

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



BANCO DE OCCIDENTE S.A.

VIGILADO
SUPERINTENDENCIA FINANCIERA
DE COLOMBIA



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

Señores Accionistas
Banco de Occidente S.A.:

Introducción

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

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

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

Alcance de la revisión

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

Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada separada al 31 de marzo de 2022, que se adjunta, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.



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

13 de mayo de 2022



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

Señores Accionistas
Banco de Occidente S.A.:

Introducción

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

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

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

Alcance de la revisión

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

**Conclusión**

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia separada del Banco de Occidente S.A. al 31 de marzo de 2022, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Andres Mauricio Ortiz Bahamon', written over a faint, stylized graphic element.

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


13 de mayo de 2022

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

	Notas	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Activos			
Efectivo		\$ 2.065.016	4.406.940
Activos financieros de inversión y derivados de negociación	6	1.872.584	1.576.291
Activos financieros disponibles para la venta	6	3.206.044	3.564.721
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	7	899.386	902.614
Deterioro de inversiones		(424)	(424)
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	4	35.607.056	32.665.904
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero		37.910.958	34.963.141
Deterioro de cartera de crédito a costo amortizado		(2.303.902)	(2.297.237)
Otras cuentas por cobrar, neto		385.406	273.583
Activos no corrientes mantenidos para la venta	9	8.375	5.378
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	10	1.952.664	2.112.679
Activos tangibles, neto	11	572.855	577.238
Activos intangibles, neto	12	439.297	438.513
Activo por impuesto a las ganancias		599.555	546.246
Otros activos		9.083	905
Total activos		\$ 47.616.897	47.070.588
Pasivo y patrimonio			
Pasivos			
Pasivos financieros a valor razonable - instrumentos derivados		\$ 675.284	517.293
Pasivos financieros a costo amortizado		41.386.716	40.834.116
Depósitos de clientes		33.703.375	32.273.800
Obligaciones financieras	14	7.683.341	8.560.316
Provisiones para contingencias legales y otras provisiones	16	5.099	4.841
Pasivo por impuesto a las ganancias		8.108	7.462
Beneficios de empleados	15	73.529	64.275
Otros pasivos		915.844	972.482
Total pasivos		\$ 43.064.580	42.400.469
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado		\$ 4.677	4.677
Prima en colocación de acciones		720.445	720.445
Utilidades retenidas		3.965.721	3.955.088
Otro resultado integral		(138.526)	(10.091)
Patrimonio de los accionistas		4.552.317	4.670.119
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		\$ 47.616.897	47.070.588

Véanse las notas en las páginas 10 a 46 con parte integral de la información financiera intermedia condensada separada.


ALFONSO MENDEZ FRANCO
 REPRESENTANTE LEGAL


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


ANDRÉS MAURICIO ORTIZ BAHAMON
 REVISOR FISCAL SUPLENTE

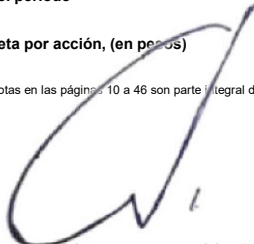
T.P. 146841 - T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 13 de mayo de 2022)

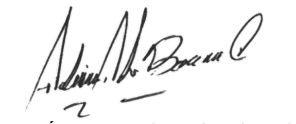
BANCO DE OCCIDENTE S.A.
ESTADO CONDENSADO SEPARADO DE RESULTADOS
 (Expresado en millones de pesos colombianos, excepto la utilidad neta por acción)

Por el período de tres meses terminados al:

	Notas	31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021
Ingresos por intereses y valoración		\$ 803.040	627.549
Gastos por intereses y similares		309.623	166.972
Ingresos netos por intereses y valoración		493.417	460.577
Pérdidas por deterioro de activos financieros, neto		117.398	272.872
Ingresos netos por intereses y valoración después de deterioros		376.019	187.705
Ingresos por comisiones y honorarios	20	98.665	95.355
Gastos por comisiones y honorarios	20	50.778	40.191
Ingreso neto por comisiones y honorarios		47.887	55.164
Ingresos netos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar		129.539	(50.674)
Otros ingresos, neto	21	(14.763)	226.064
Otros gastos, neto	21	342.664	341.133
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		196.018	77.126
Gasto (ingreso) de impuesto a las ganancias	13	35.708	(7.779)
Utilidad del período		\$ 160.310	84.905
Utilidad neta por acción, (en pesos)	18	\$ 1.028	545

Véanse las notas en las páginas 10 a 46 son parte integral de la información financiera intermedia condensada separada.


ALFONSO MENDEZ FRANCO
 REPRESENTANTE LEGAL


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


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




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


Por el período de tres meses terminado al:

	Notas	31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021
Utilidad del período		\$ 160.310	84.905
Partidas que serán subsecuentemente reclasificadas a resultados			
Diferencia en cambio neta por inversiones en subordinadas extranjeras		(16.350)	21.325
Utilidad (pérdida) neta no realizada en operaciones de cobertura extranjeras	8	16.350	(21.325)
Pérdida con efectos en el otro resultado integral de inversiones contabilizadas por el método de participación patrimonial		(57.143)	(47.642)
(Pérdida) neta no realizadas en instrumentos de deuda disponibles para la venta		(106.341)	(66.096)
Utilidad neta no realizadas en instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable	6	3.407	839
Impuesto diferido reconocido en otro resultado integral		31.642	27.314
Total partidas que serán subsecuentemente reclasificadas		\$ (128.435)	(85.585)
Partidas que no serán reclasificadas a resultados:			
Revalorización de propiedades de inversión		-	61
Impuesto diferido reconocido en otro resultado integral		-	(1)
Total partidas que no serán reclasificadas a resultados		-	60
Total otros resultados integrales durante el período, neto de impuestos		(128.435)	(85.525)
Resultado integral total del período		\$ 31.875	(620)

Véanse las notas en las páginas 10 a 46 son parte integral de la información financiera intermedia condensada separada.


ALFONSO MENDEZ FRANCO
 REPRESENTANTE LEGAL


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


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



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

Por el período de tres meses terminados al:	Notas	31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad del período antes de impuesto a las ganancias	\$	196.018	77.126
Conciliación de la utilidad del período con el efectivo neto provisto por las actividades de la operación:			
Ingresos netos por intereses y valoración		(493.417)	(460.577)
Depreciación y amortización de activos tangibles e intangibles	21	32.534	29.321
Deterioro para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto		151.322	301.843
Deterioro activos tangibles, neto		6.736	5.033
Pérdida o utilidad en venta de propiedad y equipo de uso propio		(6.626)	(2.551)
Diferencia en cambio no realizada	21	98.727	(92.295)
Pérdida en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta		(2.948)	(3.755)
Utilidad en venta de inversiones, neto		(48)	(100)
Participación en utilidades netas de inversiones en empresas asociadas y negocios conjuntos	21	(55.936)	(83.790)
Dividendos	21	(5.505)	(3.005)
Valor razonable ajustado sobre:			
Utilidad en valoración de instrumentos financieros derivados		(126.672)	34.270
Reversion de ajuste a valor razonable de propiedades de inversión	21	(1.742)	(905)
Variación neta en activos y pasivos operacionales			
Inversiones negociables		7.270	(276.766)
Instrumentos financieros derivados		28.375	(161.624)
Cartera de créditos		(3.222.427)	(696.644)
Cuentas por cobrar		(16.216)	(25.162)
Otros activos		(6.854)	(16.664)
Depósitos de clientes		1.416.302	2.770.464
Préstamos interbancarios y fondos overnight		(377.841)	(792.601)
Otros pasivos y provisiones		(165.150)	(1.317)
Beneficios a empleados		9.253	6.784
Intereses recibidos de activos financieros		729.804	513.990
Intereses pagados de pasivos financieros		(284.462)	(171.689)
Intereses arrendamientos financieros		(5.728)	(4.974)
Impuesto sobre la renta pagado		(48.813)	(38.121)
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación		<u>(2.144.044)</u>	<u>906.291</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de inversiones mantenidas hasta el vencimiento		(134.582)	(94.060)
Redención de inversiones mantenidas hasta el vencimiento		140.052	94.935
Adquisición de inversiones con cambios en otros resultados integrales a valor razonable		(160.679)	(948.273)
Producto de la venta de inversiones con cambios en otros resultados integrales a valor razonable		456.682	500.361
Adquisición de activos tangibles		(10.622)	(3.326)
Producto de la venta de propiedades y equipo		5.522	5.627
Adquisición de otros activos intangibles		(11.203)	(12.985)
Adquisición de participación en compañías asociadas y negocios conjuntos		-	(3)
Producto de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta		1.581	314
Dividendos recibidos		37.063	29.531
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión		<u>323.814</u>	<u>(427.879)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:			
Pagos de títulos de inversión en circulación		(120.000)	-
Obligaciones financieras		(293.977)	(117.512)
Pago canon arrendamientos		(13.721)	(12.388)
Dividendos pagados intereses controlantes		(47.942)	(68.489)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación		<u>(475.640)</u>	<u>(198.389)</u>
Efecto de las ganancias o pérdidas en cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo		(46.051)	60.520
(Disminución) aumento del efectivo, neto		(2.341.924)	340.541
Efectivo al inicio del período		4.406.940	2.872.967
Efectivo al final del período	\$	<u>2.065.016</u>	<u>3.213.508</u>

Véanse las notas en las páginas 10 a 46 son parte integral de la información financiera intermedia condensada separada.

