

Estados Financieros Intermedios Separados
Trimestre II de 2017



Banco de Occidente

BANCO DE OCCIDENTE S.A.

Estados Financieros Separados 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 separada condensada al 30 de junio de 2017 de Banco de Occidente S.A. (el Banco), la cual comprende:

- el estado separado de situación financiera condensado al 30 de junio de 2017
- los estados separados de resultado 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 separado de cambios en el patrimonio condensado por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2017;
- el estado separado 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.

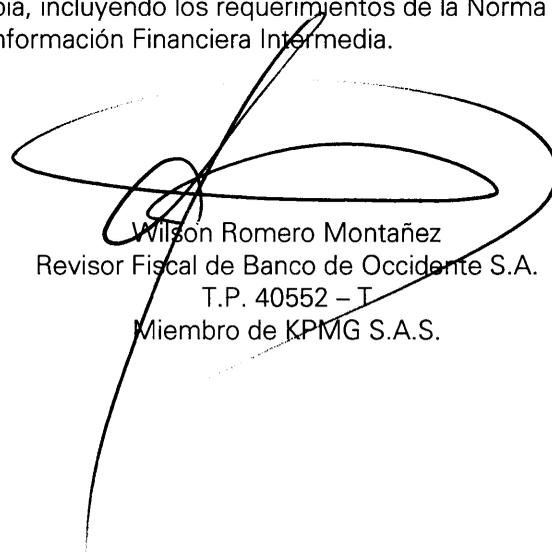
La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de esta información financiera intermedia separada condensada de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, incluyendo los requerimientos de la Norma Internacional de Contabilidad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

11 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 separada de Banco de Occidente S.A (el Banco), la cual comprende el estado separado de situación financiera al 30 de junio de 2017 y los estados separados 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.

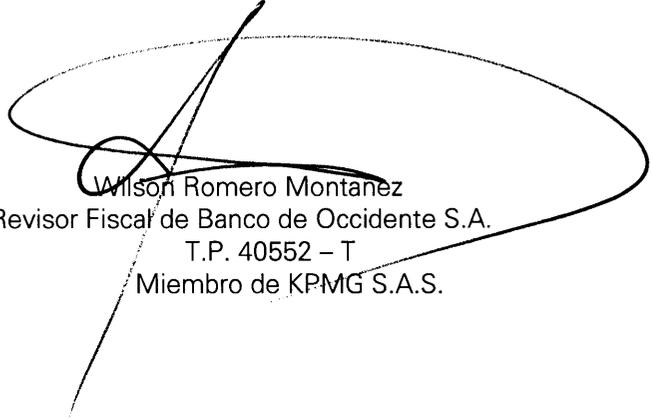
La administración es responsable por la adecuada preparación de este reporte en lenguaje extensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia separada de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, y por la presentación 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 separada, basado en mi revisión.

Alcance de la revisión

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

Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje extensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia separada del Banco 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 Montanez
Revisor Fiscal de Banco de Occidente S.A.
T.P. 40552 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

11 de agosto de 2017

BANCO DE OCCIDENTE S.A.
ESTADO SEPARADO DE SITUACION FINANCIERA CONDENSADO
(En millones de pesos colombianos)

	Notas	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	23	\$ 2.861.830	1.964.936
Activos financieros de inversión			
Inversiones negociables	5 y 23	688.359	626.565
Inversiones disponibles para la venta	5 y 23	2.307.646	2.318.878
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	6	580.923	569.222
Total activos financieros de inversión		3.576.928	3.514.665
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	23	27.082.894	26.700.555
Deterioro de cartera		(1.210.624)	(1.142.271)
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto		25.872.270	25.558.284
Otras cuentas por cobrar, neto	23	125.228	179.556
Inversiones en compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	9	824.384	782.764
Activos tangibles, neto	10	623.378	588.323
Activos intangibles, neto	11	175.859	165.082
Activo por impuesto de renta		44.342	1.337
Otros Activos		43.004	42.397
Total Activos		\$ 34.147.223	32.797.344
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos			
Pasivos financieros a valor razonable		\$ 170.963	192.192
Pasivos financieros a costo amortizado			
Depósitos de clientes	23	22.236.381	20.869.838
Obligaciones financieras	13 y 23	6.748.030	6.467.556
Total pasivos financieros a costo amortizado		28.984.411	27.337.394
Provisiones	15	5.908	5.725
Pasivo por impuesto sobre la renta, CREE y diferido, neto	12	137.065	233.662
Beneficios a empleados	14	74.791	75.872
Otros pasivos	16 y 23	895.919	858.527
Total Pasivos		\$ 30.269.057	28.703.372
Patrimonio			
Patrimonio de los accionistas	17	3.878.166	4.093.972
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		\$ 34.147.223	32.797.344

