

Estados Financieros Intermedios Consolidados

Trimestre II-2017



Banco de Occidente

BANCO DE OCCIDENTE S.A.

Estados Financieros Consolidados Condensados

30 de junio de 2017

Con el informe del Revisor Fiscal



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 consolidada condensada al 30 de junio de 2017 de Banco de Occidente S.A. y Subordinadas (el Grupo), la cual comprende:

- el estado consolidado de situación financiera condensado al 30 de junio de 2017
- los estados consolidados de resultados condensado y de otros resultados integrales condensado por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2017;
- el estado consolidado de cambios en el patrimonio condensado por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2017;
- el estado consolidado de flujos de efectivo condensado por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2017; y
- las notas a la información financiera intermedia.

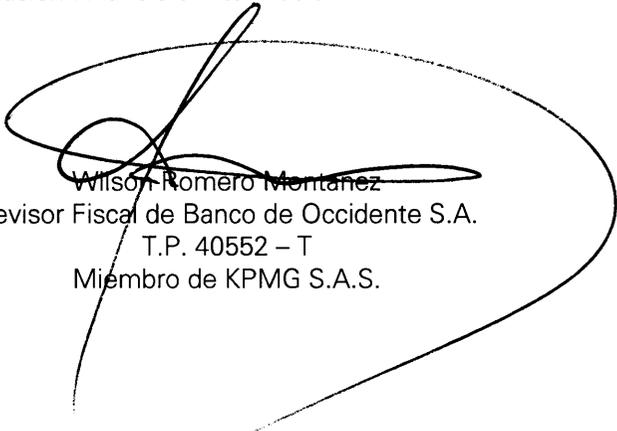
La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de esta información financiera intermedia consolidada condensada de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, incluyendo los requerimientos de la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia consolidada condensada, 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 2017, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, incluyendo los requerimientos de la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia.



Wilson Romero Montañez
Revisor Fiscal de Banco de Occidente S.A.
T.P. 40552 – T
Miembro de KPMG S.A.S.

14 de agosto de 2017



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 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), que incorpora la información financiera intermedia consolidada de Banco de Occidente S.A y Subordinadas (el Grupo), la cual comprende el estado consolidado de situación financiera al 30 de junio de 2017 y los estados consolidados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis y tres meses que terminó en esa fecha y las notas al reporte.

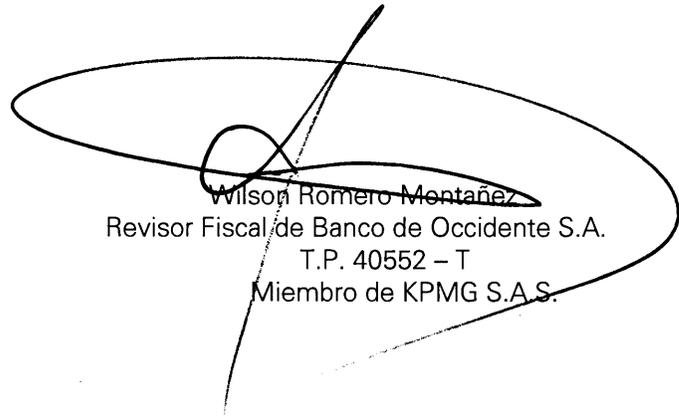
La administración es responsable por la adecuada preparación de este reporte en lenguaje extensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia consolidada de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, y por la presentación 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 2017, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.



Wilson Romero Montañez
Revisor Fiscal de Banco de Occidente S.A.
T.P. 40552 – T
Miembro de KPMG S.A.S.

14 de agosto de 2017

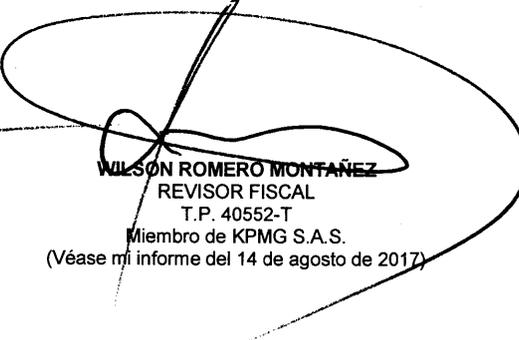
BANCO DE OCCIDENTE S.A. Y SUBORDINADAS
ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACION FINANCIERA CONDENSADO
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	Notas	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes de efectivo	23	\$ 3.587.273	2.139.806
Activos financieros de inversión			
Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	5 y 23	4.619.114	4.633.360
Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio - ORI			
Inversiones en instrumentos de patrimonio	5 y 23	63.950	58.224
En títulos de deuda a costo amortizado	6	554.012	542.008
Total activos financieros de inversión		<u>5.237.076</u>	<u>5.233.592</u>
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado, neto			
Cartera de créditos	23	28.116.099	27.446.142
Deterioro cartera		<u>(881.844)</u>	<u>(872.280)</u>
Total activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado, neto		<u>27.234.255</u>	<u>26.573.862</u>
Otras cuentas por cobrar, neto			
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	23 9	160.903 610.976	140.104 570.782
Activos tangibles, neto			
Activos intangibles, neto	10	757.974	699.563
Activo por impuesto de renta	11	179.556	169.142
Otros activos		67.766	25
		<u>54.057</u>	<u>56.451</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>\$ 37.889.836</u>	<u>35.583.127</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivos financieros			
Pasivos financieros a valor razonable		\$ 170.963	192.258
Pasivos financieros a costo amortizado			
Depósitos de clientes	23	25.935.130	24.176.056
Obligaciones financieras	13 y 23	6.188.480	5.504.607
Total pasivos financieros a costo amortizado		<u>32.123.610</u>	<u>29.680.663</u>
Provisiones			
Pasivos por impuesto de Renta, CREE y diferido, neto	15	21.978	21.834
Beneficios de empleados	14	303.252	324.453
Otros pasivos	16 y 23	87.077	90.816
		<u>906.461</u>	<u>866.572</u>
TOTAL PASIVOS		<u>\$ 33.613.341</u>	<u>31.176.596</u>
PATRIMONIO			
Patrimonio de los intereses controlantes	17	4.258.811	4.388.935
Intereses no controlantes		17.684	17.596
TOTAL PATRIMONIO		<u>\$ 4.276.495</u>	<u>4.406.531</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>\$ 37.889.836</u>	<u>35.583.127</u>

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


REPRESENTANTE LEGAL

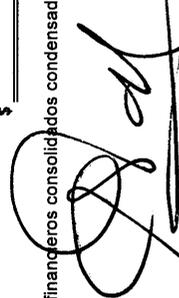

GUSTAVO ALBERTO OSORIO RIVERA
CONTADOR
T.P. 98245-T

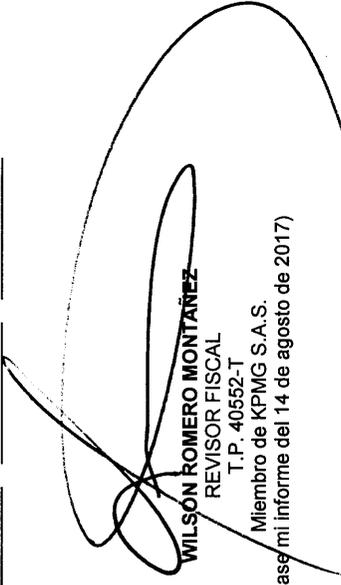

WILSON ROMERO MONTAÑEZ
REVISOR FISCAL
T.P. 40552-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de agosto de 2017)

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

	Notas	Por el trimestre terminado al: 30 de junio de 2017	Por el semestre terminado al: 30 de junio de 2016	Por el semestre terminado al: 30 de junio de 2017	Por el semestre terminado al: 30 de junio de 2016
Ingreso por intereses	23	\$ 792.671	783.281	1.647.825	1.500.286
Gastos por intereses sobre depósitos		277.692	269.984	550.176	477.661
Obligaciones financieras		90.646	97.473	186.118	186.791
Total gastos por intereses y similares	23	368.237	357.457	735.294	663.442
Ingresos netos por intereses		424.434	425.824	912.531	836.844
Deterioro de activos financieros		207.936	136.565	366.560	268.863
Ingresos neto de intereses después de deterioro		216.498	289.259	545.971	567.981
Ingresos por comisiones	19 y 23	98.968	90.869	197.777	188.046
Gastos por comisiones	19 y 23	27.273	20.229	50.408	45.878
Ingreso neto por comisiones		71.685	70.640	147.369	142.168
Ingresos netos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar		58.085	111.465	18.437	261.434
Otros ingresos, neto	20	122.651	94.332	249.255	164.678
Otros egresos		-	4	947	-
Pérdida venta activos no corrientes mantenidos para la venta	8	159.632	146.862	311.339	284.138
Gastos de personal		189.966	156.383	353.183	306.633
Gastos generales de administración	21	18.774	20.225	38.227	35.844
Gastos por depreciación y amortización		2.562	2.286	4.759	6.715
Otros gastos de operación		370.934	324.760	708.465	633.330
Total otros egresos		97.985	240.936	252.877	502.931
Utilidad antes de impuestos sobre la renta y CREE	12	21.906	66.417	98.280	123.723
Gasto de impuesto sobre la renta y CREE		76.079	174.519	154.297	379.208
Utilidad del período		\$ 75.893	\$ 173.827	\$ 152.912	\$ 376.568
Utilidad atribuible a:		\$ 186	\$ 692	\$ 1.486	\$ 2.620
Controlantes					
Intereses no controlantes					

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

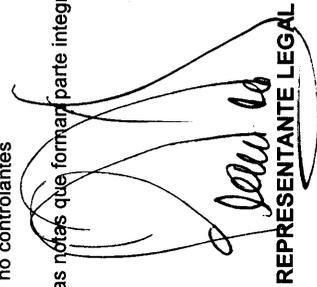

REPRESENTANTE LEGAL
 GUSTAVO ALBERTO OSORIO RIVERA
 CONTADOR
 T.P. 98245-T

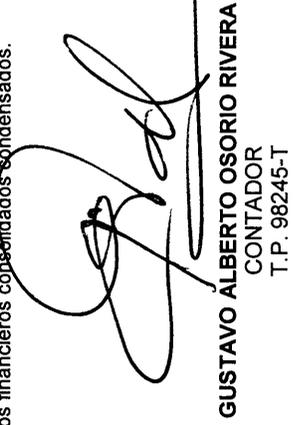

WILSON ROMERO MONTAÑEZ
 REVISOR FISCAL
 T.P. 40552-T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 14 de agosto de 2017)

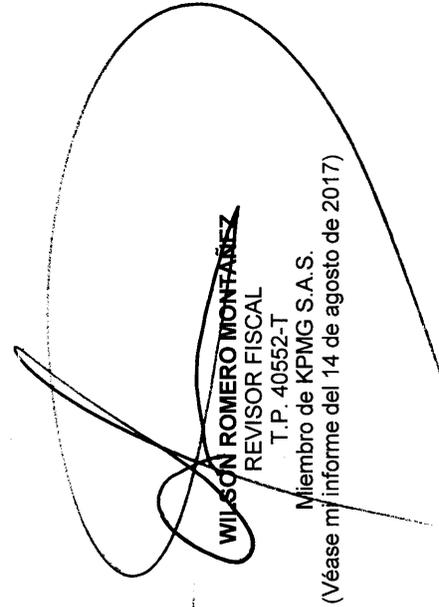
BANCO DE OCCIDENTE S.A. Y SUBORDINADAS
ESTADO CONSOLIDADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONDENSADO
 (Expresados en millones de pesos colombianos)

Utilidad del periodo	Notas	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
		30 de junio de 2017	30 de junio de 2016	30 de junio de 2017	30 de junio de 2016
		\$ 76.079	174.519	154.297	379.208
Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados					
Diferencia en cambio neto en conversión de operaciones extranjeras		6.117	777	384	34
Diferencia en cambio por inversiones en subsidiarias en el exterior	7	2.308	(3.789)	2.308	(10.698)
(Pérdida) utilidad neta no realizada en operaciones de coberturas extranjeras		(7.653)	3.789	(2.308)	10.698
Utilidad neta en inversiones contabilizadas por el método de participación patrimonial		1.248	1.092	2.350	2.546
Ajuste deterioro de cartera de crédito para propósitos de estados financieros consolidados		(9.741)	29.762	14.220	48.317
Impuesto diferido diferencias entre los estados financieros separados y consolidados		3.995	-	(5.790)	-
Total partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados		(3.726)	31.631	11.164	50.897
Partidas que no serán reclasificadas a resultados					
Utilidad (pérdida) neta no realizada en instrumentos financieros medidos al valor razonable	4	5.604	(12.372)	5.817	(18.162)
Impuesto diferido instrumentos financieros medidos valor razonable instrumentos de patrimonio		315	1.552	(697)	-
Ganancias (Pérdidas) actuariales en planes de beneficios definidos		153	(1.978)	168	(1.978)
Impuesto diferido reconocido en otros resultados integrales	12	(1)	(19.324)	13	(19.324)
Total partidas que no serán reclasificadas a resultados		6.071	(32.122)	5.301	(39.464)
Total otros resultados integrales durante el periodo, neto de impuestos		2.345	(491)	16.465	11.433
Resultados integrales total del periodo		\$ 78.424	174.028	170.762	390.641
Resultados integrales atribuibles a:					
Controlantes		\$ 79.727	173.316	170.408	387.759
Intereses no controlantes		(1.303)	712	354	2.882