ALFONSO MENDEZ FRANCO
 REPRESENTANTE LEGAL

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

ANDRÉS MAURICIO ORTIZ BAHAMON
 REVISOR FISCAL SUPLENTE


T.P. 146841 - T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 13 de mayo de 2022)


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

Por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2022 y 2021	Capital suscrito y pagado (Nota 18)	Prima en colocación de acciones	Utilidades retenidas	Otro resultado integral	Total patrimonio neto de los accionistas
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 4.677	720.445	3.669.339	176.892	4.571.353
Dividendos pagados en efectivo a razón de \$102,83 pesos mensual por acción, pagadero dentro de los diez primeros días de cada mes de acuerdo con la legislación vigente, desde abril de 2021 hasta el mes de marzo de 2022, inclusive, sobre un total de 155.899.719 acciones suscritas y pagadas al 31 de diciembre de 2020. (Nota 18)	-	-	(192.374)	-	(192.374)
Movimientos netos de otros resultados integrales del período	-	-	-	(85.525)	(85.525)
Utilidades del período	-	-	84.905	-	84.905
Retención en la fuente sobre dividendos vigencia actual en el estado de cambios en el patrimonio	-	-	(78)	-	(78)
Retención en la fuente sobre dividendos decretados vigencia anterior en el estado de cambios en el patrimonio	-	-	410	-	410
Saldo al 31 de marzo de 2021	\$ 4.677	720.445	3.562.202	91.367	4.378.691
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 4.677	720.445	3.955.088	(10.091)	4.670.119
Dividendos pagados en efectivo a razón de \$80,18 pesos mensual por acción, pagadero dentro de los diez primeros días de cada mes de acuerdo con la legislación vigente, desde abril de 2022 hasta el mes de marzo de 2023, inclusive, sobre un total de 155.899.719 acciones suscritas y pagadas al 31 de diciembre de 2021. (Nota 18)	-	-	(150.000)	-	(150.000)
Movimientos netos de otros resultados integrales del período	-	-	-	(128.435)	(128.435)
Utilidades del período	-	-	160.310	-	160.310
Retención en la fuente sobre dividendos decretados vigencia anterior en el estado de cambios en el patrimonio	-	-	323	-	323
Saldo al 31 de marzo de 2022	\$ 4.677	720.445	3.965.721	(138.526)	4.552.317

Véanse las notas en las páginas 10 a 46 son parte integral de la información financiera intermedia condensada separada.


ALFONSO MENDEZ FRANCO
 REPRESENTANTE LEGAL


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


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

(Véase mi informe del 13 de mayo de 2022)



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

Nota 1. - Entidad reportante.

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

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

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

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

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

La información financiera intermedia condensada separada que se acompañan del Banco ha sido preparada de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) vigentes al 31 de diciembre de 2015 incluidas como anexo al Decreto 2420 de 2015. Establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018 y 2270 de 2019 y 1432 de 2020. Las NCIF aplicables en 2022 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas oficialmente al español y emitidas por el IASB al segundo semestre de 2020.

La información financiera intermedia condensada separada del período intermedio no incluye toda la información y revelaciones requeridas para un estado financiero anual, por tal motivo es necesario leerlos en conjunto con los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2021

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

2.1 Nuevas Normas y Modificaciones Normativas

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

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

2.2. Otros asuntos- Covid-19

El brote de COVID-19 y su rápida propagación por el mundo desde comienzos del 2020 ha tenido efectos adversos en el entorno social y económico donde el Banco desarrolla sus operaciones y negocios. Los gobiernos se han visto en la necesidad de implementar controles para tratar de mitigar la rápida propagación del virus tales como decretar confinamientos preventivos, restringir la movilidad y el transporte, suspender o regular la prestación de servicios considerados no esenciales, promover y divulgar medidas sanitarias estrictas, y promover cambios en el esquema tradicional de trabajo, con lo cual ha implicado grandes cambios en la dinámica habitual con la cual el Banco ha prestado sus servicios al público. Esto se traduce en una necesidad de evaluación continua sobre el impacto para el Banco, en la medida en que la pandemia continúa, los gobiernos responden al impacto de la desaceleración económica que se dio en un principio y que durante 2021 se ha revertido en la mayoría de los países.

Desde comienzos del 2020 y hasta la fecha de este informe, se han evaluado los asuntos mencionados a continuación, que en algunos casos han generado impactos sobre los estados financieros y las operaciones del Banco y sobre los cuales durante el período posterior a la fecha de estos estados financieros y hasta la fecha de emisión de estos, continúan siendo monitoreados por la administración para atender sus efectos en las operaciones y la de sus clientes.

2.2.1 Pérdidas esperadas – Cartera de créditos.

En cumplimiento del modelo de pérdidas esperadas en la cartera de crédito, el Banco continúa aplicando los modelos de referencia emitidos por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC), adoptando las características adicionales incorporadas por las Circulares Externas 022 y 039 de 2020 y 012 de 2021, en donde desde el cierre del mes de julio del 2020 se está constituyendo la Provisión sobre Intereses Causados No Recaudados (ICNR) con un saldo de \$3.450 al cierre de marzo de 2022.

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

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

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

El Banco al cierre del 31 de marzo de 2022, presentó provisiones generales adicionales en cartera comercial y de consumo, por \$252.399 y para diciembre de 2021 tiene un saldo de \$319.351 las cuales fueron aprobadas por la Junta Directiva en el Acta N°1550 de mayo 29 de 2020, el acta 1556 de agosto 14 de 2020 y el acta 1570 de enero de 2021. Estas provisiones generales adicionales serán utilizadas de acuerdo con la maduración de la cartera en cada uno de los portafolios en la medida que estos generen necesidad de constitución de provisión individual.

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

La preparación de la información financiera intermedia condensada separada del Banco de conformidad con las NCIF requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas contables y los montos reconocidos en los estados financieros separados y el valor en libros de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones dentro del siguiente año fiscal. Los juicios y estimados son continuamente evaluados y son basados en la experiencia de la gerencia y otros factores 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 y estimados aplicados en estos Estados Financieros separados condensados son los mismos aplicados por el banco en los Estados financieros separados para el cierre terminado al 31 de diciembre de 2021.

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

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

Activos financieros mantenidos para negociar

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

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

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

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

Activos financieros disponibles para la venta

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

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

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

Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

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

Nota 4. - Administración y gestión de riesgos.

El marco de gestión de riesgos aplicado por el Banco al 31 de marzo de 2022 es consistente con lo descrito en los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2021.

Exposición separada al riesgo de crédito

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

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

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

Modalidad	31 de marzo de 2022		
	Saldo según balance	Clasificación de leasing	Saldo según revelación
Comercial	\$ 24.476.794	(5.346.453)	\$ 19.130.341
Consumo	9.164.304	(11.615)	9.152.689
Vivienda (*)	2.176.640	-	2.176.640
Leasing	-	5.358.068	5.358.068
Repos e interbancarios	2.093.220	-	2.093.220
Total	\$ 37.910.958	\$ -	\$ 37.910.958

(*) La composición del rubro de vivienda marzo 2022 es: \$ 1.208.950 Leasing habitacional y \$ 967.690 hipotecario.