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

REPRESENTANTE LEGAL

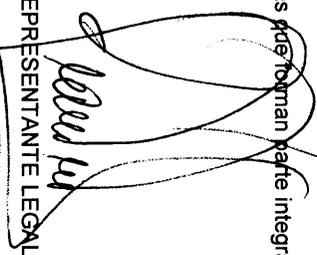
GUSTAVO ALBERTO OSORIO RIVERA
CONTADOR
T.P. 98245-T

WILSON ROMERO MONTAÑEZ
REVISOR FISCAL
T.P. 40552-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase informe del 11 de agosto de 2017)

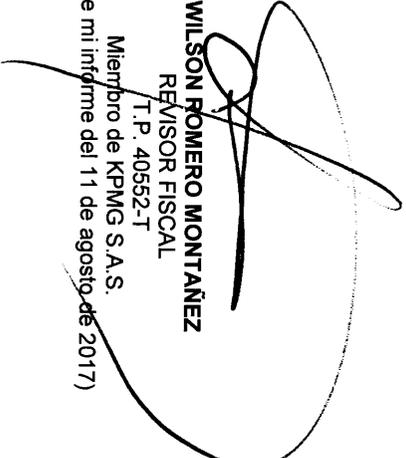
BANCO DE OCCIDENTE S.A.
ESTADO SEPARADO DE RESULTADOS CONDENSADO
 (En millones de pesos colombianos, excepto la utilidad neta por acción)

	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
Operaciones continuas:				
Ingresos por intereses y valorización	\$ 851.539	864.660	1.715.380	1.564.460
Gastos por intereses y similares	355.987	345.527	712.126	638.731
Ingresos netos por intereses	495.552	519.133	1.003.254	925.729
Deterioros				
Ingresos por comisiones y honorarios	219.734	140.997	389.648	275.464
Gastos por comisiones y honorarios	81.779	74.670	164.756	158.131
Ingreso neto por comisiones y honorarios	26.948	19.769	49.565	44.903
Ingresos o gastos netos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar	54.831	54.901	115.191	113.228
Otros ingresos, neto	458	(52.669)	(8.372)	27.332
Otros egresos	84.776	55.804	182.853	131.984
Utilidad antes de impuesto sobre la renta y CREE	323.770	277.567	616.698	536.051
Gasto de impuesto sobre la renta y CREE	92.113	158.605	286.580	386.758
Utilidad del periodo	22.763	36.107	95.406	98.944
	\$ 69.350	122.498	191.174	287.814
Utilidad neta por acción, en pesos (Nota 17)	\$ 445	786	1.226	1.846

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


 REPRESENTANTE LEGAL

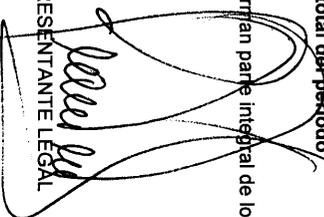

 GUSTAVO ALBERTO OSORIO RIVERA
 CONTADOR
 T.P. 98245-T


 WILSON POMERO MONTAÑEZ
 REVISOR FISCAL
 T.P. 40552-T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 11 de agosto de 2017)

