

Estados Financieros Condensados Consolidados

Trimestre II - 2019



Banco de Occidente



KPMG S.A.S.
Calle 4 Norte No. 1N - 10, Piso 2
Cali - Colombia

Teléfono 57 (2) 668 1480
57 (2) 668 1481
Fax 57 (2) 668 4447
www.kpmg.com.co

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

Señores Accionistas
Banco de Occidente S.A.:

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada consolidada que se adjunta, al 30 de junio de 2019 de Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias, la cual comprende:

- el estado condensado consolidado de situación financiera al 30 de junio de 2019;
- los estados condensados consolidados de resultados por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2019;
- los estados condensados consolidados de otros resultados integrales por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2019;
- el estado condensado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2019;
- el estado condensado consolidado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2019; y
- las notas a la información financiera intermedia condensada consolidada.

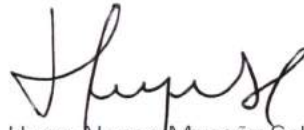
La administración es responsable por la preparación y presentación de esta información financiera intermedia condensada consolidada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera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

Alcance de la revisión

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

Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada consolidada al 30 de junio de 2019 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 Financieras aceptadas en Colombia.



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

14 de agosto de 2019



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

Señores Accionistas
Banco de Occidente S.A.:

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje extensible Business Reporting Language (XBRL) al 30 de junio de 2019 de Banco de Occidente S.A y Subsidiarias, que incorpora la información financiera intermedia consolidada, la cual comprende:

- el estado consolidado de situación financiera al 30 de junio de 2019;
- los estados consolidados de resultados por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2019;
- los estados consolidados de otros resultados integrales por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2019;
- el estado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2019;
- el estado consolidado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2019; y
- las notas al reporte.

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

Alcance de la revisión

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

Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje extensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia consolidada del Grupo al 30 de junio de 2019, 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.



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


14 de agosto de 2019

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

	Notas	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	26	\$ 2.957.237	2.660.714
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados			
Inversiones en títulos de deuda	6	1.883.497	1.255.435
Inversiones en instrumentos de patrimonio	6	31.684	29.852
Instrumentos derivativos de negociación	6	286.363	385.647
Total Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	5 y 6	2.201.544	1.670.934
Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en ORI			
Inversiones en títulos de deuda	6	3.407.967	4.310.946
Inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable	6	95.218	72.751
Total Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en ORI		3.503.185	4.383.697
Activos financieros a costo amortizado			
En títulos de deuda a costo amortizado, neto	7	669.942	687.267
Total Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado y valor razonable		4.173.127	5.070.964
Cartera de créditos	4 y 9	30.051.258	28.573.593
Deterioro de cartera	9	(1.644.767)	(1.576.939)
Total activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado, neto		28.406.491	26.996.654
Otras cuentas por cobrar, neto	26	218.636	129.430
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	11	1.321.146	1.247.934
Activos tangibles, neto	12	950.163	727.811
Activos intangibles, neto	13	249.483	235.632
Activo por impuesto de renta		163.489	142.115
Otros activos		38.250	39.422
Total activos		40.679.566	38.921.610
Pasivo y patrimonio			
Pasivos			
Pasivos financieros a valor razonable			
Depósitos de clientes	26	26.706.161	25.592.231
Obligaciones financieras	15	7.825.364	6.881.716
Total pasivos financieros a costo amortizado		34.531.525	32.473.947
Provisiones para contingencias legales y otros pasivos	17	44.322	57.747
Pasivos por impuesto de renta		193.779	189.513
Beneficios de empleados	16	97.436	102.786
Otros pasivos	18 y 26	938.257	1.244.797
Total pasivos		36.074.421	34.415.455
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado	19	4.677	4.677
Prima en colocación de acciones		720.445	720.445
Utilidades retenidas		3.749.010	3.732.803
Otros resultados integrales		107.650	29.097
Patrimonio de los intereses controlantes		4.581.782	4.487.022
Intereses no controlantes		23.363	19.133
Total patrimonio		4.605.145	4.506.155
Total pasivos y patrimonio		\$ 40.679.566	38.921.610

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros condensados consolidados.


JOHNNY LEYTON FERNÁNDEZ
REPRESENTANTE LEGAL


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


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


(Véase mi informe del 14 de agosto de 2019)

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

	Notas	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
		30 de junio de 2019	30 de junio de 2018	30 de junio de 2019	30 de junio de 2018
Ingreso por intereses		\$ 788.528	727.115	1.560.662	1.547.663
Gastos por intereses y similares					
Gasto por intereses sobre depósitos		200.674	193.559	396.089	405.171
Obligaciones Financieras		96.082	84.273	189.534	169.422
Total gastos por intereses y similares		296.756	277.832	585.623	574.593
Ingresos netos por intereses		491.772	449.283	975.039	973.070
Pérdidas por deterioro de activos financieros, neto		196.014	103.877	381.037	341.400
Ingresos neto de intereses después de deterioro		295.758	345.406	594.002	631.670
Ingresos por comisiones y honorarios	21 y 26	106.441	104.902	210.193	203.143
Gastos por comisiones y honorarios	21 y 26	21.518	16.884	39.555	37.211
Ingreso neto por comisiones y honorarios		84.923	88.018	170.638	165.932
Ingreso por venta de bienes y servicios		54.676	40.481	106.175	79.245
Ingresos netos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar		30.063	17.447	68.552	43.693
Otros ingresos, neto	22	107.104	57.574	201.640	110.392
Otros egresos:					
Provisión otros activos		(81)	5	(98)	13
Gastos de personal		182.314	162.798	351.655	337.391
Gastos generales de administración	23	179.096	194.463	346.792	388.841
Gastos por depreciación y amortización		32.319	21.124	64.660	41.729
Otros gastos de operación		(3.721)	(677)	(5.530)	9.263
Total otros egresos	22	389.927	377.713	757.479	777.237
Utilidad antes de impuestos a las ganancias		182.597	171.213	383.528	253.695
Gasto (ingreso) de impuesto sobre la renta		26.999	(11.809)	74.984	(13.433)
Utilidad del periodo		\$ 155.598	183.022	308.544	267.128
Utilidad atribuible a:					
Intereses controlantes		\$ 153.892	182.253	306.152	265.559
Intereses no controlantes		\$ 1.706	769	2.392	1.569

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros condensados consolidados.


JOHNNY LEYTON FERNANDEZ
REPRESENTANTE LEGAL


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


HUGO ALONSO MAGAÑA SALAZAR
REVISOR FISCAL
T.P. 86619 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de agosto de 2019)


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

Notas	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
	30 de junio de 2019	30 de junio de 2018	30 de junio de 2019	30 de junio de 2018
Utilidad del periodo:	\$ 155.598	183.022	308.544	267.128
Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados				
Diferencia en cambio neta en conversión de operaciones extranjeras	245	658	(354)	874
Diferencia en cambio por inversiones en subsidiarias en el exterior	14.407	6.606	11.122	(3.420)
Utilidad neta no realizada en operaciones de coberturas extranjeras	8 (14.242)	(6.606)	(11.109)	3.420
Ajustes por diferencia en cambio de subsidiarias del exterior	(292)	372	(487)	175
Utilidad (pérdida) neta no realizada en instrumentos financieros medidos a valor razonable en títulos de deuda	21.404	(25.722)	37.001	(49.623)
Deterioro en instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en ORI - títulos de deuda	327	(1.866)	222	(1.643)
Utilidad (pérdida) neta no realizada en inversiones contabilizadas por el método de participación patrimonial	8.084	(1.893)	17.784	(3.490)
Impuesto diferido partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados	3.010	6.841	6.238	5.385
Total partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados	32.943	(21.610)	60.417	(48.322)
Partidas que no serán reclasificadas a resultados				
Utilidad neta no realizada en instrumentos financieros de patrimonio medidos al valor razonable	5 20.233	2.371	22.543	1.964
Pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos	(501)	(560)	(501)	(560)
Impuesto diferido partidas que no serán reclasificadas a resultados	(1.778)	(111)	(2.068)	(123)
Total partidas que no serán reclasificadas a resultados	17.954	1.700	19.974	1.281
Total otros resultados integrales durante el periodo, neto de impuestos	50.897	(19.910)	80.391	(47.041)
Resultados integrales total del periodo	\$ 206.495	163.112	\$ 388.935	220.087
Resultados integrales atribuibles a:				
Intereses controlantes	\$ 203.917	162.799	\$ 384.705	219.540
Intereses no controlantes	\$ 2.578	313	\$ 4.230	547

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros condensados consolidados.


JOHNNY LEYTON FERNÁNDEZ
REPRESENTANTE LEGAL


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


HUGO ALONSO MAGAÑA SALAZAR
REVISOR FISCAL
T.P. 86619 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de agosto de 2019)

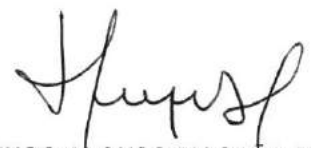
BANCO DE OCCIDENTE S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO CONDENSADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresado en millones de pesos colombianos)

Por el periodo de seis meses terminados al 30 de junio de 2019 y 2018	Capital suscrito y pagado	Prima en colocacion de acciones	Utilidades Retenidas	Otros resultados integrales	Total del Patrimonio de los intereses controlantes	Intereses no Controlantes	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$ 4.677	720.445	3.897.656	(117.480)	4.505.298	18.752	4.524.050
Cambio en politicas contables contables a IFRS 9	-	-	(314.424)	169.452	(144.972)	(20)	(144.992)
Emisión de acciones	-	-	-	-	-	577	577
Distribución de dividendos en acciones	-	-	-	-	-	(577)	(577)
Distribución de dividendos en efectivo	-	-	(261.896)	-	(261.896)	(397)	(262.293)
Movimiento neto de otros resultados integrales	-	-	-	(46.019)	(46.019)	(1.022)	(47.041)
Utilidades del ejercicio	-	-	265.559	-	265.559	1.569	267.128
Saldo al 30 de junio de 2018	\$ 4.677	720.445	3.586.895	5.953	4.317.970	18.882	4.336.852
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 4.677	720.445	3.732.803	29.097	4.487.022	19.133	4.506.155
Traslado a resultados	-	-	29	-	29	-	29
Distribución de dividendos en efectivo	-	-	(289.974)	-	(289.974)	-	(289.974)
Movimiento neto de otros resultados integrales	-	-	-	78.553	78.553	1.838	80.391
Utilidades del ejercicio	-	-	306.152	-	306.152	2.392	308.544
Saldo al 30 de junio de 2019	\$ 4.677	720.445	3.749.010	107.650	4.581.782	23.363	4.605.145

Véanse las notas que forman parte integral de los Estados financieros condensados consolidados.


JOHNNY LEYTON FERNÁNDEZ
REPRESENTANTE LEGAL


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


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

(Véase mi informe del 14 de agosto de 2019)

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

Por el período de seis meses terminado al:	30 de junio de 2019	30 de junio de 2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad del período	\$ 306.152	265.559
Intereses no controlantes	2.392	1.569
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:		
Depreciación de activos tangibles	55.371	34.420
Amortización activos intangibles	9.289	7.309
Gasto (ingreso) impuesto sobre la renta	74.984	(13.433)
Deterioro para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto	451.428	396.518
Gastos por intereses causados sobre depósitos de clientes y obligaciones financieras	585.624	574.593
Ingresos por intereses causados activos financieros	(1.560.662)	(1.547.663)
Dividendos Causados	(2.301)	(2.687)
Deterioro de inversiones, neto	124	(183)
Partidas reclasificadas de otros resultados integrales a Resultados	(21.100)	(6.458)
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	(69)	(51)
Deterioro de activos tangibles, neto	(771)	(535)
Pérdida en propiedades de inversión	4.409	6.635
Utilidad neta en valoración de instrumentos financieros derivados	(3.618)	(30.214)
Ajustes en cambio	(8.975)	(7.484)
Utilidad en método de participación patrimonial en inversiones en asociadas y negocios conjuntos	(141.906)	(73.161)
Ajuste a valor razonable de propiedades de inversión	(3.348)	(2.431)
Variación neta en activos y pasivos operacionales:		
Disminución de instrumentos financieros derivativos de negociación	25.339	61.822
(Aumento) disminución en inversiones a valor razonable con cambios en resultados	(654.697)	180.973
Disminución (aumento) en inversiones a valor razonable con cambios en el otro resultado integral	1.057.522	(351.305)
Aumento de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero (Nota 9)	(1.808.337)	(428.634)
Aumento en cuentas por cobrar	(62.801)	(29.835)
Aumento en activos no corrientes mantenidos para la venta	-	(4.211)
Disminución neto en otros activos	1.179	2.462
Aumento (disminución) de depósitos de clientes (Nota 9)	1.154.115	(1.009.914)
Disminución neto en provisiones	(13.948)	(1.442)
Disminución neto en otros pasivos	(446.870)	(132.617)
Disminución de beneficio empleados	(5.828)	(8.642)
Aumento de préstamos interbancarios y fondos overnight	1.043.746	410.903
Intereses recibidos de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	1.372.357	2.280.765
Intereses pagados de depósitos de clientes y obligaciones financieras	(591.499)	(585.789)
Pago del impuesto sobre la renta	(100.094)	(9.409)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	717.207	(22.570)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades y equipos de uso propio	(21.526)	(23.640)
Adquisición de activos entregados en arrendamiento operativo	(4.879)	(672)
Adquisición de propiedades de inversión	(48.061)	(18.281)
Adquisición de activos financieros a costo amortizado	(224.553)	(306.851)
Adquisición de participación en compañías asociadas	-	(2.160)
Descapitalización de inversiones en asociadas	(2.862)	-
Adquisición de otros activos intangibles	(23.140)	(27.374)
Producto de la redención de activos financieros de intereses a costo amortizado	248.786	319.495
Producto de la venta de propiedades y equipos de uso propio	5.877	9.572
Producto de la venta de activos entregados en arrendamiento operativo	405	95
Producto de la venta de propiedades de inversión	14.550	9.184
Producto de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	731	4.262
Dividendos recibidos	54.570	25.997
Adquisición de compañías controladas	5	(8)
Efectivo neto usado por las actividades de inversión	(97)	(10.381)
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:		
Adquisición de obligaciones financieras	1.728.046	941.942
Pagos de obligaciones financieras	(1.895.377)	(864.671)
Pagos de títulos de inversión en circulación	(81.000)	-
Dividendos pagados	(137.922)	(143.528)
Efectivo neto usado en por las actividades de financiación	(386.253)	(66.257)
Efecto de las ganancias o pérdidas en cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo	(34.334)	(24.111)
Aumento (disminución) del efectivo y equivalentes de efectivo, neto	296.523	(123.319)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	2.650.714	2.457.030
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	\$ 2.957.237	2.333.711

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros condensados consolidados.

