebles	1.127	1.327	200	1.457	1.462	5
	\$ 31.012	42.781	11.769	120.833	157.597	36.764

- (1) La utilidad registrada en la nota de activos no corrientes mantenidos para la venta por \$11.569 corresponde a la movilización de los diez y seis (16) activos inmuebles (locales bancarios y sedes administrativas) al Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario y la recolocación de dos (2) bien inmuebles cuya pérdida fue de -\$0,7 en el periodo de enero a septiembre de 2021, adicionalmente \$200 que corresponden 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.

	30 de septiembre de 2021
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 33.969
Incrementos por adición durante el periodo	1.852
Costo de activos no corrientes mantenidos para la venta vendidos, neto	9.718
Venta con arrendamiento posterior	(40.730)
Reclasificaciones	569
Saldo al 30 de septiembre de 2021	\$ 5.378
	31 de diciembre de 2020
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ -
Incrementos por adición durante el periodo	3.341
Costo de activos no corrientes mantenidos para la venta vendidos, neto	27.580
Venta con arrendamiento posterior	(156.136)
Reclasificaciones desde / hacia uso propio	159.184
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 33.969

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 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

		30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Asociadas	\$	1.625.804	1.613.221
Negocios conjuntos		1.454	1.407
Total	\$	1.627.258	1.614.628

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 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Propiedad y equipo		30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Para uso propio (a)	\$	248.302	275.674
Dados en arrendamiento operativo		13.981	8.909
Propiedades de inversión		153.077	164.595
Activos por derecho de uso (b)		252.513	254.861
Total	\$	667.873	704.039

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

Se efectuó la movilización de activos inmobiliarios al Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario Compartimento Inmuebles, gestionado por “Nexus Capital Partners S.A.S.” y administrado por “Fiduciaria de Occidente”, como contraprestación a la venta, el banco recibió unidades de participación del Fondo de Capital que asciende al cierre del 30 de septiembre de 2021 a \$426.077

Durante el período se movilizaron 28 activos inmuebles por parte de la matriz y 4 activos por parte de Fiduciaria, de acuerdo con el cronograma previamente establecido y al plan de venta definido por la administración, dicha movilización presentó los siguientes movimientos:

Concepto	MOVILI. BRDPS 2021 ¹							
	Bienes Uso Propio	Activo por Derecho de Uso	Propiedades de Inversión	Activo no Corrientes Mantenidos	Participación FCP	Pasivo por Arrendamiento	Otros activos	Propiedades de inversión
Venta de Activos Proyecto de Movilización	\$ (10.299)	-	(18.213)	(148.537)	-	-	(27.579)	(13.713)
Activación Derecho de Uso	-	116.033	-	-	-	-	-	-
Traslado a mantenidos para la venta	(153.915)	-	-	153.915	-	-	-	-
Participación FCP Compartimento Inmuebles	-	-	-	-	426.077	-	-	-
Pasivo por arrendamiento	-	-	-	-	-	243.727	-	-
Total	\$ (164.214)	116.033	(18.213)	5.378	426.077	243.727	(27.579)	-

A 30 de septiembre de 2021 se presenta una variación con respecto a 31 de diciembre de 2020, en los rubros de uso propio, por (\$152.540) correspondiente a traslado de veintinueve (29) inmuebles a activos no corrientes mantenidos para la venta, (\$1.375) correspondiente al traslado de construcciones en curso a activos no corrientes mantenidos para la venta y (\$10.299)

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

correspondiente a la movilización de los bienes al Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario, para un total de (\$164.214).

Por otro lado, se presentó una variación en propiedad de inversión por (\$18.213) correspondiente a dos (2) bienes inmuebles movilizados, los cuales tenía una parte clasificada como propiedad de inversión y en activo derecho de uso por \$116.033, debido a la movilización de treinta y dos (32) inmuebles (locales bancarios y sedes administrativas) del Banco y subsidiarias al Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario.

En cuanto activos no corrientes mantenidos para la venta: se presenta una variación de \$5.378 con respecto al proyecto enroque, debido a la reclasificación realizada en el periodo de enero 2020 a septiembre 2021 de bienes de uso propios por \$153.915 (\$152.540 trasladado de veintinueve (29) inmuebles de uso propio más \$1.375 del traslado de construcción en curso) y (\$148.537) correspondiente a la movilización de veintisiete (27) bienes al fondo de capital privado Nexus inmobiliario.

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

⁽¹⁾ A partir del año 2021 se incluye en el proyecto de movilización, seis (6) bienes restituidos y BRDPS, de los cuales se movilizaron cinco (5) bienes, dos (2) bienes catalogados como otros activos cuyo costo es \$27.579, y tres (3) bienes catalogados como propiedad de inversión cuyo costo es de \$13.713.

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

Para uso propio	Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
Terrenos	\$ 38.021	-	-	38.021
Edificios	179.613	(56.349)	-	123.264
Equipo de oficina, enseres y accesorios	120.477	(83.600)	(309)	36.568
Equipo informático	195.008	(157.749)	-	37.259
Vehículos	1.783	(1.637)	-	146
Equipo de movilización y maquinaria	101	(90)	-	11
Mejoras en propiedades ajenas	38.198	(27.897)	-	10.301
Construcciones en curso	2.732	-	-	2.732
Saldo al 30 de septiembre de 2021	\$ 575.933	(327.322)	(309)	248.302

Para uso propio	Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
Terrenos	\$ 42.110	-	-	42.110
Edificios	185.650	(55.327)	-	130.323
Equipo de oficina, enseres y accesorios	121.238	(80.065)	(281)	40.892
Equipo informático	197.106	(146.674)	-	50.432
Vehículos	1.690	(1.635)	-	55
Equipo de movilización y maquinaria	101	(87)	-	14
Mejoras en propiedades ajenas	34.030	(25.171)	-	8.859
Construcciones en curso	2.989	-	-	2.989
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 584.914	(308.959)	(281)	275.674