Modalidad	31 de diciembre de 2021		
	Saldo según balance	Clasificación de leasing	Saldo según revelación
Comercial	\$ 23.624.213	(5.311.585)	\$ 18.312.628
Consumo	8.816.421	(12.273)	8.804.148
Vivienda (*)	2.116.508	-	2.116.508
Leasing	-	5.323.858	5.323.858
Repos e interbancarios	405.999	-	405.999
Total	\$ 34.963.141	\$ -	\$ 34.963.141

(*) La composición del rubro de vivienda diciembre 2021 es: \$ 1.175.553 Leasing habitacional y \$ 940.955 hipotecario.

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

Sector	31 de marzo de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Total general	% Part.	Total general	% Part.
Servicios consumo	\$ 13.533.312	35,70%	13.005.337	37,20%
Servicios comercial	10.437.132	27,53%	8.644.157	24,72%
Construcción	3.737.206	9,86%	3.602.895	10,30%
Transporte y comunicaciones	1.822.547	4,81%	1.696.902	4,85%
Otros productos industriales y de manufactura	1.680.032	4,43%	1.614.565	4,62%
Gobierno	1.377.377	3,63%	1.332.463	3,81%
Alimentos, bebidas y tabaco	1.149.387	3,03%	1.054.982	3,02%
Productos químicos	1.140.792	3,01%	1.066.965	3,05%
Servicios públicos	841.530	2,22%	787.714	2,25%
Agricultura	838.624	2,21%	829.763	2,37%
Otros	645.355	1,70%	660.281	1,89%
Comercio y turismo	412.760	1,09%	400.060	1,14%
Productos mineros y de petróleo	294.904	0,78%	267.057	0,76%
Total por destino económico	\$ 37.910.958	100%	34.963.141	100%

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

El siguiente es el movimiento de la provisión por deterioro de los activos financieros por cartera de crédito al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

31 de marzo de 2022

Clasificación	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Financiero	Total
Saldo al inicio del periodo	\$ (961.136)	(850.858)	(74.003)	(411.240)	(2.297.237)
Provisión registrada con cargo a resultados	(179.529)	(200.961)	(9.753)	(52.278)	(442.521)
Castigos de créditos	33.794	75.434	31	31.431	140.690
Recuperación de préstamos	110.257	156.905	9.942	18.062	295.166
Saldo al 31 de marzo de 2022	\$ (996.614)	(819.480)	(73.783)	(414.025)	(2.303.902)

31 de diciembre de 2021

Clasificación	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Financiero	Total
Saldo al inicio del periodo	\$ (859.255)	(721.333)	(71.110)	(369.897)	(2.021.595)
Provisión registrada con cargo a resultados	(579.484)	(943.897)	(27.512)	(190.672)	(1.741.565)
Castigos de créditos	227.400	472.479	1.325	71.652	772.856
Recuperación de préstamos	250.203	341.893	23.294	77.677	693.067
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ (961.136)	(850.858)	(74.003)	(411.240)	(2.297.237)

El siguiente es el resumen que muestra la distribución de la cartera de crédito en el Banco por período de maduración al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

31 de marzo de 2022

	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Comercial	\$ 11.541.766	4.940.756	1.580.014	1.067.805	19.130.341
Consumo	2.396.121	3.683.401	2.137.627	935.540	9.152.689
Vivienda	172.793	329.817	310.299	1.363.731	2.176.640
Leasing financiero	1.677.326	1.874.497	939.521	866.724	5.358.068
Repos e Interbancarios	2.093.220	-	-	-	2.093.220
Total cartera de créditos bruta	\$ 17.881.226	10.828.471	4.967.461	4.233.800	37.910.958

31 de diciembre de 2021

	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Comercial	\$ 10.991.669	4.842.938	1.519.522	958.499	18.312.628
Consumo	2.374.561	3.573.841	2.011.515	844.231	8.804.148
Vivienda	167.793	320.231	301.533	1.326.951	2.116.508
Leasing financiero	1.651.769	1.846.446	939.737	885.906	5.323.858
Repos e Interbancarios	405.999	-	-	-	405.999
Total cartera de créditos bruta	\$ 15.591.791	10.583.456	4.772.307	4.015.587	34.963.141

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

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

31 de marzo de 2022						
Calidad crediticia	Comercial	Consumo	Vivienda	Repos e Interbancarios	Leasing Financiero	Total
"A" Riesgo Normal	17.380.878	8.517.851	2.080.775	2.093.220	4.446.583	34.519.307
"B" Riesgo Aceptable	423.010	148.597	29.670	-	293.946	895.223
"C" Riesgo Apreciable	471.557	200.266	2.302	-	216.927	891.052
"D" Riesgo Significativo	361.983	157.093	40.075	-	172.013	731.164
"E" Riesgo de incobrabilidad	492.913	128.882	23.818	-	228.599	874.212
Total	19.130.341	9.152.689	2.176.640	2.093.220	5.358.068	37.910.958

31 de diciembre de 2021						
Calidad crediticia	Comercial	Consumo	Vivienda	Repos e Interbancarios	Leasing Financiero	Total
"A" Riesgo Normal	16.511.338	8.198.138	2.016.412	405.999	4.358.487	31.490.374
"B" Riesgo Aceptable	473.312	145.186	17.496	-	321.225	957.219
"C" Riesgo Apreciable	527.934	199.967	2.996	-	265.175	996.072
"D" Riesgo Significativo	300.666	152.520	55.689	-	132.748	641.623
"E" Riesgo de incobrabilidad	499.377	108.337	23.915	-	246.224	877.853
Total	18.312.627	8.804.148	2.116.508	405.999	5.323.859	34.963.141

Manejo de Capital Adecuado

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

De acuerdo con las normas legales vigentes, las entidades financieras en Colombia deben mantener un patrimonio técnico superior al 9% de los activos ponderados por su nivel de riesgo crediticio, de mercado y operativo.

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

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

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

Capital Adecuado

Banco de Occidente
31 de marzo de 2022 31 de diciembre de 2021

Patrimonio Técnico	Periodo Actual	Periodo Anterior
A. Patrimonio Básico Ordinario- PBO	2.817.360	2.967.676
B. Patrimonio Básico Adicional - PBA	-	-
C. Total Patrimonio Básico (C= A+B)	2.817.360	2.967.676
D. Patrimonio Adicional (PA)	631.147	809.191
E. Deducciones del Patrimonio Técnico	-	-
F. Patrimonio Técnico - PT (F=C+D-E)	3.448.507	3.776.867
G. APNR de Crédito	28.731.967	28.304.732
H. Riesgo mercado (VeR _{RM})	2.530.712	3.059.606
I. Riesgo operacional (VeR _{RO})	2.404.615	1.670.281
J. Activos Ponderados por Nivel de Riesgo (Credificio + Mercado+ Operacional)	33.667.294	33.034.619

Relación de Solvencia Básica Ordinaria (RSB) I min 4.5%	8,37%	8,98%
Relación de Solvencia Básica Adicional (RSBA) I min 6% ^{1/}	8,37%	8,98%
Relación de Solvencia Total (RST) I min 9%	10,24%	11,43%
Colchón Combinado (RSB% - 4.5%)	3,87%	4,48%
Valor de Apalancamiento -\$ MM	47.385.203	49.980.347
Relación de apalancamiento (min. 3%)	5,95%	5,94%

^{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 un proveedor de precios oficial autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia, el cual los determina a través de promedios ponderados de transacciones ocurridas durante el día de negociación.

Un mercado activo es un mercado en el cual las transacciones para activos o pasivos se llevan a cabo con la frecuencia y el volumen suficiente con el fin de proporcionar información de precios de manera continua. Un precio sucio es aquel que incluye los intereses causados y pendientes sobre el título, desde la fecha de emisión o último pago de intereses hasta la fecha de cumplimiento de la operación de compraventa.

