

VI. ESTADOS FINANCIEROS

Datos en COP Millones

Banco de Occidente S. A.

BALANCE GENERAL	Dec-18	Dec-19	Dec-20	Apr-20	Apr-21	Variación % Dec-19 / Dec-20	Variación % Apr-20 / Apr-21	Variación % Sector 20 / Apr-21
Activos								
Disponible	2.555.256	2.330.667	2.873.630	3.382.304	3.066.061	23,3%	-9,3%	-19,8%
Posiciones activas del mercado monetario	396.071	338.601	182.501	419.244	196.491	-46,1%	-53,1%	-1,1%
Inversiones	6.299.625	6.926.604	7.404.711	7.540.963	7.621.176	6,9%	1,1%	4,1%
Valor Razonable	1.018.604	1.975.283	1.049.673	1.006.471	1.558.292	-46,9%	54,8%	-12,3%
Instrumentos de deuda	1.018.604	1.975.283	753.093	767.621	1.203.124	-61,9%	56,7%	-14,9%
Instrumentos de patrimonio	-	-	296.580	238.850	355.169	-	48,7%	36,1%
Valor Razonable con cambios en ORI	1.944.681	1.368.698	1.704.711	1.130.774	2.096.813	24,5%	85,4%	48,1%
Instrumentos de deuda	1.875.166	1.282.556	1.619.049	1.047.469	2.006.274	26,2%	91,5%	53,9%
Instrumentos de patrimonio	69.516	86.142	85.662	83.305	90.539	-0,6%	8,7%	5,6%
Costo amortizado	717.520	706.141	883.320	639.509	920.404	25,1%	43,9%	47,6%
En subsidiarias, filiales y asociadas	1.484.471	1.773.404	2.032.698	1.667.139	1.927.699	14,6%	15,6%	-2,5%
A variación patrimonial	2.958	3.251	3.706	3.340	3.628	14,0%	8,6%	2,3%
Entregadas en operaciones	709.136	552.623	1.123.296	2.250.472	737.052	103,3%	-67,2%	19,6%
Mercado monetario	541.798	402.565	888.575	1.966.919	449.013	120,7%	-77,2%	19,6%
Derivados	167.338	150.058	234.721	283.553	288.039	56,4%	1,6%	19,6%
Derivados	385.647	511.130	570.915	806.959	368.450	11,7%	-54,3%	-51,2%
Negociación	385.647	511.130	570.915	806.959	368.450	11,7%	-54,3%	-50,9%
Cobertura	-	-	-	-	-	-	-	-56,0%
Otros	36.606	36.681	36.816	36.722	9.261	0,4%	-74,8%	0,6%
Deterioro	-	607	424	424	424	-30,2%	0,0%	4,4%
Cartera de créditos y operaciones de leasing	25.203.113	27.247.598	28.805.746	29.552.911	29.419.316	5,7%	-0,5%	-1,4%
Comercial	18.570.080	20.043.143	21.109.959	22.325.397	21.622.230	5,3%	-3,1%	-3,8%
Consumo	6.668.468	7.073.400	7.715.652	7.117.203	7.853.073	9,1%	10,3%	2,6%
Vivienda	1.369.437	1.622.267	1.857.579	1.678.798	1.915.385	14,5%	14,1%	8,9%
Microcrédito	-	-	-	-	-	-	-	3,0%
Deterioro	1.178.545	1.261.494	1.564.753	1.331.285	1.466.887	24,0%	10,2%	13,4%
Deterioro componente contracíclico	226.327	229.719	257.692	237.202	264.937	12,2%	11,7%	-12,1%
Otros activos	1.279.764	1.718.175	2.063.344	2.022.139	2.569.005	20,1%	27,0%	1,1%
Bienes recibidos en pago	-	-	-	-	-	-	-	-43,1%
Bienes resituados de contratos de leasing	-	-	-	-	-	-	-	-9,3%
Otros	1.279.764	1.718.175	2.063.344	2.022.139	2.569.005	20,1%	27,0%	2,1%
Total Activo	35.733.828	38.561.644	41.329.931	42.917.562	42.872.048	7,2%	-0,1%	-1,7%
Pasivos								
Depósitos	22.687.455	24.759.316	27.728.634	26.890.692	29.837.296	12,0%	11,0%	1,9%