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

(b) El siguiente es el detalle del saldo al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 del derecho de uso por tipo de propiedades y equipo:

Derechos de uso	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Edificios	\$ 301.526	(96.729)	204.797
Equipo de oficina, enseres y accesorios	73	(73)	-
Equipo informático	64.896	(18.849)	46.047
Equipo de red y comunicación	2.034	(365)	1.669
Saldo al 30 de septiembre de 2021	\$ 368.529	(116.016)	252.513

Derechos de uso	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Edificios	\$ 295.379	(74.879)	220.500
Equipo de oficina, enseres y accesorios	74	(54)	20
Equipo informático	44.788	(11.146)	33.642
Equipo de red y comunicación	2.037	(1.338)	699
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 342.278	(87.417)	254.861

Nota 13. – Activos intangibles, neto

El siguiente es el movimiento de las cuentas de activos intangibles por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Concepto	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Plusvalía	\$ 22.724	22.724
Otros Intangibles	396.987	372.976
Total	\$ 419.711	395.700

Detalle de activos intangibles diferentes a la plusvalía

El siguiente es el detalle de los activos intangibles diferentes a la plusvalía al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

Al 30 de septiembre de 2021	Costo	Amortización acumulada	Importe
Licencias	\$ 7.283	(4.110)	3.173
Programas y aplicaciones informáticas	506.889	(113.075)	393.814
Total	\$ 514.172	(117.185)	396.987

Al 31 de diciembre de 2020	Costo	Amortización acumulada	Importe
Licencias	\$ 7.214	(2.440)	4.774
Programas y aplicaciones informáticas	451.679	(83.477)	368.202
Total	\$ 458.893	(85.917)	372.976

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

El siguiente es el detalle del movimiento de la cuenta de plusvalía, por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Saldo inicial	\$ 22.724	22.724
Saldo final del periodo	\$ 22.724	22.724

Nota 14. – Impuesto a las ganancias

Reforma tributaria:

El 14 de septiembre 2021 fue sancionada la ley 2155 (ley de inversión social) por medio de la cual se acogen normas para la motivación del crecimiento económico, entrando en vigor a partir de su promulgación, las consideraciones más importantes se describen a continuación:

- ✓ Para el año gravable 2022, 2023, 2024 y 2025, se adicionarán tres (3) puntos porcentuales sobre la tarifa general del impuesto, siendo en total del 38% para las entidades financieras y del 35% para las demás personas jurídicas.
- ✓ Cuando los contribuyentes tengan declarados sus activos diferentes a inventarios, objeto de las normalizaciones tributarias, por un valor inferior al de mercado, podrán actualizar su valor incluyendo las sumas adicionales como base gravable del impuesto de normalización, cuya tarifa será del 17% tal como lo señala el artículo 2 del texto.
- ✓ Se establece la posibilidad de reducir el término de firmeza de la declaración del impuesto sobre la renta y complementarios para los periodos gravables 2022 y 2023 así: i) si se incrementa el impuesto neto del año comparado con el año inmediatamente anterior en un 35%, la firmeza que regiría sería de 6 meses. ii) si se incrementa el impuesto del año comparado con el año inmediatamente anterior en un 25%, la firmeza es de 12 meses.
- ✓ Deroga descuento 100% del ICA en impuesto de renta: en cuanto al Impuesto de Industria y Comercio se elimina la posibilidad de tomar como descuento tributario del impuesto sobre la renta el 100% del impuesto de industria y comercio, avisos y tableros previsto para el año 2022.
- ✓ Se crea el incentivo a la creación de nuevos empleos, dirigido a los empleadores que generen nuevos empleos mediante la contratación de trabajadores adicionales, así:
 - ✓ Jóvenes entre 18 y 28 años el empleador recibirá (25%) de un (1) SMMLV por cada trabajador adicional.
 - ✓ Hombres mayores 28 años el empleador recibirá (10%) de un (1) SMMLV por cada trabajador adicional.
 - ✓ Mujeres mayores 28 años el empleador recibirá (15%) de un (1) SMMLV por cada trabajador adicional.
- ✓ Los sujetos no obligados a expedir factura podrán registrarse como facturadores electrónicos para poder participar en RADIAN, sin que esto implique que estos tengan la obligación de expedir factura.

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

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

La tasa tributaria efectiva del Banco y subsidiarias respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado al 30 de septiembre de 2021 fue de 19,05% y para el periodo tres meses terminado el 30 de septiembre de 2020 fue de 13,96 %. La variación de 5,09 p.p. en la tasa efectiva de tributación, con un impuesto a cargo de \$ 44.274 para septiembre 2021 y un impuesto a cargo de \$ 26.266 para septiembre 2020, se origina principalmente por los siguientes factores:

- Para el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2021, los gastos no deducibles que principalmente están constituidos por deterioro de bienes restituidos, provisión propiedad y equipo, 50% del gravamen a los movimientos financieros (GMF) y otros gastos no deducibles como multas y sanciones; representan una disminución en la tasa efectiva del -3,49 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre terminado el 30 de septiembre 2020.
- Para el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2021, los ingresos por método de participación no gravados disminuyeron, lo cual representó un aumento de 8,71 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre 30 septiembre 2020.
- Para el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2021, la utilidad (pérdida) en venta o valoración de inversión no constitutivos de renta disminuyó, lo cual representó un aumento de 0,02 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre 30 septiembre 2020 principalmente por el movimiento de los mercados de inversiones de renta fija.
- Para el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2021, se generó una disminución de -3,91 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del año 2020, ocasionado por el aumento en los intereses y otros ingresos no gravados de impuestos debido al reintegro de provisión de restituidos no gravados.
- Para el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2021, comparado con el año 2020 se presentó un aumento de 0,55 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación por la disminución en las rentas exentas que corresponden a leasing habitacional e ingresos obtenidos en países incluidos en el acuerdo 578 (Can).
- Para el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2021, se generó un aumento de 2,42 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre a 30 septiembre 2020, que corresponde al concepto de ganancias ocasionales con tasas tributarias diferentes debido a que la enajenación de inmuebles generada en el trimestre de septiembre del año 2021 ya había sido presupuestada con tasas diferenciales por ganancia ocasional en el impuesto diferido.
- Para el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2021, el beneficio neto en la adquisición de activos fijos reales productivos aumentó, lo cual representa una disminución de -1,46 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre 30 septiembre 2020.
- Para el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2021, se generó un aumento de 1,61 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre 30 septiembre 2020, que corresponde principalmente al diferencial de tomar como descuento tributario y no como deducción el impuesto de industria y comercio al cierre de septiembre del año 2021, adicionalmente la

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

Entidad a septiembre de 2020 no pudo optar por tomarse el beneficio del descuento ICA, por tal motivo se optó por tomarlo como deducción.

- Para el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2021 comparado con el año 2020, se generó un aumento de 7,25 p.p. correspondiente a las utilidades de la subsidiaria Banco de Occidente Panamá S.A.
- Para el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2021 comparado con el año 2020, se generó una disminución de -4,48 p.p. correspondiente a la diferencia en tasa sobre utilidades de subsidiarias en países con tasas diferentes de Occidental Bank Barbados y Fiduciaria de Occidente que manejan tasas diferentes de impuesto sobre la renta.
- Para el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2021, se generó una disminución de -5,71 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del año 2020, el cual corresponde a partidas temporales del resultado del año 2021 que se están proyectando en el diferido para realizar en los años siguientes a tasas inferiores.
- Para el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2021, se generó una disminución de -0,19 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del año 2020, correspondiente a un ajuste de recuperación reconocido en el año 2021 por \$ 252.
- Para el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2021, se generó una disminución de -0,76 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del año 2020 por ajuste por posiciones tributarias inciertas de periodos anteriores.
- Para el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2021, comparado con el año 2020 se generó una disminución en el aporte de activos al fondo de capital privado, lo cual generó un aumento 3,01 p.p. que corresponde al impuesto diferido activo con ocasión al reconocimiento de NIIF 16 por estos activos.

La tasa tributaria efectiva del Banco y subsidiarias respecto de operaciones continuas para el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2021 fue de 13,18% y para el periodo nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2020 fue de -15,80% la variación de 28,98 p.p. en la tasa efectiva de tributación, con un impuesto a cargo de \$ 70.536 para septiembre 2021 y una recuperación de impuestos -\$ 38.080 para septiembre 2020, se origina principalmente por los siguientes factores:

- Para el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2021, los gastos no deducibles que principalmente están constituidos por deterioro de bienes restituidos, provisión propiedad y equipo, 50% del gravamen a los movimientos financieros (GMF) y otros gastos no deducibles como multas y sanciones; representan un aumento en la tasa efectiva del 0,43 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del semestre terminado el 30 de septiembre 2020.
- Para el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2021, los dividendos recibidos no constitutivos de renta aumentaron, lo cual representó una disminución de -0,48 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del periodo de nueve meses a 30 septiembre 2020.
- Para el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2021, los ingresos por método de participación no gravados aumentaron, lo cual representó una disminución de -

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

21,54 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del periodo de nueve meses a 30 septiembre 2020.

- Para el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2021, la utilidad (pérdida) en venta o valoración de inversión no constitutivos de renta disminuyó, lo cual representó una disminución de -0,24 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre 30 septiembre 2020 principalmente por el movimiento de los mercados de inversiones de renta fija.
- Para el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2021 comparado con el año 2020, se generó una disminución de -18,69 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 gravados.
- Para el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2021, se presentó un aumento de 3,57 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación por disminución en las rentas exentas que corresponden a leasing habitacional e ingresos obtenidos en países incluidos en el acuerdo 578 (Can).
- Para el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2021, se generó un aumento de 20,12 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del año 2020, que corresponde al concepto de Ganancias ocasionales con tasas tributarias diferentes debido a que la enajenación de inmuebles generada en el periodo de nueve meses de septiembre del año 2021 ya había sido presupuestada con tasas diferenciales por ganancia ocasional en el impuesto diferido.
- Para el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2021, el beneficio neto en la adquisición de activos fijos reales productivos aumentó para este periodo, lo cual representa una disminución de -10,43 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del periodo de nueve meses 30 septiembre 2020.
- Para el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2021, se generó un aumento de 1,05 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del año 2020, que corresponde principalmente al diferencial de tomar como descuento tributario y no como deducción el impuesto de industria y comercio al cierre de septiembre del año 2021, adicionalmente la Entidad a septiembre de 2020 no pudo optar por tomarse el beneficio del descuento ICA, por tal motivo se optó por tomarlo como deducción.
- Para el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2021 comparado con el año 2020, se generó un aumento de 17,63 p.p. correspondiente a las utilidades de la subsidiaria Banco de Occidente Panamá S.A.
- Para el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2021 comparado con el año 2020, se generó una disminución de - 18,98 p.p. correspondiente a la diferencia en tasa sobre utilidades de las subsidiarias Occidental Bank Barbados y Fiduciaria de Occidente que manejan tarifas distintas de impuesto sobre la renta.
- Para el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2021, se generó una disminución de -4,73 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del año 2020, el cual corresponde a partidas temporales del resultado del año 2021 que se están proyectando en el impuesto diferido para realizar en los años siguientes a tasas superiores.