JOHNNY LEYTON FERNÁNDEZ
 REPRESENTANTE LEGAL

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

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

(Véase mi informe del 14 de agosto de 2019)

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada
Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018
(En millones de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

Nota 1. – Entidad reportante

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

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

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

La Matriz tiene situación de control ejercida por la sociedad Grupo Aval Acciones y Valores S.A., quien es su última controladora y esta a su vez, registra situación de control sobre entidades del exterior del 95,00% en el Banco de Occidente Panamá S.A. y el 100% en Occidental Bank Barbados Ltd. y en el país el 94,98% de la Sociedad Fiduciaria de Occidente S.A. y el 45,00% de Ventas y Servicios S.A.

La Matriz tiene un contrato de corresponsalía no bancaria con Almacenes Éxito entidad con cobertura nacional.

Información corporativa de las subsidiarias

El objeto social de la Fiduciaria de Occidente S.A. - Fiduoccidente es la celebración de contratos de fiducia mercantil y de mandatos fiduciarios no traslativos de dominio, conforme a las disposiciones legales. Su objeto fundamental es adquirir, enajenar, gravar, administrar bienes muebles e inmuebles e intervenir como deudora o como acreedora en toda clase de operaciones de crédito.

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

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

El objeto social de Ventas y Servicios S.A. es la prestación de servicios técnicos o administrativos a los que se refiere el artículo quinto de la Ley 45 de 1990, como son: programación de computadoras, mercadeo, la creación y organización de archivos de consulta y realización de cálculos estadísticos e informes en general. La compañía Ventas y Servicios S.A. se consolida en virtud de la influencia dominante a nivel administrativo que ejerce la Matriz en la misma.

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

Los estados financieros intermedios condensados consolidados se han preparado de acuerdo con las normas internacionales de contabilidad aceptadas en Colombia, establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificados por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017 y 2483 de 2018 emitidos por el Gobierno Colombiano, que incluye la NIC 34 Información financiera intermedia.

Los estados financieros consolidados condensados del periodo intermedio no incluyen toda la información y revelaciones requeridas para un estado financiero anual, por tal motivo es necesario leerlos en conjunto con los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2018, ya que incluyen notas de las transacciones y eventos significativos durante el periodo, las cuales son necesarias para la comprensión de los cambios presentados en la situación financiera consolidada y rendimientos de la Matriz desde los últimos estados financieros anuales publicados.

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

Cambios en políticas contables significativas

Excepto por lo descrito a continuación, las políticas contables aplicadas en estos estados financieros intermedios son las mismas aplicadas por la Matriz y sus subsidiarias en los estados financieros para el año terminado al 31 de diciembre de 2018.

A. NIIF 16.

Cambio en políticas contables

El Grupo adoptó NIIF 16 retrospectivamente desde el 1 de enero de 2019, sin necesidad de reexpresar las cifras comparativas para el periodo de 2018, lo cual es permitido de acuerdo con las disposiciones transitorias de la nueva norma. Las reclasificaciones y ajustes derivados de las nuevas disposiciones sobre arrendamientos se reconocieron en el estado de situación financiera consolidado condensado el 1 de enero de 2019.

El Grupo arrienda propiedades, equipos y autos. Los contratos de alquiler generalmente se realizan por periodos fijos de 2 a 10 años, pero pueden tener opciones de extensión. Los términos de los arrendamientos se negocian de forma individual, los cuales presentan una amplia gama de condiciones y términos. Los contratos de arrendamiento no imponen covenants, sin embargo estos activos arrendados no pueden ser asignados como garantía para préstamos.

Los arrendamientos se reconocen como un activo por derecho de uso y un pasivo en la fecha en que el activo es arrendado y está disponible para uso por parte del Grupo. Cada pago de arrendamiento se asigna entre el pasivo y el costo financiero. El costo financiero es reconocido en el estado de resultados durante el periodo del arrendamiento, a fin de producir una tasa de interés

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

periódica constante sobre el saldo del pasivo para cada período. Los activos por derecho de uso se deprecian durante el periodo más corto entre la vida útil del activo o hasta el final del plazo del arrendamiento, sobre una base de línea recta.

Los activos y pasivos que surgen de un arrendamiento se miden inicialmente sobre la base del valor presente. Los pasivos por arrendamiento incluyen el valor presente neto de los siguientes pagos de arrendamiento:

- Pagos fijos (incluyendo los pagos en esencia fijos), menos los incentivos por arrendamiento por cobrar.
- Pago de arrendamiento variable que se basa en un índice o una tasa.
- Montos que se espera que pague el arrendatario bajo garantías de valor residual.
- El precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esa opción.
- Los pagos de multas por rescisión del contrato de arrendamiento, si el plazo del mismo refleja el arrendatario que ejerce esa opción.

Los pagos de arrendamiento se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si esa tasa se puede determinar, o la tasa de endeudamiento incremental del grupo.

Los activos por derecho de uso se miden al costo que comprende lo siguiente:

- El importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento.
- Cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio menos cualquier incentivo de arrendamiento recibido.
- Cualquier costo directo inicial.
- Costos de restauración.

Los pagos asociados con arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen en línea recta como un gasto en resultados. Los arrendamientos a corto plazo son arrendamientos con un plazo de 12 meses o menos. Los activos de bajo valor comprenden equipos informáticos y pequeños artículos de mobiliario de oficina.

Las opciones de extensión y terminación están incluidas en una serie de arrendamientos de propiedades y equipos en todo el Grupo. Estos términos se utilizan para maximizar la flexibilidad operativa en términos de gestión de contratos.

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

Ajustes reconocidos en la adopción de NIIF 16

Tras la adopción de la NIIF 16, el Grupo reconoció pasivos por arrendamiento relacionados con arrendamientos que se clasificaron previamente como “arrendamientos operativos” bajo los principios de la NIC 17 de Arrendamientos. Estos pasivos se midieron al valor presente de los pagos de arrendamiento restantes, descontados usando la tasa de endeudamiento incremental de cada entidad a partir del 1 de enero de 2019.

	1 de enero de 2019
Compromisos de arrendamiento operativo revelados al 31 de diciembre de 2018	\$ 105.191
Se descuenta utilizando la tasa incremental de endeudamiento de entre 5,347% y 7,013%	98.330
(Menos): arrendamientos a corto plazo reconocidos como gastos bajo el método lineal	2.163
(Menos): arrendamientos de bajo valor reconocidos como gastos bajo el método lineal	6.567
Más/(menos): ajustes como resultados de un tratamiento diferente de las opciones de extensión y terminación	132.043
Pasivo por arrendamientos reconocido al 1 de enero de 2019	\$ 221.643

Para algunos derechos de uso asociados a los activos por arrendamientos de propiedad y equipo fueron medidos de forma retrospectiva como si las nuevas reglas siempre se hubieran aplicado, para otros activos con derecho de uso se midieron al monto igual al pasivo por arrendamiento, ajustado por el monto de cualquier pago prepago o acumulado relacionado con el arrendamiento reconocido en el balance al 31 de diciembre de 2018. No hubo contratos de arrendamiento onerosos que hubieran requerido un ajuste a los activos de derecho de uso en el reconocimiento inicial.

	Derecho de uso
1 de enero de 2019	
Edificios	\$ 187.270
Equipo de oficina, enseres y accesorios	73
Equipo Informático	34.300
Saldo al 1 de enero de 2019	\$ 221.643

Al aplicar la NIIF 16 por primera vez, el Grupo usó las siguientes opciones prácticas permitidas por la norma:

- El uso de una única tasa de descuento a una cartera de arrendamientos con características razonablemente similares
- La contabilización de arrendamientos operativos con un plazo de arrendamiento restante de menos de 12 meses al 1 de enero de 2019 como arrendamientos a corto plazo
- La exclusión de los costos directos iniciales para la medición de los activos de derechos de uso a la fecha de la aplicación inicial, y
- El uso de prospectivo en la determinación del plazo de arrendamiento donde el contrato contiene opciones de extender o terminar el arrendamiento.

El Grupo también ha elegido no volver a evaluar si un contrato es, o contiene un contrato de arrendamiento en la fecha de la aplicación inicial. En cambio, para los contratos celebrados antes de la fecha de transición, la matriz se basó en su evaluación realizada aplicando la NIC 17 y la IFRIC 4 que determinan si un acuerdo contiene un arrendamiento.

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

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

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

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

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

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

Nota 4. – Administración y Gestión de Riesgos

A continuación se muestra la distribución de la cartera de créditos de la Matriz y subsidiarias por destino económico al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

Sector	30 de junio de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Total	% Part.	Total	% Part.
Agricultura	\$ 885.780	2,9%	843.275	3,0%
Productos mineros y de petróleo	221.104	0,7%	206.044	0,7%
Alimentos, bebidas y tabaco	693.858	2,3%	655.190	2,3%
Productos químicos	1.029.170	3,4%	997.950	3,5%
Otros productos industriales y de manufactura	1.438.061	4,8%	1.180.982	4,1%
Gobierno	1.250.873	4,2%	1.191.469	4,2%
Construcción	3.426.358	11,4%	3.501.814	12,3%
Comercio y turismo	302.629	1,0%	595.465	2,1%
Transporte y comunicaciones	1.539.519	5,1%	1.466.423	5,1%
Servicios públicos	749.669	2,5%	669.717	2,3%
Servicios consumo	10.580.330	35,2%	9.971.598	34,9%
Servicios comercial	7.126.365	23,7%	6.458.036	22,6%
Otros	807.542	2,7%	835.630	2,9%
Total por destino económico	\$ 30.051.258	100%	28.573.593	100%

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

El siguiente es el resumen de la cartera vencida por edades de vencimiento al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

	30 de junio de 2019							Total Cartera de créditos
	Cartera de créditos Vigente	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total mora 1 - 90 días	Mora > a 90 días	Mayor a 180 días	
Comercial	15.447.628	297.106	52.352	27.256	376.714	184.266	595.640	16.604.248
Consumo	6.161.233	530.516	101.009	67.813	699.338	121.132	66.675	7.048.378
Vivienda Hipotecaria	543.499	65.662	8.460	5.458	79.580	6.882	10.464	640.425
Leasing Comercial	4.213.974	356.651	72.898	32.246	461.795	64.718	152.192	4.892.679
Leasing Consumo	8.468	1.393	35	146	1.574	127	296	10.465
Leasing Vivienda	701.084	99.428	19.349	12.047	130.824	7.119	16.036	855.063
Total	27.075.886	1.350.756	254.103	144.966	1.749.825	384.244	841.303	30.051.258

	31 de diciembre de 2018							Total Cartera de créditos
	Cartera de créditos Vigente	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total mora 1 - 90 días	Mora > a 90 días	Mayor a 180 días	
Comercial	14.970.845	155.448	46.896	28.023	230.367	63.437	615.955	15.880.604
Consumo	5.986.349	423.305	110.551	68.063	601.919	123.582	78.165	6.790.015
Vivienda Hipotecaria	509.246	53.305	11.425	4.945	69.675	4.069	8.517	591.507
Leasing Comercial	4.033.346	230.721	43.338	10.833	284.892	39.931	147.145	4.505.314
Leasing Consumo	7.622	1.490	137	332	1.959	174	459	10.214
Leasing Vivienda	671.883	76.386	16.968	8.207	101.561	9.823	12.672	795.939
Total	26.179.291	940.655	229.315	120.403	1.290.373	241.016	862.913	28.573.593