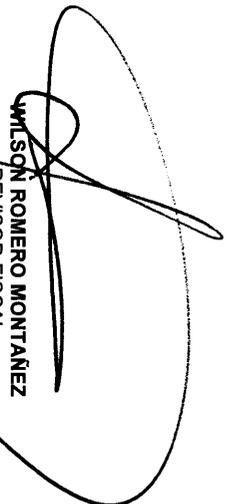
BANCO DE OCCIDENTE S.A.
ESTADO SEPARADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONDENSADO
 (En millones de pesos colombianos)

	Por el trimestre terminado a:		Por el semestre terminado a:	
	30 de Junio de 2017	30 de Junio de 2016	30 de Junio de 2017	30 de Junio de 2016
Utilidad del ejercicio	\$ 69.350	122.498	191.174	287.814
Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados:				
Diferencia en cambio neta por inversiones en subordinadas	7.653	(17.607)	2.308	(10.696)
Utilidad (pérdida) neta no realizada en operaciones de cobertura extranjeras	(7.653)	17.607	(2.308)	10.698
(Pérdida) utilidad con efectos en el otro resultado Integral de Inversiones contabilizadas por el método de participación patrimonial	9 (35.010)	31.141	(9.960)	57.171
Pérdida neta no realizada en instrumentos de patrimonio medidos a variación patrimonial	4 (1)	(421)	(21)	(1.696)
Utilidad neta no realizada en instrumentos de deuda disponibles para la venta	4 8.542	32.761	16.343	53.288
(Pérdida) utilidad neta no realizadas en instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable	4 (9.916)	4.765	(105.109)	2.158
Impuesto diferido reconocido en otro resultado Integral	12 (3.865)	(32.528)	(7.031)	(25.831)
Total partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados	(40.250)	35.718	(105.778)	85.090
Utilidades (pérdidas) actuariales en planes de beneficios a empleados	-	3.628	(861)	3.628
Total partidas que no serán reclasificadas a resultados	-	3.628	(861)	3.628
Total otros resultados integrales durante el periodo, neto de impuestos	(40.250)	39.346	(106.639)	88.718
Resultados integrales total del periodo	\$ 29.100	161.844	84.535	376.532

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


 REPRESENTANTE LEGAL

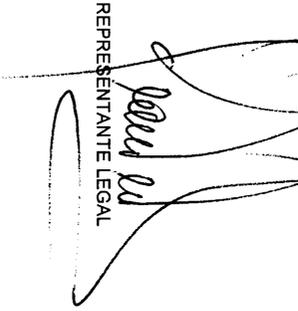

 GUSTAVO ALBERTO OSORIO RIVERA
 CONTADOR
 T.P. 98245-T

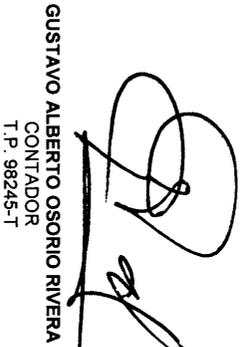

 WILSON ROMERO MONTAÑEZ
 REVISOR FISCAL
 T.P. 40552-T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi Informe del 11 de agosto de 2017)

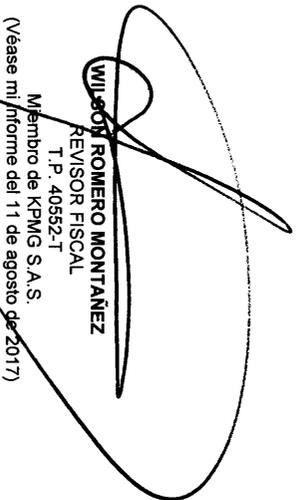
BANCO DE OCCIDENTE S.A.
ESTADO SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONDENSADO
(En millones de pesos colombianos, excepto la información por acción)

Periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2017 y 30 de junio de 2016	Capital suscrito y pagado (Nota 17)	Prima en colocación de acciones	Reservas (Nota 17)	Adopción por primera vez a NCIF	Resultados de ejercicios anteriores	Resultados del periodo	Otros resultados Integrales	Total patrimonio neto de los accionistas
Saldo al 31 de diciembre de 2015	\$ 4.677	720.445	2.740.223	82.611	10.606	248.784	12.515	3.819.861
Traslado a resultados	-	-	-	-	248.784	(248.784)	-	-
Constitución de reservas	-	-	180.324	-	(180.324)	-	-	-
Liberación de reservas	-	-	(54.708)	-	54.708	-	-	-
Dividendos pagados en efectivo a razón de \$ 160 pesos mensuales por acción, pagaderos dentro de los diez primeros días de cada mes, desde abril de 2016 hasta septiembre de 2016, inclusive, sobre un total de 155.899.719 acciones suscritas y pagadas al 31 de diciembre de 2015.	-	-	-	-	-	-	-	(149.663)
Impuesto a la Riqueza	-	-	(36.882)	-	-	-	-	(36.882)
Movimientos netos de otros resultados integrales	-	-	-	-	-	287.814	88.718	287.814
Utilidades del periodo	-	-	-	-	-	287.814	-	287.814
Saldo al 30 de junio de 2016	\$ 4.677	720.445	2.828.957	82.611	(15.889)	287.814	101.233	4.009.848
Saldo al 31 de diciembre de 2016	\$ 4.677	720.445	2.945.744	82.611	892	242.309	97.294	4.093.972
Incertidumbres tributarias no utilizadas	-	-	-	23.208	-	(242.309)	-	23.208
Traslado a resultados	-	-	-	-	242.309	-	-	-
Constitución de reservas	-	-	239.295	-	(239.295)	-	-	-
Liberación de reservas	-	-	(305.667)	-	305.667	-	-	-
Dividendos pagados en efectivo a razón de \$165 pesos mensual por acción, pagadero dentro de los diez primeros días de cada mes, desde abril 2017 hasta el mes de marzo de 2018, inclusive, sobre un total de 155.899.719 acciones suscritas y pagadas al 31 de diciembre de 2016.	-	-	-	-	(308.681)	-	-	(308.681)
Impuesto a la Riqueza	-	-	(14.869)	-	-	-	-	(14.869)
Movimientos netos de otros resultados integrales	-	-	-	-	-	191.174	(106.639)	(106.639)
Utilidades del periodo	-	-	-	-	-	191.174	-	191.174
Saldo al 30 de junio de 2017	\$ 4.677	720.445	2.864.503	105.819	892	191.174	(9.345)	3.878.165

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


REPRESENTANTE LEGAL


GUSTAVO ALBERTO OSORIO RIVERA
CONTADOR
T.P. 96245-T


WILSON ROMERO MONTAÑEZ
REVISOR FISCAL
T.P. 40552-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 11 de agosto de 2017)