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


REPRESENTANTE LEGAL

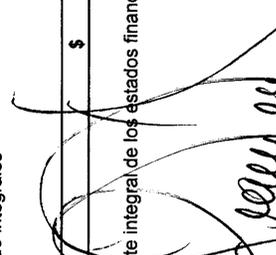

GUSTAVO ALBERTO OSORIO RIVERA
 CONTADOR
 T.P. 98245-T

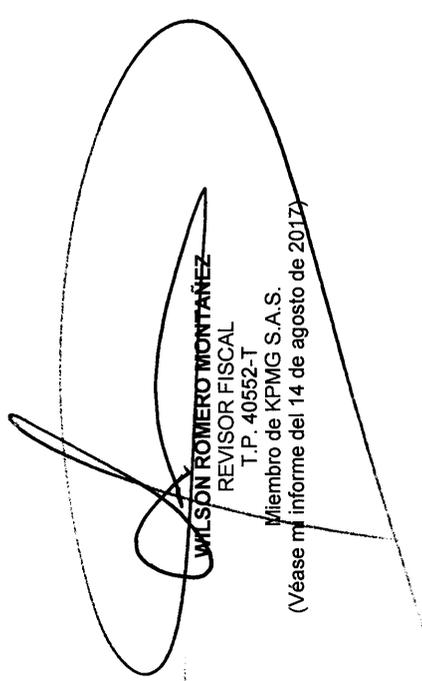

WILSON ROMERO MONTAÑEZ
 REVISOR FISCAL
 T.P. 40552-T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 14 de agosto de 2017)

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

Periodos de seis meses terminados el 30 de Junio de 2017 y 2016	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reservas	Adopción por primera vez a NCIF	De ejercicios Anteriores	Utilidades del Ejercicio	Otros resultados integrales	Total del Patrimonio de los intereses controlantes	Intereses no Controlantes	Total Patrimonio Neto
Saldo al 31 de Diciembre de 2015	\$ 4.677	720.445	2.760.686	295.148	(68.762)	226.493	37.206	3.975.893	14.349	3.990.242
Traslado a resultados	-	-	-	-	226.493	(226.493)	-	-	-	-
Emisión de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	512	512
Constitución de reservas	-	-	180.612	-	(180.612)	-	-	-	-	-
Liberación de reservas	-	-	(54.708)	-	54.708	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	(512)	(512)
Distribución de dividendos en efectivo	-	-	-	-	(149.663)	-	-	(149.663)	(702)	(150.365)
Movimiento neto de otros resultado integrales	-	-	-	-	-	-	11.171	11.171	262	11.433
Incremento por medición de activos financieros medidos a valor razonable	-	-	-	-	11.181	-	-	11.181	-	11.181
Impuesto a la riqueza	-	-	(37.242)	-	-	-	-	(37.242)	(112)	(37.354)
Realización en venta de acciones en CIFIN al valor razonable	-	-	-	-	44.235	-	-	44.235	-	44.235
Impuesto diferido reconocido en venta de acciones CIFIN	-	-	-	-	(4.250)	-	-	(4.250)	-	(4.250)
Utilidades del ejercicio	-	-	-	-	-	376.588	-	376.588	2.620	379.208
Saldo al 30 de Junio de 2016	\$ 4.677	720.445	2.849.348	295.148	(66.670)	376.588	48.377	4.227.913	16.417	4.244.330
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	\$ 4.677	720.445	2.966.135	295.148	38.886	289.731	73.913	4.388.935	17.596	4.406.531
Traslado a resultados	-	-	-	-	289.731	(289.731)	-	-	-	-
Incidencias tributarias no utilizadas	-	-	-	23.209	-	-	-	23.209	-	23.209
Emisión de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	970	970
Constitución de reservas	-	-	240.894	-	(240.894)	-	-	-	-	-
Liberación de reservas	-	-	(305.948)	-	305.948	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	(970)	(970)
Distribución de dividendos en efectivo	-	-	-	-	(308.668)	-	-	(308.668)	(245)	(308.913)
Movimiento neto de otros resultado integrales	-	-	-	-	-	-	17.596	17.596	(1.131)	16.465
Impuesto a la riqueza	-	-	(15.073)	-	-	-	-	(15.073)	(21)	(15.094)
Utilidades del ejercicio	-	-	-	-	-	152.812	-	152.812	1.485	154.297
Saldo al 30 de Junio de 2017	\$ 4.677	720.445	2.886.008	318.357	85.003	152.812	91.509	4.258.811	17.684	4.276.495

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


GUSTAVO ALBERTO OSORIO RIVERA
 CONTADOR
 T.P. 98245-T

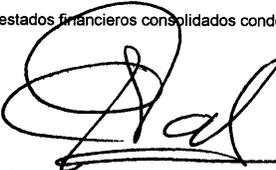

WILSON ROMERO MONTAÑEZ
 REVISOR FISCAL
 T.P. 40552-T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 14 de agosto de 2017)

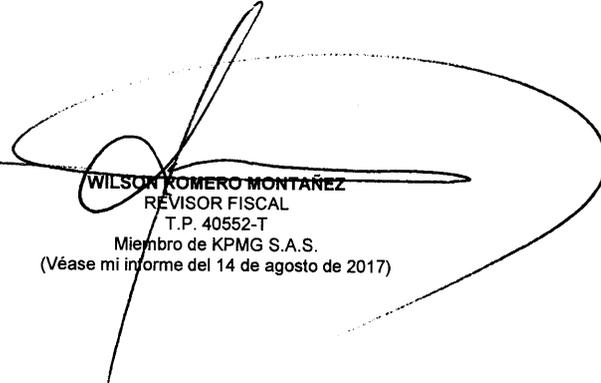
BANCO DE OCCIDENTE S.A. Y SUBORDINADAS
ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONDENSADO
(Expresados en millones de pesos colombianos)

Periodos de seis meses terminados el:	30 de junio de 2017	30 de junio de 2016
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad del ejercicio	\$ 152.812	376.588
Interés no controlado	1.485	2.620
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación de activos tangibles	31.615	27.856
Amortización activos intangibles	6.613	5.008
Gasto impuesto sobre la renta y CREE	98.280	123.723
Deterioro para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto	411.768	306.745
Gastos por intereses causados sobre depósitos de clientes y obligaciones financieras	735.294	663.442
Ingresos por intereses causados sobre cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	(1.640.147)	(1.491.055)
Dividendos Causados	(5.859)	-
Recuperación de deterioro de inversiones, neto	-	(274)
Incertidumbres tributarias no utilizadas	651	-
Pérdida (utilidad) en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	854	(98)
Utilidad en venta en compañías asociadas y negocios conjuntos	-	(582)
Utilidad en venta de propiedad y equipo de uso propio	(378)	-
Pérdida (utilidad) en valoración de instrumentos financieros derivados	29.693	(19.956)
Deterioro de activos tangibles, neto	10	53
Ajustes en cambio	4.787	(28.595)
Método de participación patrimonial en inversiones en asociadas y negocios conjuntos	(81.391)	(64.382)
Utilidad en valoración de activos financieros de inversión a costo amortizado	(46.536)	(5.625)
Ajuste a valor razonable de propiedades de inversión	(17.001)	(2.902)
Variación neta en activos y pasivos operacionales:		
(Aumento) disminución de instrumentos financieros derivativos de negociación	(101.069)	39.701
Aumento en activos financieros a valor razonable	(330.663)	(90.573)
Aumento de cartera de créditos	(1.017.056)	(695.321)
Aumento en cuentas por cobrar	(18.026)	(12.269)
Aumento en activos no corrientes mantenidos para la venta	(4.608)	(1.498)
Disminución (aumento) neto en otros activos	2.418	(9.652)
Aumento de depósitos de clientes	1.690.833	1.097.321
Aumento (disminución) neto en provisiones	602	(10.992)
Disminución neto en otros pasivos	(114.233)	(259.773)
Disminución de beneficio empleados	(3.651)	(6.367)
Aumento (disminución) de préstamos interbancarios y fondos overnight	422.883	(219.668)
Intereses recibidos de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	1.671.850	1.411.965
Intereses pagados de depósitos de clientes y obligaciones financieras	(739.215)	(574.720)
Impuesto sobre la renta y CREE pagado	(180.385)	(43.292)
Pago de impuesto a la riqueza	(7.285)	(37.356)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	954.945	480.072
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades y equipos de uso propio	(26.748)	(29.679)
Adquisición de activos entregados en arrendamiento operativo	(791)	(362)
Adquisición de propiedades de inversión	(54.469)	(7.631)
Adquisición de activos financieros a costo amortizado	(150.796)	(238.172)
Adquisición de otros activos intangibles	(17.025)	(14.432)
Producto de la redención de activos financieros de intereses a costo amortizado	185.327	278.669
Producto de la venta de propiedades y equipos de uso propio	7.301	5.821
Producto de la venta de activos entregados en arrendamiento operativo	84	169
Producto de la venta de propiedades de inversión	1.974	7.083
Producto de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	3.755	1.596
Dividendos recibidos	15.522	4.087
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de inversión	(35.866)	7.149
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:		
Adquisición de obligaciones financieras	1.369.049	1.488.837
Pagos de obligaciones financieras	(1.326.631)	(1.629.673)
Emisión de títulos de inversión en circulación	350.000	247.750
Pagos de títulos de inversión en circulación	(150.030)	(387.237)
Dividendos pagados	(153.268)	(146.324)
Efectivo neto provisto por (usado en) por las actividades de financiación	89.120	(426.647)
Efecto de las ganancias o pérdidas en cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo	439.468	(43.203)
Aumento del efectivo y equivalentes de efectivo	1.447.667	17.371
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	2.139.606	2.584.049
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$ 3.587.273	2.601.420

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


REPRESENTANTE LEGAL


GUSTAVO ALBERTO OSORIO RIVERA
CONTADOR
T.P. 98245-T


WILSON ROMERO MONTAÑEZ
REVISOR FISCAL
T.P. 40552-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de agosto de 2017)

Banco de Occidente S.A. y Subordinadas
Notas a los Estados consolidados de información financiera intermedia condensados
Al 30 de junio de 2017
(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 notaria 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.

Al 30 de junio de 2017, la Matriz cuenta con una planta autorizada de personal de 8.928 empleados a través de 242 centros de atención en el territorio colombiano distribuidos en 222 oficinas, 5 centros de pagos y recaudos, 8 credicentros de vehículos y motos y 7 oficinas leasing. 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 subordinadas

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, y es autorizado para manejar negocios de Banca dentro del territorio de 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 condensados y resumen de las principales políticas contables significativas

2.1 Declaración de cumplimiento y marco técnico normativo

Los estados financieros intermedios consolidados condensados al 30 de junio de 2017 han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad e Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas y vigentes al 31 de diciembre de 2014 e incluidas como anexo al Decreto 2420 de 2015, emitido por el Gobierno Nacional modificado por el Decreto 2496 de 2015 y por el Decreto 2131 de 2016, las cuales incluyen la NIC 34 Información Financiera intermedia, salvo por el requerimiento de la Superintendencia Financiera de Colombia de registrar las diferencias de provisiones de cartera de créditos determinada bajo normas de ese Despacho y las calculadas bajo NIC 39, para propósitos de estados financieros consolidados, las cuales se registran en otros resultados integrales en el patrimonio, y la causación opcional del impuesto a la riqueza con cargo a reservas patrimoniales y no con cargo a resultados de acuerdo con el artículo 10 de la ley 1739 de 2014.

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 anuales al 31 de diciembre de 2016. De acuerdo con la NIC 34 la información financiera intermedia las políticas contables utilizadas para los periodos intermedios son los mismos que los aplicados en la elaboración de los estados financieros anuales.

La Matriz presenta una estabilidad en el reconocimiento en sus resultados en cada trimestre, ya que en los diferentes periodos revelados anteriormente no se evidencia estacionalidades o efectos cíclicos en sus resultados revelados.

2.2 Moneda funcional y de presentación

Conversión de moneda funcional a moneda de presentación: La información reportada en los estados financieros consolidados de la matriz y subordinadas es convertida de moneda funcional a moneda de presentación y se convierten a la tasa de cambio vigente a la fecha del periodo sobre el que se informa.

La información reportada en los estados financieros consolidados, son convertidos de moneda funcional a moneda de presentación de la siguiente manera:

- a. Los activos y pasivos de cada uno de los estados de situación financiera presentados (es decir, incluyendo las cifras comparativas), se convertirán a la tasa de cambio de cierre al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 correspondientes a los periodos de los estados de situación financiera.
- b. Los ingresos y gastos para cada estado que presente el resultado del periodo y otro resultado integral (es decir, incluyendo las cifras comparativas), se convertirán a las tasas de cambio promedio al 30 de junio de 2017 y 30 de junio de 2016; y
- c. Todas las diferencias de cambio resultantes se reconocerán en otro resultado integral.

Al 30 de junio de 2017 y 31 diciembre de 2016, las tasas de cambios utilizadas para la conversión de moneda funcional a moneda de presentación son las siguientes en relación con el peso colombiano (cifra en pesos):

Tipo de Moneda	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
Dólares Americanos (USD/COP)		
Al cierre	\$ 3.050,43	3.000,71
Promedio del corte	2.922,32	2.981,98
Euros (EURO/COP)		
Al cierre	3.481,15	3.152,31
Promedio del corte	\$ 3.161,19	3.246,92

Los activos y pasivos de los negocios en el extranjero se convierten a pesos colombianos a la tasa de cambio vigente a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, y sus estados de resultados se convierten a las tasas promedio vigentes en las fechas de las transacciones. El patrimonio a su respectiva tasa histórica.