El siguiente es el resumen de la cartera por calificación de niveles de riesgo al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

	30 de junio de 2019							Total Leasing Financiero	Total
	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Comercial	Leasing Consumo	Leasing Vivienda	Total Leasing Financiero		
A	\$ 14.577.594	6.476.428	608.107	4.062.220	9.428	805.067	4.876.715	26.538.844	
B	559.926	122.192	7.873	292.075	1	15.653	307.729	997.720	
C	658.539	134.920	925	188.210	477	171	188.858	963.242	
D	397.314	211.581	16.849	226.173	244	30.631	257.048	882.792	
E	410.875	103.257	6.671	124.001	315	3.541	127.857	648.660	
Total	\$ 16.604.248	7.048.378	640.425	4.892.679	10.465	855.063	5.758.207	30.051.258	

	31 de diciembre de 2018							Total Leasing Financiero	Total
	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Comercial	Leasing Consumo	Leasing Vivienda	Total Leasing Financiero		
A	\$ 13.728.033	6.176.773	564.628	3.719.305	8.572	753.251	4.481.128	24.950.562	
B	676.176	128.820	6.066	315.590	170	10.763	326.523	1.137.585	
C	701.696	144.526	-	185.037	406	1.259	186.702	1.032.924	
D	438.609	208.988	16.040	194.585	839	24.091	219.515	883.152	
E	336.090	130.908	4.773	90.797	227	6.575	97.599	569.370	
Total	\$ 15.880.604	6.790.015	591.507	4.505.314	10.214	795.939	5.311.467	28.573.593	

Fruto de la cesión de activos con Leasing Corficolombiana S.A. CFC, la cual se hizo efectiva con fecha 1 de febrero de 2019, se incorporó al portafolio del banco por concepto de cartera de crédito operaciones por valor de \$506.717 representados en 2812 obligaciones, discriminado así: Leasing por \$285.218, que corresponde a 1803 obligaciones y por cartera de créditos por valor de 221.499, correspondiente a 1009 obligaciones.

Nota 5. – Estimación de valores razonables

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se negocian en mercados activos (como los activos financieros en títulos de deuda y de patrimonio y derivados cotizados activamente en bolsas de valores o en mercados interbancarios) se basa en precios suministrados por el proveedor de precios Precia PPV S.A., el cual los determina a través de promedios ponderados de transacciones ocurridas durante el día de negociación.

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

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

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no se negocian en un mercado activo se determina mediante técnicas de valoración determinadas por el proveedor. Las técnicas de valoración utilizadas para instrumentos financieros no estandarizados tales como opciones, swaps de divisas y 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.

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

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

El valor razonable de activos no monetarios tales como propiedades de inversión ó 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.

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

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

a) Mediciones de valor razonable sobre base recurrente

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

La siguiente tabla analiza, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos y pasivos (por clase) de la Matriz y sus subsidiarias medidos al valor razonable al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 sobre bases recurrentes.

30 de junio de 2019

	Valores razonables calculados usando modelos internos				Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Efecto de las asunciones razonables sobre el valor razonable		
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total		Principales datos de entrada	Más favorable	Menos favorable
Activos								
Mediciones a valor razonable recurrentes								
Inversiones en títulos de deuda con cambios en resultados								
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 646.167	679.592	-	1.325.759	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	13.800	(13.402)
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	15.201	-	15.201	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	20	(20)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	1.005	305.762	-	306.767	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	793	(791)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	235.770	-	235.770	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	734	(730)
Inversiones en títulos de deuda con cambios en ORI								
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 1.444.287	1.175.454	-	2.619.741	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	30.097	(29.432)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	-	205.578	-	205.578	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	1.980	(1.947)
Emitidos o garantizados por entidades del sector real colombiano	-	10.168	-	10.168	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	-	-
Emitidos o garantizados por gobiernos extranjeros	9.758	6.629	-	16.387	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	200	(198)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	238.026	280.416	-	518.442	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	3.174	(3.137)
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	-	13.960	-	13.960	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	353	(346)
Otros	-	23.691	-	23.691	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	283	(279)
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en resultados (1)								
	-	31.684	-	31.684	Valor Unidad	Sistemas transaccionales	-	-
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en ORI (1)								
	\$ 5.127	10.549	79.542	95.218	Valor Unidad	Sistemas transaccionales	-	-
Derivativos de negociación								
Forward de moneda	-	231.872	-	231.872	Interpolación	Sistemas transaccionales	(1.631)	1.630
Forward tasa de interés	-	111	-	111	Interpolación	Sistemas transaccionales	(28)	28
Swap tasa interés	-	34.001	-	34.001	Interpolación	Sistemas transaccionales	16.520	(16.520)
Swap moneda	-	2.131	-	2.131	Interpolación	Sistemas transaccionales	681	(662)
Otros	-	18.248	-	18.248	Interpolación	Sistemas transaccionales	170	(167)
Propiedades de inversión a valor razonable								
	-	244.926	-	244.926	Enfoque de mercado	Construcción mantenida y utilizada	-	-
Total activos a valor razonable recurrentes	2.344.370	3.525.743	79.542	5.949.655			67.271	(66.098)
Pasivos								
Derivativos de negociación								
Forward de moneda	-	208.483	-	208.483	Interpolación	Sistemas transaccionales	890	(890)
Forward tasa de interés	-	2.434	-	2.434	Interpolación	Sistemas transaccionales	71	(71)
Swap tasa interés	-	42.277	-	42.277	Interpolación	Sistemas transaccionales	(21.860)	21.860
Swap moneda	-	1.785	-	1.785	Interpolación	Sistemas transaccionales	(312)	302
Otros	-	14.123	-	14.123	Interpolación	Sistemas transaccionales	46	(45)
Total pasivos a valor razonable recurrentes	\$ -	269.102	-	269.102			(21.165)	21.156

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

31 de diciembre de 2018

	Valores razonables calculados usando modelos internos				Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Efecto de las asunciones razonables sobre el valor razonable		
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total		Principales datos de entrada	Más favorable	Menos favorable
Activos								
Mediciones a valor razonable recurrentes								
Inversiones en títulos de deuda con cambios en resultados								
Emtidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 900.026	93.998	-	994.024	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	11.699	(11.311)
Emtidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	-	139.844	-	139.844	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	425	(423)
Emtidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	121.567	-	121.567	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	553	(548)
Inversiones en títulos de deuda con cambios en ORI								
Emtidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 2.331.195	1.114.054	-	3.445.249	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	34.761	(34.137)
Emtidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	-	111.534	-	111.534	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	1.643	(1.610)
Emtidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	-	27.644	-	27.644	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	76	(76)
Emtidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	91.315	6.579	-	97.894	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	1.733	(1.696)
Emtidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	247.142	310.311	-	557.453	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	3.969	(3.942)
Emtidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	-	16.354	-	16.354	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	239	(233)
Otros	-	54.818	-	54.818	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	329	(325)
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en resultados (1)	-	29.852	-	29.852	Valor Unidad	Sistemas transaccionales	299	(289)
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en ORI (1)	4.891	7.526	60.334	72.751	Valor Unidad	Sistemas transaccionales	728	(728)
Derivativos de negociación								
Forward de moneda	-	342.283	-	342.283	Interpolación	Sistemas transaccionales	2.537	(2.532)
Forward tasa de interés	-	10	-	10	Interpolación	Sistemas transaccionales	10	(10)
Swap tasa de interés	-	14.751	-	14.751	Interpolación	Sistemas transaccionales	15.090	(15.090)
Swap moneda	-	998	-	998	Interpolación	Sistemas transaccionales	(91)	86
Otros	-	27.605	-	27.605	Interpolación	Sistemas transaccionales	216	(214)
Propiedades de inversión a valor razonable	-	212.476	-	212.476	Enfoque de mercado	Construcción mantenida y utilizada	2.125	(2.125)
Total activos a valor razonable recurrentes	3.574.569	2.632.204	60.334	6.267.107			76.360	(75.212)
Pasivos								
Derivativos de negociación								
Forward de moneda	-	309.210	-	309.210	Interpolación	Sistemas transaccionales	(2.755)	2.749
Forward tasa de interés	-	1.452	-	1.452	Interpolación	Sistemas transaccionales	45	(45)
Swap tasa de interés	-	16.410	-	16.410	Interpolación	Sistemas transaccionales	(15.525)	15.525
Swap moneda	-	2.730	-	2.730	Interpolación	Sistemas transaccionales	388	(377)
Otros	-	16.863	-	16.863	Interpolación	Sistemas transaccionales	74	(73)
Total pasivos a valor razonable recurrentes	\$ -	346.665	-	346.665			(17.773)	17.779

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

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

Como se indicó anteriormente el valor razonable de las propiedades de inversión son determinadas con base en el avalúo realizado por peritos expertos independientes al 31 de diciembre de 2018, los cuales fueron preparados bajo la metodología de enfoque comparativo de ventas (enfoque de mercado), determinando el valor de los activos según comparación con otras similares que estén transándose o hayan sido transadas en el mercado inmobiliario, este enfoque comparativo considera la venta de bienes similares o sustitutivos, así como datos obtenidos del mercado, y establece un estimado de valor utilizando procesos que incluyen la comparación.

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

b) Transferencia de niveles

La siguiente tabla presenta las transferencias entre niveles 1 y 2 para los periodos terminados al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

	30 de junio de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Nivel 1 a Nivel 2	Nivel 2 a Nivel 1	Nivel 1 a Nivel 2	Nivel 2 a Nivel 1
Mediciones a valor razonable para recurrentes				
Activos				
Inversiones a valor razonable de renta fija	\$ 267.621	11.736	\$ -	9.990

La siguiente tabla presenta el movimiento de los instrumentos de patrimonio de menor participación (inferiores al 20%) clasificados en el nivel 3 valorados al valor razonable para los periodos terminados al 30 de junio de 2019 y 2018:

	Instrumentos de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$ 80.938
Adopción IFRS 9	635
Saldo al 1 de enero de 2018 IFRS 9	81.573
Ajuste de valoración con efecto en resultados	564
Ajustes de valoración con efecto en ORI	2.626
Adiciones (No valoración)	10.573
Retiros / Ventas	(453)
Diferencia en cambio	(2)
Saldo al 30 de junio de 2018	\$ 94.881
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 60.334
Ajustes de valoración con efecto en ORI	19.208
Saldo al 30 de junio de 2019	\$ 79.542

En el ORI se está reconociendo a corte junio de 2019 por \$22.543 correspondiente a la valoración de los instrumentos financieros medidos a valor razonable nivel 1 para Bolsa de Valores de Colombia por \$237, nivel 2 para MasterCard por \$3.025 y nivel 3 por \$19.281.

En el ORI se está reconociendo a corte 30 de junio de 2018 por \$1.964 correspondiente a la valoración de los instrumentos financieros medidos a valor razonable nivel 1 para Bolsa de Valores de Colombia por (\$661), y nivel 3 por valor de \$4.412 y (\$1.787) respectivamente.

(1) Valoración instrumentos de patrimonio Nivel 3

El Banco tiene algunas 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 Compensación de Divisas S.A., Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A., Redeban S.A. y Credibanco S.A.

Para Cámara de Compensación de Divisas S.A. y Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A. su valoración se realizará de forma anual: "Con base en las valoraciones efectuadas hasta diciembre 2018 de las inversiones en títulos participativos con participación menor al 20% por nuestro proveedor de precios PRECIA y basados en los comportamientos históricos e impactos

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

obtenidos en los aspectos macroeconómicos y específicos de cada Entidad, se evidenció que al corte de los meses de junio no se presentan cambios sustanciales en esas inversiones que impacten de manera relevante los resultados u Otros Resultados Integrales de las entidades y de acuerdo con en el numeral 4.2, Capítulo IV Proveedores de precios, Título IV Proveedores de infraestructura y otros agentes, Parte III Mercado desintermediado, de la Circular Básica Jurídica[1] donde se establece que la valoración se debe realizar como mínimo una vez al año y teniendo en cuenta que la Superintendencia Financiera de Colombia, para calcular el valor razonable de estas inversiones, exige en el numeral 6.2.5 del Capítulo 1-1 clasificación, valoración y contabilización de inversiones en la Circular Básica Contable y Financiera, la contratación de un proveedor de precios oficial, se evaluó la necesidad de realizar la valoración con una periodicidad anual."

Para Redeban S.A. y ACH S.A. no cotizan sus acciones en un mercado público de valores y por consiguiente, la determinación de su valor razonable al 30 de junio de 2019 se ha realizado 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 periodo de cinco años, tomando como base para ellas algunas informaciones históricas obtenidas de las compañías, y valores residuales determinados con tasas de crecimiento a perpetuidad establecidas por el valorador de acuerdo con su experiencia. Dichas proyecciones y valores residuales fueron descontados con base en tasas de interés construidas con curvas tomadas de proveedores de precios, ajustadas por primas de riesgo estimadas con base en los riesgos asociados a cada entidad valorada.