Ahorro	10.807.356	12.401.858	14.939.527	14.261.740	17.872.516	20,5%	25,3%	11,7%
Corriente	5.699.469	5.939.477	6.325.818	5.974.097	6.157.089	6,5%	3,1%	-1,6%
Certificados de depósito a termino (CDT)	5.461.164	6.076.324	6.134.119	6.275.424	5.494.863	1,0%	-12,4%	-9,9%
Otros	719.466	341.657	329.170	379.431	312.828	-3,7%	-17,6%	0,2%
Créditos de otras entidades financieras	3.178.445	3.226.145	2.860.533	3.803.152	2.851.866	-11,3%	-25,0%	-28,8%
Banco de la República	-	-	-	-	-	-	-	-
Redescuento	1.291.493	1.379.033	1.263.018	1.357.893	1.207.491	-8,4%	-11,1%	-2,4%
Créditos entidades nacionales	17	17	0	17	0	-100,0%	-100,0%	-18,8%
Créditos entidades extranjeras	1.886.935	1.847.095	1.597.514	2.445.243	1.644.375	-13,5%	-32,8%	-47,4%
Operaciones pasivas del mercado monetario	541.282	402.204	837.095	1.804.908	738.622	108,1%	-59,1%	21,2%
Simultaneas	541.282	402.204	134.903	602.185	36.489	-66,5%	-93,9%	66,7%
Repos	-	-	702.192	1.202.723	702.133	-	-41,6%	-40,7%
TTV's	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos de deuda	3.147.438	3.337.983	3.120.450	3.189.753	3.117.715	-6,5%	-2,3%	3,0%
Otros Pasivos	1.933.161	2.355.519	2.211.867	2.964.599	1.908.910	-6,1%	-35,6%	-21,3%
Total Pasivo	31.487.780	34.081.167	36.758.579	38.653.104	38.454.410	7,9%	-0,5%	-2,2%
Patrimonio								
Capital Social	4.677	4.677	4.677	4.677	4.677	0,0%	0,0%	4,6%
Reservas y fondos de destinación específica	2.931.711	3.030.149	3.265.390	3.265.390	3.476.256	7,8%	6,5%	5,7%
Reserva legal	2.774.431	2.868.793	3.094.690	3.094.690	3.094.690	7,9%	0,0%	10,9%
Reserva estatutaria	-	-	-	-	-	-	-	0,0%
Reserva ocasional	157.280	161.356	170.700	170.700	381.566	5,8%	123,5%	-30,5%
Otras reservas	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondos de destinación específica	-	-	-	-	-	-	-	3,9%
Superávit o déficit	868.016	935.336	897.336	866.506	814.926	-4,1%	-6,0%	-5,7%
Ganancias/pérdida no realizadas (ORI)	133.420	140.624	74.971	152.325	45.530	-46,7%	-70,1%	-18,3%
Prima en colocación de acciones	720.445	720.445	720.445	720.445	720.445	0,0%	0,0%	1,1%
Ganancias o pérdidas	441.643	510.314	403.949	127.884	121.779	-20,8%	-4,8%	-4,9%
Ganancias acumuladas ejercicios anteriores	57.489	56.790	83.321	1.088	1.019	46,7%	-6,3%	39,2%
Pérdidas acumuladas ejercicios anteriores	(4.257)	(4.257)	-	-	-	-100,0%	-	96,3%
Ganancia del ejercicio	388.411	457.781	320.628	126.796	120.761	-30,0%	-4,8%	19,2%
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	87,1%
Ganancia o pérdida participaciones no controlada	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados acumulados convergencia a NIIF	-	-	-	-	-	-	-	8,0%
Otros	(0)	(0)	-	-	-	-100,0%	-	-49,9%
Total Patrimonio	4.246.048	4.480.477	4.571.353	4.264.458	4.417.639	2,0%	3,6%	1,4%

BANCO DE OCCIDENTE S. A.