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

- Para el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2021, se generó una disminución en la tasa efectiva de - 195,44 p.p. correspondiente a un ajuste reconocido en el año 2021 por \$71.166 de la provisión de renta del año 2020, el cual se compensa con el ajuste del impuesto diferido de periodos anteriores de \$59.825, dando un neto de \$ 11.341.
- Para el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2021 comparado con el año 2020 se presentó una disminución de - 1,12 p.p. correspondiente principalmente a que para el año 2021 se generó la firmeza de la declaración del CREE del año 2013.
- Para el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2021 comparado con el año 2020, se generó un aumento en la tasa efectiva de 169,60 p.p. correspondiente al ajuste del impuesto diferido de periodos anteriores de \$59.825 el cual se compensa con ajuste por recuperación reconocido en el año 2021 por \$ 71.166 de la provisión de renta del año 2020, dando un neto de \$11.341.
- Para el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2021 comparado con el año 2020, se presentó una disminución en el aporte de activos al fondo de capital privado, lo cual generó un aumento de 88,24 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 la Matriz y sus subsidiarias al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, con el propósito fundamental de financiar sus operaciones principalmente de comercio internacional:

	<u>30 de septiembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Fondos interbancarios y overnight	\$ 2.713.637	1.208.307
Créditos de bancos y otros	2.064.471	1.725.909
Obligaciones con entidades de redescuento	1.122.553	1.263.018
	\$ 5.900.661	4.197.234

El total de intereses causados de las obligaciones financieras y obligaciones con entidades de redescuento por los periodos acumulados terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 fueron \$59.835 y \$120.834, 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.

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

A continuación, se presenta el detalle del pasivo al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, por fecha de emisión y fecha de vencimiento en moneda legal:

Emisor	Fecha de Emisión	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés
Bonos Ordinarios Banco de Occidente	Entre el 09/08/2012 y el 20/08/2020	2.039.710	2.295.856	Entre el 26/10/2021 y el 14/12/2032	IPC: 1,75% a 4,65% Fija: 5,71% a 7,55% IBR: 1,37%
Bonos subordinados Banco de Occidente	Entre el 09/02/2012 y el 12/10/2017	826.771	824.594	Entre el 09/02/2022 y el 10/06/2026	IPC: 3,58% a 4,65%
Total		\$ 2.866.481	3.120.450		

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

		30 de septiembre de 2021
Año	\$	Valor
2021	\$	90.160
2022		470.090
2023		148.040
Posterior al 2024		2.158.191
Total	\$	2.866.481

Para obligaciones financieras de largo plazo por emisión de Bonos los intereses causados en resultados por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 fueron \$131.284 y \$169.254, respectivamente.

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Total de obligaciones financieras	\$ 8.767.142	7.317.684

Nota 16. – Provisiones por beneficios de empleados

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

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Beneficios de corto plazo	\$ 91.638	66.458
Beneficios post-empleo	13.795	13.503
Beneficios de largo plazo	8.309	37.098
Neto por Beneficios a Empleados	\$ 113.742	117.059

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

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 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se describen a continuación:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Provisiones legales	\$ 3.695	4.214
Otras Provisiones	3.307	4.734
Cartera	41.463	50.980
Total	\$ 48.465	59.928

Nota 18. – Otros pasivos

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

Conceptos	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Proveedores y cuentas por pagar	\$ 235.158	225.324
Otros	161.050	151.555
Cheques de gerencia	124.346	213.746
Dividendos y excedentes	100.465	72.416
Recaudos realizados	78.266	49.691
Impuestos, retenciones y aportes laborales	61.192	74.930
Bonos de paz	26.240	24.027
Diversas otras moneda extranjera	22.399	19.142
Cheques girados no cobrados	10.910	8.537
Impuesto a las ventas por pagar	8.314	7.205
Contribuciones sobre las transacciones	7.665	9.723
Promitentes compradores	6.421	11.394
Cuentas canceladas	4.313	3.747
Arrendamientos	2.302	2.944
Comisiones y honorarios	1.719	2.432
Forwards non delivery sin entrega	1.056	716
Programas de fidelización	775	825
Abonos diferidos	696	716
Servicios de recaudo	389	235
Ingresos anticipados	363	576
Seguros y prima de seguros	33	56
Sobrantes de caja y canje	31	83
Pasivos no financieros	28	28
Ingresos recibidos para terceros	5	330
	\$ 854.137	880.378

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 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, eran las siguientes:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Número de acciones autorizadas	\$ 200.000.000	\$ 200.000.000
Número de acciones suscritas y pagadas	\$ 155.899.719	\$ 155.899.719
Total acciones 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 comunes	\$ 4.677	\$ 4.677

Utilidades retenidas apropiadas en reservas

El siguiente es el detalle de la composición al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Reserva legal	\$ 3.134.027	3.133.328
Reservas obligatorias y voluntarias	490.745	276.257
Total	\$ 3.624.772	3.409.585

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.

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

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:

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Utilidades del año anterior determinadas en los estados financieros separados de la Matriz ^(*)	\$ 320.628	457.781
Dividendos pagados en efectivo	192.374	273.952
Acciones ordinarias en circulación	155.899.719	155.899.719
Total acciones en circulación	155.899.719	155.899.719
Retención en la fuente (**)	(410)	(699)
Total Dividendos Decretados	\$ 192.374	273.952

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

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

La Matriz y sus subsidiarias 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 la Matriz 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 la Matriz 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. La Matriz 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.