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

Variable	Rango
Ingresos (% Crecimiento de los 10 años)	7,3% - 22,6%
Ingresos (% Crecimiento de los 5 años min-max.)	IPC ; IPC + 1%
Ingresos (% Crecimiento de los 7 años)	4,9% - 18,4%
Crecimiento en valores residuales después de 10 años	3,1%
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	3,1%
Crecimiento en valores residuales después de 7 años	3,1%
Tasas de costo del equity	13,5% - 14,8%
Tasas de interés de descuento - WACC promedio	13,1%
Tasas de costo del equity	13,1% - 13,7%

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

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

Métodos y variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Valor neto ajustado de los activos			
Variable más relevante en el activo	+/-10%	\$ 0,99	\$ 0,81
Valor presente ajustado por tasa de descuento			
Ingresos	+/- 1%	\$ 74.852,24	\$ 70.221,02
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1% del gradiente	56.256,38	49.736,10
Crecimiento en valores residuales después de 7 años	+/- 1% del gradiente	21.322,49	18.595,97
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 30PB	14,17	13,66
Porcentaje de inversión en CAPEX	+/- 1%	22.012,04	17.647,52
Tasa de costo del equity	+/- 50PB	75.912,31	69.375,26
Tasas de descuento	+/- 50PB	14,38	13,30

De acuerdo a las variaciones e impactos presentados en el recuadro anterior, se presentaría un efecto en el patrimonio del Banco favorable de \$2.493 y desfavorable por \$2.271. Estos valores fueron calculados valorando la inversión con el precio favorable y desfavorable de acuerdo a las variaciones presentadas y número de acciones que el Banco posee en cada entidad.

c) Mediciones de valor razonable sobre bases no recurrentes

El siguiente es el detalle al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 de los activos que quedaron valorados a valor razonable como resultado de evaluación por deterioro en la aplicación de normas NIIF aplicables a cada cuenta pero que no requieren ser medidos a valor razonable de manera recurrente:

30 de junio de 2019	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Instrumentos financieros por cartera de créditos colateralizada	\$ -	-	218.524	218.524
31 de diciembre de 2018				
Instrumentos financieros por cartera de créditos colateralizada	\$ -	-	491.482	491.482

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

La siguiente tabla presenta el resumen de los activos y pasivos financieros de la Matriz y subsidiarias registrados a costo amortizado al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 comparados con los valores determinados a valor razonable, para los que es practicable calcular el valor razonable:

	30 de junio de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Valor en libros	Valor Razonable Estimado	Valor en libros	Valor Razonable Estimado
Activos				
Inversiones de renta fija a costo amortizado	\$ 669.942	669.942	687.267	687.267
Cartera de Créditos, neta	28.406.491	31.313.792	26.996.654	29.572.339
Otras cuentas por cobrar	218.636	218.636	129.430	129.430
	\$ 29.295.069	32.202.370	27.813.351	30.389.036
Pasivos				
Certificados de Depósito	\$ 9.773.792	10.194.948	8.367.495	8.548.500
Fondos interbancarios	1.972.815	1.972.815	931.537	931.537
Obligaciones Financieras	2.787.534	2.706.889	2.802.741	2.916.824
Bonos emitidos	3.065.015	3.226.514	3.147.438	3.295.407
	\$ 17.599.156	18.101.166	15.249.211	15.692.268

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

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

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

La tasa de descuento comprende lo siguiente:

Tasa de Descuento: Costo de capital

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

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

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

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

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

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

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

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

Nota 6. – Activos financieros de inversión en títulos de deuda a costo amortizado y valor razonable

El saldo de Activos Financieros en títulos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable comprende lo siguiente al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
Títulos de deuda con cambios en resultados		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 1.312.107	933.658
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	15.201	
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	230.605	74.013
	<u>1.557.913</u>	<u>1.007.671</u>
En moneda extranjera		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	13.652	60.366
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	76.162	65.831
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	235.770	121.567
	<u>325.584</u>	<u>247.764</u>
Total títulos de deuda con cambios en resultados	\$ 1.883.497	1.255.435
	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
Títulos de deuda con cambios en ORI		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 1.446.198	2.342.995
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	46.421	5.036
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	10.168	-
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	15.204	-
	<u>1.517.991</u>	<u>2.348.031</u>
En moneda extranjera		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	1.173.542	1.102.254
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	159.157	106.498
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	-	27.644
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	16.388	97.894
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	503.238	557.453
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	13.960	16.354
Otros	23.691	54.818
	<u>1.889.976</u>	<u>1.962.915</u>
Total títulos de deuda con cambios en ORI	\$ 3.407.967	4.310.946

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

Instrumentos de patrimonio con ajuste a resultados	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
En pesos colombianos		
Fondos de inversión colectiva	\$ 31.684	29.852
Total de instrumentos de patrimonio con ajuste a resultados	31.684	29.852
Total de instrumentos derivativos de negociación con cambios en resultados		
	\$ 286.363	385.647
Total instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	2.201.544	1.670.934
Instrumentos de patrimonio con ajuste a patrimonio ORI		
En pesos colombianos		
Acciones corporativas	\$ 95.218	72.751
Total instrumentos de patrimonio	126.902	102.603
Total activos financieros en títulos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable	5.704.729	6.054.631

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

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

Detalle de Instrumentos de Patrimonio

Entidad	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
Redeban Multicolor S.A.	\$ 22.482	11.221
A.C.H Colombia S.A.	16.609	12.014
Cámara de Compensación de Divisas de Colombia S.A.	1.117	1.117
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A.	456	456
Bolsa de Valores de Colombia S.A.	5.127	4.891
MasterCard Inc.	10.549	7.526
Credibanco	36.066	32.290
Aportes en Línea S.A. (Gestión y Contacto)	201	201
Casa de Bolsa S.A Sociedad Comisionista de Bolsa	2.611	2.611
Pizano S.A. En Liquidación	-	424
Total	95.218	72.751

Los activos financieros en instrumentos de patrimonio a valor razonable con ajuste a otros resultados integrales se han designado teniendo en cuenta que son inversiones estratégicas para la Matriz y por consiguiente no se esperan vender en un cercano futuro y se presenta un grado de incertidumbre mayor en la determinación del valor razonable que genera fluctuaciones importantes de un periodo a otro. Durante el semestre terminado al 30 de junio de 2019 se han reconocido dividendos en el estado de resultados por estas inversiones por valor de \$2.301 (\$2.532 durante el semestre terminado al 30 de junio de 2018; el valor reportado en ese corte fue de \$7.952, pero al clasificar Corficol como asociada a partir del 1 de enero de 2017 se deducen \$5.420, que corresponde a lo recibido como dividendo y es menor valor de la inversión).

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

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.

	<u>30 de junio de 2019</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>
Entregados en operaciones de mercado monetario		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 1.548.020	541.798
Entregadas en garantía de operaciones con instrumentos derivados		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	173.750	167.338
Total	\$ 1.721.770	709.136

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

Al 30 de junio de 2019, los activos financieros disponibles para la venta se encuentran garantizando operaciones repo por valor de \$ 759.223 (31 de diciembre de 2018 no se presenta Operaciones Repo).

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.

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

El siguiente cuadro revela la provisión de las Inversiones en títulos de deuda a valor razonable con cambios en ORI a corte 30 de junio de 2019:

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	
	<u>PCE 12-meses</u>	<u>PCE - vida remanente crédito no deteriorado</u>	<u>PCE - vida remanente crédito deteriorado</u>	<u>Total</u>
Saldo provisiones al 31 de diciembre de 2018	\$ 1.141	\$ 93	\$ -	\$ 1.234
Provisión de los nuevos títulos comprados durante el período	450	-	-	450
Impacto en la provisión de los títulos que han sido vendidos o que se vencieron (des reconocidos)	(460)	(92)	-	(552)
Reversión intereses causados	333	-	-	333
Diferencia en cambio	(10)	(1)	-	(11)
Saldo provisiones al 30 de junio de 2019	\$ 1.454	\$ -	\$ -	\$ 1.454

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

junio 30 de 2019			
Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
PCE 12-meses	PCE - vida remanente crédito no deteriorado	PCE - vida remanente crédito deteriorado	
\$ 1.454	\$ -	\$ -	\$ 1.454

diciembre 31 de 2018			
Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
PCE 12-meses	PCE - vida remanente crédito no deteriorado	PCE - vida remanente crédito deteriorado	
\$ 1.141	\$ 93	\$ -	\$ 1.234

Nota 7. – Activos financieros a costo amortizado

El saldo de los activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado comprende lo siguiente al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
Títulos de deuda		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	\$ 670.084	687.313
Provisiones de inversiones	(142)	(18)
Total activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado	\$ 669.942	687.295

El siguiente es el movimiento de la provisión de inversiones por el periodo terminado al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
Saldo al inicio del período	\$ 18	-
Adopción IFRS 9	-	219
Saldo al 1 de enero de 2018	18	219
Reintegro/gasto por deterioro de inversiones a costo amortizado	124	(201)
Saldo al final del período	\$ 142	18

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

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
Hasta 1 mes	\$ 177.284	60.946
más de 1 mes y no más de 3 meses	-	181.123
más de 3 meses y no más de 1 año	492.800	445.244
Subtotal	670.084	687.313
Provisiones de inversiones	(142)	(18)
Total	\$ 669.942	687.295

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

Deterioro en Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado:

El siguiente cuadro revela la provisión de las Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado a corte 30 de junio de 2019:

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
	PCE 12-meses	PCE - vida remanente crédito no deteriorado	PCE - vida remanente crédito deteriorado	
Saldo provisiones al 31 de diciembre de 2018	\$ 18	\$ -	\$ -	\$ 18
Provisión de los nuevos títulos comprados durante el periodo	74	-	-	74
Impacto en la provisión de los títulos que han sido vendidos o que se vencieron (des reconocidos)	(3)	-	-	(3,0)
Reversión intereses causados	53	-	-	53
Saldo provisiones al 30 de junio de 2019	\$ 142	\$ -	\$ -	\$ 142

junio 30 de 2019

Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
PCE 12-meses	PCE - vida remanente crédito no deteriorado	PCE - vida remanente crédito deteriorado	
\$ 142	\$ -	\$ -	\$ 142

diciembre 31 de 2018

Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
PCE 12-meses	PCE - vida remanente crédito no deteriorado	PCE - vida remanente crédito deteriorado	
\$ 18	\$ -	\$ -	\$ 18

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

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

En desarrollo de sus operaciones la Matriz posee las siguientes inversiones en subsidiarias del exterior al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, cuyos estados financieros en el proceso de consolidación generan ajustes por conversión que se registran en la cuenta de otros resultados integrales en el patrimonio, así:

Detalle de la inversión	30 de junio de 2019					
	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	Monto neto ORI	
Occidental Bank (Barbados) Ltd.	USD	29.297	(29.297)	\$ 30.127	30.127	30.127
Banco de Occidente Panamá S.A.		35.549	(35.549)	41.165	41.165	41.165
Total	USD	64.846	(64.846)	\$ 71.292	71.292	71.292

Detalle de la inversión	31 de diciembre de 2018					
	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	Monto neto ORI	
Occidental Bank (Barbados) Ltd.	USD	23.971	(23.971)	\$ 24.606	24.606	24.606
Banco de Occidente Panamá S.A.		23.439	(23.439)	35.577	35.577	35.577
Total	USD	47.410	(47.410)	\$ 60.183	60.183	60.183

Al estar dichas inversiones en dólares que es la moneda funcional de las subsidiarias anteriores, la Matriz está sujeta al riesgo de variación en el tipo de cambio del peso que es la moneda funcional del Banco, frente al dólar. Para cubrir este riesgo la Matriz ha entrado en operaciones de endeudamiento en moneda extranjera y como tal ha designado obligaciones en moneda extranjera por USD \$64.846 al 30 de junio de 2019 y \$47.410 al 31 de diciembre de 2018 que cubren el 100% de las inversiones vigentes en esas subsidiarias, las obligaciones financieras tienen un vencimiento de corto plazo por lo tanto una vez se vencen dichas obligaciones, la administración de la Matriz designa unas nuevas obligaciones en moneda extranjera para mantener la cobertura por el 100% de las inversiones.

Al ser las obligaciones en la misma moneda en la cual están registradas las inversiones en el exterior, la cobertura se considera perfecta y por consiguiente no se registra ninguna inefectividad en la cobertura; de acuerdo con lo anterior no se reconoció ineficacia de la cobertura en el estado de resultados. En el ORI fueron reconocidos al 30 de junio de 2019 y 2018 \$(11.109) y \$3.420, respectivamente, producto de la eficacia de la cobertura.