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

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

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

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

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

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

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

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

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

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

(a.) Mediciones de valor razonable sobre base recurrente

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

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

	31 de marzo de 2022				Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Efecto de las asunciones razonables sobre el valor razonable
	Valores razonables calculados usando modelos internos					
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total		
Activos						
Mediciones o valor razonable recurrentes						
Inversiones en títulos de deuda con cambios en resultados						
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 212.434	323.234	-	535.668	Precio de Mercado	Precio de Mercado.
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	18.318	-	18.318	Precio de Mercado	Precio de Mercado.
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	-	103.827	-	103.827	Precio de Mercado	Precio de Mercado.
Emitidos o garantizados por gobiernos extranjeros	3.611	-	-	3.611	Precio de Mercado	Precio de Mercado.
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	5.682	-	5.682	Precio de Mercado	Precio de Mercado.
Otros	-	1.870	-	1.870	Precio de Mercado	Precio de Mercado.
Inversiones en títulos de deuda con cambios en ORI	\$ 1.431.377	1.233.456	-	2.664.833	Precio de Mercado	Precio de Mercado.
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	-	-	-	-	Precio de Mercado	Precio de Mercado.
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	41.610	-	41.610	Precio de Mercado	Precio de Mercado.
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	-	362.208	-	362.208	Precio de Mercado	Precio de Mercado.
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	22.740	-	22.740	Precio de Mercado	Precio de Mercado.
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en resultados	-	-	483.477	483.477	Valor de unidad	Valor de mercado de los activos subyacentes son inmuebles, menos las comisiones y gastos de administración. Crecimiento durante los cinco años de proyección. Ingresos netos.
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en ORI	3.837	-	110.816	114.653	Flujo de caja descontado	Crecimiento en valores residuales después de cinco años. Tasa de intereses de descuento.
Derivativos de negociación	-	383.190	-	383.190	Flujo de Caja descontado	Curvas por la moneda funcional del subyacente.
Forward tasa de interés	-	668	-	668	Flujo de Caja descontado	Precio del título subyacente/ Curvas por la moneda funcional del subyacente.
Swap tasa interés	-	311.040	-	311.040	Flujo de Caja descontado	Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente.
Otros	-	25.233	-	25.233	Black & Scholes & Merton	Matrices y curvas de volatilidades implícitas.
Propiedades de inversión a valor razonable	-	85.700	-	85.700	Flujo de caja descontado	Los procesos utilizados para recopilar datos y determinar el valor razonable de las propiedades de inversión.
Total activos a valor razonable recurrentes	1.651.259	2.918.776	594.293	5.164.328		
Pasivos						
Derivativos de negociación						
Forward de moneda	-	302.231	-	302.231	Flujo de Caja descontado	Curvas por la moneda funcional del subyacente.
Forward tasa de interés	-	819	-	819	Flujo de Caja descontado	Precio del título subyacente/ Curvas por la moneda funcional del subyacente.
Swap tasa interés	-	350.430	-	350.430	Flujo de Caja descontado	Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente.
Swap moneda	-	9	-	9	Flujo de Caja descontado	Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente.
Otros	-	-	-	21.795	Black & Scholes & Merton	Matrices y curvas de volatilidades implícitas.
Total pasivos a valor razonable recurrentes	\$ -	675.284	-	675.284		

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

	31 de diciembre de 2021				Efecto de las asunciones razonables sobre el valor razonable	
	Valores razonables calculados usando modelos internos					Técnica de valuación para niveles 2 y 3
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total		
Activos						
Mediciones o valor razonable recurrentes						
Inversiones en títulos de deuda con cambios en resultados						
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 299.519	44.725	-	344.244	Precio de Mercado	Precio de Mercado.
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	19.199	-	19.199	Precio de Mercado	Precio de Mercado.
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	-	263.836	-	263.836	Precio de Mercado	Precio de Mercado.
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	61.215	-	61.215	Precio de Mercado	Precio de Mercado.
Otros	-	1.923	-	1.923	Precio de Mercado	Precio de Mercado.
Inversiones en títulos de deuda con cambios en ORI						
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 1.446.706	1.285.211	-	2.731.917	Precio de Mercado	Precio de Mercado.
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	81.876	-	81.876	Precio de Mercado	Precio de Mercado.
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	-	605.892	-	605.892	Precio de Mercado	Precio de Mercado.
Emitidos o garantizados por entidades del sector real colombiano	-	10.166	-	10.166	Precio de Mercado	Precio de Mercado.
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	23.624	-	23.624	Precio de Mercado	Precio de Mercado.
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en resultados						
	-	-	422.034	422.034	Valor de unidad	Valor de mercado de los activos subyacentes son inmuebles, menos las comisiones y gastos de administración. Crecimiento durante los cinco años de proyección. Ingresos netos.
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en ORI						
	4.031	-	107.215	111.246	Flujo de caja descontado	Crecimiento en valores residuales después de cinco años. Tasa de intereses de descuento.
Derivativos de negociación						
Forward de moneda	-	291.950	-	291.950	Flujo de Caja descontado	Curvas por la moneda funcional del subyacente.
Forward tasa de interés	-	278	-	278	Flujo de Caja descontado	Precio del título subyacente/ Curvas por la moneda funcional del subyacente.
Swap tasa interés	-	151.228	-	151.228	Flujo de Caja descontado	Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente.
Otros	-	20.386	-	20.386	Black & Scholes & Merton	Matrices y curvas de volatilidades implícitas.
Propiedades de inversión a valor razonable						
	-	85.137	-	85.137	Flujo de caja descontado	Los procesos utilizados para recopilar datos y determinar el valor razonable de las propiedades de inversión.
Total activos a valor razonable recurrentes	1.750.256	2.946.646	529.249	5.226.151		
Pasivos						
Derivativos de negociación						
Forward de moneda	-	344.873	-	344.873	Flujo de Caja descontado	Curvas por la moneda funcional del subyacente.
Forward tasa de interés	-	276	-	276	Flujo de Caja descontado	Precio del título subyacente/ Curvas por la moneda funcional del subyacente.
Swap tasa interés	-	161.205	-	161.205	Flujo de Caja descontado	Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente.
Swap moneda	-	40	-	40	Flujo de Caja descontado	Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente.
Otros	-	10.900	-	10.900	Black & Scholes & Merton	Matrices y curvas de volatilidades implícitas.
Total pasivos a valor razonable recurrentes	\$ -	517.294	-	517.294		

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

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

Como se indicó en esta nota anteriormente el valor razonable de las propiedades de inversión son determinadas con base en el avalúo realizado por peritos independientes al 31 de diciembre de 2021, los cuales fueron preparados bajo la metodología de enfoque comparativo de ventas, determinando el valor de los activos según comparación con otras similares que estén transándose o hayan sido transadas en el mercado inmobiliario, este enfoque comparativo considera la venta de bienes similares o sustitutivos, así como datos obtenidos del mercado, y establece un estimado de valor utilizando procesos que incluyen la comparación.

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

La siguiente tabla presenta las transferencias entre Niveles 1 y 2 para el período terminado al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021. Nivel 1 a Nivel 2 se presenta en la referencia TES Tasa Fija con vencimiento mayo de 2022, los cuales disminuyeron notablemente el volumen de negociación, por ser una referencia próxima para vencer.

31 de marzo de 2022	Nivel 1 a Nivel 2
Mediciones a valor razonable	
Activos	
Inversiones a valor razonable de renta fija	\$ 11.648
31 de diciembre de 2021	Nivel 1 a Nivel 2
Mediciones a valor razonable	
Activos	
Inversiones a valor razonable de renta fija	\$ 619.834

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

	Instrumentos de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 528.826
Ajuste de valoración con efecto en resultados ⁽¹⁾	20.869
Ajustes de valoración con efecto en ORI	3.601
Adiciones ⁽¹⁾	47.273
Redenciones ⁽¹⁾	(6.699)
Saldo al 31 de marzo de 2022	\$ 593.870
	Instrumentos de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 381.098
Ajuste de valoración con efecto en resultados ⁽¹⁾	8.025
Ajustes de valoración con efecto en ORI	786
Adiciones ⁽¹⁾	35.186
Redenciones ⁽¹⁾	(2.593)
Saldo al 31 de marzo de 2021	\$ 422.502

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

En el ORI se reconoció al corte de marzo de 2021 correspondiente a la valoración de los instrumentos financieros medidos a valor razonable nivel 3 fueron \$786.

- ⁽¹⁾ Al 31 de marzo de 2022 en inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en resultados, se presenta una variación de \$61.443 con respecto al 31 de diciembre de 2021, donde el movimiento más significativo, se presenta en el Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario debido a la movilización de 23 inmuebles (18 locales bancarios y 5 bienes recibidos en dación de pago) del Banco al Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario, con un llamado capital por \$47.273, redenciones por (\$6.699) y una valoración con efecto en resultados de \$20.869.