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

En preparación de estos estados financieros consolidados intermedios, la gerencia del Grupo ha hecho juicios y estimados que afectan la aplicación de las políticas y el reporte de los montos de activos y pasivos, ingresos y gastos.

Los juicios significativos hechos por la gerencia aplican a las políticas contables del Grupo y las fuentes claves de las estimaciones fueron las mismas que se aplicaron a los estados financieros consolidados del periodo terminado al 31 de diciembre de 2016.

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 4.

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. – 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 Infovalmer, el cual los determina a través de promedios ponderados de transacciones ocurridas durante el día de negociación.

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

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no se negocian en un mercado activo se determina mediante técnicas de valoración determinadas por el proveedor. Las técnicas de valoración utilizadas para instrumentos financieros no estandarizados tales como opciones, swaps de divisas y 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 puede utilizar modelos desarrollados internamente para instrumentos financieros que no posean mercados activos. Dichos modelos se basan por lo general en métodos y técnicas de valoración generalmente estandarizados en el sector financiero. Los modelos de valoración se utilizan principalmente para valorar instrumentos financieros de patrimonio no cotizado en bolsa, los títulos de deuda y otros instrumentos de deuda para los cuales los mercados estuvieron o han estado inactivos durante el ejercicio financiero. Algunos insumos de estos modelos pueden no ser observables en el mercado y por lo tanto se estiman con base en suposiciones.

La salida de un modelo siempre es una estimación o aproximación de un valor que no puede determinarse con certeza, y las técnicas de valoración empleadas pueden no reflejar plenamente todos los factores pertinentes a las posiciones 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.

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.

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 subsidiarias medidos al valor razonable al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 sobre bases recurrentes.

30 de junio de 2017

	Valores razonables calculados usando modelos internos				Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Principales datos de entrada	Efecto de las asunciones	
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total			Mas favorable	Menos favorable
ACTIVOS								
MEDICIONES A VALOR RAZONABLE RECURRENTE								
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable								
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 2.052.532	1.127.826	-	3.180.358	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	44.063	(43.071)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	10.162	117.338	-	127.500	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	1.925	(1.873)
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	-	73.605	-	73.605	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	1.199	(1.173)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	185.938	471.945	-	657.883	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	4.955	(4.880)
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	-	63.641	-	63.641	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	676	(661)
Otros	-	33.595	-	33.595	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	306	(303)
Inversiones en instrumentos de patrimonio	289.862	-	82.405	372.267	Valor Unidad	Sistemas transaccionales	3.723	(3.723)
Derivativos de negociación								
Forward de moneda	-	136.807	-	136.807	Interpolación	Sistemas transaccionales	1.347	(1.345)
Swap tasa interés	-	18.466	-	18.466	Interpolación	Sistemas transaccionales	(8.397)	9.302
Swap moneda	-	6.975	-	6.975	Interpolación	Sistemas transaccionales	190	(186)
Otros	-	11.967	-	11.967	Interpolación	Sistemas transaccionales	112	(111)
Propiedades de inversión a valor razonable	-	217.385	-	217.385	Enfoque de mercado	Construcción mantenida y utilizada	2.174	(2.174)
TOTAL ACTIVO A VALOR RAZONABLE RECURRENTE	2.838.494	2.279.650	82.405	4.900.449			62.273	(60.198)
PASIVOS								
Derivativos de negociación								
Forward de moneda	-	139.974	-	139.974	Interpolación	Sistemas transaccionales	(1.737)	1.708
Swap tasa interés	-	16.255	-	16.255	Interpolación	Sistemas transaccionales	10.270	(10.292)
Swap moneda	-	931	-	931	Interpolación	Sistemas transaccionales	91	(90)
Otros	-	13.803	-	13.803	Interpolación	Sistemas transaccionales	48	(47)
TOTAL PASIVOS A VALOR RAZONABLE RECURRENTE	\$ -	170.963	-	170.963			8.672	(8.721)

31 de diciembre de 2016

	Valores razonables calculados usando modelos internos				Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Principales datos de entrada	Efecto de las asunciones	
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total			Mas favorable	Menos favorable
ACTIVOS								
MEDICIONES A VALOR RAZONABLE RECURRENTE								
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable								
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 1.792.750	1.086.759	-	2.879.509	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	30.415	(29.733)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	9.804	178.005	-	187.809	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	2.989	(2.907)
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	12.144	405.677	-	417.821	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	6.085	(5.941)
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	-	7.707	-	7.707	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	210	(203)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	3.151	401.420	-	404.571	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	2.533	(2.498)
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	-	160.117	-	160.117	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	2.232	(2.180)
Otros	-	6.186	-	6.186	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	6	(6)
Inversiones en instrumentos de patrimonio	396.412	-	75.550	471.962	Valor Unidad	Sistemas transaccionales	4.720	(4.720)
Derivativos de negociación								
Forward de moneda	-	133.484	-	133.484	Interpolación	Sistemas transaccionales	744	(745)
Forward tasa de interés	-	7.088	-	7.088	Interpolación	Sistemas transaccionales	(43)	43
Swap tasa interés	-	6.866	-	6.866	Interpolación	Sistemas transaccionales	(146)	150
Swap moneda	-	8.464	-	8.464	Interpolación	Sistemas transaccionales	(67)	68
Propiedades de inversión a valor razonable	-	144.865	-	144.865	Enfoque de mercado	Construcción mantenida y utilizada	1.449	(1.449)
TOTAL ACTIVO A VALOR RAZONABLE RECURRENTE	2.214.261	2.646.638	75.550	4.836.449			61.126	(60.120)
PASIVOS								
Derivativos de negociación								
Forward de moneda	-	163.410	-	163.410	Interpolación	Sistemas transaccionales	(547)	547
Swap tasa interés	-	6.837	-	6.837	Interpolación	Sistemas transaccionales	38	(38)
Swap moneda	-	6.089	-	6.089	Interpolación	Sistemas transaccionales	(84)	85
Otros	-	15.922	-	15.922	Interpolación	Sistemas transaccionales	(32)	32
TOTAL PASIVOS A VALOR RAZONABLE RECURRENTE	\$ -	192.258	-	192.258			(625)	626

La siguiente tabla presenta las transferencias entre niveles 1 y 2 para los periodos terminados en 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

30 de junio de 2017	Nivel 1 a Nivel 2	Nivel 2 a Nivel 1
Mediciones a valor razonable para recurrentes		
Activos		
Inversiones a valor razonable de renta fija	\$ 69.285	228.152
31 de diciembre de 2016		
Mediciones a valor razonable para recurrentes		
Activos		
Inversiones a valor razonable de renta fija	\$ 208.468	2.046

La siguiente tabla presenta el movimiento de los instrumentos de patrimonio de menor participación (inferiores al 20%) valorados al valor razonable para los periodos terminados el 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

	Instrumentos de patrimonio	
Saldo al 30 de junio de 2016	\$	52.777
Ajuste de valoración con efecto en ORI		(457)
Adiciones (No valoración)		32.812
Retiros / Ventas		(9.585)
Diferencia en cambio		3
Saldo al 31 de diciembre de 2016	\$	75.550
Ajuste de valoración con efecto en resultados		1.128
Ajuste de valoración con efecto en ORI		5.725
Diferencia en cambio		2
Saldo al 30 de junio de 2017	\$	82.405

En el ORI se está reconociendo en el primer semestre del 2017 (\$103.930) correspondiente a la valoración de los instrumentos financieros medidos a valor razonable nivel 3 por valor de \$6.853, y Corficolombiana nivel 1 por valor de (\$110.783).

La siguiente tabla presenta el resumen de los activos y pasivos financieros del Grupo registrados a costo amortizado al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 comparados con los valores determinados a valor razonable, para los que es practicable calcular el valor razonable:

	30 de junio de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Valor en libros	Valor Razonable Estimado	Valor en libros	Valor Razonable Estimado
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 3.587.273	3.587.273	2.139.606	2.139.606
Inversiones de renta fija a costo amortizado	554.012	554.012	542.008	542.008
Cartera de Créditos (1)	26.977.789	30.024.644	26.775.266	29.461.932
Otras cuentas por cobrar	160.903	160.903	140.104	196.295
	\$ 31.279.977	34.326.832	29.596.984	32.339.841
Pasivos				
Depositos de Clientes (Cuentas de ahorros, Cuentas Corrientes y otros depósitos)	\$ 16.302.542	16.302.542	15.127.876	15.127.876
Certificados de Depósito	9.632.588	10.157.481	9.048.180	9.447.159
Fondos interbancarios	1.100.693	1.100.693	678.377	678.377
Obligaciones Financieras	2.079.108	2.085.424	2.014.637	2.016.932
Bonos emitidos	3.008.679	3.129.069	2.811.593	2.852.057
	\$ 32.123.610	32.775.209	29.680.663	30.122.401

(1) Para cartera de créditos a costo amortizado incluye solo el capital.

Para cartera de créditos a costo amortizado incluye solo el capital.

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 INFOVALMER. Para medición posterior este valor razonable sobre cada una de las inversiones se determina con la valoración diaria que utiliza el precio de mercado publicado por el mismo proveedor de precios.

La metodología del valor razonable de los pasivos 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 INFOVALMER.

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

Nota 5. – Activos financieros de inversión y derivados de negociación a valor razonable

El saldo de activos financieros en títulos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable comprende lo siguiente al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

	<u>30 de junio de 2017</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>
TÍTULOS DE DEUDA		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 2.164.821	2.089.879
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	23.204	42.819
Otros	162	135
	<u>2.188.187</u>	<u>2.132.833</u>
En moneda extranjera		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	1.015.537	789.630
Emitidos o garantizados por otras entidades del gobierno colombiano	-	58.594
Emitidos o garantizados por gobiernos extranjeros	-	360.017
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	795.612	586.446
Emitidos o garantizados por entidades del sector real	137.246	136.199
	<u>1.948.395</u>	<u>1.930.886</u>
Total títulos de deuda	<u>\$ 4.136.582</u>	<u>4.063.719</u>
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO CON AJUSTE A RESULTADOS		
En pesos colombianos		
Acciones corporativas	\$ 289.862	396.411
Fondos de inversión colectiva	18.455	17.328
Total de instrumentos de patrimonio con ajuste a resultados	<u>308.317</u>	<u>413.739</u>
Total de instrumentos derivativos de negociación	<u>174.215</u>	<u>155.902</u>
Total instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	<u>\$ 4.619.114</u>	<u>4.633.360</u>
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO CON AJUSTE A PATRIMONIO ORI		
En pesos colombianos		
Acciones corporativas	\$ 63.950	58.224
Total instrumentos de patrimonio	<u>372.267</u>	<u>471.963</u>
Total activos financieros en títulos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable	<u>\$ 4.508.849</u>	<u>4.535.682</u>

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; por consiguiente, la Matriz no analiza o monitorea indicadores de deterioro.

A continuación se presenta un detalle de los instrumentos de patrimonio con cambios en otros resultados integrales con corte al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

Entidad	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
Redeban Multicolor S.A.	\$ 6.729	6.801
Depósito Centralizado de Valores de Colombia Deceval S.A.	4.129	2.918
A.C.H Colombia S.A.	11.172	8.520
Cámara de Compensación de Divisas de Colombia S.A.	708	593
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A.	466	471
MasterCard Inc.	4.609	3.875
Credibanco	31.807	30.767
Aportes en Línea S.A. (Gestión y Contacto)	885	741
Casa de Bolsa S.A Sociedad Comisionista de Bolsa	2.379	2.298
Pizano S.A. En Reestructuración	1.066	1.240
Total	\$ 63.950	58.224

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 2017 se han reconocido dividendos en el estado de resultados por estas inversiones por valor de \$1.614 (\$10 durante el semestre terminado al 31 de diciembre de 2016); adicionalmente se reconocieron dividendos de Corficolombiana al 30 de junio de 2017 por valor de \$4.234 (\$11.512 durante el semestre terminado al 31 de diciembre de 2016). Así mismo, durante el periodo mencionado no se han presentado transferencias de la cuenta del ORI correspondiente a utilidades acumuladas por venta de dichas inversiones.

Garantizando operaciones repo

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 (Ver nota 13).

	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
Entregados en operaciones de mercado monetario		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 911.145	635.764
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	-	2.045
	911.145	637.809
Entregadas en garantía de operaciones con instrumentos derivados		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	101.603	95.423
Total operaciones en garantía	\$ 1.012.748	733.232

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 2017 y 31 de diciembre de 2016 la Matriz considera que no han existido pérdidas importantes en el valor razonable de los activos financieros por condiciones de deterioro de riesgo de crédito de dichos activos.