ESTADO DE RESULTADOS	Dec-18	Dec-19	Dec-20	Apr-20	Apr-21	Variación %		Variación %	
						Dec-19 / Dec-20	Apr-20 / Apr-21	Sector 20 / Apr-21	Apr-21
Cartera comercial	1.591.523	1.621.980	1.548.731	550.716	408.772	-4,5%	-25,8%	-26,7%	
Cartera consumo	1.026.573	1.013.906	982.696	335.905	327.430	-3,1%	-2,5%	-10,1%	
Cartera vivienda	122.215	141.040	160.199	50.990	57.608	13,6%	13,0%	2,9%	
Cartera microcrédito	-	-	-	-	-	-	-	-1,5%	
Otros	5.410	4.413	8.115	5.996	6.411	83,9%	6,9%	-18,6%	
Ingreso de intereses cartera y leasing	2.745.721	2.781.339	2.699.741	943.608	800.220	-2,9%	-15,2%	-14,2%	
Depósitos	718.215	731.802	646.136	254.762	142.647	-11,7%	-44,0%	-42,0%	
Otros	271.709	310.296	279.355	106.266	62.046	-10,0%	-41,6%	-21,4%	
Gasto de intereses	989.924	1.042.098	925.490	361.028	204.693	-11,2%	-43,3%	-36,9%	
Ingreso de intereses neto	1.755.797	1.739.241	1.774.251	582.580	595.527	2,0%	2,2%	-1,7%	
Gasto de deterioro cartera y leasing	1.243.812	1.256.993	1.468.362	434.688	706.147	16,8%	62,4%	33,6%	
Gasto de deterioro componente contracíclico	125.925	131.334	150.099	63.970	83.122	14,3%	29,9%	-3,3%	
Otros gastos de deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	
Recuperaciones de cartera y leasing	547.263	598.448	505.370	206.502	386.846	-15,6%	87,3%	60,9%	
Otras recuperaciones	30.562	29.076	25.521	13.714	42.581	-12,2%	210,5%	149,4%	
Ingreso de intereses neto despues de deterioro y recuperaciones	963.885	978.438	686.681	304.137	235.685	-29,8%	-22,5%	2,8%	
Ingresos por valoración de inversiones	2.245.740	2.942.772	5.226.427	3.264.678	590.238	77,6%	-81,9%	-39,0%	
Ingresos por venta de inversiones	15.680	44.320	52.830	11.022	8.743	19,2%	-20,7%	-20,2%	
Ingresos de inversiones	2.261.419	2.987.093	5.279.258	3.275.700	598.981	76,7%	-81,7%	-38,8%	
Pérdidas por valoración de inversiones	2.012.025	2.750.693	4.788.110	3.034.850	611.643	74,1%	-79,8%	-36,0%	
Pérdidas por venta de inversiones	4.621	5.007	11.265	8.814	11.883	125,0%	34,8%	6,6%	