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

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

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

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

Métodos y Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Ingresos	+/- 1%	\$ 186.554,06	\$ 137.882,00
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1% del gradiente	185.846,16	139.941,68
Tasas de Descuento	+/- 50PB	184.884,59	140.967,79

De acuerdo con las variaciones e impactos presentados en el recuadro anterior, al 31 de marzo de 2022, se presentaría un efecto en el patrimonio del Banco favorable de \$11.800 y desfavorable por \$10.892. 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.

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

	31 de marzo de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Valor en libros	Valor Razonable Estimado	Valor en libros	Valor Razonable Estimado
Activos				
Inversiones de renta fija a costo amortizado	899.386	897.053	902.614	883.644
Cartera de Créditos, neta	35.607.056	35.721.200	32.665.903	35.628.666
Otras cuentas por cobrar	385.406	385.406	273.582	273.582
	\$ 36.891.848	37.003.659	33.842.099	36.785.892
Pasivos				
Certificados de Depósito	6.997.356	7.127.165	6.371.867	6.407.528
Fondos interbancarios	1.616.349	1.616.349	1.994.602	1.994.602
Créditos de bancos y otros	2.495.850	2.058.380	2.836.310	2.806.422
Obligaciones con entidades de redescuento	911.238	1.011.281	951.826	1.008.706
Bonos emitidos	2.659.904	2.648.844	2.777.578	2.794.257
	\$ 14.680.697	14.462.019	14.932.183	15.011.515

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

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

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

La tasa de descuento comprende lo siguiente:

Tasa de Descuento: Costo de capital

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

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

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

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

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

La metodología del valor razonable de los pasivos del Banco (CDT's y Bonos) se realiza por medio del aplicativo llamado PWPREI, el cual valora a precios de mercado los pasivos estandarizados del Banco en pesos, utilizando la información publicada por el proveedor de precios PRECIA. Para las Obligaciones Financieras se realiza el cálculo manualmente, en el cual se hace la valoración utilizando la curva de descuento que calculan en Riesgo de Tesorería.

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

a) Activos financieros mantenidos para negociar.

Las inversiones negociables al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 se detallan a continuación:

	<u>31 de marzo de 2022</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>
Títulos de deuda		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el Gobierno colombiano	\$ 522.125	339.604
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno colombiano	18.318	19.198
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	49.312	159.035
Otros	1.870	1.924
	<u>591.625</u>	<u>519.761</u>
En moneda extranjera		
Emitidos o garantizados por el Gobierno colombiano	13.543	4.639
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	54.515	104.800
Emitidos o garantizados por Gobiernos extranjeros	3.611	-
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	5.682	61.215
	<u>77.351</u>	<u>170.654</u>
Total títulos de deuda	\$ 668.976	690.415
Total instrumentos de patrimonio	483.477	422.034
Total instrumentos derivados de negociación ⁽¹⁾	720.131	463.842
Total activos financieros mantenidos para negociar	\$ 1.872.584	1.576.291

⁽¹⁾ Ver detalle de los instrumentos derivados de negociación en la Nota 9

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

A continuación, se presenta un detalle de las inversiones disponibles para la venta en instrumentos de patrimonio:

Entidad	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Redeban multicolor S.A. ⁽¹⁾	\$ 21.745	21.745
A.C.H colombia S.A ⁽¹⁾	44.228	43.080
Camara de riesgo central de contraparte de colombia S.A ⁽¹⁾	2.433	2.433
Bolsa de valores de colombia S.A. ⁽¹⁾	3.837	4.031
Credibanco S.A. ⁽¹⁾	37.678	35.225
Aportes en línea S.A. (Gestión y Contacto) ⁽¹⁾	1.209	1.209
Casa de bolsa S.A. Sociedad Comisionista de Bolsa ⁽¹⁾	3.099	3.099
Pizano S.A. en liquidación ⁽²⁾	424	424
Total	\$ 114.653	111.246

⁽¹⁾ Estos instrumentos financieros fueron reconocidos a valor razonable de acuerdo con los precios de mercado suministrados por Precia S.A conforme a lo indicado en el numeral i) del inciso 6.25 del capítulo I-I; el efecto de esta valoración se reconoció contra ORI por valor razonable de los instrumentos del patrimonio por \$3.407 al 31 de marzo de 2022 y al 31 de marzo de 2021 por \$839.

⁽²⁾ En Pizano S.A. la inversión se encuentra deteriorada en su totalidad por \$424.

Los activos financieros en instrumentos de patrimonio a valor razonable con ajuste a otros resultados integrales se han designado teniendo en cuenta que son inversiones estratégicas para el Banco y por consiguiente no se esperan vender en un cercano futuro y se presenta un grado de incertidumbre mayor en el año del valor razonable que genera fluctuaciones importantes de un periodo a otro. Durante el período terminado al 31 de marzo de 2022 se ha reconocido dividendos en el estado de resultados por estas inversiones por \$5.505 (\$3.005 durante el período terminado al 31 de marzo de 2021).

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

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

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

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

	<u>31 de marzo de 2022</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>
Entregados en operaciones de mercado monetario		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 426.514	1.274.773
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	126.691
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	-	444.772
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	45.504
	<u>426.514</u>	<u>1.891.740</u>
Entregadas en garantía de operaciones con instrumentos derivados		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	272.945	228.820
Total operaciones en garantía	<u>\$ 699.459</u>	<u>2.120.560</u>

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

	<u>31 de marzo de 2022</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>
Grado de inversión		
Soberanos	\$ 3.163.878	3.062.552
Corporativos	36.784	19.309
Entidades financieras	504.241	971.191
Otros	16.487	16.497
Total grado de inversión	<u>3.721.390</u>	<u>4.069.549</u>
Especulativo		
Corporativos	40.233	42.362
Entidades financieras	5.682	39.111
Total especulativo	<u>45.915</u>	<u>81.473</u>
Sin calificación o no disponible		
Corporativos ⁽¹⁾	107.716	104.115
Fondo Capital Privado	483.477	422.034
	<u>\$ 4.358.498</u>	<u>4.677.171</u>

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

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

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

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

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Menos de 1 año	\$ 766.469	872.076
Entre más de 1 año y 5 años	1.747.146	1.950.326
Entre más de 5 y 10 años	289.853	305.221
Más de 10 años	287.923	325.852
Total	\$ 3.091.391	3.453.475

Nota 7. - Inversiones mantenidas hasta el vencimiento.

El saldo de las inversiones mantenidas hasta el vencimiento comprende lo siguiente al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Títulos de deuda		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno colombiano	\$ 899.386	902.614
Total títulos de deuda	899.386	902.614
Total activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado	\$ 899.386	902.614

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

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Pesos colombianos		
Emitidos y garantizados por la nación y/o banco central	\$ 899.386	902.614
	\$ 899.386	902.614

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

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

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Hasta 1 mes	\$ 195.593	94.094
Más de 3 meses y no más de 1 año	703.793	808.520
	\$ 899.386	902.614

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

En desarrollo de sus operaciones el Banco posee las siguientes inversiones en filiales del exterior al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

		31 de marzo de 2022			
		Miles de dolares americanos		Millones de pesos colombianos	
		Valor de la inversión cubierta	Valor de la cobertura en obligaciones en moneda extranjera	Ajuste por conversión de estados financieros	Diferencia de cambio de obligaciones en moneda extranjera
Occidental Bank Barbados Ltd.	USD	30.527	(30.527)	\$ 44.540	(44.540)
Banco de Occidente Panamá S.A.		39.833	(39.833)	63.178	(63.178)
Total	USD	70.360	(70.360)	\$ 107.718	(107.718)

		31 de diciembre de 2021			
		Miles de dolares americanos		Millones de pesos colombianos	
		Valor de la inversión cubierta	Valor de la cobertura en obligaciones en moneda extranjera	Ajuste por conversión de estados financieros	Diferencia de cambio de obligaciones en moneda extranjera
Occidental Bank Barbados Ltd.	USD	32.329	(32.329)	\$ 51.478	(51.478)
Banco de Occidente Panamá S.A.		46.039	(46.039)	72.590	(72.590)
Total	USD	78.368	(78.368)	\$ 124.068	(124.068)

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

Al ser las obligaciones en la misma moneda en la cual están registradas las inversiones en el exterior, la cobertura se considera perfecta y por consiguiente no se registra ninguna ineffectividad en la cobertura; de acuerdo con lo anterior no se reconoció ineffectividad de la cobertura en el estado de resultados. En el ORI fueron reconocidos -\$16.350 y \$21.325 al 31 de marzo de 2022 y 31 de marzo del 2021, producto de la eficacia de la cobertura.