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

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

1. Cartera de créditos movimiento del deterioro

El siguiente es el movimiento del deterioro de la cartera de crédito durante los periodos terminados al 30 de junio de 2019 y 2018:

	Comercial				Consumo				Vivienda			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 145.919	9.979	676.078	831.976	159.601	76.835	265.358	501.794	9.698	3.465	12.942	26.105
Castigos del periodo	(9)	(69)	(151.392)	(151.470)	(12.695)	(32.964)	(194.325)	(239.984)	-	-	-	-
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	56.976	56.976	-	-	7.409	7.409	-	-	343	343
Gasto	3.494	3.452	190.848	197.794	18.939	55.378	181.772	256.089	(3.723)	2.269	4.847	3.393
Gasto por desembolsos u originaciones	66.256	2.417	18.000	86.673	46.277	9.275	20.514	76.066	1.809	15	-	1.824
Reintegro	(24.767)	(4.871)	(14.888)	(44.526)	(58.823)	(12.073)	(3.167)	(74.063)	(72)	(491)	(260)	(823)
Cancelación o pago total	(47.487)	(1.323)	(31.125)	(79.935)	(25.262)	(8.729)	(29.242)	(63.233)	(73)	(220)	(868)	(1.161)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(1.498)	1.498	-	-	(6.575)	6.575	-	-	(277)	277	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(2.766)	-	2.766	-	(5.621)	-	5.621	-	(84)	-	84	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(2.938)	2.938	-	-	(12.210)	12.210	-	-	(800)	800	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	4.760	(4.760)	-	-	8.611	(8.611)	-	-	656	(656)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	3.187	(3.187)	-	-	23.810	(23.810)	-	-	1.662	(1.662)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	4.174	-	(4.174)	-	13.033	-	(13.033)	-	1.517	-	(1.517)	-
Diferencia en cambio	-	(1)	56	55	-	1	(2)	(1)	-	-	-	-
Saldo al 30 de junio de 2019	\$ 146.503	9.717	741.323	897.543	152.684	66.889	244.504	464.077	10.457	3.509	15.715	29.681

	Leasing Comercial				Leasing Consumo				Leasing Vivienda			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 30.631	4.299	142.433	177.363	180	125	758	1.063	12.899	5.932	19.807	38.638
Castigos del periodo	-	-	(42.100)	(42.100)	-	-	(460)	(460)	-	-	(2.958)	(2.958)
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	5.691	5.691	-	-	21	21	-	-	308	308
Gasto	1.656	2.956	77.784	82.396	15	31	176	222	(3.547)	4.417	5.271	6.141
Gasto por desembolsos u originaciones	6.441	755	9.716	16.912	51	7	-	58	2.242	-	93	2.335
Reintegro	(6.829)	(2.167)	(5.898)	(14.894)	(98)	-	(20)	(118)	(513)	(741)	(1.132)	(2.386)
Cancelación o pago total	(852)	(156)	(12.509)	(13.517)	(15)	-	(1)	(16)	(567)	(146)	(520)	(1.233)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(922)	922	-	-	(9)	9	-	-	(581)	581	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(946)	-	946	-	(8)	-	8	-	(77)	-	77	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(1.239)	1.239	-	-	-	-	-	-	(1.271)	1.271	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	2.156	(2.156)	-	-	27	(27)	-	-	674	(674)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	1.244	(1.244)	-	-	79	(79)	-	-	2.732	(2.732)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	1.589	-	(1.589)	-	-	-	-	-	1.351	-	(1.351)	-
Diferencia en cambio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de junio de 2019	\$ 32.012	6.282	173.557	211.851	195	120	455	770	13.939	6.714	20.192	40.845

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

	Total Leasing Financiero				Total			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 43.710	10.356	162.998	217.064	358.928	100.635	1.117.376	1.576.939
Castigos del período	-	-	(45.518)	(45.518)	(12.704)	(33.033)	(391.235)	(436.972)
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	6.020	6.020	-	-	70.748	70.748
Gasto	(1.876)	7.404	83.231	88.759	16.834	68.503	460.698	546.035
Gasto por desembolsos u originaciones	8.734	762	9.809	19.305	123.076	12.469	48.323	183.868
Reintegro	(7.440)	(2.908)	(7.050)	(17.398)	(91.102)	(20.343)	(25.365)	(136.810)
Cancelación o pago total	(1.434)	(302)	(13.030)	(14.766)	(74.256)	(10.574)	(74.265)	(159.095)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(1.512)	1.512	-	-	(9.862)	9.862	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(1.031)	-	1.031	-	(9.502)	-	9.502	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(2.510)	2.510	-	-	(18.458)	18.458	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	2.857	(2.857)	-	-	16.884	(16.884)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	4.055	(4.055)	-	-	32.714	(32.714)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	2.940	-	(2.940)	-	21.664	-	(21.664)	-
Diferencia en cambio	-	-	-	-	-	-	54	54
Saldo al 30 de junio de 2019	\$ 46.146	13.116	194.204	253.466	355.790	93.231	1.195.746	1.644.767

	Comercial				Consumo				Vivienda			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017 NIC 39	\$ 59.752	11.058	454.847	525.657	124.017	51.656	291.539	467.212	4.212	470	5.875	10.557
Adopción IFRS 9	80.413	3.998	8.497	92.908	52.982	31.564	1.012	85.558	1.550	2.173	523	4.246
Saldo al 1 de enero de 2018 IFRS 9	140.165	15.056	463.344	618.565	176.999	83.220	292.551	552.770	5.762	2.643	6.398	14.803
Castigos del período	-	(2)	(99.874)	(99.876)	(67)	(15)	(296.066)	(296.148)	-	-	-	-
Gasto	59.674	12.586	153.174	225.434	27.768	51.116	294.835	373.719	(1.585)	4.149	2.545	5.109
Reintegro	(75.747)	(4.352)	(50.900)	(130.999)	(73.791)	(21.699)	(45.614)	(141.104)	(962)	(121)	(305)	(1.388)
Diferencia en cambio	(273)	(75)	362	14	(8)	-	-	(8)	-	-	-	-
Saldo al 30 de junio de 2018	\$ 123.819	23.213	466.106	613.138	130.901	112.622	245.706	489.229	3.215	6.671	8.638	18.524

	Leasing Comercial				Leasing Consumo				Leasing Vivienda			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017 NIC 39	\$ 12.999	6.350	92.628	111.977	393	192	609	1.194	4.887	692	13.572	19.151
Adopción IFRS 9	15.888	4.641	896	21.425	(196)	(78)	4	(270)	2.507	2.778	1.255	6.540
Saldo al 1 de enero de 2018 IFRS 9	28.887	10.991	93.524	133.402	197	114	613	924	7.394	3.470	14.827	25.691
Castigos del período	-	-	(42.490)	(42.490)	-	-	(62)	(62)	-	-	(1.051)	(1.051)
Gasto	4.823	4.735	64.935	74.493	(24)	172	137	285	(1.780)	3.174	7.001	8.395
Reintegro	(12.816)	(2.818)	(17.867)	(33.501)	(49)	(42)	(45)	(136)	(1.958)	(209)	(1.000)	(3.167)
Diferencia en cambio	3	-	-	3	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de junio de 2018	\$ 20.897	12.908	98.102	131.907	124	244	643	1.011	3.656	6.435	19.777	29.868

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

	Total Leasing Financiero				Total			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017 NIC 39	\$ 18.279	7.234	106.809	132.322	206.260	70.418	859.070	1.135.748
Adopción IFRS 9	18.199	7.341	2.155	27.695	153.144	45.076	12.187	210.407
Saldo al 1 de enero de 2018 IFRS 9	36.478	14.575	108.964	160.017	359.404	115.494	871.257	1.346.155
Castigos del período	-	-	(43.603)	(43.603)	(67)	(17)	(439.543)	(439.627)
Gasto	3.019	8.081	72.073	83.173	88.876	75.932	522.627	687.435
Reintegro	(14.823)	(3.069)	(18.912)	(36.804)	(165.323)	(29.241)	(115.731)	(310.295)
Diferencia en cambio	3	-	-	3	(278)	(75)	362	9
Saldo al 30 de junio de 2018	\$ 24.677	19.587	118.522	162.786	282.612	162.093	838.972	1.283.677

El 6 de agosto del presente año, el Tribunal de Arbitramento de la Cámara de Comercio de Bogotá declaró la nulidad absoluta del Contrato de Concesión N° 001 de 2010, sus otrosíes y demás acuerdos contractuales, suscrito entre el Instituto Nacional de Concesiones – INCO (hoy ANI) y la Concesionaria Ruta del Sol S.A.S. (CRDS) para la construcción del Sector 2 del Proyecto Ruta del Sol.

Como consecuencia de lo anterior, el Tribunal de Arbitramento fijó en la suma de DOSCIENTOS ONCE MIL DOSCIENTOS SETENTA Y TRES MILLONES DE PESOS (\$211.273), el valor de los reconocimientos que la ANI debe efectuar a favor de CRDS para beneficio de sus acreedores terceros de buena fe. Dicho monto sumado a los dos pagos recibidos por los bancos acreedores en diciembre de 2017 y enero de 2019 por un total de \$1.42 billones de pesos establecen que el valor de liquidación del contrato de concesión N° 001 de 2010, para la construcción del Sector 2 de la Ruta del Sol, asciende al menos a \$1.63 billones de pesos.

En relación con la referida decisión, el artículo 39 de la Ley 1563 de 2012 señala que dentro de los cinco (5) días siguientes a su notificación, el laudo podrá ser aclarado, corregido y complementado de oficio o podrá serlo a solicitud de parte. En el caso del referido laudo arbitral, dicho término se cumple el próximo 14 de agosto. Así mismo, se precisa que el Tribunal de Arbitramento fijó el 16 de agosto como la fecha en la cual se llevará a cabo la audiencia para resolver las posibles aclaraciones, correcciones o complementaciones que se presenten.

Conforme a lo anterior, en este momento no resulta posible afirmar con certeza el monto definitivo del laudo ni del valor de liquidación del contrato de concesión N° 001 de 2010.

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

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

A continuación se incluye el detalle de la utilidad y/o pérdida generada en la venta de los bienes clasificados como mantenidos para la venta durante los trimestres y semestres terminados al 30 de junio de 2019 y 2018:

Por el trimestre terminado al:

	30 de junio de 2019			30 de junio de 2018		
	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad
Bienes muebles	\$ <u>585</u>	<u>598</u>	<u>13</u>	<u>3.776</u>	<u>3.811</u>	<u>35</u>

Por el semestre terminado al:

	30 de junio de 2019			30 de junio de 2018		
	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad
Bienes muebles	\$ <u>662</u>	<u>731</u>	<u>69</u>	<u>4.211</u>	<u>4.262</u>	<u>51</u>

Nota 11. – Inversiones en asociadas, negocios conjuntos y operaciones conjuntas

A continuación se muestra un detalle de las inversiones en asociadas y negocios conjuntos al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
Asociadas	\$ 1.320.102	1.246.888
Negocios conjuntos	1.044	1.046
Total	\$ <u>1.321.146</u>	<u>1.247.934</u>

Nota 12. – Activos tangibles, neto

El siguiente es el movimiento del importe en libros de las cuentas de activos tangibles (propiedades y equipo para uso propio, propiedades dadas en arrendamiento operativo y propiedades de inversión) por los periodos terminados al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

Propiedad y equipo	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
Para uso propio	\$ 496.265	511.415
Dados en arrendamiento operativo	7.230	3.920
Propiedades de inversión	244.926	212.476
Activos por derecho de uso	201.742	-
	\$ <u>950.163</u>	<u>727.811</u>

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

El siguiente es el detalle del saldo al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 por tipo de propiedades y equipo para uso propio:

30 de junio de 2019		Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
Terrenos	\$	77.617	-	-	77.617
Edificios		388.740	(112.776)	-	275.964
Equipo de oficina, encerres y accesorios		110.106	(67.940)	(262)	41.904
Equipo informático		176.013	(121.518)	-	54.495
Vehículos		13.365	(5.109)	-	8.256
Equipo de movilización y maquinaria		28.140	(8.387)	(816)	18.937
Mejoras en propiedades ajenas		32.407	(21.645)	-	10.762
Construcciones en curso		8.330	-	-	8.330
Total	\$	834.718	(337.375)	(1.078)	496.265

31 de diciembre de 2018		Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
Terrenos	\$	77.617	-	-	77.617
Edificios		386.798	(102.377)	-	284.421
Equipo de oficina, encerres y accesorios		107.939	(64.613)	(262)	43.064
Equipo informático		171.843	(116.835)	-	55.008
Vehículos		14.359	(5.275)	(35)	9.049
Equipo de movilización y maquinaria		31.101	(8.139)	(1.610)	21.352
Mejoras en propiedades ajenas		33.172	(20.044)	-	13.128
Construcciones en curso		7.776	-	-	7.776
Total	\$	830.605	(317.283)	(1.907)	511.415

El siguiente es el detalle del saldo al 30 de junio de 2019 derecho de uso por tipo de propiedades y equipo:

30 de junio de 2019		Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Edificios	\$	190.035	(17.825)	172.210
Equipo de oficina, encerres y accesorios		73	(13)	60
Equipo informático		34.300	(4.828)	29.472
Total	\$	224.408	(22.666)	201.742

Nota 13. – Activos intangibles, neto

El siguiente es el movimiento de las cuentas de activos intangibles por los periodos terminados al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

Concepto	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2018
Plusvalía	\$ 22.724	22.724
Otros Intangibles	226.759	212.908
Total	\$ 249.483	235.632

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

El siguiente es el detalle del movimiento de la cuenta de plusvalía, por los periodos terminados al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
Saldo inicial	\$ 22.724	\$ 22.724
Saldo al final del período	\$ 22.724	\$ 22.724

Detalle de activos intangibles diferentes a la plusvalía

El siguiente es el detalle de los activos intangibles diferentes a la plusvalía al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

Al 30 de junio de 2019	Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Licencias	\$ 122.837	41.005	81.832
Programas y aplicaciones informáticas	148.066	3.139	144.927
Total	\$ 270.903	44.144	226.759
Al 31 de diciembre de 2018	Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Licencias	\$ 120.064	33.340	86.724
Programas y aplicaciones informáticas	128.738	2.554	126.184
Total	\$ 248.802	35.894	212.908

Nota 14. – Impuesto a las ganancias

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

La tasa tributaria efectiva de la Matriz y sus subsidiarias, respecto de operaciones continuas para el trimestre terminado al 30 de junio de 2019 y 2018 fue de 14,79% y (6,90) % respectivamente. La variación de 21.68 p.p. en la tasa efectiva de tributación, se origina principalmente por los siguientes factores:

- Para el trimestre terminado al 30 de junio de 2019, frente al trimestre de junio de 2018, los gastos no deducibles que principalmente están constituidos por deterioro bienes restituidos, provisión propiedad y equipo, depreciación de activos restituidos, gasto de GMF representan una disminución en el gasto por impuesto de 1 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación.
- Para el trimestre terminado al 30 de junio de 2019, comparado con el trimestre terminado al 30 de junio de 2018, se evidencia que los dividendos no constitutivos de renta ni ganancia ocasional recibidos en el trimestre del año 2018 fueron superiores a los recibidos en el periodo de 2019, generando un incremento de 3 p.p.
- Para el trimestre terminado al 30 de junio de 2019, frente al trimestre terminado al 30 de junio de 2018, los ingresos por método de participación no gravado, se presentó un incremento sustancial en este periodo, generando una disminución 7 p.p. respecto a la tasa de tributación.

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

- La variación presentada en el trimestre terminado al 30 de junio de 2019 frente al movimiento del trimestre terminado al 30 de junio de 2018, corresponde a la disminución en la deducción especial del 30% en activos fijos reales productivos en 2019, lo cual genera un incremento de 1 p.p. en la tasa de tributación.
- Para el trimestre terminado al 30 de junio de 2018 hubo una recuperación de impuestos por compensación de exceso de bases mínimas del CREE de las vigencias 2013 y 2014, adicionalmente se generó una recuperación de impuesto de renta corriente e impuesto diferido por el año 2017 por la suma de \$54.836, frente al trimestre terminado al 30 de junio de 2019 que generó una recuperación de impuesto de renta del periodo 2018 de \$13.426. generando una variación en la tasa impositiva por 26 p.p.
- Para el trimestre terminado al 30 de junio de 2018 se presentó una recuperación de provisión de posiciones inciertas por \$2.943 correspondiente a la firmeza de la declaración de renta y CREE del año 2015, generando así un incremento de la tasa efectiva en 2 p.p. para el trimestre terminado al 30 junio de 2019.

La tasa tributaria efectiva de la Matriz y sus subsidiarias, respecto de operaciones continuas para el semestre terminado al 30 de junio de 2019 y 2018 fue de 19.55% y (5.29) % respectivamente. La variación de 24.85 p.p. en la tasa efectiva de tributación, se origina principalmente por los siguientes factores:

- Para el semestre terminado al 30 de junio de 2019, frente al semestre terminado al 30 de junio de 2018, los gastos no deducibles que principalmente están constituidos por deterioro bienes restituidos, provisión propiedades planta y equipo, depreciación de activos restituidos, gasto de GMF representan una disminución en el gasto por impuesto de 2 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación.
- Para el semestre terminado al 30 de junio de 2019, frente al semestre terminado al 30 de junio de 2018, se evidencia que los dividendos no constitutivos de renta ni ganancia ocasional recibidos en el respectivo periodo del año 2018 fueron superiores a los recibidos en el periodo de 2019, generando un incremento de 4 p.p.
- Para el semestre terminado al 30 de junio de 2019, frente al semestre terminado al 30 de junio de 2018, los ingresos por método de participación no gravados tuvieron un incremento sustancial en este periodo, generando una disminución de 17 p.p.
- Para el semestre terminado al 30 de junio de 2018 hubo una recuperación de impuestos por compensación de exceso de bases mínimas del CREE de las vigencias 2013 y 2014, adicionalmente se generó una recuperación de impuesto de renta corriente por el año 2017 por la suma de \$51.888 y una recuperación de \$24.241 por impuesto diferido, para un total de recuperación de impuesto en el semestre Junio 2018 de \$76.129, frente al semestre terminado al 30 de junio de 2019 que generó una recuperación de impuesto de renta del periodo 2018 de \$13.426. generando una variación en la tasa impositiva por 39 p.p.
- Para el semestre terminado al 30 de junio de 2018 se presentó una recuperación de provisión de posiciones inciertas por \$2.943 correspondiente a la firmeza de la declaración de renta y CREE del año 2015, generando así un incremento de la tasa efectiva en 2 p.p. para el semestre terminado al 30 de junio de 2019.

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

Nota 15. – Obligaciones Financieras

1. Obligaciones financieras y entidades de redescuento

El siguiente es el resumen de las obligaciones financieras y obligaciones con entidades de redescuento obtenidas por la Matriz y sus subsidiarias al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, con el propósito fundamental de financiar sus operaciones principalmente de comercio internacional:

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
Obligaciones financieras	\$ 3.530.673	2.442.786
Obligaciones con entidades de redescuento	1.229.676	1.291.492
	\$ 4.760.349	3.734.278

El total de intereses causados de las obligaciones financieras y obligaciones con entidades de redescuento por los periodos acumulados terminados al 30 de junio de 2019 y 2018 fueron \$ 82.519 y \$49.075, respectivamente.

2. Bonos y títulos de inversión

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

A continuación se presenta el detalle del pasivo al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, por fecha de emisión:

Emisor	Fecha de Emisión	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
Bonos Ordinarios Leasing de Occidente	Entre el 25/08/2008 y el 30/03/2009	\$ -	1.031
Bonos Ordinarios Banco de Occidente	Entre el 22/09/2011 y el 14/12/2017	2.238.967	2.239.326
Bonos subordinados Banco de Occidente	Entre el 09/02/2012 y el 12/10/2017	826.048	907.081
Total		\$ 3.065.015	3.147.438

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

Los vencimientos futuros al 30 de junio de 2019 de los títulos de inversión en circulación en deuda a largo plazo, son:

Año	Valor
2019	\$ 159.295
2020	557.440
2021	346.640
2022	324.890
Posterior al 2023	1.676.750
Total	\$ 3.065.015

Para obligaciones financieras de largo plazo por emisión de Bonos los intereses causados en resultados por los periodos terminados al 30 de junio de 2019 y 2018 fueron \$107.015 y \$120.347, respectivamente.

Obligaciones financieras	\$ 7.825.364	6.881.716
--------------------------	--------------	-----------

Nota 16. – Beneficios de empleados

El siguiente es un detalle de los saldos de provisiones por beneficios de empleados al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
Beneficios de corto plazo	\$ 51.292	57.852
Beneficios post-empleo	12.909	12.781
Beneficios de largo plazo	33.235	32.153
Total	\$ 97.436	102.786

Nota 17. – Provisiones para contingencias legales y otros pasivos

El movimiento y los saldos de las provisiones legales, y otras provisiones durante los periodos terminados al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 se describen a continuación:

Conceptos	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
Provisiones legales	\$ 4.662	4.295
Otras Provisiones	3.280	50.250
Cartera	36.380	3.202
Total	\$ 44.322	57.747

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

Nota 18. – Otros pasivos

Los otros pasivos corrientes al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, comprenden lo siguiente:

Conceptos	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
Proveedores y cuentas por pagar	\$ 225.403	300.748
Cheques de gerencia	101.174	205.837
Dividendos y excedentes	220.598	68.546
Pasivos no financieros	27	267
Comisiones y honorarios	3.366	4.120
Impuestos, retenciones y aportes laborales	71.408	69.003
Otros	110.575	78.393
Abonos diferidos	774	808
Recaudos realizados	154.685	475.937
Servicios de recaudo	270	169
Impuesto a las ventas por pagar	15.481	15.265
Cheques girados no cobrados	16.468	2.482
Seguros y prima de seguros	431	279
Promitentes compradores	3.735	5.547
Contribuciones sobre las transacciones	8.502	12.896
Cuentas canceladas	3.500	3.422
Sobrantes de caja y canje	91	78
Arrendamientos	1.016	1.000
Ingresos anticipados	223	-
Ingresos recibidos para terceros	640	-
Programas de fidelización	(110)	-
	\$ 938.257	1.244.797

Fruto de la operación de cesión de pasivos con Leasing Corficolombiana, la cual se hizo efectiva con fecha 1 de febrero de 2019, se incorporó al portafolio del banco, operaciones por concepto de CDT por valor de \$311.497 representados en 1446 obligaciones, Obligaciones Financieras por valor de \$32.674 representado en 6 obligaciones, las cuales se prepagaron en el transcurso de mes y por redescuento operaciones por valor de \$96.095, correspondiente a 622 obligaciones, para un total de \$440.266 representados en 2.074 obligaciones.

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

Nota 19. – Patrimonio

El número de acciones autorizadas, emitidas y en circulación al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, eran las siguientes:

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
Utilidades del año anterior determinadas en los estados financieros separados de la Matriz	\$ 388.411	334.970
Dividendos pagados en efectivo	289.974	261.912
Acciones ordinarias en circulación	155.899.719	155.899.719
Total acciones en circulación	155.899.719	155.899.719
Total Dividendos Decretados	\$ 289.974	261.912

(*) Las utilidades que se están reportando corresponden a los cierres de diciembre de 2018 y 2017.

Utilidades retenidas apropiadas en reservas

El siguiente es el detalle de la composición al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
Reserva legal	\$ 2.897.959	2.802.241
Reservas obligatorias y voluntarias	256.124	156.988
Total	\$ 3.154.083	2.959.229

Reserva legal

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

Reservas obligatorias y voluntarias

Las reservas obligatorias y voluntarias son aprobadas para su constitución por parte de la Asamblea de Accionistas en su sesión ordinaria celebrada anualmente.

Amparados en el artículo 10 de la Ley 1739 de 2014 del Gobierno nacional, que establece "Los contribuyentes del impuesto a la riqueza podrán imputar este impuesto contra reservas patrimoniales sin afectar las utilidades del ejercicio tanto en los balances separados o individuales, así como en los consolidados, Banco de Occidente mediante acta de asamblea 120 del 26 de enero del 2015 y sus subsidiarias Fiduciaria de Occidente S.A. y Ventas y Servicios S.A. para el año 2018 no se causará el impuesto a la riqueza, conforme lo establece el artículo 297-2 de la ley 1739 de 2014 donde se expresa que "La obligación legal del impuesto a la riqueza se causa para los contribuyentes que sean personas jurídicas, el 1ero de enero de 2015, el 1ero de enero de 2016 y el 1ero de enero de 2017".

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

Dividendos Decretados

Los dividendos se decretan y pagan a los accionistas con base en la utilidad neta del año inmediatamente anterior.

La Matriz y sus subsidiarias tienen una estructura simple de capital y por lo tanto no hay diferencia entre la utilidad básica por acción y la utilidad diluida.

Nota 20. – Compromisos y contingencias

a. Compromisos

Compromisos de crédito

El siguiente es el detalle de las garantías, cartas de crédito y compromisos de créditos en líneas de créditos no usadas al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

	30 de junio de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Monto nominal	Valor Razonable	Monto nominal	Valor Razonable
Garantías	\$ 1.013.310	29.015	1.147.658	26.792
Cartas de créditos no utilizadas	252.505	392	228.048	384
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	2.480.438	2.480.438	2.435.808	2.435.808
Créditos aprobados no desembolsados	12.474	12.474	21.203	21.203
Otros	226.300	359.759	226.545	226.545
Total	\$ 3.985.027	2.882.078	4.059.262	2.710.732

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

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

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
Pesos Colombianos \$	3.229.414	3.272.881
Dólares	719.931	728.741
Euros	35.402	56.481
Otros	280	1.159
Total	\$ 3.985.027	4.059.262

Compromisos de desembolso de gastos de capital

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 la Matriz y subsidiarias tenían compromisos contractuales de desembolsos de gastos de capital (intangibles y otros) por \$187.017 y \$104.225 respectivamente. La Matriz y subsidiarias ya han asignado los recursos necesarios para atender estos compromisos y considera que la utilidad neta y los fondos serán suficientes para cubrir estos y otros compromisos similares.