Pérdidas de inversiones	2.036.372	2.800.154	4.825.655	3.063.403	625.370	72,3%	-79,6%	-35,8%	
Ingreso por método de participación patrimonial	222.698	289.729	318.189	57.868	114.495	9,8%	97,9%	7,4%	
Dividendos y participaciones	2.545	2.351	2.344	2.174	3.005	-0,3%	38,3%	27,5%	
Gasto de deterioro inversiones	-	607	-	-	-	-100,0%	-	-88,3%	
Ingreso neto de inversiones	450.291	478.411	774.136	272.339	91.111	61,8%	-66,5%	-55,7%	
Ingresos por cambios	2.788.752	3.424.382	3.645.419	1.943.023	572.095	6,5%	-70,6%	-45,4%	
Gastos por cambios	2.799.853	3.368.156	3.831.690	2.065.741	445.983	13,8%	-78,4%	-63,8%	
Ingreso neto de cambios	(11.101)	56.226	(186.271)	(122.717)	126.112	-431,3%	-202,8%	-105,7%	
Comisiones, honorarios y servicios	325.107	340.378	331.658	109.663	122.659	-2,6%	11,9%	8,4%	
Otros ingresos - gastos	46.206	27.189	95.230	39.918	29.883	250,3%	-25,1%	103,2%	
Total ingresos	1.774.387	1.880.643	1.701.435	603.340	605.450	-9,5%	0,3%	6,5%	
Costos de personal	591.695	554.060	578.089	197.985	201.253	4,3%	1,7%	1,0%	
Costos administrativos	488.133	582.587	562.327	195.982	201.593	-3,5%	2,9%	3,6%	
Gastos administrativos y de personal	1.079.828	1.136.647	1.140.416	393.967	402.846	0,3%	2,3%	2,4%	
Multas y sanciones, litigios, indemnizaciones y demandas	1.063	1.627	1.499	1.000	155	-7,8%	-84,5%	28,0%	
Otros gastos riesgo operativo	5.690	5.199	3.263	860	1.614	-37,2%	87,7%	113,1%	
Gastos de riesgo operativo	6.752	6.826	4.762	1.860	1.768	-30,2%	-4,9%	92,1%	
Depreciaciones y amortizaciones	147.596	78.250	80.448	25.610	27.223	2,8%	6,3%	9,6%	
Total gastos	1.234.177	1.221.723	1.225.626	421.437	431.837	0,3%	2,5%	3,5%	
Impuestos de renta y complementarios	4.068	-	-	-	-	-	-	10,4%	
Otros impuestos y tasas	147.731	201.139	155.180	55.107	52.852	-22,8%	-4,1%	-9,3%	
Total impuestos	151.799	201.139	155.180	55.107	52.852	-22,8%	-4,1%	-0,7%	
Ganancias o pérdidas	388.411	457.781	320.628	126.796	120.761	-30,0%	-4,8%	18,9%	