El siguiente es el detalle de las garantías, cartas de crédito y compromisos de créditos en líneas de créditos no usadas al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	30 de septiembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Monto nominal	Valor Razonable	Monto nominal	Valor Razonable
Garantías	\$ 1.007.734	38.116	1.139.253	34.046
Cartas de créditos no utilizadas	241.728	407	65.986	211
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	2.803.535	2.803.535	2.818.119	2.818.119
Créditos aprobados no desembolsados	33.970	33.970	35.765	35.765
Otros	687.107	687.107	231.782	231.782
Total	\$ 4.774.074	3.563.135	4.290.905	3.119.923

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

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:

	<u>30 de septiembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Pesos Colombianos	3.983.553	3.543.855
Dólares	776.955	689.252
Euros	13.218	57.796
Otros	348	2
Total	\$ 4.774.074	4.290.905

Compromisos de desembolso de gastos de capital

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 la Matriz y subsidiarias tenían compromisos contractuales de desembolsos de gastos de capital (intangibles y otros) por \$120.930 y \$92.817 respectivamente. La Matriz y subsidiarias ya han asignado los recursos necesarios para atender estos compromisos y considera que la utilidad neta y los fondos serán suficientes para cubrir estos y otros compromisos similares.

b. Contingencias

Contingencias legales

Al 30 de septiembre de 2021, la matriz y sus filiales atendían procesos civiles judiciales en contra con pretensiones por \$138.531 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 30 de septiembre de 2021 la matriz y sus filiales 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 la Matriz y sus filiales con sus trabajadores, como consecuencia de los motivos de la terminación del contrato de trabajo o del desarrollo de este, surgen diferentes reclamaciones en contra, sobre las cuales no se considera probable que se presenten pérdidas importantes en relación con dichos reclamos.

Con corte al 30 de septiembre de 2021 las pretensiones laborales ascienden a \$ 1.484, los cuales con base en análisis y conceptos de los abogados encargados no requieren ser provisionados por tratarse de obligaciones inciertas que no implican salida de recursos.

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

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 y periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020:

Ingresos	Por el trimestre terminado al:		Por el periodo de nueve meses terminado al:	
	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
Comisiones en servicios bancarios	\$ 58.420	56.987	183.643	167.796
Comisiones de tarjetas de crédito	32.227	25.126	90.690	74.758
Fideicomiso	20.602	20.028	61.706	54.102
Comisiones por giros, cheques y chequeras	1.572	1.609	4.589	6.006
Servicios de red de oficinas	403	398	1.117	1.248
Total	\$ 113.224	104.148	341.745	303.910
Gastos				
Servicios bancarios	\$ 4.793	3.822	14.231	12.122
Gastos bancarios	366	151	735	546
Comisiones por ventas y servicios	1.985	2.546	5.920	7.469
Garantías bancarias	37	34	37	37
Negocios fiduciarios	-	1	-	5
Colocaciones	10.826	8.174	29.398	21.252
Master Card costos de operación	903	917	2.805	2.862
Otros	12.589	10.929	36.515	29.698
Total	31.499	26.574	89.641	73.991
Ingreso neto por comisiones	\$ 81.725	77.574	252.104	229.919

Nota 22. – Otros ingresos y otros egresos

A continuación, se presenta un detalle de los otros ingresos y egresos, por los trimestres y periodo de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020:

Otros ingresos	Por el trimestre terminado al:		Por el periodo de nueve meses terminado al:	
	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
Ganancia (pérdida) neta por diferencia en cambio de moneda extranjera (*)	\$ 579	119.287	101.381	(9.393)
Participación en utilidades netas de compañías asociadas y negocios conjuntos (*)	51.016	80.088	195.936	157.223
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	4.202	7.472	11.864	36.764
Pérdida (ganancia) neta en venta de inversiones (*)	(2.380)	44.088	3.089	60.685
Dividendos	-	-	3.138	2.344
Ganancia en venta de propiedades y equipo	1	8	3.433	5.818
Ganancia (pérdida) neta en valoración de propiedades de inversión	4.633	(29)	6.857	1.889
Otros Ingresos de operación (*)	69.169	64.337	209.847	188.411
Total otros ingresos	\$ 127.220	315.251	535.545	443.741

(*) Para el trimestre intermedio terminado al 30 de septiembre 2021, la variación de Otros ingresos fue por (\$188.031) obedece principalmente a la Participación en utilidades netas de compañías asociadas y negocios conjuntos por (\$ 29.072), en los Otros ingresos de operación por \$ 4.832, por la Diferencia en cambio de moneda extranjera debido a las fluctuaciones de la TRM en el mercado, generando una variación por (\$ 118.708) y por Ganancia en Venta de Inversiones por (\$ 46.468).

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

Otros gastos	Por el trimestre terminado al:		Por el periodo de nueve meses terminado al:	
	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
Gastos de personal	\$ 193.486	191.464	563.725	567.347
Contribuciones afiliaciones y transferencias	24.946	12.268	68.927	55.217
Impuestos y tasas	37.758	39.674	119.290	126.380
Honorarios por consultoría, auditoría y otros	29.500	27.489	95.470	88.800
Depreciación de activos tangibles	11.438	12.298	34.231	36.821
Mantenimiento y reparaciones	7.274	11.690	32.943	32.441
Seguros	28.063	24.359	82.358	62.224
Depreciación de activos por derecho de uso	13.735	13.616	40.854	37.961
Servicios públicos	6.853	8.840	22.669	24.557
Servicios de publicidad	4.635	6.092	16.853	16.726
Amortización de activos intangibles	11.872	9.345	33.321	24.745
Servicios de transporte	2.710	2.443	8.682	9.413
Servicios de aseo y vigilancia	2.929	4.148	9.214	10.787
Arrendamientos	3.791	3.786	10.291	11.080
Útiles y papelería	631	1.113	2.074	4.060
Procesamiento electrónico de datos	3.873	3.829	11.616	11.915
Gastos de viaje	329	122	1.433	2.539
Adecuación e instalación	1.288	1.028	2.664	2.575
Pérdidas por deterioro de otros activos	4.653	669	1.278	2.516
Pérdida en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-	95	-
Otros	17.926	24.601	60.470	83.377
Total otros gastos	\$ 407.690	398.874	1.218.458	1.211.481