Nota 6. – Activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado

El saldo de los activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado comprende lo siguiente al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
TÍTULOS DE DEUDA		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	\$ 554.012	542.008
Total activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado	\$ 554.012	542.008

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

	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
Hasta 1 mes	\$ 161.411	107.719
más de 3 meses y no más de 1 año	391.471	434.289
más de 1 año y no más de 5 años	1.130	-
Total	\$ 554.012	542.008

Nota 7. – Instrumentos financieros y contabilidad de cobertura

En desarrollo de sus operaciones la Matriz posee las siguientes inversiones en filiales del exterior al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 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 2017			
	<i>Millones de dolares americanos</i>		<i>Millones de Pesos Colombianos</i>	
	Valor de la Inversión cubierta	Valor de la cobertura en obligaciones en moneda extranjera	Ajuste por conversion de estados financieros	Diferencia de cambio de obligaciones en moneda extranjera
Occidental Bank (Barbados) Ltd.	\$ 27.118	(27.120)	19.831	(19.831)
Banco de Occidente Panamá S.A.	25.126	(25.318)	31.280	(31.280)
Total	\$ 52.244	(52.438)	51.111	(51.111)

Detalle de la inversión	31 de diciembre de 2016			
	<i>Millones de dolares americanos</i>		<i>Millones de Pesos Colombianos</i>	
	Valor de la Inversión	Valor de la cobertura en obligaciones en moneda extranjera	Ajuste por conversion de estados financieros	Diferencia de cambio de obligaciones en moneda extranjera
Occidental Bank (Barbados) Ltd.	\$ 24.139	(18.239)	18.925	(18.925)
Banco de Occidente Panamá S.A.	19.195	(28.179)	29.879	(29.879)
Total	\$ 43.334	(46.418)	48.804	(48.804)

Al estar dichas inversiones en dólares que es la moneda funcional de las filiales 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 valor de USD \$ 52.438 al 30 de junio de 2017 y USD \$ 46.418 al 31 de diciembre de 2016 que cubren el 100% de las inversiones vigentes en esas filiales, las obligaciones financieras tienen un vencimiento de corto plazo por lo tanto una vez se vencen dichas obligaciones, la administración de la Matriz designa unas nuevas obligaciones en moneda extranjera para mantener la cobertura por el 100% de las inversiones.

Al ser las obligaciones en la misma moneda en la cual están registradas las inversiones en el exterior, la cobertura se considera perfecta y por consiguiente no se registra ninguna ineffectividad en la cobertura; de acuerdo con lo anterior no se reconoció ineficacia de la cobertura en el estado de resultados. En el ORI fueron reconocidos al 30 de junio de 2017 \$2.308 y \$3.793 al 31 de diciembre de 2016, producto de la eficacia de la cobertura.

Nota 8. – 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 2017 y 2016:

Por el trimestre terminado al:						
30 de junio de 2017			30 de junio de 2016			
	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad y/o (Pérdida)	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad y/o (Pérdida)
Bienes muebles	\$ <u>304</u>	<u>318</u>	<u>14</u>	<u>373</u>	<u>437</u>	<u>64</u>

Por el semestre terminado al:						
30 de junio de 2017			30 de junio de 2016			
	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad y/o (Pérdida)	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad y/o (Pérdida)
Bienes inmuebles	\$ 3.447	2.500	(947)	-	-	-
Bienes muebles	1.162	1.255	93	1.498	1.596	98
	\$ <u>4.609</u>	<u>3.755</u>	<u>(854)</u>	<u>1.498</u>	<u>1.596</u>	<u>98</u>

Nota 9. – Inversiones en asociadas y negocios conjuntos

A continuación se muestra un detalle de las inversiones en asociadas y negocios conjuntos al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
Asociadas	\$ 609.283	570.782
Negocios conjuntos	1.693	-
Total	\$ <u>610.976</u>	<u>570.782</u>

A continuación se presentan los porcentajes de participación en cada una de las empresas asociadas y negocios conjuntos:

	30 de junio de 2017		31 de diciembre de 2016	
	% de participación	Valor en libros	% de participación	Valor en libros
Asociadas				
A Toda Hora S.A	20,00%	\$ 1.606	20,00%	\$ 1.520
Porvenir S.A. (*)	33,09%	607.677	33,09%	569.262
		\$ 609.283		\$ 570.782
Negocios conjuntos				
A Toda Hora S.A	25,00%	\$ 1.693	25,00%	\$ -
		\$ 1.693		\$ -

(*) El valor en libros e la inversión en Porvenir S.A. incluye el crédito mercantil por la adquisición de la sociedad Administradora de Fondos de Pensiones y Cesantías Porvenir S.A. en diciembre de 2013 por \$ 64.724

El objeto social de la Sociedad Administradora de Fondos de Pensiones y Cesantías Porvenir S.A. es la administración de los Fondos de Pensiones y Cesantías autorizados por la ley, así como la administración de los Patrimonios Autónomos que constituyan las entidades territoriales, sus descentralizadas y empresas privadas, acorde con el artículo 16 del Decreto 941 de 2002, con el objeto de proveer recursos para el pago de sus obligaciones pensionales; tales como pensiones, bonos pensionales, cuotas partes de bonos pensionales y cuotas partes de pensiones, en los términos del artículo 23 del Decreto 1299 de 1994, reglamentado por los Decretos 810 de 1998 y 941 de 2002; los cuales constituyen Patrimonios Autónomos independientes del patrimonio de la Sociedad.

El objeto social de A Toda Hora S.A. es la prestación de servicios a que se refiere el artículo 5 de la ley 45 de 1990 y demás normas complementarias, específicamente la programación de computadores, la comercialización de programas, la representación de Compañías nacionales o extranjeras productoras o comercializadoras de programas, la organización y administración de redes de cajeros automáticos para la realización de transacciones u operaciones; procesamiento de datos y manejo de información en equipos propios o ajenos para la elaboración de la contabilidad, la creación y organización de archivos y la realización de cálculos, estadísticas e información en general; así como la comunicación y transferencia electrónica de datos.

A continuación se presenta el movimiento de las inversiones en empresas asociadas y negocios conjuntos:

	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
	30 de junio de 2017	30 de junio de 2016	30 de junio de 2017	30 de junio de 2016
Compañías asociadas				
Saldo al inicio del periodo	\$ 566.156	502.861	570.782	487.459
Participación en los resultados del periodo	41.913	29.810	79.120	63.723
Participación en otros resultados integrales	1.214	1.103	2.316	2.557
Dividendos recibidos en acciones	-	34	-	19.234
Dividendos recibidos en efectivo y acciones	-	-	(42.935)	(39.165)
Saldo al final del periodo	\$ 609.283	533.808	609.283	533.808
Negocios conjuntos				
Saldo al inicio del periodo	\$ 1.519	4.003	-	3.049
Participación en los resultados del periodo	174	(295)	2.271	659
Ajuste de inversiones	-	(2.340)	(578)	(2.340)
Saldo al final del periodo	\$ 1.693	1.368	1.693	1.368

La información financiera condensada de las inversiones en empresas asociadas registradas con base en el método de participación es la siguiente:

		30 de junio de 2017				
	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Patrimonio</u>	<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>	<u>Resultado</u>
A Toda Hora S.A.	\$ 8.607	577	8.030	5.479	5.033	446
Porvenir S.A.	2.769.510	1.128.806	1.640.705	769.021	530.205	238.816
	<u>\$ 2.778.117</u>	<u>1.129.383</u>	<u>1.648.735</u>	<u>774.500</u>	<u>535.238</u>	<u>239.262</u>

		31 de diciembre de 2016				
	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>	<u>Patrimonio</u>	<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>	<u>Resultado</u>
A Toda Hora S.A.	\$ 8.104	506	7.598	10.265	9.959	306
Porvenir S.A.	2.428.156	903.534	1.524.622	782.871	616.246	166.625
	<u>\$ 2.436.260</u>	<u>904.040</u>	<u>1.532.220</u>	<u>793.136</u>	<u>626.205</u>	<u>166.931</u>

El siguiente es el detalle de los dividendos recibidos de las asociadas durante los semestres terminados al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

Porvenir S.A	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016	30 de junio de 2016
Efectivo	\$ 42.935	20.636	19.965
Acciones	-	24.074	19.200
	<u>\$ 42.935</u>	<u>44.710</u>	<u>39.165</u>

A continuación se presenta la información financiera condensada de las inversiones en negocios conjuntos registradas con base en el método de participación:

		30 de junio de 2017				
	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Patrimonio</u>	<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>	<u>Resultados</u>
A Toda Hora S.A.	\$ 51.637	44.865	6.772	100.311	91.226	9.085

		31 de diciembre de 2016				
	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>	<u>Patrimonio</u>	<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>	<u>Resultados</u>
A Toda Hora S.A.	\$ 39.515	41.828	(2.313)	172.990	174.431	(3.590)

Durante los semestres terminados al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 no se recibieron dividendos de negocios conjuntos.

Para el desarrollo de sus operaciones ATH ha celebrado un contrato de cuentas en participación con otras entidades financieras del Grupo Aval con el objeto de desarrollar todas las operaciones mercantiles relacionadas con el manejo centralizado de las operaciones de transferencia electrónica de datos y fondos a través de los cajeros automáticos, internet o cualquier otro medio electrónico.

ATH participa en calidad de gestor de dicho contrato para desarrollar en su solo nombre y bajo su crédito personal el objeto del contrato.

Nota 10. – 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 trimestres y semestres terminados al 30 de junio de 2017 y 2016:

	Para uso propio	Dados en arrendamiento operativo	Propiedades de inversión	Total
Costo o valor razonable:				
Saldo al 31 de marzo, 2016	\$ 743.636	10.059	110.151	863.846
Compras o gastos capitalizados (neto)	15.921	77	5.853	21.851
Retiros / Ventas (neto)	(12.400)	(1.205)	(6.565)	(20.170)
Cambios en el valor razonable	-	-	3.075	3.075
Ajuste por diferencia en cambio	(252)	-	-	(252)
Otras reclasificaciones	2.979	-	-	2.979
Saldo al 30 de junio, 2016	\$ 749.884	8.931	112.514	871.329
Saldo al 31 de marzo, 2017	\$ 778.867	6.737	174.485	960.089
Compras o gastos capitalizados (neto)	13.560	790	32.403	46.753
Retiros / Ventas (neto)	(5.014)	(282)	(1.088)	(6.384)
Cambios en el valor razonable	-	-	8.561	8.561
Ajuste por diferencia en cambio	350	-	-	350
Otras reclasificaciones	(3.060)	-	3.024	(36)
Saldo al 30 de junio, 2017	\$ 784.703	7.245	217.385	1.009.333
Saldo al 31 de diciembre, 2015	\$ 736.810	10.491	110.964	858.265
Compras o gastos capitalizados (neto)	29.679	362	7.631	37.672
Retiros / Ventas (neto)	(14.847)	(1.922)	(7.083)	(23.852)
Cambios en el valor razonable	-	-	2.902	2.902
Ajuste por diferencia en cambio	(443)	-	-	(443)
Otras reclasificaciones	(1.315)	-	(1.900)	(3.215)
Saldo al 30 de junio, 2016	\$ 749.884	8.931	112.514	871.329
Saldo al 31 de diciembre, 2016	\$ 771.651	7.047	144.865	923.563
Compras o gastos capitalizados (neto)	26.748	790	54.469	82.007
Retiros / Ventas (neto)	(10.734)	(592)	(1.974)	(13.300)
Cambios en el valor razonable	-	-	17.001	17.001
Ajuste por diferencia en cambio	99	-	-	99
Otras reclasificaciones	(3.061)	-	3.024	(37)
Saldo al 30 de junio, 2017	\$ 784.703	7.245	217.385	1.009.333
Depreciación Acumulada:				
Saldo al 31 de marzo, 2016	\$ (202.170)	(6.868)	-	(209.038)
Depreciación del periodo con cargo a resultados	(14.031)	(344)	-	(14.375)
Retiros / Ventas	9.210	1.079	-	10.289
Ajuste por diferencia en cambio	168	-	-	168
Otras reclasificaciones	(2.534)	-	-	(2.534)
Saldo al 30 de junio, 2016	\$ (209.357)	(6.133)	-	(215.490)

	Para uso propio	Dados en arrendamiento operativo	Propiedades de inversión	Total
Saldo al 31 de marzo, 2017	\$ (233.211)	(4.851)	-	(238.062)
Depreciación del periodo con cargo a resultados	(15.417)	(130)	-	(15.547)
Retiros / Ventas	2.297	248	-	2.545
Ajuste por diferencia en cambio	(284)	-	-	(284)
Otras reclasificaciones	60	-	-	60
Saldo al 30 de junio, 2017	<u>\$ (246.555)</u>	<u>(4.733)</u>	-	<u>(251.288)</u>
Saldo al 31 de diciembre, 2015	\$ (191.638)	(7.064)	-	(198.702)
Depreciación del periodo con cargo a resultados	(27.085)	(771)	-	(27.856)
Retiros / Ventas	9.196	1.702	-	10.898
Ajuste por diferencia en cambio	339	-	-	339
Otras reclasificaciones	(169)	-	-	(169)
Saldo al 30 de junio, 2016	<u>\$ (209.357)</u>	<u>(6.133)</u>	-	<u>(215.490)</u>
Saldo al 31 de diciembre, 2016	\$ (218.969)	(4.970)	-	(223.939)
Depreciación del periodo con cargo a resultados	(31.344)	(271)	-	(31.615)
Retiros / Ventas	3.810	508	-	4.318
Ajuste por diferencia en cambio	(89)	-	-	(89)
Otras reclasificaciones	37	-	-	37
Saldo al 30 de junio, 2017	<u>\$ (246.555)</u>	<u>(4.733)</u>	-	<u>(251.288)</u>
Pérdidas por deterioro:				
Saldo al 31 de marzo, 2016	\$ (64)	(65)	-	(129)
Cargo por deterioro del periodo	(7.759)	-	-	(7.759)
Reintegro por deterioro	7.769	49	-	7.818
Saldo al 30 de junio, 2016	<u>\$ (54)</u>	<u>(16)</u>	-	<u>(70)</u>
Saldo al 31 de marzo, 2017	\$ (58)	(2)	-	(60)
Cargo por deterioro del periodo	(12)	-	-	(12)
Reintegro por deterioro	-	1	-	1
Saldo al 30 de junio, 2017	<u>\$ (70)</u>	<u>(1)</u>	-	<u>(71)</u>
Saldo al 31 de diciembre, 2015	-	(67)	-	(67)
Cargo por deterioro del semestre	(7.823)	-	-	(7.823)
Reintegro por deterioro	7.769	51	-	7.820
Saldo al 30 de junio, 2016	<u>\$ (54)</u>	<u>(16)</u>	-	<u>(70)</u>
Saldo al 31 de diciembre, 2016	\$ (60)	(1)	-	(61)
Cargo por deterioro del periodo	(18)	(1)	-	(19)
Reintegro por deterioro	8	1	-	9
Saldo al 30 de junio, 2017	<u>\$ (70)</u>	<u>(1)</u>	-	<u>(71)</u>
Activos Tangibles , neto:				
Saldo al 31 de diciembre, 2016	<u>\$ 552.622</u>	<u>2.076</u>	<u>144.865</u>	<u>699.563</u>
Saldo al 30 de junio, 2016	<u>\$ 540.473</u>	<u>2.782</u>	<u>112.514</u>	<u>655.769</u>
Saldo al 30 de junio, 2017	<u>\$ 538.078</u>	<u>2.511</u>	<u>217.385</u>	<u>757.974</u>