BANCO DE OCCIDENTE S.A.
ESTADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONDENSADO
(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	\$ 191.174	287.814
Conciliación de la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de la operación:		
Depreciación de activos tangibles	27.337	23.467
Amortización de activos intangibles	5.162	3.590
Gasto por impuesto de renta	95.406	98.944
Deterioro para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto	408.646	305.673
Gastos por intereses causados sobre depósitos de clientes y obligaciones financieras	712.127	638.731
Ingresos por intereses causados sobre cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	(1.622.024)	(1.455.771)
Dividendos causados	(5.848)	(9.932)
Efectos por cambio en políticas contables	651	-
Recuperación de provisión de inversiones	-	(30)
Pérdida (utilidad) en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	854	(98)
Pérdida (utilidad) en venta de inversiones, neto	145	(448)
Pérdida (utilidad) en valoración de instrumentos financieros derivados	29.692	(20.722)
Deterioro de activos tangibles, neto	24.712	7.149
Ajustes en cambio	4.301	(22.212)
Efecto de valoraciones de inversiones con efecto en resultados	(174.068)	(139.050)
Utilidad en valoración de inversiones hasta el vencimiento	(46.431)	(7.869)
Cambios en el valor razonable de las propiedades de inversión	(17.001)	(996)
Variación neta en activos y pasivos operacionales		
(Aumento) disminución en inversiones negociables	(39.026)	399.416
Disminución (aumento) en inversiones disponibles para la venta	14.164	(271.441)
(Aumento) disminución en instrumentos derivados de negociación	(101.003)	39.932
Aumento de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	(703.293)	(618.656)
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	45.418	(3.713)
Aumento en activos no corrientes mantenidos para la venta	(4.608)	(1.498)
(Aumento) disminución en otros activos	(608)	42
Aumento de depósitos de clientes	1.359.164	1.084.466
Aumento (disminución) neto provisiones	183	(78.449)
Disminución neto en otros pasivos	(163.414)	(192.365)
Disminución beneficios a empleados	(1.942)	(2.300)
Aumento (disminución) de préstamos interbancarios y fondos overnight	218.861	(353.841)
Intereses recibidos de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	1.650.573	1.411.965
Intereses pagados de depósitos de clientes y obligaciones financieras	(707.181)	(574.720)
Impuestos de renta y CREE pagado	(180.385)	(43.292)
Pago de impuesto a la riqueza	(7.434)	(36.882)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	1.014.304	466.904
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Compra de inversiones mantenidas hasta el vencimiento	(151.258)	(238.165)
Adquisición de propiedades y equipo de uso propio	(24.097)	(24.008)
Adquisición de activos entregados en arrendamiento operativo	(791)	(362)
Adquisición de propiedades de inversión	(54.469)	(7.631)
Adquisición de activos intangibles	(15.939)	(18.489)
Producto de la redención de inversiones mantenidas hasta el vencimiento	185.327	278.669
Producto de la venta de propiedades y equipo de uso propio	7.215	4.489
Producto de la venta de activos entregados en arrendamiento operativo	65	199
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	32.354	22.565
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de inversión	(15.864)	25.946
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:		
Dividendos pagados intereses controlantes	(111.545)	(104.781)
Dividendos pagados intereses no controlantes	(42.679)	(39.962)
Adquisición de obligaciones financieras	1.715.863	1.769.206
Pagos de obligaciones financieras	(1.873.182)	(2.073.338)
Emisión de títulos de inversión en circulación	350.000	247.750
Pagos de títulos de inversión en circulación	(150.029)	(387.237)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación	(111.572)	(588.362)
Efecto de las ganancias o pérdidas en cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo	10.026	(26.687)
Aumento (disminución) del efectivo y equivalentes de efectivo	896.894	(122.199)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del semestre	1.964.936	2.449.152
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del semestre	\$ 2.861.830	2.326.953

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

REPRESENTANTE LEGAL

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

WILSON ROMERO MONTAÑEZ
REVISOR FISCAL
T.P. 40552-T
Membro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 11 de agosto de 2017)

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

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

En desarrollo de su objeto social, el Banco efectúa colocaciones de préstamos a sus clientes en modalidad de cartera de crédito, comerciales, de consumo, hipotecario para vivienda y leasing financiero y operativo y también realiza operaciones de tesorería en títulos de deuda principalmente en el mercado Colombiano. Todas estas operaciones son financiadas con depósitos recibidos de los clientes en la modalidad de cuenta corriente, ahorros, certificados de 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, el Banco de Occidente S.A. cuenta con una planta autorizada de personal de 8.928 empleados a través de 242 centros de atención en el territorio Colombiano distribuidas en 222 oficinas, 5 centros de pagos y recaudos, 8 credicentros de vehículos y motos y 7 oficinas leasing. El Banco tiene situación de control ejercida por la sociedad Grupo Aval Acciones y Valores S.A., quien es su última controladora y este 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.

El Banco tiene un contrato de corresponsalía no bancaria con Almacenes Éxito entidad con cobertura nacional.