Nota 23. – Análisis de segmentos de operación

Los segmentos de operación son componentes de la Matriz 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 2020:

- a. **Descripción de los productos y servicios de los cuales cada segmento reportable deriva sus ingresos:** La Matriz está organizada en cuatro segmentos de negocios integrados por las siguientes compañías: 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 de la Matriz 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 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

30 de septiembre 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) Ltd.	Eliminaciones	Total
Activos							
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	\$ 4.836.334	62.265	8.455	1.469.190	425.475	(19.281)	6.782.438
Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI	3.327.170	4.634	-	1.468.428	431.125	(5.651)	5.225.706
Activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado	919.081	-	-	-	-	(19.281)	899.800
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	2.072.283	244.954	-	-	-	(689.979)	1.627.258
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado	33.270.509	(76)	3	1.354.753	448.719	(94.018)	34.979.890
Otros Activos	(693.867)	98.115	97.371	(1.126.638)	(288.914)	(45.376)	(2.259.309)
Total Activos	\$ 43.431.510	409.892	105.829	3.165.733	1.016.405	(873.586)	47.255.783
Depositos de clientes	28.188.944	-	-	2.936.776	881.213	(42.974)	31.963.959
Obligaciones financieras	8.819.329	18.399	22.463	21.100	-	(114.149)	8.767.142
Otros Pasivos	1.333.224	35.898	34.917	13.896	2.188	(20.942)	1.399.181
Total Pasivos	\$ 38.341.497	54.297	57.380	2.971.772	883.401	(178.065)	42.130.282
Patrimonio	\$ 5.090.013	355.595	48.449	193.961	133.004	(695.521)	5.125.501

31 de diciembre de 2020

	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) Ltd.	Eliminaciones	Total
Activos							
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	\$ 4.066.963	61.672	13.499	1.230.442	463.080	(17.099)	5.818.557
Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI	2.418.719	231.235	-	1.229.672	468.166	(232.870)	4.114.922
Activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado	869.095	-	-	-	-	(17.099)	851.996
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	2.034.104	15.399	-	-	-	(434.875)	1.614.628
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado	31.694.646	(79)	1	1.233.672	359.511	(265.046)	33.022.705
Otros Activos	581.245	75.312	105.618	(877.972)	(238.054)	21.787	(332.064)
Total Activos	\$ 41.664.772	383.539	119.118	2.615.814	1.052.703	(945.202)	45.090.744
Depositos de clientes	27.466.480	-	-	2.593.564	926.142	(15.453)	30.970.733
Obligaciones financieras	7.529.860	19.889	31.449	19.923	-	(283.437)	7.317.684
Otros Pasivos	1.722.314	22.343	43.677	12.592	809	21.382	1.823.117
Total Pasivos	\$ 36.718.654	42.232	75.126	2.626.079	926.951	(277.508)	40.111.534
Patrimonio	\$ 4.946.118	341.307	43.992	189.735	125.752	(667.694)	4.979.210

Por el trimestre terminado al 30 de septiembre 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) Ltd.	Eliminaciones	Total
Ingresos operaciones continuas controlantes							
Ingresos Financieros	\$ 652.545	67	69	19.550	6.958	(789)	678.400
Honorarios y comisiones	91.132	20.797	-	1.817	780	(1.302)	113.224
Otros ingresos operativos	1.646.518	18.181	79.466	8.194	783	(50.063)	1.703.079
Total Ingresos	\$ 2.390.195	39,045	79,535	29,561	8,521	(52,154)	2,494,703
Gastos Financieros							
Provisión por deterioro de activos financieros	\$ 137.233	1	14	(73)	5	-	137.180
Depreciaciones y amortizaciones	30.618	1.250	5.063	212	32	(132)	37.043
Comisiones y honorarios pagados	45.070	566	8	581	180	(14.906)	31.499
Gastos administrativos	161.410	4.640	11.110	3.529	1.419	(9,001)	173.107
Otros gastos operativos	1.796.081	15,104	62,461	17,756	3,083	(1,041)	1,883,444
Impuesto sobre la renta	43.038	710	119	-	-	-	44,274
Total gastos	\$ 2,203,450	22,271	78,775	22,005	5,126	(25,080)	2,306,547
Utilidad del periodo	\$ 186,745	16,774	760	7,556	3,395	(27,074)	188,156

Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2020

	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) Ltd.	Eliminaciones	Total
Ingresos operaciones continuas controlantes							
Ingresos Financieros	\$ 713.309	16	136	22.031	7.526	(4.917)	738.101
Honorarios y comisiones	82.229	20.028	-	1.125	767	(1)	104.148
Otros ingresos operativos	1.417.120	5.187	80.065	12.815	7.397	(44.028)	1.478.556
Total Ingresos	\$ 2,212,658	25,231	80,201	35,971	15,690	(48,946)	2,320,885
Gastos Financieros							
Provisión por deterioro de activos financieros	\$ 250.870	(36)	2	(1,477)	1,573	-	250.932
Depreciaciones y amortizaciones	28.788	1.198	5.145	312	68	(252)	35.259
Comisiones y honorarios pagados	38.055	185	152	562	164	(12,544)	26.574
Gastos administrativos	162.751	4,738	10,451	1,660	1,188	(7,386)	173,402
Otros gastos operativos	1,549,369	12,747	62,152	20,146	6,952	(4,864)	1,646,502
Impuesto sobre la renta	23,664	1,672	811	-	119	-	26,266
Total gastos	\$ 2,053,497	20,504	78,713	21,203	10,064	(25,046)	2,158,935
Utilidad del periodo	\$ 159,161	4,727	1,488	14,768	5,626	(23,900)	161,870