Nota 11. – Activos intangibles, neto

El siguiente es el movimiento de las cuentas de activos intangibles por los trimestres y semestres terminados al 30 de junio de 2017 y 2016:

	<u>Plusvalía</u>	<u>Otros Intangibles</u>	<u>Total activos intangibles</u>
Costo:			
Saldo al 31 de marzo, 2016	\$ 22.724	133.548	156.272
Adiciones / Compras (neto)	-	8.030	8.030
Saldo al 30 de junio, 2016	\$ 22.724	141.578	164.302
Saldo al 31 de marzo, 2017	\$ 22.724	166.219	188.943
Adiciones / Compras (neto)	-	8.948	8.948
Retiros / Ventas (neto)	-	(324)	(324)
Saldo al 30 de junio, 2017	\$ 22.724	174.843	197.567
Saldo al 31 de diciembre, 2015	\$ 22.724	130.901	153.625
Adiciones / Compras (neto)	-	19.320	19.320
Retiros / Ventas (neto)	-	(8.643)	(8.643)
Saldo al 30 de junio, 2016	\$ 22.724	141.578	164.302
Saldo al 31 de diciembre, 2016	\$ 22.724	162.580	185.304
Adiciones / Compras (neto)	-	17.030	17.030
Retiros / Ventas (neto)	-	(4.767)	(4.767)
Saldo al 30 de junio, 2017	\$ 22.724	174.843	197.567
Amortización Acumulada:			
Saldo al 31 de marzo, 2016	\$ -	6.093	6.093
Amortización del periodo con cargo a resultados	-	3.746	3.746
Saldo al 30 de junio, 2016	\$ -	9.839	9.839
Saldo al 31 de marzo, 2017	\$ -	15.008	15.008
Amortización del periodo con cargo a resultados	-	3.327	3.327
Retiros / Ventas (neto)	-	(324)	(324)
Saldo al 30 de junio, 2017	\$ -	18.011	18.011
Saldo al 31 de diciembre, 2015	\$ -	8.572	8.572
Amortización del periodo con cargo a resultados	-	4.721	4.721
Retiros / Ventas (neto)	-	(3.454)	(3.454)
Saldo al 30 de junio, 2016	\$ -	9.839	9.839
Saldo al 31 de diciembre, 2016	\$ -	16.162	16.162
Amortización del periodo con cargo a resultados	-	6.613	6.613
Retiros / Ventas (neto)	-	(4.764)	(4.764)
Saldo al 30 de junio, 2017	\$ -	18.011	18.011
Activos Intangibles , neto:			
Saldo al 31 de diciembre, 2016	\$ 22.724	146.418	169.142
Saldo al 30 de junio, 2016	\$ 22.724	131.739	154.463
Saldo al 30 de junio, 2017	\$ 22.724	156.832	179.556

En los cortes antes mencionados la Matriz y subsidiarias Fiduciaria de Occidente S.A. y Ventas y servicios S.A. no presentan pérdida por deterioro de estos intangibles.

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 2017 y 31 de diciembre de 2016:

Al 30 de junio de 2017			
	Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Programas y aplicaciones informáticas	\$ 174.841	18.011	156.830
Otros activos intangibles	2	-	2
Balances al 30 de junio, 2017	\$ 174.843	18.011	156.832

Al 31 de diciembre de 2016			
	Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Programas y aplicaciones informáticas	\$ 162.577	16.161	146.416
Otros activos intangibles	3	1	2
Balances al 31 de diciembre, 2016	\$ 162.580	16.162	146.418

Nota 12. – Provisión para impuesto sobre la Renta y CREE

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 respecto de operaciones continuas para el trimestre terminado al 30 de junio de 2017 fue de 18,27% y el trimestre terminado al 30 de junio de 2016 fue de 27,57%. La variación en la tasa efectiva de tributación trimestral es de 9,3%.
- La tasa tributaria efectiva de la Matriz respecto de operaciones continuas para el semestre terminado al 30 de junio de 2017 fue de 38,91% y el semestre terminado al 30 de junio de 2016 fue de 24,60%. La variación en la tasa efectiva de tributación semestral es de 14,31%.

La variación de tasas entre periodos más representativos se presentó por los siguientes hechos atípicos así:

- Para el año 2017 se cuenta con un porcentaje del método de participación de Porvenir gravado, generando un aumento en la tasa semestral de 4,44% y en la tasa trimestral de 4,96%.
- Para el año 2016 se presentó una recuperación de impuesto CREE por compensación de pérdidas fiscales de los años 2013 – 2014, generando una disminución en la tasa semestral del 2,04% y en la tasa trimestral del 4,25%.
- Las rentas exentas por leasing habitacional para el año 2016 fueron superiores con respecto al año 2017, lo que explica una variación en la tasa efectiva semestral de 1,37% y en la tasa efectiva trimestral de 1,4%.
- La variación en tasa tributaria efectiva entre el trimestre (18,27%) y el semestre (38,91%) terminado al 30 de junio de 2017 es de 20,64%; explicada en un 6,55% por la recuperación de incertidumbres tributarias y en un 1,69% por los dividendos no constitutivos de renta registrados en el segundo trimestre de 2017. Adicionalmente, a partir de mayo de 2017 disminuyeron los conceptos base de incertidumbres tributarias de acuerdo con el análisis realizado con nuestros asesores tributarios.

Nota 13. – Obligaciones Financieras

1. Obligaciones financieras y entidades de redescuento

El siguiente es el resumen de las obligaciones financieras y entidades de redescuento obtenidas por la Matriz y sus filiales al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, con el propósito fundamental de financiar sus operaciones principalmente de comercio internacional:

	<u>30 de junio de 2017</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>
Obligaciones financieras	\$ 2.155.715	1.706.263
Obligaciones con entidades de redescuento	1.024.086	986.751
	<u>\$ 3.179.801</u>	<u>2.693.014</u>

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 2017 y 31 de diciembre de 2016, por fecha de emisión y fecha de vencimiento en moneda legal:

Emisor	Fecha de Emisión	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés
Bonos Ord Leasing de Occidente	25-ago-08	\$ 52.903	52.903	25-ago-18	IPC + 7,00
Bonos Ord Leasing de Occidente	30-mar-09	1.000	1.000	30-mar-19	IPC + 5,75
Bonos Ordinarios 3era Emisión del Programa	22-sep-11	32.000	32.000	22-sep-18	IPC + 4,20
	22-sep-11	134.300	134.300	22-sep-21	IPC + 4,50
Bonos Subordinados 1era Emisión del Programa	09-feb-12	80.000	80.000	09-feb-19	IPC + 4,34
	09-feb-12	120.000	120.000	09-feb-22	IPC + 4,65
Bonos Ordinarios 4ta Emisión del Programa	09-ago-12	100.950	100.950	09-ago-22	IPC + 4,10
	09-ago-12	149.050	149.050	09-ago-27	IPC + 4,27
Bonos Subordinados 2da Emisión del Programa	30-ene-13	200.000	200.000	30-ene-25	IPC + 3,58
Bonos Ordinarios 5ta Emisión del Programa	29-may-13	19.540	19.540	29-may-20	IPC + 2,90
	29-may-13	2.750	2.750	29-may-28	IPC + 3,10
Bonos Ordinarios 6ta Emisión del Programa	21-nov-13	70.750	70.750	21-nov-17	IPC + 2,89
	21-nov-13	61.050	61.050	21-nov-20	IPC + 4,35
	08-may-14	-	150.030	08-may-17	IBR + 1,39
Bonos Ordinarios 7a Emisión del Programa	08-may-14	122.180	122.180	08-may-21	IPC + 3,70
	08-may-14	77.790	77.790	08-may-24	IPC + 4,00
	16-jul-15	205.950	205.950	16-jul-17	6,00
Bonos Ordinarios 8a Emisión del Programa	16-jul-15	45.050	45.050	16-jul-18	6,26
	16-jul-15	99.000	99.000	16-jul-20	IPC + 3,48
	19-nov-15	100.000	100.000	19-nov-17	IBR + 2,04
Bonos Ordinarios 9a Emisión del Programa	19-nov-15	50.000	50.000	19-nov-20	IPC + 3,51
	19-nov-15	250.000	250.000	19-nov-27	IPC + 4,65
Bonos Subordinados 3ra Emisión del Programa	10-jun-16	247.750	247.750	19-jun-26	IPC + 4,60
	26-oct-16	128.640	128.640	26-oct-19	7,85%
Bonos Ordinarios 10a Emisión del Programa	26-oct-16	90.160	90.160	26-oct-21	7,77%
	26-oct-16	181.200	181.200	26-oct-28	IPC + 3,9%
	27-abr-17	142.990	-	27-abr-20	6,55%
Bonos Ordinarios 11a Emisión del Programa	27-abr-17	80.700	-	27-abr-24	IPC + 3,3%
	27-abr-17	126.310	-	27-abr-29	IPC + 3,66%
Intereses		36.666	39.550		
Total		<u>\$ 3.008.679</u>	<u>2.811.593</u>		

- a) Emisiones de Bonos Ordinarios Subordinados en el 2012 I, 2013 I y 2016 I. Emisiones de Bonos Ordinarios en el 2008, 2009 (dos emisiones), 2010 I, 2011 (dos emisiones), 2012 II, 2013 (tres emisiones), 2014 I, 2015 (dos emisiones), 2016 II (una emisión) y 2017 I.

b) Monto autorizado de la emisión:

Año		Monto
2008	\$	400.000
2009		500.000
2010		550.000
2011 I		400.000
2011 II		247.120
2012 I		200.000
2012 II		300.000
2013 I		200.000
2013 II		253.390
2013 III		350.000
2014 I		350.000
2015 I		350.000
2015 II		400.000
2016 I		247.750
2016 II		400.000
2017 I	\$	350.000

Nota: La emisión que se realizó en el año 2010 por un monto de \$550.000 se realizó en dos tramos. El primero fue el 25 de noviembre de 2010 con un monto colocado de \$359.500 y el segundo se realizó el 10 de mayo de 2011 con un monto total de \$190.450, correspondiente a la emisión del año 2010.

c) El representante legal de los tenedores de bonos es Helm Fiduciaria S.A.

d) Para las emisiones, del 2010 (\$550.000). 2011 (\$400.000 y \$247.120). 2012 (\$200.000 y \$300.000). 2013 (\$300.000. \$253.390 y \$350.000). 2014 (\$350.000). 2015 (\$350.000 y \$400.000). 2016 (\$247.750 y \$400.000) y 2017 (\$350.000) el valor nominal e inversión mínima es de \$10.000.000 y \$10.000.000 (en pesos) respectivamente.

Para las emisiones del 2008 (\$400.000) y 2009 (\$500.000) el valor nominal e inversión mínima es de \$100.000 y \$1.000.000 (en pesos) respectivamente.

Los vencimientos futuros al 30 de junio de 2017 de los títulos de inversión en circulación en deuda a largo plazo, son:

Año		Valor
2016	\$	36.666
2017		376.700
2018		129.953
2019		209.640
2020		372.580
2021		346.640
Posterior al 2022		1.536.500
Total	\$	<u>3.008.679</u>

Para obligaciones financieras de largo plazo por emisión de Bonos los intereses causados en resultados por los semestres terminados al 30 de junio de 2017 y 2016 fueron \$127.790 y \$122.678, respectivamente.