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

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

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

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

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

Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$	5.378
Incrementos por adición durante el período		838
Costo de activos no corrientes mantenidos para la venta vendidos, neto		552
Reclasificaciones		6.823
Venta con arrendamiento posterior		(5.216)
Saldo al 31 de marzo de 2022	\$	8.375
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$	33.969
Incrementos por adición durante el período		3.204
Costo de activos no corrientes mantenidos para la venta		8.366
Reclasificaciones		569
Venta con arrendamiento posterior		(40.730)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$	5.378

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

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

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Subsidiarias	\$ 604.598	685.890
Asociadas	1.346.560	1.425.308
Negocios conjuntos	1.506	1.481
Total	\$ 1.952.664	2.112.679

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

Nota 11. - Activos tangibles, neto.

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

Propiedades y equipo	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Para uso propio ^(a)	\$ 188.800	227.521
Derecho de uso ^(b)	255.211	227.277
Dados en arrendamiento operativo	43.144	37.303
Propiedades de inversión	85.700	85.137
Total	\$ 572.855	577.238

A continuación, se relaciona la operación consistente en la Movilización de Activos presentada durante el período de enero 2020 a marzo 2022.

Se efectuó la movilización de activos inmobiliarios al Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario Compartimento Inmuebles Occidente, gestionado por “Nexus Capital Partners S.A.S.” y administrado por “Fiduciaria de Occidente”, como contraprestación a la venta, el Banco recibió unidades de participación en el Fondo de Capital que al cierre del 31 de marzo del 2022 asciende a \$483.477.

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

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

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2020
Bienes Uso Propio	\$ (27.573)	(4.606)	(1.466)
Propiedades de Inversión	-	(16.518)	(15.408)
Activo No Corrientes Mantenedos	(3.826)	(29.161)	(119.376)
Otros Activos	-	(27.579)	-
Total	\$ (31.399)	(77.864)	(136.250)

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

a) Propiedades y equipo para uso propio

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

Para uso propio	Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro (*)	Importe en libros
Terrenos	\$ 31.715	-	-	31.715
Edificios	122.555	(35.166)	(600)	86.789
Equipo de oficina, enseres y accesorios	98.671	(69.929)	(29)	28.713
Equipo informático	143.036	(113.290)	-	29.746
Equipo de red y comunicación	35.702	(31.159)	-	4.543
Vehículos	1.402	(1.292)	-	110
Equipo de movilización y maquinaria	49	(40)	-	9
Propiedades en operaciones conjuntas	9	-	-	9
Mejoras en propiedades ajenas	27.849	(22.539)	-	5.310
Construcciones en curso	1.856	-	-	1.856
Saldo al 31 de marzo de 2022	\$ 462.844	(273.415)	(629)	188.800

Para uso propio	Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro (*)	Importe en libros
Terrenos	\$ 37.050	-	-	37.050
Edificios	168.964	(53.420)	-	115.544
Equipo de oficina, enseres y accesorios	100.008	(69.297)	(29)	30.711
Equipo informático	141.629	(110.562)	-	31.067
Equipo de red y comunicación	35.808	(30.700)	-	5.108
Vehículos	1.476	(1.348)	-	128
Equipo de movilización y maquinaria	49	(39)	-	10
Propiedades en operaciones conjuntas	9	-	-	9
Mejoras en propiedades ajenas	27.849	(21.918)	-	5.931
Construcciones en curso	1.992	-	-	1.992
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 514.834	(287.284)	(29)	227.550

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

b) Propiedades y equipo de derechos de uso

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

Derechos de uso	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Edificios	\$ 300.871	(88.406)	212.465
Equipo informático	67.425	(24.679)	42.746
Saldo al 31 de marzo de 2022	\$ 368.296	(113.085)	255.211

Derechos de uso	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Edificios	\$ 264.187	(80.194)	183.993
Equipo informático	64.896	(21.612)	43.284
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 329.083	(101.806)	227.277

Nota 12. - Activos intangibles, neto.

El banco se postuló ante el Ministerio de Ciencia, Tecnología e Innovación para un proyecto enfocado en la innovación organizacional con el objetivo de obtener los beneficios tributarios en la declaración de renta de 2021 y 2022, pero como tal lo que hizo fue recoger todos los proyectos que ya se venían adelantando en la Unidad de Innovación y otros proyectos de Tecnología que cumplían con los requisitos para poder participar, como una organización que cuenta con un “nuevo modelo organizacional basado en la transformación digital aplicada a las prácticas de negocio, a la organización del trabajo y a las relaciones con clientes”.

El siguiente es el movimiento de las cuentas de activos intangibles al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021.

Concepto	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Plusvalía	\$ 22.724	22.724
Otros Intangibles	416.573	415.789
Total	\$ 439.297	438.513

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

Detalle de activos intangibles diferentes a la plusvalía.

Descripción	Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Licencias	\$ 5	-	5
Programas y aplicaciones informáticas	543.051	(126.483)	416.568
Saldo al 31 de Marzo de 2022	\$ 543.056	(126.483)	416.573

Descripción	Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Licencias	\$ 5	-	5
Programas y aplicaciones informáticas	531.848	(116.064)	415.784
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 531.853	(116.064)	415.789

Nota 13. - Provisión para impuesto sobre la renta.

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

La tasa tributaria efectiva del Banco respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado al 31 de marzo de 2022 fue de 18.22% y para el período tres meses terminado el 31 de marzo de 2021 fue de -10.09%. La variación de 28.30 p.p. En la tasa efectiva de tributación, a cargo por impuesto de \$35.708 para marzo 2022 y una recuperación -\$7.779 para marzo 2021, se origina principalmente por los siguientes factores:

- Para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2022, los gastos no deducibles que principalmente están constituidos 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 -10,95 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre terminado el 31 de marzo 2021.

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

- Para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2022, los dividendos recibidos no constitutivos de renta aumentaron, lo cual representó un aumento de 6,34 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del cierre de marzo 2021.
- Para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2022, los ingresos por método de participación no gravados disminuyeron, lo cual representó una disminución de -42,85 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del cierre de marzo 2021.
- Para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2022, se generó un aumento de 0,82 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación, ocasionado por el aumento en los intereses y otros ingresos no gravados de impuestos debido al reintegro de provisión de restituidos no gravado.
- Para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2022 comparado con el año 2021 se presentó un aumento de 1.96 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación por incremento 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 31 de marzo de 2022 se generó un aumento de 14.52 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre a 31 marzo 2021, que corresponde al concepto de ganancias ocasionales con tasas tributarias diferentes debido a que la enajenación de inmuebles generada en el trimestre de marzo del año 2022 ya había sido presupuestada con tasas diferenciales por ganancia ocasional en el impuesto diferido.
- Para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2022, el beneficio tributario del 30% en la adquisición de activos fijos reales productivos aumento para este período, lo cual representa un aumento de 3,58 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre 31 marzo 2021.
- Para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2022, se generó un aumento del 1,10 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre 31 marzo 2021, que corresponde principalmente al diferencial de tomar como descuento tributario y no como deducción el impuesto de industria y comercio al cierre de marzo del año 2022.
- Para el período terminado al 31 de marzo de 2022, comparado el periodo al 31 de marzo de 2021, se generó un aumento de 50,69 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación, dado que se ajustó la medición del impuesto diferido sobre las diferencias temporarias originadas principalmente en el Fondo de capital privado por cambio de tasa del 35% al 10%, según la expectativa de realización, y los intangibles por la actualización del término de amortización para revertir la diferencia.
- Para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2022, se generó una disminución de -9,00 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del año 2021, que corresponde a ajuste por posiciones tributarias inciertas de períodos anteriores.
- Para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2022 comparado con el año 2021 se generó un incremento en el aporte de activos al fondo de capital privado, lo cual genero un aumento de 12,09 p.p. que corresponde al impuesto diferido activo con ocasión al reconocimiento de NIIF 16 por estos activos.