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

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre 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) Ltd.	Eliminaciones	Total
Ingresos operaciones continuas controlantes							
Ingresos Financieros	\$ 1.938.143	194	119	53.249	20.617	(2.724)	2.009.598
Honorarios y comisiones	274.986	62.494	-	5.286	1.938	(2.959)	341.745
Otros ingresos operativos	3.801.837	75.436	243.749	34.381	5.574	(177.676)	3.983.301
Total Ingresos	\$ 6.014.966	138.124	243.868	92.916	28.129	(183.359)	6.334.644
Gastos Financieros							
Provisión por deterioro de activos financieros	\$ 635.430	35	(2)	196	561	-	636.220
Depreciaciones y amortizaciones	89.854	3.690	14.747	521	73	(479)	108.406
Comisiones y honorarios pagados	128.827	1.576	22	1.777	550	(43.111)	89.641
Gastos administrativos	512.168	14.158	31.803	7.061	3.717	(25.457)	543.450
Otros gastos operativos	4.123.346	48.126	191.149	53.551	10.669	(2.934)	4.421.907
Impuesto sobre la renta	65.779	2.443	1.692	-	622	-	70.536
Total gastos	\$ 5.555.404	68.028	239.411	63.106	16.192	(71.981)	5.870.160
Utilidad del periodo	\$ 459.562	70.096	4.457	29.810	11.937	(111.378)	464.484

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020

	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) Ltd.	Eliminaciones	Total
Ingresos operaciones continuas controlantes							
Ingresos Financieros	\$ 2.198.707	180	531	73.292	28.351	(17.601)	2.283.460
Honorarios y comisiones	244.305	54.102	-	2.933	2.582	(12)	303.910
Otros ingresos operativos	7.432.077	48.610	230.921	27.434	13.536	(137.956)	7.614.622
Total Ingresos	\$ 9.875.089	102.892	231.452	103.659	44.469	(155.569)	10.201.992
Gastos Financieros							
Provisión por deterioro de activos financieros	\$ 863.755	115	10	1.400	3.036	-	868.316
Depreciaciones y amortizaciones	81.037	3.756	14.784	925	220	(1.195)	99.527
Comisiones y honorarios pagados	112.310	836	198	1.707	590	(41.650)	73.991
Gastos administrativos	488.470	15.156	32.098	4.934	2.969	(18.912)	524.715
Otros gastos operativos	8.096.781	45.986	180.062	68.610	26.019	(23.039)	8.394.419
Impuesto sobre la renta	(40.439)	753	1.402	-	204	-	(38.080)
Total gastos	\$ 9.601.914	66.602	228.554	77.576	33.038	(84.796)	9.922.888
Utilidad del periodo	\$ 273.175	36.290	2.898	26.083	11.431	(70.773)	279.104

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 de la Matriz:

1. Ingresos

	Por el trimestre terminado al:		Por el periodo nueve meses terminado al:	
	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
Total Ingresos reportables por segmento	\$ 2.546.857	2.369.751	6.518.003	10.357.561
a. Rendimientos depósitos a la vista	779	(4.666)	(691)	(16.817)
b. Dividendos	46.603	-	-	(25.718)
c. Método Participación	25.304	(23.838)	(12.417)	(50.394)
d. Otros	(124.840)	(20.442)	(170.251)	(62.640)
Total Ingresos consolidados	\$ 2.494.703	2.320.805	6.334.644	10.201.992

2. Gastos

	Por el trimestre terminado al:		Por el periodo nueve meses terminado al:	
	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
Total gastos reportables por segmento	\$ 2.331.627	2.183.981	5.942.141	10.007.684
a. Intereses crédito de bancos	700	(4.541)	(668)	(16.631)
b. Método Participación	-	-	-	(5.337)
c. Otros	(25.780)	(20.505)	(71.313)	(62.828)
Total gastos consolidados	\$ 2.306.547	2.158.935	5.870.160	9.922.888

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

3. Activos

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Total activos reportables por segmento	\$ 48.129.369	46.035.946
a. Bancos y otros corresponsales	(69.435)	(15.452)
b. Fondos interbancarios vendidos	(108.442)	(265.046)
c. Inversiones	(696.334)	(684.843)
d. Cuentas por cobrar	(30.963)	(8.593)
e. Otros	31.588	28.732
Total activos consolidados	\$ 47.255.783	45.090.744

4. Pasivos

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Total pasivos reportables por segmento	\$ 42.308.347	40.389.042
a. Cuentas corrientes	(63.087)	(13.779)
b. Crédito de Bancos	(108.442)	(265.046)
c. Cuentas por pagar	1.121	21.432
d. Bonos	(18.745)	(17.165)
e. Otros	11.088	(2.950)
Total pasivos consolidados	\$ 42.130.282	40.111.534

5. Patrimonio

	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Total Patrimonio reportables por segmento	\$ 5.821.022	5.646.904
a. Capital social	(41.574)	(42.336)
b. Prima en colocación acciones	(198.940)	(198.940)
c. ORI	(922.102)	(901.777)
d. Superavit Método participación	(46.799)	(101.665)
e. Ganacia o pérdida	536.468	580.718
f. Otros	(22.574)	(3.694)
Total Patrimonio	\$ 5.125.501	4.979.210

País	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Colombia	\$ 4.804.186	4.668.810
Panamá	321.315	310.400
Total Patrimonio	\$ 5.125.501	4.979.210