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

b. Contingencias

Contingencias legales

Al 30 de junio de 2019, el resultado de la valoración de las pretensiones de los procesos judiciales por demandas civiles, sin incluir aquellas de probabilidad remota, ascendió a \$151.433, los cuales con base en análisis y conceptos de los abogados encargados no requieren ser provisionados por tratarse de obligaciones inciertas que no implican salida de recursos

Contingencias fiscales

Al 30 de junio de 2019 la Matriz y subsidiarias no tiene contingencias por la existencia de procesos de carácter tributario de orden nacional y local que establezcan sanciones en el ejercicio de su actividad como entidad contribuyente y que impliquen la constitución de pasivos contingentes por la remota posibilidad de salida de recursos por dichos conceptos.

Contingencias laborales

En el transcurrir de la relación laboral entre la Matriz y sus filiales con sus trabajadores, como consecuencia de los motivos de la terminación del contrato de trabajo o del desarrollo del mismo, surgen diferentes reclamaciones en contra de las mismas respecto de las cuales, no se considera probable que se presenten pérdidas importantes en relación a dichos reclamos de acuerdo con el concepto de los abogados al 30 de junio de 2019. Por otro lado las provisiones requeridas se han reconocido en los estados financieros para los casos correspondientes.

Nota 21. – Ingresos, costos y gastos de contratos con clientes

A continuación se presenta un detalle de los ingresos y gastos por comisiones, por los trimestres y semestres terminados al 30 de junio de 2019 y 2018:

	Por el trimestre terminado al :		Por el semestre terminado al :	
	30 de junio de 2019	30 de junio de 2018	30 de junio de 2019	30 de junio de 2018
Ingresos				
Comisiones en servicios bancarios	\$ 57.774	59.290	114.393	115.135
Cuotas de tarjetas de crédito	26.616	24.412	52.723	47.214
Fideicomiso	18.003	16.554	34.819	31.554
Comisiones por giros, cheques y chequeras	3.471	3.944	7.073	7.853
Servicios de red de oficinas	577	702	1.185	1.387
Total	\$ 106.441	104.902	210.193	203.143
Gastos				
Servicios bancarios	\$ 4.211	6.548	8.034	15.576
Servicios de procesamiento de información de los operadores	186	154	541	309
Servicio de recaudo de aportes a las instituciones financieras	231	1.745	1.718	3.371
Servicios de administración e intermediación	-	(329)	-	-
Gastos bancarios	2	1	2	2
Comisiones por ventas y servicios	1.316	714	2.248	1.315
Negocios fiduciaros	6	3	13	4
Colocaciones	9.063	3.461	15.068	6.568
Master Card costos de operación	893	940	1.705	1.972
Otros	5.610	3.647	10.226	8.094
Total	21.518	16.884	39.555	37.211
Ingreso neto por comisiones	\$ 84.923	88.018	170.638	165.932

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

Nota 22. – Otros ingresos y otros gastos

A continuación se presenta un detalle de los otros ingresos, por los trimestres y semestres terminados al 30 de junio de 2019 y 2018:

Otros Ingresos	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
	30 de junio de 2019	30 de junio de 2018	30 de junio de 2019	30 de junio de 2018
Ganancias (pérdida) netas por diferencias en cambio de moneda extranjera	\$ 6.751	(1.746)	6.663	(1.232)
Ganancia neta en venta de inversiones	16.287	5.023	22.185	5.103
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	13	35	69	51
Participación en utilidades netas de compañías asociadas y negocios conjuntos	70.734	39.702	141.906	73.161
Dividendos	345	4	2.301	2.687
Otros ingresos de operación	14.275	16.232	25.168	28.191
(Pérdida) ganancia neta en valoración de propiedades de inversión	(1.301)	(1.676)	3.348	2.431
Total otros ingresos, neto	\$ 107.104	57.574	201.640	110.392
Otros Gastos	30 de junio de 2019	30 de junio de 2018	30 de junio de 2019	30 de junio de 2018
Deterioro de otros activos	\$ (81)	5	(98)	13
Indemnizaciones	1.496	2.055	2.091	16.065
Pagos de bonificaciones	759	2.783	2.044	3.501
Salarios y beneficios a empleados	180.059	157.960	347.520	317.825
Gastos generales de administración	179.096	194.463	346.792	388.841
Depreciación de activos tangibles	16.247	17.059	32.707	34.420
Amortización de activos intangibles	4.696	4.065	9.289	7.309
Depreciación por derechos de uso	11.376	-	22.664	-
Gastos por donaciones	127	12	140	126
Otros egresos	(3.848)	(689)	(5.670)	9.137
Total otros egresos	\$ 389.927	377.713	757.479	777.237

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

Nota 23. – Gastos generales de administración

A continuación se presenta un detalle de los gastos generales de administración, por los trimestres y semestres terminados al 30 de junio de 2019 y 2018:

	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
	30 de junio de 2019	30 de junio de 2018	30 de junio de 2019	30 de junio de 2018
Impuestos y tasas	\$ 39.183	45.919	75.053	79.575
Otros	19.548	9.036	38.159	26.177
Arrendamientos	3.949	22.493	7.963	46.191
Contribuciones afiliaciones y transferencias	22.494	20.333	44.524	43.993
Seguros	17.053	16.107	32.561	34.971
Servicios públicos	8.028	7.924	15.834	15.829
Honorarios por consultoría, auditoría y otros	29.009	32.599	54.881	63.990
Servicios de publicidad	9.874	13.842	20.978	21.415
Mantenimiento y reparaciones	10.084	4.371	18.388	12.533
Servicios de transporte	4.303	4.632	8.794	8.696
Servicios de aseo y vigilancia	3.505	3.663	7.199	7.053
Servicios temporales	-	-	2	5
Procesamiento electrónico de datos	4.323	3.571	7.179	7.385
Adecuación e instalación	1.456	1.151	2.678	2.155
Gastos de viaje	2.338	2.676	4.531	5.252
Útiles y papelería	1.145	972	2.576	2.180
Costo administración edificio	2.798	2.681	5.480	5.311
Mercadeo Tarjetahabientes	6	2.493	12	6.130
Total	\$ 179.096	194.463	346.792	388.841

Nota 24. – Análisis de segmentos de operación

Los segmentos de operación son componentes de la Matriz encargados de desarrollar actividades comerciales que pueden generar ingresos o incurrir en gastos y cuyos resultados operativos son regularmente revisados por la Junta Directiva y para los cuales información financiera específica está disponible:

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

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

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

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

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

- d. Información de utilidad neta, activos y pasivos de los segmentos de operación reportables:** El siguiente es el detalle de la información financiera resumida reportable por cada segmento por los periodos terminados al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

30 de junio de 2019

	Banco de Occidente S.A. (Matriz)	Fiduciaria de Occidente S.A.	Ventas y Servicios S.A.	Banco de Occidente Panamá S.A.	Occidental Bank (Barbados) Ltd.	Eliminaciones	Total
Activos							
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	\$ 2.558.099	31.079	-	1.206.394	616.427	(16.043)	4.395.956
Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI	1.680.843	180.368	4	1.205.789	619.787	(183.606)	3.503.185
Activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado	685.985	-	-	-	-	(16.043)	669.942
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	1.633.631	12.598	-	-	-	(325.083)	1.321.146
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado	28.759.660	3.427	83	1.260.980	348.452	(321.344)	30.051.258
Otros Activos	2.052.438	72.935	112.433	(1.046.195)	(447.791)	(5.741)	738.079
Total Activos	\$ 37.370.656	300.407	112.520	2.626.968	1.136.875	(867.860)	40.679.566
Pasivos							
Depositos de clientes	23.198.055	-	-	2.483.616	1.039.111	(14.621)	26.706.161
Obligaciones financieras	8.100.681	3.579	44.278	19.550	736	(343.460)	7.825.364
Otros Pasivos	1.491.534	15.781	32.252	4.072	447	(1.190)	1.542.896
Total Pasivos	\$ 32.790.270	19.360	76.530	2.507.238	1.040.294	(359.271)	36.074.421
Patrimonio	\$ 4.580.386	281.047	35.990	119.730	96.581	(508.589)	4.605.145

31 de diciembre de 2018

	Banco de Occidente S.A. (Matriz)	Fiduciaria de Occidente S.A.	Ventas y Servicios S.A.	Banco de Occidente Panamá S.A.	Occidental Bank (Barbados) Ltd.	Eliminaciones	Total
Activos							
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	\$ 1.627.362	42.880	-	692	-	-	1.670.934
Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI	2.433.815	178.660	4	1.325.299	627.862	(181.943)	4.383.697
Activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado	703.590	-	-	-	-	(16.323)	687.267
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	1.465.516	10.991	-	-	-	(246.575)	1.247.934
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado	27.628.115	(285)	36	1.403.984	321.980	(780.237)	28.573.593
Otros Activos	2.171.536	32.953	73.976	15.123	76.551	(11.954)	2.358.185
Total Activos	\$ 36.049.936	265.199	74.016	2.745.098	1.026.393	(1.239.032)	36.921.610
Pasivos							
Depositos de clientes	22.011.973	-	-	2.645.390	944.854	(9.986)	25.592.231
Obligaciones financieras	7.653.366	-	8.568	16.252	-	(796.490)	6.881.716
Otros Pasivos	1.890.096	15.568	34.048	3.492	271	(1.967)	1.941.508
Total Pasivos	\$ 31.555.455	15.568	42.616	2.665.134	945.125	(808.443)	34.415.455
Patrimonio	\$ 4.494.481	249.631	31.400	79.964	81.268	(430.589)	4.506.155

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

El siguiente es el detalle de la información financiera resumida reportable por cada segmento por los trimestres y semestres terminados al 30 de junio de 2019 y 2018:

Por el trimestre terminado al 30 de junio de 2019:

	Banco de Occidente S.A. (Matriz)	Fiduciaria de Occidente S.A.	Ventas y Servicios S.A.	Banco de Occidente Panamá S.A.	Occidental Bank (Barbados) Ltd.	Eliminaciones	Total
Ingresos operaciones continuas controlantes							
Ingresos Financieros	\$ 760,203	37	54	22,512	9,648	(3,926)	788,528
Honorarios y comisiones	86,693	18,003	-	1,227	577	(59)	106,441
Otros ingresos operativos	1,933,581	3,359	81,723	13,006	1,763	(35,065)	1,998,367
Total ingresos	\$ 2,780,477	21,399	81,777	36,745	11,988	(39,050)	2,893,336
Gastos Financieros							
Provisión por deterioro de activos financieros	\$ 233,323	22	-	1,071	1,175	-	235,591
Depreciaciones y amortizaciones	26,593	1,193	4,713	277	64	(521)	32,319
Comisiones y honorarios pagados	37,676	180	66	366	184	(16,954)	21,518
Gastos administrativos	168,695	5,588	11,369	1,564	887	(9,007)	179,096
Otros gastos operativos	2,138,910	10,287	63,210	25,899	7,982	(4,073)	2,242,215
Impuesto sobre la renta	25,481	1,209	309	-	-	-	26,999
Total gastos	\$ 2,630,678	18,479	79,667	29,177	10,292	(30,555)	2,737,738
Utilidad del periodo	\$ 149,799	2,920	2,110	7,568	1,696	(8,495)	155,598

Por el trimestre terminado al 30 de junio de 2018:

	Banco de Occidente S.A. (Matriz)	Fiduciaria de Occidente S.A.	Ventas y Servicios S.A.	Banco de Occidente Panamá S.A.	Occidental Bank (Barbados) Ltd.	Eliminaciones	Total
Ingresos operaciones continuas controlantes							
Ingresos Financieros	\$ 708,432	33	20	18,317	7,462	(7,149)	727,115
Honorarios y comisiones	86,947	16,554	-	914	528	(41)	104,902
Otros ingresos operativos	717,741	2,277	60,915	9,554	963	(36,469)	754,981
Total ingresos	\$ 1,513,120	18,864	60,935	28,785	8,953	(43,659)	1,586,998
Gastos Financieros							
Provisión por deterioro de activos financieros	\$ 134,947	145	-	179	30	-	135,301
Depreciaciones y amortizaciones	18,504	623	1,830	131	36	-	21,124
Comisiones y honorarios pagados	25,613	116	185	254	132	(9,415)	16,884
Gastos administrativos	187,362	5,130	10,014	1,676	856	(10,575)	194,463
Otros gastos operativos	972,428	9,711	44,969	22,284	5,751	(7,130)	1,048,013
Impuesto sobre la renta	(14,554)	1,148	1,597	-	-	-	(11,809)
Total gastos	\$ 1,324,300	16,873	58,595	24,524	6,805	(27,121)	1,403,976
Utilidad Neta	\$ 188,820	1,991	2,340	4,261	2,148	(16,538)	183,022