Nota 14. – Provisiones por beneficios de empleados

El siguiente es un detalle de los saldos de provisiones por beneficios de empleados al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

		30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
Beneficios de corto plazo	\$	46.407	52.423
Beneficios post-empleo		10.571	10.059
Beneficios de largo plazo		30.099	28.334
Total	\$	<u>87.077</u>	<u>90.816</u>

Nota 15. – Provisiones para contingencias legales y otras provisiones

El movimiento y los saldos de las provisiones legales, y otras provisiones durante los períodos terminados al 30 de junio 2017 y de 2016 se describen a continuación:

	Provisiones legales y fiscales	Otras provisiones		Total provisiones
		Con efecto en P&G	Con efecto en ORI	
Saldo al 31 de marzo de 2016	\$ 4.078	3.112	-	7.190
Incremento de provisiones en el periodo	2.671	-	17.590	20.261
Utilizaciones de las provisiones	(147)	(1.062)	-	(1.209)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(226)	-	-	(226)
Saldo al 30 de junio de 2016	\$ <u>6.376</u>	<u>2.050</u>	<u>17.590</u>	<u>26.016</u>
Saldo al 31 de marzo de 2017	\$ 4.024	2.087	14.535	20.646
Incremento de provisiones en el periodo	627	442	1.212	2.281
Utilizaciones de las provisiones	(179)	-	-	(179)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	-	-	(770)	(770)
Saldo al 30 de junio de 2017	\$ <u>4.472</u>	<u>2.529</u>	<u>14.977</u>	<u>21.978</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015	\$ 4.228	3.888	-	8.116
Incremento de provisiones en el periodo	2.802	632	17.590	21.024
Utilizaciones de las provisiones	(199)	(2.470)	-	(2.669)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(455)	-	-	(455)
Saldo al 30 de junio de 2016	\$ <u>6.376</u>	<u>2.050</u>	<u>17.590</u>	<u>26.016</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	\$ 4.361	2.038	15.435	21.834
Incremento de provisiones en el periodo	754	532	1.214	2.500
Utilizaciones de las provisiones	(544)	(1)	-	(545)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(99)	(40)	(1.672)	(1.811)
Saldo al 30 de junio de 2017	\$ <u>4.472</u>	<u>2.529</u>	<u>14.977</u>	<u>21.978</u>

Otras provisiones de carácter legal

Las dieciséis (16) demandas civiles entabladas en contra de la Matriz derivadas del desarrollo de su objeto y que representan un riesgo, las cuales tienen que ver principalmente con reclamaciones de clientes que consideran (i) que se pagaron de forma indebida cheques de sus cuentas o (ii) que sin su autorización se permitió el retiro de recursos a través de canales electrónicos tienen una provisión por \$3.069.

Los litigios en contra de las filiales, de naturaleza civil, que representan pérdidas probables se encuentran provisionados por la suma de \$239 al 30 de junio de 2017 y se estima que ninguno de ellos generará una pérdida igual o mayor a \$3.100 en el evento que se produzca un fallo en contra.

Provisiones de carácter laboral

De las demandas laborales entabladas en contra de la Matriz derivadas del desarrollo de su objeto y que representan un riesgo, por inconformidades en la terminación del contrato laboral de trabajo o las condiciones de desarrollo del contrato, 7 se encuentran debidamente provisionadas por la suma de \$573 y \$94 para las filiales, correspondientes a 4 demandas al 30 de junio de 2017, en atención al análisis del caso y a la calificación de riesgo y probabilidad por parte del asesor laboral externo.

Provisiones de carácter fiscal

Las tres demandas fiscales entabladas en contra de la Matriz derivadas del desarrollo de su objeto y que representan un riesgo, corresponden al Banco de Occidente y son principalmente la sanción de aduanas de Alocidente que fue conciliada con la DIAN pero que posterior a su presentación no fue aceptada; proceso de ICA de Cartagena en el cual se discute la determinación en el cálculo de la base gravable en lo concerniente con la inclusión de ingresos varios cuando estos no formaban la base para su determinación y sanciones por concepto de recaudo de tributos de la DIAN y SHD, están debidamente provisionadas por valor de \$497 al 30 de junio de 2017.

Otras provisiones

Las otras provisiones al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, están compuestas por:

	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
Desmantelamiento de activos	\$ 2.087	1.761
Obligaciones implícitas	14.977	15.435
Otras	442	277
Total	\$ 17.506	17.473

Nota 16. – Otros pasivos

Los otros pasivos corrientes al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, comprenden lo siguiente:

Conceptos	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
Proveedores y servicios por pagar	\$ 190.525	219.329
Recaudos realizados	90.630	39.912
Servicios de recaudo	8	24.228
Dividendos y excedentes por pagar	235.365	79.719
Cheques girados no cobrados/ cheques de gerencia	123.323	285.834
Pagos a terceros - OCCIREC	10.514	14.279
Forward NDR sin entrega	16.199	2.853
Fondo Nacional de Garantías	4.863	3.625
Intereses ajustes de cartera	-	1.727
Anticipos y avances recibidos	834	5.360
Abonos diferidos	1.563	872
Retenciones y aportes laborales	53.808	52.068
Impuestos	30.299	30.525
Sobrantes en caja	1.363	735
Comisiones y honorarios	1.864	3.453
Bonos de paz	22.913	22.852
Seguros	27	-
Prometientes compradores	25.588	23.952
Contribuciones sobre transacciones	7.928	11.882
Cuentas canceladas	3.148	3.121
Arrendamientos	1.126	1.552
Otros	84.573	38.694
	\$ 906.461	866.572

Nota 17. – Patrimonio

A continuación se presenta el número de acciones autorizadas, emitidas y en circulación al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
Número de acciones autorizadas	200.000.000	200.000.000
Número de acciones suscritas y pagadas	155.899.719	155.899.719
Total de acciones en circulación	155.899.719	155.899.719
El total de acciones en circulación son las siguientes:		
Acciones comunes	155.899.719	155.899.719
Capital suscrito y pagado, acciones comunes	\$ 4.677	4.677

Utilidades retenidas apropiadas en reservas

El siguiente es el detalle de la composición al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
Reserva legal	\$ 2.729.569	2.608.695
Reservas obligatorias y voluntarias	156.439	357.440
Total	\$ 2.886.008	2.966.135

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", la Matriz mediante acta de asamblea 120 del 26 de enero del 2015 en el primer semestre de 2017 imputó ante reservas patrimoniales el valor de \$15.073 para el pago del impuesto a la riqueza del año 2017, declarado en mayo del mismo año.

Dividendos Decretados

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

	30 de junio de 2017	30 de junio de 2016
Utilidades del semestre anterior determinadas en los estados financieros separados de la Matriz	\$ 242.309	248.784
Dividendos pagados en efectivo	308.668	149.663
Acciones ordinarias en circulación	155.899.719	155.899.719
Total acciones en circulación	155.899.719	155.899.719
Total Dividendos Decretados	\$ 308.668	149.663

Nota 18. – Compromisos y contingencias

a. Compromisos

Compromisos de crédito

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

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

El siguiente es el detalle de las garantías, cartas de crédito y compromisos de créditos en líneas de créditos no usadas al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

	30 de junio de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Monto nocional	Valor Razonable	Monto nocional	Valor Razonable
Garantías	\$ 742.182	8.736	843.550	45.682
Cartas de créditos no utilizadas	130.370	566	138.850	341
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	2.049.224	2.049.224	1.984.812	1.984.812
Creditos aprobados no desembolsados	690.835	690.835	659.446	659.446
Otros	29.144	29.144	29.775	29.775
Total	\$ 3.641.755	2.778.505	3.656.433	2.720.056

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 2017	31 de diciembre de 2016
Pesos Colombianos \$	3.107.136	3.058.016
Dólares	510.990	576.564
Euros	22.291	21.853
Otros	1.338	-
Total	\$ 3.641.755	3.656.433

Compromisos de desembolso de gastos de capital

Al 30 de junio de 2017, la Matriz tiene los siguientes compromisos contractuales de desembolsos por concepto de gastos de capital (intangibles y otros):

Objeto	Moneda	Valor Contrato	Valor en Millones de Pesos	Alcance
Desarrollo e implementacion cbs activas - flexcube	USD	6.050.964	\$ 18.458	Intangible
Sw licencias herramienta master data management (mdm) y soporte mantenimiento de las licencias desde el año 2016 hasta el año 2020	USD	1.238.104	3.777	Intangible
Sw licencias herramienta gobierno de datos y calidad de datos y soporte mantenimiento de las licencias desde el año 2016 hasta el año 2018	USD	811.333	2.475	Intangible
Otrosi no.1 al contrato de servicios de licenciamiento e implementación del software de comercio exterior	USD	782.069	2.386	Intangible
Contrato de prestacion de servicios del proyecto historia	USD	776.771	2.369	Otros
As - servicios profesionales de ibm para la implementación de master data management (mdm) en los ambientes de desarrollo, pruebas, producción y contingencia como se referencia en el sow aval de la propuesta de ibm.	USD	615.060	1.876	Intangible
Modernizacion plataforma grabacion de llamadas para el area de cobranzas y la unidad de normalizacion de activos	USD	610.000	1.861	Otros
Suministro de infraestructura como servicio (iaas) y soporte de hw y sw	USD	296.029	903	Intangible
Adquisicion de licenciamiento microsoft	USD	250.735	765	Otros
Realizar adecuaciones tecnicas a la aplicacion bank trade y modulo de pago como resultado del gap analisis, ademas de la compra del modulo de conciliaciones	USD	249.122	760	Intangible
Admincq35578-proyecto conexion aval -servicio maxattention sap-qa de sap en implementacion del erp - renovacion 2016-2018 - fase 2	USD	235.269	718	Otros
It - rcacq48484 - reingenieria de monitor fase ii	USD	231.986	708	Otros
Concepto: oda 39 - acompañamiento y soporte post-produccion flexcube febrero marzo 2017 tipo de contrato: consultoria - recurso humano perfil: expertos en la herramienta flexcube tarifa actual y del año anterior. las tarifas no han cambiado	USD	155.397	474	Intangible
Gastos de viaje recursos del proveedor csi, acordados en el contrato de licenciamiento y servicios no.201100496 para el año 2016	USD	144.000	439	Intangible
Servicios adicionales para proyecto banktrade y clienttrade	USD	110.000	336	Intangible
Adquisición plataforma siem - hp arcsight	USD	101.856	311	Otros
Adquisición appliances fortinet 1500d - filtro de navegacion web (proxy)	USD	100.000	305	Otros
Oferta mercantil de servicios de telecomunicaciones y otros servicios de infraestructura	COP	12.540	12.540	Intangible
Prestar los servicios de: colocation, almacenamiento, administracion de plataforma y sistema operativo, backup, custodia de cintas, firewall, ampliacion de canales por 5 años	COP	2.827	2.827	Intangible
Bpm personas implementación del proceso	COP	2.608	2.608	Intangible
Acompañamiento y soporte post-produccion flexcube para los meses de abril a diciembre de 2017	COP	2.400	2.400	Otros
Contrato para la prestacion de servicios de consultoria e implementacion del sistema erp (ecc - afi)	COP	2.194	2.194	Intangible
Contrato para la prestacion de servicios de consultoria e implementacion del sistema erp (modulo mm - clm - fm)	COP	1.467	1.467	Intangible
Prestar los servicios de: canales de comunicaciones, iaas sifweb, videoconferencia, grabacion de llamadas, telefonia ip regionales	COP	1.295	1.295	Otros
Contrato enlace directo	COP	1.282	1.282	Intangible
Contrato para la prestacion de servicios de consultoria e implementacion del sistema erp (modulo hcm - success factor)	COP	1.137	1.137	Intangible
El objeto de esta propuesta es plantear a grupo aval y las empresas cubiertas los servicios de implementación para la automatización del proceso corporativo de crédito comercial, para ello ibm ha planteado un solo proyecto unificado	COP	1.000	1.000	Intangible
Gestión de la configuración - cms configuración y migración a nuevas versiones herramientas de monitoreo	COP	821	821	Intangible
Oferta mercantil de servicios de telecomunicaciones y otros servicios de infraestructura	COP	765	765	Intangible
Renovacion del contrato de prestacion de servicios de aseguramiento de calidad de software para proyecto cbs activas	COP	618	618	Otros
Admincq35578-proyecto conexion aval-nuevo alcance para implementacion afi	COP	591	591	Intangible
Occired- contrato de ingeniería	COP	524	524	Otros
Concepto: desarrollo de componentes de integración-fabrica ibm valor \$ 450.000.000 presupuesto 1-a-469. ibm prestará al banco servicios de desarrollo de software bajo el nombre de fabrica de software, para apoyar los procesos del banco	COP	450	450	Otros
Admincq35578-conexion aval - solicitud servicio adicional cra no.016-ofeerta mercantil 1702pb15014	COP	445	445	Intangible
Servicios dentro del proyecto gestión de la configuración -cms configuración de monitoreo bus	COP	406	406	Intangible
Concepto: desarrollo de componentes de integración-fabrica ibm valor \$ 400.000.000 presupuesto 1-a-469	COP	400	400	Otros
Contratar recurso humano para el desarrollo sobre plataforma iseries por 7 meses para el diseño, desarrollo, documentación y pruebas técnicas para el producto crédito constructor	COP	368	368	Otros
El banco de occidente requiere los servicios profesionales para modelar, desarrollar e implementar el proceso de migracion de datos para la aplicacion mdm utilizando las herramientas de infosphere de ibm - data stage y data quality	COP	355	355	Intangible
Personal para monitoreo del proveedor evolution	COP	342	342	Otros
Contratación de 5 recursos para soportar pruebas en idm	COP	330	330	Otros
Implementación cad	COP	308	308	Otros
Oferta mercantil de servicios de telecomunicaciones y otros servicios de infraestructura	COP	206	\$ 206	Intangible

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre 2016 la Matriz tenía compromisos contractuales de desembolsos de gastos de capital por valor de \$74.599 y \$55.677 respectivamente. La Matriz ya ha asignado los recursos necesarios para atender estos compromisos y considera que la utilidad neta y los fondos serán suficientes para cubrir estos y otros compromisos similares.

Compromisos de leasing operativo

La Matriz recibe bienes inmuebles vía arrendamiento operativo para su uso por un plazo establecido a cambio de un canon. En la mayoría de los contratos el canon se calcula teniendo como referencia el Índice de Precios al Consumidor (IPC), normalmente estos contratos tienen una duración entre 5 y 10 años.