INDICADORES						PARES		SECTOR	
	Dec-18	Dec-19	Dec-20	Apr-20	Apr-21	Apr-20	Apr-21	Apr-20	Apr-21
Rentabilidad									
ROE (Retorno Sobre Patrimonio)	9,8%	10,6%	7,2%	9,2%	7,0%	11,1%	4,4%	11,3%	5,1%
ROA (Retorno sobre Activos)	1,1%	1,2%	0,8%	1,0%	0,7%	1,7%	0,6%	1,5%	0,6%
Ingreso de intereses neto / Ingresos	99,0%	92,5%	104,3%	96,6%	98,4%	101,5%	90,3%	93,7%	86,5%
Ingresos Netos de Intereses / Cartera y Leasing Br.	6,6%	6,1%	5,8%	1,9%	1,9%	2,1%	2,0%	2,3%	2,2%
Gastos Provisiones / Cartera y Leasing bruto	5,3%	5,2%	6,1%	5,0%	6,3%	6,4%	7,8%	6,1%	7,4%
Rendimiento de la cartera	10,6%	10,0%	8,8%	9,8%	8,2%	10,3%	8,6%	11,1%	9,5%
Rendimiento de las inversiones	5,3%	5,3%	7,2%	6,1%	5,5%	8,1%	3,3%	5,8%	3,0%
Costo del pasivo	3,2%	3,2%	2,5%	3,1%	2,0%	3,1%	2,1%	3,2%	2,2%
Eficiencia (Gastos Admin/ Ingresos operativos)	35,2%	36,4%	37,6%	37,4%	43,7%	34,0%	39,3%	37,1%	42,8%
Capital									
Relación de Solvencia Básica	10,5%	9,9%	9,0%	8,8%	11,1%	9,1%	17,5%	9,3%	16,3%
Relación de Solvencia Total	13,0%	12,1%	11,0%	10,3%	13,5%	14,8%	24,2%	13,7%	21,6%
Patrimonio / Activo	11,9%	11,6%	11,1%	9,9%	10,3%	14,0%	14,5%	12,0%	12,4%
Quebranto Patrimonial	90785,9%	95798,3%	97741,3%	91179,5%	94454,7%	6527,3%	6473,6%	1816,7%	1760,3%
Activos Productivos / Pasivos con Costo	109,5%	109,8%	106,4%	108,9%	103,4%	111,4%	108,0%	109,9%	107,5%
Activos Improductivos / Patrimonio + Provisiones	59,7%	62,4%	71,3%	69,5%	82,4%	59,0%	65,8%	62,6%	65,6%
Riesgo de Mercado / Patrimonio Técnico	3,9%	3,2%	4,8%	3,7%	6,2%	5,5%	2,3%	5,2%	3,2%
Liquidez									
Activos Líquidos / Total Activos	15,2%	14,5%	12,7%	12,1%	14,6%	13,7%	10,5%	13,8%	12,8%
Activos Líquidos / Depósitos y exigib	24,0%	22,6%	18,9%	19,3%	21,0%	22,8%	16,9%	21,8%	19,5%
Cartera Bruta / Depósitos y Exigib	117,3%	116,1%	110,7%	115,7%	105,2%	112,1%	112,3%	106,1%	104,1%
Cuenta de ahorros + Cta Corriente / Total Pasivo	52,4%	53,8%	57,9%	52,4%	46,6%	46,6%	51,5%	45,4%	50,3%
Bonos / Total Pasivo	10,0%	9,8%	8,5%	8,3%	8,1%	10,8%	11,4%	8,4%	8,9%
CDT's / Total pasivo	17,3%	17,8%	16,7%	16,2%	14,3%	22,2%	20,6%	24,7%	22,7%
Redescuento / Total pasivo	4,1%	4,0%	3,4%	3,5%	3,1%	3,0%	2,8%	3,7%	3,7%
Crédito entidades nacionales / total pasivo	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,6%	0,5%
Crédito entidades extranjeras / total pasivo	6,0%	5,4%	4,3%	6,3%	4,3%	7,9%	4,1%	5,5%	3,0%
Op. pasivas del mco monetario / total pasivo	1,7%	1,2%	2,3%	4,7%	1,9%	1,8%	3,3%	2,6%	3,3%
Distribución de CDTs por plazo									
Emitidos menor de seis meses	27,1%	22,3%	34,4%	23,7%	24,2%	18,4%	22,6%	17,5%	19,9%
Emitidos igual a seis meses y menor a 12 meses	4,8%	5,7%	7,7%	6,7%	10,6%	15,9%	19,8%	17,2%	20,8%
Emitidos igual a 12 meses y menor a 18 meses	5,0%	4,5%	3,2%	3,4%	8,2%	14,6%	14,5%	14,5%	15,1%
Emitidos igual o superior a 18 meses	63,0%	67,6%	54,7%	66,1%	56,9%	51,2%	43,1%	50,8%	44,2%
Calidad del activo									
Por vencimiento									
Calidad de Cartera y Leasing	4,1%	4,1%	4,8%	3,8%	4,4%	4,1%	5,2%	4,3%	4,9%