Nota 14. - Obligaciones financieras.

1. Obligaciones financieras y entidades de redescuento

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

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Fondos interbancarios	\$ 1.616.349	1.994.602
Creditos de bancos y otros	2.495.850	2.836.310
Obligaciones con entidades de redescuento	911.238	951.826
	\$ 5.023.437	5.782.738

El total de intereses causados de las obligaciones financieras y obligaciones con entidades de redescuento por los periodos acumulados terminados al 31 de marzo de 2022 y 2021 fueron \$34.946 y \$17.732, respectivamente.

2. Bonos y títulos de inversión

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

El detalle del pasivo al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, por fecha de emisión es el siguiente:

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

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

Año	31 de marzo de 2022
2022	378.354
Posterior al 2023	2.281.550
	\$ 2.659.904

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

Para obligaciones financieras de largo plazo por emisión de Bonos los intereses causados en resultados por los periodos acumulados terminados al 31 de marzo de 2022 y 2021 fueron \$57.467 y \$41.140, respectivamente.

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Total de obligaciones financieras	\$ <u>7.683.341</u>	<u>8.560.316</u>

Nota 15. - Beneficios de empleados.

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

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Beneficios de corto plazo	\$ 55.609	46.609
Beneficios de post- empleo	10.967	10.659
Beneficios de largo plazo	6.953	7.007
Total Pasivo	\$ <u>73.529</u>	<u>64.275</u>

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

Los saldos de las provisiones legales y otras provisiones al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 se describen a continuación:

Conceptos	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Otras provisiones legales	\$ 3.345	3.087
Otras provisiones	1.754	1.754
Total	\$ <u>5.099</u>	<u>4.841</u>

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

Nota 17. - Otros pasivos.

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

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Proveedores y cuentas por pagar	\$ 191.219	251.515
Dividendos y excedentes	153.231	51.496
Cheques de gerencia	114.498	182.013
Impuestos, retenciones y aportes laborales	64.650	73.558
Recaudos realizados	59.261	100.620
Negociación derivados	49.306	8.422
Retiros por pagar pasivos	48.726	45.071
Otros	30.616	21.786
Excedentes de crédito	29.690	32.719
Desembolso cartera	28.779	14.463
Intereses originados en procesos de reestructuración	23.003	21.455
Bonos de paz	20.880	20.885
Fondo nacional de garantías	17.812	12.994
Partidas bancarias por regular	14.612	17.534
Saldo a favor tarjeta de crédito	9.568	9.642
Cheques girados no cobrados	9.557	13.717
Pagos a terceros occired	9.482	10.575
Contribuciones sobre las transacciones	8.129	9.509
Promitentes compradores	7.773	6.312
Canje internacional recibido	6.499	48.282
Cuentas canceladas	5.693	5.763
Impuesto a las ventas por pagar	3.942	7.433
Arrendamientos	2.219	2.180
Forward NDR sin entrega	1.892	392
Servicios de recaudo	1.883	1.250
Comisiones y honorarios	1.038	906
Programas de fidelización	685	737
Abonos diferidos	683	688
Ingresos anticipados	437	458
Sobrantes de caja y canje	45	46
Pasivos no financieros	28	28
Seguros y prima de seguros	8	28
Transacciones ATH y ACH	-	5
	\$ 915.844	972.482

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

Nota 18. – Patrimonio.

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

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Número de acciones autorizadas	200.000.000	200.000.000
Número de acciones suscritas y pagadas	155.899.719	155.899.719
Total acciones	155.899.719	155.899.719
Capital suscrito y pagado	\$ 4.677	4.677

Utilidades retenidas apropiadas en reservas

La composición al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
Reserva legal	\$ 3.094.690	3.094.690
Reserva obligatorias y voluntarias	710.398	381.566
Total	\$ 3.805.088	3.476.256

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

Dividendos Decretados

Los dividendos se decretan y pagan a los accionistas con base en la utilidad neta del año inmediatamente anterior 2021 y 2020. Los dividendos decretados fueron los siguientes:

	<u>31 de diciembre de 2021</u>	<u>31 de diciembre de 2020</u>
Utilidades del periodo determinadas en los estados financieros separados.(*)	\$ 492.074	320.628
Dividendos pagados en efectivo	Dividendos pagados en efectivo a razón de \$80,18 pesos mensual por acción, Pagadero dentro de los diez primeros días de cada mes de acuerdo con la legislación vigente, desde abril 2022 hasta el mes de marzo de 2023, inclusive, sobre un total de 155.899.719 acciones suscritas y pagadas al 31 de diciembre de 2021.	Dividendos pagados en efectivo a razón de \$102,83 pesos mensual por acción, Pagadero dentro de los diez primeros días de cada mes de acuerdo con la legislación vigente, desde abril 2021 hasta el mes de marzo de 2022, inclusive, sobre un total de 155.899.719 acciones suscritas y pagadas al 31 de diciembre de 2020.
Acciones ordinarias en circulación	<u>155.899.719</u>	<u>155.899.719</u>
Total acciones en circulación	<u>155.899.719</u>	<u>155.899.719</u>
Retención en la fuente (**)	<u>(323)</u>	<u>(410)</u>
Total dividendos decretados y pagados en efectivo	\$ <u>150.000</u>	<u>192.374</u>

(*) Las utilidades que se están reportando corresponden a los cierres del 31 de diciembre 2021 y 2020.

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

Utilidad neta por acción

El siguiente cuadro resume la utilidad neta por acción básica por los periodos terminados al 31 de marzo de 2022 y 2021:

	<u>31 de marzo de 2022</u>	<u>31 de marzo de 2021</u>
Utilidad neta del período	\$ 160.310	84.905
Acciones comunes usadas en el cálculo de la utilidad neta por acciones básicas	155.899.719	155.899.719
Utilidad neta por acción básica (en pesos)	\$ <u>1.028</u>	<u>545</u>

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

El Banco tiene una estructura simple de capital, y por lo tanto no tiene diferencia entre la utilidad básica por acción y la utilidad diluida.

Nota 19. - Compromisos y contingencias.

a. Compromisos

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

	<u>31 de marzo de 2022</u>		<u>31 de diciembre de 2021</u>	
	<u>Monto nominal</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Monto nominal</u>	<u>Valor razonable</u>
Garantías	\$ 1.163.452	44.936	1.199.620	43.368
Cartas de créditos no utilizadas	230.924	435	191.197	566
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	3.299.104	3.299.104	3.107.207	3.107.207
Créditos aprobados no desembolsados	26.227	26.227	37.397	37.397
Otros (*)	1.516.519	1.516.519	554.981	554.980
Total	\$ 6.236.226	4.887.221	5.090.402	3.743.518

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

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

		<u>31 de marzo de 2022</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>
Pesos Colombianos	\$	5.487.862	4.441.440
Dólares		743.505	634.056
Euros		3.683	7.976
Otros		1.176	6.930
Total	\$	6.236.226	5.090.402

Compromisos de desembolso de gastos de capital

Al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 el Banco tenía compromisos contractuales de desembolsos de gastos de capital (intangibles) por \$354.485 y \$195.605 respectivamente. El Banco ya ha asignado los recursos necesarios para atender estos compromisos y considera que la utilidad neta y los fondos serán suficientes para cubrir estos y otros compromisos similares.

b. Contingencias

Contingencias legales

Al 31 de marzo de 2022, el Banco atendía procesos civiles judiciales en contra, sin incluir aquellos calificados como remotos, con pretensiones por valor de \$108.883 los cuales con base en análisis y conceptos de los abogados encargados no requieren ser provisionadas por tratarse de obligaciones inciertas que no implican salida de recursos.

Contingencias laborales

En el transcurrir de la relación laboral entre el Banco y sus trabajadores, como consecuencia de los motivos de la terminación del contrato de trabajo o del desarrollo de este, surgen diferentes reclamaciones en contra de estas respecto de las cuales, no se considera probable que se presenten pérdidas importantes en relación con dichos reclamos de acuerdo con el concepto de los abogados con corte al 31 de marzo de 2022. Por otro lado, las provisiones requeridas se han reconocido en los estados financieros para los casos correspondientes.

Contingencias fiscales

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

Nota 20. - Ingresos y gastos por comisiones y honorarios.