A continuación, se relaciona el detalle de los compromisos de pago de cánones de arrendamiento operativo en los próximos años:

	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
No mayor de un año	\$ 4.480	4.625
Mayor de un año y menos de cinco años	46.925	47.154
Más de cinco años	45.196	47.559
Total	\$ 96.601	99.338

b. Contingencias

Contingencias legales

De tiempo en tiempo en el curso normal de las operaciones surgen reclamaciones contra la Matriz o algunas de sus subsidiarias sobre la base de sus propios estimados y con la ayuda de asesores externos la gerencia de la Matriz es de la opinión que no es probable que se presenten pérdidas incurridas importantes en relación con los procesos que se detallan más adelante, y por consiguiente no se han reconocido provisión en los estados financieros consolidados.

Para el 30 de junio de 2017, se sostienen los siguientes procesos en su contra que resultan materiales (igual o mayor a \$3.100):

Matriz:

- (i) Una acción de grupo en el Juzgado 15 Civil del Circuito de Medellín con el radicado No. 5001310315-20140004500 interpuesta por la señora Adriana Patricia Benítez Benítez y otros, de la cual, además hay seis demandados adicionales, entre ellos Meta Petroleum Transmasivo S.A. y Masivo Carga S.A. El proceso se origina por un accidente de tránsito que provocó la muerte y lesiones personales a varias personas en el que presuntamente se vio involucrado un tracto camión cuyo remolque es de propiedad del Banco, en virtud de un contrato de leasing del cual es locataria la sociedad Transmasivo S.A. El Banco procedió a contestar la demanda en tiempo y actualmente se encuentra pendiente que el despacho judicial fije fecha para la audiencia inicial en que se decretaran de pruebas. Las pretensiones ascienden a la suma de \$7.326. El juzgado no reconoció la excepción previa de falta de legitimación en la causa por pasiva interpuesta por el Banco, pero se sigue considerando que las probabilidades de perder el proceso son remotas teniendo en cuenta que los eventuales daños que se ocasionen con los activos dados en leasing deberán ser asumidos por el locatario, según se establece en el contrato.
- (ii) Un proceso civil ordinario en el Juzgado Tercero Civil del Circuito de Pasto con el radicado 201300232, interpuesto por la señora Gloria Janeth Caicedo. Mediante este proceso la demandante pretende que se declare resuelto un contrato de leasing de importación, afirmando un supuesto incumplimiento por parte del Banco, situación que según ella, le acarreó perjuicios por valor de \$5.702. La suspensión del proceso se levantó, se practicó la primera audiencia y se encuentra pendiente que el juez decreta pruebas. Se considera que las posibilidades de perder el proceso son remotas.

- (iii) Demanda de parte civil instaurada por Juan Esteban González dentro de un proceso penal de conocimiento de la Fiscalía 3 Seccional de Girardot con el radicado No. 253073. La demanda fue interpuesta dentro de la investigación penal que se adelanta por la muerte y lesiones personales ocasionadas en un accidente de tránsito ocurrido en el año 2006 en el que presuntamente se vio involucrado un vehículo de propiedad de la entidad que se encuentra bajo un contrato de leasing. La demanda fue respondida de manera oportuna por el Banco y se llamó en garantía al locatario del contrato de leasing y a la compañía de seguros. La demanda fue promovida por algunos familiares de la persona fallecida y busca que se les indemnice por la suma de \$3.215. Se profirió sentencia favorable al Banco, pero fue apelada y se profirió sentencia de segunda instancia confirmatoria. Se interpuso casación por los demandados, sin embargo, se considera que las posibilidades de que la sentencia sea modificada en contra del Banco son remotas, aunado a que los eventuales daños que se ocasionen con los activos dados en leasing deberán ser asumidos por el locatario, según se establece en el contrato.
- (iv) Acción popular promovida por Carlos Julio Aguilar en contra del Banco de Occidente y otras entidades financieras ante el Juzgado Once Administrativo del Circuito de Cali, con el radicado 2004-1924. El proceso se origina contra las entidades financieras que participaron en el Plan de Desempeño del departamento del Valle en el año 1998, por considerar que se pactó el cobro de interés sobre intereses. El proceso se encuentra en etapa de pruebas y aún no se ha proferido fallo de primera instancia y no se cuenta con prueba que acredite los hechos de la demanda, por tal razón al corte del 30 de junio de 2017 no se requiere aún estimar provisiones para este proceso. Las pretensiones fueron estimadas en la suma \$15.900.
- (v) Proceso de deslinde y amojonamiento promovido por el señor Carmen Capela de Escolar en contra de Mosel SAS y otros, ante el Juez Segundo Civil del Circuito Especializado en Restitución de Tierras de Cartagena, con el radicado 0205 de 2014. El Banco comparece a este proceso por denuncia en pleito que le hace la sociedad Mosel SAS, en virtud de que la entidad fue propietaria del inmueble objeto del proceso y en dicha calidad estableció los linderos del bien, el cual posteriormente fue vendido. Se contestó la demanda oportunamente y se cree firmemente que las excepciones formuladas por el Banco serán reconocidas por el juez al momento de dictar sentencia, aunado a que la indemnización de perjuicios pretendida por el demandante por la suma de \$4.000 no se encuentra debidamente soportada.

Fiduciaria de Occidente:

- (i) Un proceso civil instaurado por Megaproyectos S.A. en contra de Fiduciaria de Occidente, de conocimiento del Juzgado 30 Civil del Circuito de Bogotá, con el radicado No. 2015-00637-0. Los demandantes sostienen que Fiduciaria de Occidente incurrió en distintos incumplimientos contractuales como vocera del Fideicomiso 3-4-2012, los cuales trajeron como consecuencia que Megaproyectos debiera asumir pagos a favor de INVERSUMA y CREDIFACTOR por valor de \$25.782 dentro del marco del proceso concursal (reorganización) de Megaproyectos. La filial cuenta con los debidos soportes facticos y jurídicos que acreditan que dio cumplimiento a las obligaciones contractuales que estaban a su cargo y en especial que atendió las instrucciones de las personas que obraban como fideicomitentes de conformidad con lo establecido en el contrato de fiducia. La demanda fue contestada oportunamente y sus pretensiones fueron estimadas por Megaproyectos S.A. en la suma de \$25.782.

En relación con los procesos en contra antes descritos una vez realizada la evaluación correspondiente, se estableció que los mismos no requieren provisión.

Nota 19. – Ingresos y gastos por comisiones

A continuación se presenta un detalle de los ingresos y gastos por comisiones, por los trimestres y semestres terminados al 30 de junio de 2017 y de 2016:

Ingresos por Comisiones	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
	30 de junio de 2017	30 de junio de 2016	30 de junio de 2017	30 de junio de 2016
Comisiones en servicios bancarios	\$ 55.882	54.768	113.419	106.691
Cuotas de tarjetas de crédito	22.795	16.120	45.300	43.781
Fideicomiso	15.545	14.597	29.844	26.743
Comisiones por giros, cheques y chequeras	4.021	4.645	7.726	9.388
Servicios de red de oficinas	715	739	1.488	1.443
Total	\$ 98.958	90.869	197.777	188.046

Gastos por Comisiones	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
	30 de junio de 2017	30 de junio de 2016	30 de junio de 2017	30 de junio de 2016
Servicios bancarios	\$ 8.581	7.065	16.047	12.003
Gastos bancarios	(4)	25	(7)	-
Comisiones por ventas y servicios	10.290	9.820	17.996	16.042
Colocaciones	4.036	6.081	8.435	11.248
Master Card costos de operación	1.111	(5.125)	1.941	1.701
Servicios de administración e intermediación	338	287	598	575
Servicios de procesamiento de información de los operadores	139	79	258	146
Servicio de recaudo de aportes a las instituciones financieras	1.286	810	2.211	1.704
Negocios fiduciarios	1	95	3	191
Otros	1.495	1.092	2.926	2.268
Total	27.273	20.229	50.408	45.878
Ingreso neto por comisiones	\$ 71.685	70.640	147.369	142.168

Nota 20. – Otros ingresos, neto

A continuación se presenta un detalle de los otros ingresos, por los trimestres y semestres terminados al 30 de junio de 2017 y de 2016:

Otros ingresos	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
	30 de junio de 2017	30 de junio de 2016	30 de junio de 2017	30 de junio de 2016
Por diferencia en cambio	\$ 462.910	726.986	600.152	1.313.220
Por venta de Inversiones	1.591	548	2.590	548
Por venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	14	(369)	93	98
Por método de participación patrimonial	42.589	29.410	82.618	65.533
Dividendos	621	885	5.859	9.964
Ingresos por ventas de bienes y servicios por Compañías del sector real	32.973	32.723	66.958	60.744
Por venta de propiedades y equipo	1.245	3.092	3.390	4.197
Arrendamientos	612	496	1.138	995
Recuperación riesgo operativo	64	122	518	235
Indemnizaciones	1.208	1.283	2.091	1.835
Actividades en operaciones conjunta	-	(1.048)	-	-
Reversión de la pérdida por deterioro	-	235	-	327
Canones por arrendamiento leasing operativo	568	994	1.138	2.029
Reintegro provisiones leasing operativo	3	5	16	22
Reintegro de cuentas por pagar	2.149	1.384	4.643	3.577
Ingreso por inversión Credibanco	629	73	1.813	-
Ajuste valorización recursos administrativos	8.989	645	18.380	-
Otros diversos	3.601	6.102	8.659	12.544
	559.766	803.566	800.056	1.475.868
Otros Gastos				
Por diferencia en cambio	436.613	708.984	549.574	1.310.039
Por venta de inversiones	-	(42)	-	-
Por método de participación patrimonial	502	292	1.227	1.151
Subtotal	437.115	709.234	550.801	1.311.190
Total otros ingresos, netos	\$ 122.651	94.332	249.255	164.678

Nota 21. – Gastos generales de administración

A continuación se presenta un detalle de los gastos generales de administración, por los trimestres y semestres terminados el 30 de junio de 2017 y de 2016:

	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado	
	30 de junio de 2017	30 de junio de 2016	30 de junio de 2017	30 de junio de 2016
Impuestos y tasas	\$ 39.419	34.911	72.090	63.288
Arrendamientos	23.787	20.562	43.083	36.309
Contribuciones afiliaciones y transferencias	22.107	17.549	44.588	37.370
Seguros	16.569	14.448	34.790	30.218
Servicios públicos	7.828	8.444	15.712	16.404
Honorarios por consultoría, auditoría y otros	30.061	15.826	44.339	27.111
Servicios de publicidad	15.695	12.020	27.489	20.148
Mantenimiento y reparaciones	4.761	3.527	9.140	6.787
Servicios de transporte	3.169	3.005	6.612	5.904
Servicios de aseo y vigilancia	3.489	3.185	6.919	6.136
Servicios temporales	1	53	5	136
Procesamiento electrónico de datos	4.002	3.884	7.549	6.900
Adecuación e instalación	1.892	2.552	3.181	3.242
Gastos de viaje	2.900	2.901	5.346	5.865
Útiles y papelería	1.112	1.234	2.539	2.654
Costo administración edificio	2.441	2.216	5.073	4.281
Mercadeo Tarjetahabientes	3.322	3.172	6.873	7.441
Otros	7.411	5.894	17.855	26.439
Total	\$ 189.966	155.383	353.183	306.633

Nota 22. – Análisis de segmentos de operación

El siguiente es el detalle de la información financiera resumida reportable por cada segmento al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

30 de junio de 2017

	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) Ltda.	Eliminaciones	Total
Activos							
Instrumentos financieros a valor razonable	\$ 2.995.676	166.555	4	1.143.559	520.605	(143.335)	4.683.064
Instrumentos financieros a costo amortizado	27.012.976	12.937	23.854	1.202.480	295.570	(598.647)	27.949.170
Inversiones en compañías asociadas	824.384	8.544	-	-	1.354	(223.306)	610.976
Otros Activos	3.846.517	30.506	48.474	475.478	265.117	(19.466)	4.646.626
Total Activos	\$ 34.679.553	218.542	72.332	2.821.517	1.082.646	(984.754)	37.889.836
Depositos de clientes	22.236.381	-	-	2.720.996	997.219	(19.466)	25.935.130
Otros Pasivos	8.184.860	19.545	47.923	20.527	675	(595.319)	7.678.211
Total Pasivos	\$ 30.421.241	19.545	47.923	2.741.523	997.894	(614.785)	33.613.341
Patrimonio	\$ 4.258.312	198.997	24.409	79.994	84.752	(369.969)	4.276.495

31 de diciembre de 2016

	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) Ltda.	Eliminaciones	Total
Activos							
Instrumentos financieros a valor razonable	\$ 2.945.113	191.361	4	1.231.716	496.779	(173.389)	4.691.584
Instrumentos financieros a costo amortizado	26.720.684	6.057	10.793	1.299.345	272.188	(996.902)	27.312.165
Inversiones en compañías asociadas	782.764	8.575	-	-	1.242	(221.799)	570.782
Otros Activos	2.761.430	28.960	54.720	64.299	132.341	(33.154)	3.008.596
Total Activos	\$ 33.209.991	234.953	65.517	2.595.360	902.550	(1.425.244)	35.583.127
Depositos de clientes	20.869.838	-	-	2.513.310	828.949	(36.041)	24.176.056
Otros Pasivos	7.915.829	17.699	40.773	21.419	550	(995.730)	7.000.540
Total Pasivos	\$ 28.785.667	17.699	40.773	2.534.729	829.499	(1.031.771)	31.176.596
Patrimonio	\$ 4.424.324	217.254	24.744	60.631	73.051	(393.473)	4.406.531