Por el semestre terminado al 30 de junio de 2019:

	Banco de Occidente S.A. (Matriz)	Fiduciaria de Occidente S.A.	Ventas y Servicios S.A.	Banco de Occidente Panamá S.A.	Occidental Bank (Barbados) Ltd.	Eliminaciones	Total
Ingresos operaciones continuas controlantes							
Ingresos Financieros	\$ 1,507,342	51	102	44,691	18,154	(9,678)	1,560,662
Honorarios y comisiones	172,201	34,819	-	2,199	1,082	(108)	210,193
Otros ingresos operativos	2,838,757	30,366	156,607	22,572	2,883	(92,376)	2,958,809
Total ingresos	\$ 4,518,300	65,236	156,709	69,462	22,119	(102,162)	4,729,664
Gastos Financieros							
Provisión por deterioro de activos financieros	\$ 446,547	23	-	2,657	2,187	-	451,414
Depreciaciones y amortizaciones	53,298	2,379	9,358	552	126	(1,053)	64,660
Comisiones y honorarios pagados	70,063	305	115	752	338	(32,018)	39,555
Gastos administrativos	327,169	10,105	20,590	2,991	1,768	(15,831)	346,792
Otros gastos operativos	3,247,804	20,433	119,670	50,731	15,064	(9,987)	3,443,715
Impuesto sobre la renta	70,313	2,285	2,366	-	-	-	74,984
Total gastos	\$ 4,215,194	35,530	152,119	57,683	19,483	(58,889)	4,421,120
Utilidad del periodo	\$ 303,106	29,706	4,590	11,779	2,636	(43,273)	308,544

Por el semestre terminado al 30 de junio de 2018:

	Banco de Occidente S.A. (Matriz)	Fiduciaria de Occidente S.A.	Ventas y Servicios S.A.	Banco de Occidente Panamá S.A.	Occidental Bank (Barbados) Ltd.	Eliminaciones	Total
Ingresos operaciones continuas controlantes							
Ingresos Financieros	\$ 1,511,063	58	26	34,153	14,835	(12,472)	1,547,663
Honorarios y comisiones	168,797	31,554	-	1,770	1,124	(102)	203,143
Otros ingresos operativos	1,951,234	17,562	116,879	18,731	1,474	(77,076)	2,028,804
Total ingresos	\$ 3,631,094	49,174	116,905	54,654	17,433	(89,650)	3,779,610
Gastos Financieros							
Provisión por deterioro de activos financieros	\$ 394,156	159	(2)	290	1,915	-	396,518
Depreciaciones y amortizaciones	36,472	1,224	3,685	277	71	-	41,729
Comisiones y honorarios pagados	52,578	126	285	579	302	(16,659)	37,211
Gastos administrativos	372,340	9,335	22,039	3,415	1,750	(20,038)	388,841
Otros gastos operativos	2,514,347	19,119	86,730	43,189	12,069	(13,838)	2,661,616
Impuesto sobre la renta	(17,224)	1,894	1,897	-	-	-	(13,433)
Total gastos	\$ 3,352,669	31,857	114,634	47,750	16,107	(50,535)	3,512,482
Utilidad Neta	\$ 278,425	17,317	2,271	6,904	1,326	(39,115)	267,128

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

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

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

1. Ingresos

	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
	30 de junio de 2019	30 de junio de 2018	30 de junio de 2019	30 de junio de 2018
Total Ingresos reportables por segmento	\$ 2.932.386	1.623.286	4.831.826	3.860.835
a. Rendimientos depósitos a la vista	(3.633)	(6.882)	(9.096)	(11.969)
b. Ingresos actividades inmobiliarias	(26.083)	(19.819)	(48.119)	(36.330)
c. Dividendos	-	-	(24.115)	(13.575)
d. Método Participación	(11.364)	(16.520)	(22.111)	(26.910)
e. Otros	2.030	(438)	1.280	(865)
Total Ingresos consolidados	\$ 2.893.336	1.579.627	4.729.665	3.771.186

2. Gastos

	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
	30 de junio de 2019	30 de junio de 2018	30 de junio de 2019	30 de junio de 2018
Total gastos reportables por segmento	\$ 2.768.293	1.431.097	4.480.008	3.563.017
a. Intereses crédito de bancos	(3.738)	(3.844)	(7.782)	(6.987)
b. Gastos inmobiliarias	(26.083)	(19.819)	(48.119)	(36.330)
c. Método Participación	-	(5)	-	(1.389)
d. Otros	(734)	(3.453)	(2.986)	(5.829)
Total gastos consolidados	\$ 2.737.738	1.403.976	4.421.121	3.512.482

3. Activos

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
Total activos reportables por segmento	\$ 41.547.426	40.160.642
a. Bancos y otros corresponsales	(14.618)	(9.987)
b. Fondos interbancarios vendidos	(321.344)	(780.237)
c. Operaciones simultaneas	-	-
d. Inversiones	(524.731)	(435.253)
e. Cuentas por cobrar	(1.192)	(1.967)
f. Otros	(5.975)	(11.588)
Total activos consolidados	\$ 40.679.566	38.921.610

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

4. Pasivos

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
Total pasivos reportables por segmento	\$ 36.433.692	35.223.898
a. Cuentas corrientes	(12.931)	(8.116)
b. Fondos interbancarios comprados	-	(391.057)
c. Operaciones simultaneas	-	-
c. Crédito de Bancos	(321.344)	(389.180)
d. Cuentas por pagar	(1.192)	(1.967)
e. Bonos	(16.031)	(16.252)
g. Provisiones	-	-
f. Otros	(7.773)	(1.871)
Total pasivos consolidados	\$ 36.074.421	34.415.455

5. Patrimonio

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
Total Patrimonio reportables por segmento	\$ 5.113.734	4.936.744
a. Capital social	(50.512)	(54.364)
b. Prima en colocación acciones	(198.940)	(198.940)
c. ORI	(850.604)	(866.842)
d. Superavit Método participación	(66.395)	(13.895)
e. Ganacia o pérdida	658.861	715.919
f. Otros	(999)	(12.467)
Total Patrimonio	\$ 4.605.145	4.506.155

País	30 de junio de 2019	30 de junio de 2018
Colombia	\$ 4.392.193	4.043.625
Panama	212.952	130.085
Total Patrimonio	\$ 4.605.145	4.173.710

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

6. Ingresos por País

País	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
	30 de junio de 2019	30 de junio de 2018	30 de junio de 2019	30 de junio de 2018
Colombia	\$ 2.887.952	1.575.148	4.713.213	3.761.308
Barbados	7	45	102	134
Brasil	1.405	574	2.376	1.167
Chile	565	616	1.220	688
Costa Rica	536	2	1.265	70
Ecuador	130	-	215	19
Guatemala	145	138	430	297
Honduras	31	25	58	56
México	454	184	837	470
Panamá	278	256	783	653
Paraguay	627	-	1.163	-
Perú	880	542	2.170	1.157
Rusia	1	-	2	-
Salvador	(41)	-	9	-
Suiza	-	-	-	113
Usa	417	1.808	5.272	4.475
Venezuela	(51)	289	550	579
Total Ingresos Consolidados	\$ 2.893.336	1.579.627	4.729.665	3.771.186

f. Mayores clientes de la matriz

No se presenta ningún cliente que represente el 10% de los ingresos totales de la Matriz durante los periodos terminados al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Nota 25. – Entidades estructuradas no consolidadas

El término "Entidades estructuradas no consolidadas" hace referencia a todas las entidades estructuradas que no son controladas por Fiduciaria de Occidente S.A. esta última realiza operaciones con entidades estructuradas no consolidadas dentro del giro normal de los negocios para facilitar transacciones de clientes y para oportunidades específicas de inversión.

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

Fondos gestionados de Grupo Aval	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018
Total activos administrados	\$ 35.173.782	33.037.336
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	470.428	42.581
Otras cuentas por cobrar	31.059	13.945
El total de activos en relación con los intereses del Grupo Aval en las entidades estructuradas no consolidadas	35.675.269	33.093.862
Maxima exposición del Grupo Aval	\$ 35.675.269	33.093.862

Nota 26. – Partes relacionadas

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

De acuerdo con lo anterior las partes relacionadas para la Matriz y subsidiarias, Fiduciaria de Occidente S.A., Occidental Bank Barbados Ltd, Banco de Occidente Panamá S.A. y Ventas y Servicios S.A. se clasifican en las siguientes categorías:

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

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

Todas las transacciones con partes relacionadas se realizan a condiciones de mercado, los saldos más representativos al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, con partes relacionadas, están incluidos en los siguientes cuadros, cuyos encabezamientos corresponden a las definiciones de las partes relacionadas, registradas en las tres categorías anteriores:

30 de junio de 2019

	Categorías					
	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Activo						
Efectivo y sus equivalentes	\$ -	-	4.024	-	-	-
Activos financieros en operaciones de crédito	18	18.316	151.972	144.543	319.474	860
Cuentas por cobrar	-	131	74.783	646	1.824	29
Otros activos	-	-	1.608	-	-	-
Pasivos						
Depósitos	8.625	47.387	602.228	10.416	364.450	255
Cuentas por pagar	65	13.289	159.148	(47)	33.353	-
Obligaciones financieras	-	273	6.655	-	44.991	-
Otros pasivos	\$ -	-	1.553	-	-	-

31 de diciembre de 2018

	Categorías					
	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Activo						
Efectivo y sus equivalentes	\$ -	-	16.413	-	-	-
Activos financieros en operaciones de crédito	63	19.079	135.938	205.122	157.901	1.014
Cuentas por cobrar	-	135	12.241	485	2.422	17
Pasivos						
Depósitos	19.965	43.033	874.132	25.498	272.459	398
Cuentas por pagar	20	3.398	50.170	528	5.226	-
Obligaciones financieras	\$ -	770	10.906	-	-	-

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

Las transacciones más representativas por los periodos terminados al 30 de junio de 2019 y 2018 con partes relacionadas, comprenden:

a. Ventas, servicios y transferencias

Por el trimestre terminado al 30 de junio de 2019

	Categorías					
	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Ingreso por intereses	\$ -	300	3.218	562	2.332	22
Gastos financieros	56	269	5.876	108	3.284	3
Ingresos por honorarios y comisiones	-	48	2.034	7.156	11.809	2
Gasto honorarios y comisiones	-	59	21.921	2.424	53	-
Otros ingresos operativos	2	(20)	40.695	838	1.289	-
Otros Gastos	\$ -	11	914	5.465	2.251	-

Por el trimestre terminado al 30 de junio de 2018

	Categorías					
	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Ingreso por intereses	\$ 7	152	343	572	9.256	30
Gastos financieros	79	605	6.373	26	3.106	435
Ingresos por honorarios y comisiones	1	29	3.998	8.238	(533)	-
Gasto honorarios y comisiones	-	91	17.380	4.480	18	-
Otros ingresos operativos	1	59	27.838	(704)	1.366	7
Otros Gastos	\$ -	83	2.026	5.327	3.833	22

Por el semestre terminado al 30 de junio de 2019

	Categorías					
	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Ingreso por intereses	\$ 4	583	6.119	562	4.925	44
Gastos financieros	111	589	13.029	238	6.691	6
Ingresos por honorarios y comisiones	1	88	4.098	13.876	22.283	3
Gasto honorarios y comisiones	-	176	41.700	4.633	73	-
Otros ingresos operativos	4	275	75.597	3.023	1.851	-
Otros Gastos	\$ -	112	1.907	9.202	6.283	-

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

Por el semestre terminado al 30 de junio de 2018

	Categorías					
	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Ingreso por intereses	\$ 12	603	1.804	(283)	18.156	30
Gastos financieros	131	878	14.987	48	6.965	435
Ingresos por honorarios y comisiones	1	62	5.499	15.923	19.645	-
Gasto honorarios y comisiones	-	231	34.660	12.699	79	-
Otros ingresos operativos	2	109	45.401	2.814	1.959	7
Otros Gastos	\$ -	327	3.436	8.617	6.771	24

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

b. Compensación del personal clave de la gerencia

La compensación recibida por el personal clave de la gerencia se compone de lo siguiente, por los periodos terminados al 30 de junio de 2019 y 2018:

Conceptos	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
	30 de junio de 2019	30 de junio de 2018	30 de junio de 2019	30 de junio de 2018
Salarios	\$ 5.155	6.214	10.698	12.177
Beneficios a los empleados a corto plazo	29	123	209	260
Beneficios post-empleo	(11)	-	-	-
Otros beneficios a largo plazo	285	159	369	168
Total	\$ 5.458	6.496	11.276	12.605

Nota 27. – Hechos posteriores a la fecha de cierre de preparación de los estados financieros consolidados condensados.

No existen hechos posteriores que hayan ocurrido entre la fecha del cierre al 30 de junio de 2019 y al 14 de agosto de 2019, fecha del informe del revisor fiscal, que tengan impacto sobre los estados financieros condensados consolidados a dicho corte y que pudieran afectar los resultados y patrimonio del Banco.