Cubrimiento de Cartera y Leasing	127,4%	127,0%	128,0%	131,4%	141,9%	154,1%	148,6%	142,2%	151,5%
Indicador de cartera vencida con castigos	11,3%	11,6%	12,9%	11,3%	13,0%	8,7%	10,9%	9,5%	11,0%
Calidad de Cartera y Leasing Comercial	4,0%	4,2%	4,3%	4,0%	4,6%	4,4%	4,7%	4,4%	4,5%
Cubrimiento Cartera y Leasing Comercial	122,6%	121,3%	124,9%	125,5%	119,3%	145,4%	145,5%	134,2%	144,4%
Calidad de Cartera y Leasing Consumo	5,1%	4,3%	6,6%	3,7%	4,5%	3,4%	7,4%	4,1%	6,0%
Cubrimiento Cartera y Leasing Consumo	134,5%	139,5%	123,3%	154,9%	139,8%	225,7%	124,6%	180,1%	141,2%
Calidad de Cartera Vivienda	1,6%	1,6%	2,6%	2,5%	2,5%	4,0%	3,8%	3,9%	3,6%
Cubrimiento Cartera Vivienda	176,0%	169,0%	121,3%	111,6%	122,9%	95,5%	98,6%	93,2%	102,8%
Calidad Cartera y Leasing Microcredito	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	11,9%	18,6%	6,3%	7,4%
Cubrimiento Cartera y Leasing Microcredito	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	94,7%	88,0%	124,6%	117,8%
Por clasificación de riesgo									
Calidad de la cartera y Leasing B.C,D,E	12,0%	9,9%	11,3%	9,6%	11,1%	9,9%	12,0%	9,4%	11,6%
Cubrimiento Cartera+ Leasing B.C,D y E	28,8%	34,2%	36,4%	34,4%	33,0%	44,6%	43,7%	43,2%	41,5%
Cartera y leasing C,D y E / Bruto	7,9%	7,0%	8,1%	6,5%	8,0%	7,1%	8,2%	6,5%	7,7%
Cubrimiento Cartera+ Leasing C,D y E	42,6%	47,6%	49,2%	49,4%	44,6%	60,9%	61,1%	60,2%	59,2%
Calidad Cartera y Leasing Comercial C,D y E	8,6%	7,9%	8,4%	7,4%	8,8%	8,3%	8,6%	7,7%	8,4%
Cubrimiento Cartera y Leasing Comercial C,D y E	259,1%	217,9%	216,4%	208,5%	221,9%	168,5%	163,8%	172,5%	170,6%
Calidad Cartera y Leasing Consumo C,D y E	6,7%	5,3%	8,0%	4,6%	6,5%	5,7%	9,4%	5,5%	7,9%
Cubrimiento Cartera y Leasing de Consumo C,D y E	58,7%	58,5%	61,8%	61,8%	46,2%	73,1%	66,2%	73,9%	66,8%
Calidad de Cartera Vivienda C,D y E	3,3%	3,4%	5,3%	3,7%	4,4%	4,0%	4,2%	4,0%	4,4%
Cubrimiento Cartera de Vivienda C,D y E	23,8%	22,1%	23,2%	22,2%	24,7%	43,3%	41,4%	35,8%	35,6%
Calidad de Cartera Microcredito C,D y E	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	10,3%	17,0%	7,8%	9,6%
Cobertura Cartera y Leasing Microcredito C,D,E	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	90,0%	84,8%	57,4%	0,0%

VII. MIEMBROS DEL COMITÉ TÉCNICO

Las hojas de vida de los miembros del Comité Técnico de Calificación se encuentran disponibles en nuestra página web www.brc.com.co

Una calificación de riesgo emitida por BRC Investor Services S.A. SCV es una opinión técnica y en ningún momento pretende ser una recomendación para comprar, vender o mantener una inversión determinada y/o un valor, ni implica una garantía de pago del título, sino una evaluación sobre la probabilidad de que el capital del mismo y sus rendimientos sean cancelados oportunamente. La información contenida en esta publicación ha sido obtenida de fuentes que se presumen confiables y precisas; por ello, no asu mimos responsabilidad por errores u omisiones o por resultados derivados del uso de esta información.

ANEXO MAGNÉTICO