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 2017 y 2016:

Por el trimestre terminado al 30 de junio de 2017

	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) Ltda.	Eliminaciones	Total
Ingresos operaciones continuas controlantes							
Ingresos Financieros	\$ 789.728	24	3	918	6.697	(4.699)	792.671
Honorarios y comisiones	81.779	15.545	-	1.221	465	(52)	98.958
Otros ingresos operativos	870.240	1.535	52.069	27.033	2.978	(16.389)	937.466
Total ingresos	\$ 1.741.747	17.104	52.072	29.172	10.140	(21.140)	1.829.095
Gastos Financieros							
Provisión por deterioro de activos financieros	\$ 230.127	143	-	1.820	429	-	232.519
Depreciaciones y amortizaciones	15.949	447	2.149	211	18	-	18.774
Comisiones y honorarios pagados	26.948	19	(137)	316	132	(5)	27.273
Gastos administrativos	189.440	4.933	11.458	1.921	894	(18.680)	189.966
Otros gastos operativos	1.193.559	8.493	39.027	21.209	5.563	(5.273)	1.262.578
Impuesto sobre la renta	18.599	1.106	3	-	-	-	21.906
Total gastos	\$ 1.674.622	15.141	52.500	25.477	7.036	(21.760)	1.753.016
Utilidad Neta	\$ 67.125	1.963	(428)	3.695	3.104	620	76.079

Por el trimestre terminado al 30 de junio de 2016

	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) Ltda.	Eliminaciones	Total
Ingresos operaciones continuas controlantes							
Ingresos Financieros	\$ 778.495	24	245	63.954	5.869	(65.306)	783.281
Honorarios y comisiones	74.671	12.186	-	1.248	437	2.327	90.869
Otros ingresos operativos	1.318.003	3.528	50.322	(31.110)	9.457	103.620	1.453.820
Total ingresos	\$ 2.171.169	15.738	50.567	34.092	15.763	40.641	2.327.970
Gastos Financieros							
Provisión por deterioro de activos financieros	\$ 156.406	226	8	(128)	(1.030)	(64)	155.418
Depreciaciones y amortizaciones	15.273	699	4.066	177	9	1	20.225
Comisiones y honorarios pagados	19.769	74	74	287	53	(28)	20.229
Gastos administrativos	153.875	3.914	9.043	1.642	996	(14.087)	155.383
Otros gastos operativos	1.620.886	9.063	38.300	15.167	5.306	47.057	1.735.779
Impuesto sobre la renta	65.525	819	73	-	-	-	66.417
Total gastos	\$ 2.031.734	14.795	51.564	17.145	5.334	32.879	2.153.451
Utilidad Neta	\$ 139.435	943	(997)	16.947	10.429	7.762	174.519

Por el semestre terminado al 30 de junio de 2017

	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) Ltda.	Eliminaciones	Total
Ingresos operaciones continuas controlantes							
Ingresos Financieros	\$ 1.626.923	48	27	25.140	13.277	(17.590)	1.647.825
Honorarios y comisiones	164.757	29.844	-	2.334	928	(86)	197.777
Otros ingresos operativos	1.739.216	15.428	102.956	37.750	9.120	(44.885)	1.859.585
Total ingresos	\$ 3.530.896	45.320	102.983	65.224	23.325	(62.561)	3.705.187
Gastos Financieros							
Provisión por deterioro de activos financieros	\$ 407.890	177	-	2.057	790	-	410.914
Depreciaciones y amortizaciones	32.499	1.080	4.194	419	35	-	38.227
Comisiones y honorarios pagados	49.565	24	23	576	231	(11)	50.408
Gastos administrativos	351.273	8.997	22.537	3.664	1.839	(35.127)	353.183
Otros gastos operativos	2.463.828	16.905	76.120	41.535	11.188	(9.698)	2.599.878
Impuesto sobre la renta	92.008	2.612	375	-	-	-	98.280
Total gastos	\$ 3.397.063	29.795	103.249	48.251	14.083	(41.551)	3.550.890
Utilidad Neta	\$ 133.833	15.525	(266)	16.973	9.242	(21.010)	154.297

Por el semestre terminado al 30 de junio de 2016

	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) Ltda.	Eliminaciones	Total
Ingresos operaciones continuas controlantes							
Ingresos Financieros	\$ 1.489.857	33	1.007	111.374	11.690	(113.675)	1.500.286
Honorarios y comisiones	158.131	24.343	-	2.494	824	2.255	188.047
Otros ingresos operativos	3.420.604	17.463	93.627	(42.832)	19.608	137.468	3.645.938
Total ingresos	\$ 5.068.592	41.839	94.634	71.036	32.122	26.048	5.334.271
Gastos Financieros							
Provisión por deterioro de activos financieros	\$ 305.316	320	21	35	861	(63)	306.490
Depreciaciones y amortizaciones	27.056	1.344	7.053	373	19	(1)	35.844
Comisiones y honorarios pagados	44.903	222	139	575	105	(66)	45.878
Gastos administrativos	304.518	7.716	18.008	3.598	2.019	(29.226)	306.633
Otros gastos operativos	3.965.103	17.246	70.835	19.497	10.119	53.695	4.136.495
Impuesto sobre la renta	121.605	1.985	133	-	-	-	123.723
Total gastos	\$ 4.768.501	28.833	96.189	24.078	13.123	24.339	4.955.063
Utilidad Neta	\$ 300.091	13.006	(1.555)	46.958	18.999	1.709	379.208

a. 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 2017	30 de junio de 2016	30 de junio de 2017	30 de junio de 2016
Total Ingresos reportables por segmento	\$ 1.850.235	2.368.611	3.767.748	5.360.320
a. Rendimientos depósitos a la vista	(4.456)	7.329	(9.299)	(11.068)
b. Ingresos actividades inmobiliarias	(18.502)	(17.075)	(34.811)	(32.016)
c. Dividendos	(163)	28.544	(11.752)	(10.621)
d. Método Participación	(2.476)	(23.534)	(5.856)	2.706
e. Otros	4.457	(35.905)	(843)	24.950
Total Ingresos consolidados	\$ 1.829.095	2.327.970	3.705.187	5.334.271

2. Gastos

	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
	30 de junio de 2017	30 de junio de 2016	30 de junio de 2017	30 de junio de 2016
Total gastos reportables por segmento	\$ 1.774.776	2.120.573	3.592.441	4.979.401
a. Intereses crédito de bancos	(3.357)	(3.604)	(6.823)	(7.087)
b. Gastos inmobiliarias	(18.502)	(17.075)	(34.811)	(32.016)
c. Método Participación	(582)	(1.143)	(801)	(7.944)
c. Otros	681	54.700	884	22.709
Total gastos consolidados	\$ 1.753.016	2.153.451	3.550.890	4.955.063

3. Activos

	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
Total activos reportables por segmento	\$ 38.874.590	37.008.371
a. Bancos y otros corresponsales	(19.465)	(34.278)
b. Fondos interbancarios vendidos	(578.807)	(978.434)
d. Inversiones	(381.922)	(410.223)
e. Cuentas por cobrar	(4.552)	(3.407)
f. Otros	(8)	1.098
Total activos consolidados	\$ 37.889.836	35.583.127

4. Pasivos

	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
Total pasivos reportables por segmento	\$ 34.228.126	32.208.367
a. Cuentas corrientes	(18.361)	(31.850)
b. Fondos interbancarios comprados	(183.397)	(390.353)
d. Crédito de Bancos	(395.413)	(588.107)
e. Cuentas por pagar	(1.267)	(902)
f. Bonos	(15.255)	(15.004)
h. Otros	(1.092)	(5.555)
Total pasivos consolidados	\$ 33.613.341	31.176.596

5. Patrimonio

	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
Total Patrimonio reportables por segmento	\$ 4.646.464	4.800.003
a. Capital social	(55.284)	(54.475)
b. Prima en colocación acciones	(187.581)	(166.640)
c. ORI	(814.870)	(845.231)
d. Superavit Método participación	(70.639)	(80.638)
e. Ganacia o pérdida	759.136	754.273
f. Otros	(731)	(761)
Total Patrimonio	\$ 4.276.495	4.406.531

País	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
Colombia	\$ 4.113.104	4.274.092
Panamá	163.391	132.439
Total Patrimonio	\$ 4.276.495	4.406.531

6. Ingresos por País

País	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
	30 de junio de 2017	30 de junio de 2016	30 de junio de 2017	30 de junio de 2016
Colombia	\$ 1.821.207	2.323.017	3.699.322	5.318.723
Bahamas	-	7	-	4
Barbados	159	207	76	247
Brasil	952	1.445	946	2.146
Chile	421	494	510	661
Costa Rica	32	5	89	25
Ecuador	11	6	13	11
Francia	-	-	-	87
Guatemala	143	209	155	376
Honduras	24	29	24	86
Islas Virgenes	-	7	-	9
México	1.193	554	650	966
Panamá	364	247	248	8.382
Perú	203	353	249	645
Reino Unido (UK)	884	442	442	902
República Dominicana	10	19	14	29
Salvador	20	54	20	74
Suiza	1.894	237	947	178
Usa	984	508	1.185	720
Venezuela	594	130	297	-
Total Ingresos Consolidados	\$ 1.829.095	2.327.970	3.705.187	5.334.271

b. 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 2017 y de 2016.

Nota 23. – Partes relacionadas

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

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

1. 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.
2. 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.
3. En esta categoría se incluyen las entidades que son controladas por las personas naturales incluidas en las categorías 1.

Todas las transacciones con partes relacionadas se realizan a condiciones de mercado, los saldos más representativos al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, 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 2017

	Categorías		
	1	2	3
	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1
Activo			
Efectivo y sus equivalentes	\$ -	1.469	-
Activos financieros en operaciones de crédito	13.271	29.332	224.071
Cuentas por cobrar	88	35.948	3.378
Otros activos	-	-	19
Pasivos			
Depósitos	26.790	1.020.077	359.272
Cuentas por pagar	11.326	170.776	34.870
Obligaciones financieras	489	33.979	14.860
Otros pasivos	\$ -	2	-

31 de diciembre de 2016

	Categorías		
	1	2	3
	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1
Activo			
Efectivo y sus equivalentes	\$ -	1.623	-
Activos financieros en inversiones	-	-	10
Activos financieros en operaciones de crédito	13.278	27.081	1.365
Cuentas por cobrar	16	12.742	16
Pasivos			
Depósitos	29.358	768.437	374.879
Cuentas por pagar	4.592	56.303	5.880
Obligaciones financieras	2.165	11.213	28.754
Otros pasivos	\$ 4	5	2

Las transacciones más representativas por los trimestres y semestres terminados al 30 de junio de 2017 y 2016 con partes relacionadas, comprenden:

a. Ventas, servicios y transferencias

Por el trimestre terminado al 30 de junio de 2017

	Categorías		
	1	2	3
	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1
Ingreso por intereses	\$ 140	38	8.789
Gastos financieros	334	9.932	3.200
Ingresos por honorarios y comisiones	21	1.767	-
Gasto honorarios y comisiones	24	16.471	25
Otros ingresos operativos	-	18.541	-
Otros Gastos	\$ -	9.735	-

Por el trimestre terminado al 30 de junio de 2016

	Categorías		
	1	2	3
	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1
Ingreso por intereses	\$ 178	50	7.419
Gastos financieros	342	6.507	5.597
Ingresos por honorarios y comisiones	30	542	-
Ingresos por arrendamiento	-	300	-
Gasto honorarios y comisiones	16	3.084	-
Otros ingresos operativos	1	19.849	-
Otros Gastos	\$ -	3.010	144

Por el semestre terminado al 30 de junio de 2017

	Categorías		
	1	2	3
	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1
Ingreso por intereses	\$ 366	1.197	18.217
Gastos financieros	686	18.232	9.666
Ingresos por honorarios y comisiones	58	2.478	157
Gasto honorarios y comisiones	48	21.660	80
Otros ingresos operativos	-	32.020	-
Otros Gastos	\$ -	10.921	150

Por el semestre terminado al 30 de junio de 2016

	Categorías		
	1	2	3
	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1
Ingreso por intereses	\$ 361	1.586	14.171
Gastos financieros	594	13.254	11.647
Ingresos por honorarios y comisiones	62	1.361	14
Ingresos por arrendamiento	-	300	-
Gasto honorarios y comisiones	39	7.730	3
Otros ingresos operativos	3	30.401	7
Otros Gastos	\$ -	4.149	266

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

b. Compensación del personal clave de la gerencia

La compensación recibida por el personal clave de la gerencia se compone de lo siguiente, por los periodos terminados al 30 de junio de 2017 y 2016:

Conceptos	Por el trimestre terminado al :		Por el semestre terminado al :	
	30 de junio de 2017	30 de junio de 2016	30 de junio de 2017	30 de junio de 2016
Salarios	\$ 6.976	6.902	11.324	10.750
Beneficios a los empleados a corto plazo	525	417	625	531
Beneficios post-empleo	-	-	-	-
Otros beneficios a largo plazo	28	47	28	47
Beneficios por terminación	-	-	-	-
Total	\$ 7.529	7.366	11.977	11.328

Nota 24. – 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 2017 y el 14 de agosto de 2017, fecha del informe del revisor fiscal, que tengan impacto sobre los estados financieros consolidados condensados a dicho corte y que pudieran afectar los resultados y patrimonio del Grupo.