A continuación, se presenta un detalle de los ingresos y gastos por comisiones y honorarios, por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2022 y 2021:

Ingresos por Comisiones		31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021
Comisiones de servicios bancarios	\$	63.141	64.011
Comisiones de tarjetas de crédito		33.889	29.355
Comisiones por giros, cheques y chequeras		1.518	1.628
Servicios de la red de oficinas		117	361
Total	\$	98.665	95.355
Gastos por Comisiones		31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021
Servicios bancarios	\$	4.430	3.660
Otros		46.348	36.531
Total		50.778	40.191
Ingreso neto por comisiones y honorarios	\$	47.887	55.164

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

Nota 21. - Otros ingresos y otros egresos.

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

Otros Ingresos	31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021
Pérdida (ganancia) netas por diferencia en cambio de moneda extranjera ^(*)	\$ (98.727)	92.295
(Pérdida) ganancia neta en venta de inversiones	(2.726)	(2.693)
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	2.133	3.756
Participación en utilidades netas de compañías asociadas y negocios conjuntos ^(*)	55.936	83.790
Dividendos	5.505	3.005
Ganancia en venta de propiedades y equipo	8.935	2.639
Otros ingresos de operación ^(*)	12.439	42.367
Ganancia neta en valoración de propiedades de inversión	1.742	905
Total otros ingresos	\$ (14.763)	226.064

^(*) Para el trimestre terminado al 31 de marzo del 2022 y 2021, la variación de otros ingresos fue por (\$240.827) la cual obedece principalmente a las diferencias en cambio de moneda extranjera por (\$191.022), Participación en utilidades netas de compañías asociadas y negocios conjuntos por (\$27.854), y los Otros ingresos de operación por (\$29.928).

Otros Gastos	31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021
Gastos de personal	\$ 120.845	116.619
Contribuciones afiliaciones y transferencias	24.311	20.583
Impuestos y tasas	42.833	40.812
Honorarios por consultoría, auditoría y otros	29.569	35.058
Depreciación de activos tangibles	9.960	10.041
Mantenimiento y reparaciones	10.116	12.866
Seguros	30.379	26.113
Depreciación de activos por derecho de uso	12.155	10.556
Servicios públicos	4.624	6.436
Servicios de publicidad	4.543	7.454
Amortización de activos intangibles	10.419	8.724
Servicios de transporte	2.365	2.810
Servicios de aseo y vigilancia	1.199	2.538
Arrendamientos	1.733	1.709
Útiles y papelería	1.087	828
Procesamiento electrónico de datos	1.658	1.508
Gastos de viaje	70	496
Adecuación e instalación	689	568
Pérdidas por deterioro de otros activos	7.356	5.992
Pérdidas en venta de propiedades y equipo	45	-
Otros	26.708	29.422
Total otros gastos	\$ 342.664	341.133

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

Nota 22. - Análisis de segmentos de operación.

El siguiente es un detalle de la información financiera resumida reportable por cada segmento por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2022 y 2021.

31 de marzo de 2022
Banco de Occidente
Estado de resultado por segmento comercial
ene - mar 2022

Concepto	Banca empresas	Banca Personas	Otras Operaciones	Total Banco NCIF
Intereses recibidos cartera ML + ME	\$ 411.322	337.126	468	748.916
Intereses pagados ML + ME	(167.423)	(11.365)	(119.343)	(298.131)
Comisiones netas ML + ME + Diversos	40.899	50.541	4.394	95.834
Ingresos netos ML	284.798	376.302	(114.481)	546.619
Provisión de cartera neta y otras provisiones	(86.805)	(22.415)	(4.109)	(113.329)
Intereses de transferencia	111.350	(134.203)	43.284	20.431
Ingreso financiera neto	309.343	219.684	(75.306)	453.721
Subtotal gastos administrativos	(176.928)	(181.117)	(9.163)	(367.208)
Subtotal otros conceptos ingresos y gastos	28.027	3.781	77.697	109.505
Utilidad Operacional Bruta	160.442	42.348	(6.772)	196.018
Impuesto de renta	(57.369)	(18.678)	40.339	(35.708)
Distribución DG (Compensado)	46.136	22.182	(68.318)	-
Utilidad del período	\$ 149.209	45.852	(34.751)	160.310

31 de marzo de 2021
Banco de Occidente
Estado de resultado por segmento comercial
ene - mar 2021

Concepto	Banca empresas	Banca Personas	Otras Operaciones	Total Banco NCIF
Intereses recibidos cartera ML + ME	\$ 301.119	294.652	516	596.287
Intereses pagados ML + ME	(71.416)	(5.437)	(84.228)	(161.081)
Comisiones netas ML + ME + Diversos	45.019	45.963	34.898	125.880
Ingresos netos ML	274.722	335.178	(48.814)	561.086
Provisión de cartera neta y otras provisiones	(95.237)	(173.176)	(4.400)	(272.813)
Intereses de transferencia	(27.575)	(106.334)	130.709	(3.200)
Ingreso financiera neto	151.910	55.668	77.495	285.073
Subtotal gastos administrativos	(182.230)	(173.168)	(6.635)	(362.033)
Subtotal otros conceptos ingresos y gastos	31.121	5.725	117.240	154.086
Utilidad Operacional Bruta	801	(111.775)	188.100	77.126
Impuesto de renta	(8.952)	-	16.731	7.779
Distribución DG (Compensado)	(71.305)	(34.074)	105.379	-
Utilidad del período	\$ (79.456)	(145.849)	310.210	84.905

Nota 23. - Partes relacionadas.

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

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

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

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

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

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

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

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

Categorías	31 de marzo de 2022					
	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	\$ -	-	22.848	-	-	-
Activos financieros en inversiones	-	-	-	103.650	-	-
Activos financieros en operaciones de crédito	17	8.585	306.816	22.341	310.425	564
Cuentas por cobrar	-	73	106.947	3.179	77.368	10
Otros activos	-	11	8.930	127	149	-
Pasivos						
Depósitos	6.617	19.635	761.312	61.721	361.684	722
Cuentas por pagar	44	9.189	108.897	-	22.675	-
Obligaciones financieras	-	130	151.004	1.000	52.710	-
Otros pasivos	\$ -	-	2.181	-	-	-

Categorías	31 de diciembre de 2021					
	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Activo						
Efectivo y sus equivalentes	\$ -	-	4.463	-	-	-
Activos financieros en inversiones	-	-	-	-	790	-
Activos financieros en operaciones de crédito	21	10.621	304.813	9.050	309.302	602
Cuentas por cobrar	-	84	33.808	10	73.116	1
Otros activos	-	-	7.261	-	-	-
Pasivos						
Depósitos	6.617	21.789	707.078	56.172	374.829	666
Cuentas por pagar	14	2.937	43.181	-	7.249	-
Obligaciones financieras	-	130	191.303	1.000	52.710	-
Otros pasivos	\$ -	-	2.215	-	402	-

Las transacciones más representativas por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2022 y 2021 con partes relacionadas, comprenden:

a. Ventas, servicios y transferencias

Por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2022 y 2021:

Categorías	31 de marzo de 2022					
	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Ingreso por intereses	\$ 1	135	4.042	201	3.817	23
Gastos financieros	36	127	3.026	280	4.198	-
Ingresos por honorarios y comisiones	1	31	2.948	6.838	17.437	1
Gasto honorarios y comisiones	-	95	40.142	4.045	60	-
Otros ingresos operativos	2	109	3.101	5.902	3.824	-
Otros Gastos	\$ -	4	3.832	687	1.509	-

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

Categorías	31 de marzo de 2021					
	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Ingreso por intereses	\$ 1	108	3.498	10	3.158	15
Gastos financieros	16	53	4.002	33	2.076	-
Ingresos por honorarios y comisiones	1	21	2.347	6.761	12.904	2
Gasto honorarios y comisiones	-	-	36.285	2.755	22	-
Otros ingresos operativos	2	-	1.297	3.444	1.126	-
Otros Gastos	\$ -	204	3.068	10.344	1.701	-

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

b. Compensación del personal clave de la gerencia

La compensación recibida por el personal clave de la gerencia se compone de lo siguiente, por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2022 y 2021.

Conceptos		31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2021
Salarios	\$	4.344	4.300
Beneficios a los empleados a corto plazo		1.110	782
Total	\$	5.454	5.082

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

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