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

6. Ingresos por país

País	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
Colombia	\$ 2.485.996	2.306.929	6.302.679	10.176.192
Bahamas	-	(8)	-	12
Barbados	(1)	(1)	3	2
Belize	34	6	93	23
Brasil	3.203	994	8.230	1.403
Chile	728	712	3.227	1.859
Costa Rica	510	1.306	2.056	1.793
Ecuador	822	1.401	2.071	2.315
Guatemala	189	410	1.211	633
Grand Cayman Islands	189	546	577	608
Honduras	54	83	141	102
Islas Virgenes	-	(4)	-	-
Luxemburgo	184	-	560	-
México	1.194	1.561	2.847	3.280
Panamá	500	1.005	3.684	1.786
Paraguay	(88)	1.018	1.128	1.731
Perú	1.126	3.961	3.970	5.945
República Dominicana	(385)	375	403	491
Rusia	-	(2)	-	-
Salvador	207	(221)	243	3
Singapur	68	46	194	193
Uruguay	55	-	70	-
Usa	118	684	1.257	3.617
Qatar Emiratos	-	4	-	4
Total Ingresos Consolidados	\$ 2.494.703	2.320.805	6.334.644	10.201.992

e. Mayores clientes de la Matriz

No se presenta ningún cliente que represente el 10% de los ingresos totales de la Matriz durante los periodos terminados al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Nota 24. – Entidades estructuradas no consolidadas

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

Fondos gestionados de Grupo Aval	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Total activos administrados	\$ 9.065.264	316.795
Interés-Activos del Grupo Aval		
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	474.654	369.086
Otras cuentas por cobrar	194	660
El total de activos en relación con los intereses del Grupo Aval en las entidades estructuradas no consolidadas	9.540.112	686.541
Máxima exposición del Grupo Aval	\$ 9.540.112	686.541

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.

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

De acuerdo con lo anterior las partes relacionadas para la Matriz y subsidiarias, 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.
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.

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

30 de septiembre 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	\$ -	-	1.890	-	-	-
Activos financieros en inversiones	-	-	-	38	513	-
Activos financieros en operaciones de crédito	29	14.603	294.600	4.454	331.736	702
Cuentas por cobrar	-	204	81.803	15	3.450	9
Otros activos	-	7	7.829	-	22	-
Pasivos						
Depósitos	154.600	20.225	1.567.344	68.324	261.371	986
Cuentas por pagar	28	6.110	70.891	14	14.854	-
Obligaciones financieras	-	130	94.739	1.000	-	-
Otros pasivos	\$ -	-	(225.416)	496	45	-

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

31 de diciembre de 2020

	Categorías					
	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Activo						
Efectivo y sus equivalentes	\$ -	-	4.029	-	-	-
Activos financieros en inversiones	-	-	-	10	232	-
Activos financieros en operaciones de crédito	27	14.262	188.619	25.860	330.758	78
Cuentas por cobrar	-	250	31.005	218	1.673	1
Otros activos	-	-	2.850	-	-	-
Pasivos						
Depósitos	147.176	19.255	1.427.680	46.605	294.472	103
Cuentas por pagar	128	4.419	51.931	-	11.238	-
Obligaciones financieras	-	130	99.023	1.000	52.710	-
Otros pasivos	\$ -	-	2.910	-	40	-

Las transacciones más representativas por los trimestres y periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 con partes relacionadas, comprenden:

a. Ventas, servicios y transferencias

Por el trimestre terminado al 30 de septiembre 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	\$ 2	190	3.968	31	1.761	(30)
Gastos financieros	15	49	(2.504)	(5.138)	(2.569)	-
Ingresos por honorarios y comisiones	-	38	2.446	7.358	13.168	(3)
Gasto honorarios y comisiones	-	213	19.581	3.454	46	-
Otros ingresos operativos	1	199	42.962	1.361	1.988	-
Otros Gastos	\$ -	18	597	2.769	463	-

Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2020

	Categorías					
	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Ingreso por intereses	\$ 2	164	3.568	315	2.471	18
Gastos financieros	(65)	9	7.722	253	2.956	2
Ingresos por honorarios y comisiones	-	24	1.808	6.547	13.971	2
Gasto honorarios y comisiones	-	161	17.747	2.920	(85)	-
Otros ingresos operativos	2	64	43.963	(13.662)	1.254	-
Otros Gastos	\$ -	57	350	7.695	1.981	-

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

Por el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre 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	\$ 5	530	10.588	42	8.281	-
Gastos financieros	775	211	5.877	339	1.432	-
Ingresos por honorarios y comisiones	2	94	7.421	21.350	38.756	-
Gasto honorarios y comisiones	-	573	57.653	9.638	102	-
Otros ingresos operativos	5	592	142.104	5.435	6.991	-
Otros Gastos	\$ -	25	1.627	20.263	3.916	-

Por el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020

	Categorías					
	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Ingreso por intereses	\$ 4	723	11.474	563	11.607	59
Gastos financieros	1.312	411	20.463	424	14.791	5
Ingresos por honorarios y comisiones	1	87	5.868	19.734	36.821	4
Gasto honorarios y comisiones	-	481	62.757	7.514	94	-
Otros ingresos operativos	3	1.020	132.313	5.676	4.396	-
Otros Gastos	\$ -	67	1.579	17.394	3.768	-

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 y periodo de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2021 y 2020:

Conceptos	Por el trimestre terminado al:		Por el periodo de 9 meses al:	
	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2021	30 de septiembre de 2020
Salarios	\$ 5.390	5.282	16.653	16.484
Beneficios a los empleados a corto plazo	1.180	923	2.813	2.038
Otros beneficios a largo plazo	5	125	14	501
Total	\$ 6.575	6.330	19.480	19.023

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 30 de septiembre de 2021 y al 12 de noviembre de 2021, 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.