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

2.1 Declaración de cumplimiento y marco técnico normativo

Los estados financieros intermedios separados condensados que se acompañan del Banco de Occidente S.A. han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) establecidas en la ley 1314 de 2009, reglamentadas y vigentes al 31 de diciembre de 2014 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, los cuales incluyen la NIC 34 Información financiera intermedia, salvo por la no aplicación de la NIC 39 y NIIF 9, respecto del tratamiento de la cartera de créditos y su deterioro, y la clasificación y valoración de las inversiones, para las cuales se aplican las disposiciones contables emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, incluidas en la Circular Básica Contable y Financiera y la opción establecida en el artículo 10 de la Ley 1739 de 2014 de causación del impuesto a la riqueza con cargo a reservas patrimoniales y no con cargo a resultados, según lo dispuesto en la NIC 37; adicionalmente para la provisión de los BRDP se realiza de acuerdo a lo establecido en el

capítulo 3 de la Circular Básica Contable y Financiera lo anterior de acuerdo a lo establecido en la Circular Externa 036 de 2014 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Los estados financieros separados 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.

El Banco 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

La actividad primaria del Banco es el otorgamiento de crédito a clientes en Colombia y la inversión en valores emitidos por la República de Colombia o por entidades nacionales, inscritos o no en el Registro Nacional de Valores y Emisores – RNVE- en pesos colombianos y en menor medida en el otorgamiento de créditos también a residentes colombianos en moneda extranjera e inversión en valores emitidos por entidades bancarias en el exterior, valores emitidos por empresas extranjeras del sector real cuyas acciones aparezcan inscritas en una o varias bolsas de valores internacionalmente reconocidas, bonos emitidos por organismos multilaterales de crédito, gobiernos extranjeros o entidades públicas. Dichos créditos e inversiones son financiados fundamentalmente con depósitos de clientes y obligaciones en Colombia, también en pesos colombianos.

El desempeño del negocio del Banco se mide y es reportado a sus accionistas y al público en general en pesos colombianos. Debido a lo anterior, la administración del Banco considera que el peso colombiano es la moneda que representa con mayor fidelidad los efectos económicos de las transacciones, eventos y condiciones subyacentes del Banco y por esta razón los estados financieros separados se expresan en la moneda de ambiente económico primario donde opera el Banco y por ende son presentados en pesos colombianos como su moneda funcional. Toda la información es presentada en millones de pesos, excepto cuando se indique lo contrario y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

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. - Uso de juicios y estimados contables críticos en la aplicación de las políticas contables

La preparación de los Estados Financieros de conformidad con las NCIF requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas contables y los montos reconocidos en los estados financieros separados y el valor en libros de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones dentro del siguiente año fiscal. Los juicios y estimados son continuamente evaluados y son basados en la experiencia de la gerencia y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables en las circunstancias.

La gerencia también hace ciertos juicios aparte de aquellos que involucran estimaciones en el proceso de aplicar las políticas contables. Los juicios que tienen los efectos más importantes en los montos reconocidos en los estados financieros separados y los estimados que pueden causar un ajuste importante en el valor en libros de los activos y pasivos en el siguiente año incluyen los siguientes:

Determinación de la clasificación de las inversiones (Notas 5 y 6): De acuerdo con las normas de la Superintendencia Financiera de Colombia, el Banco clasifica los activos financieros por inversión como negociables, mantenidas hasta el vencimiento y disponibles para la venta; dicha clasificación fue realizada por el Banco hasta el 31 de diciembre de 2014 al momento de constitución de cada inversión teniendo en cuenta factores tales como: Liquidez del Banco, rentabilidad, necesidad de recursos para colocación como cartera de créditos y factores macroeconómicos vigentes en el momento de realizar la inversión.

A partir del 1 de enero de 2015, el Banco realiza la anterior clasificación siguiendo el modelo de negocio que se indica a continuación, de conformidad con lo establecido en la Circular Externa 034 de 2014:

Inversiones negociables

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

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

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

Inversiones disponibles para la venta

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

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

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

Inversiones para mantener hasta el vencimiento

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

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

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

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no se negocian en un mercado activo se determina mediante técnicas de valoración determinadas por el proveedor de precios por el Banco. 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.

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

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

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

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

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

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

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

(a.) Mediciones de valor razonable sobre base recurrente

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

La siguiente tabla analiza, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos y pasivos (por clase) del Banco 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	Efecto de las asunciones razonables sobre el valor razonable		
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total		Principales datos de entrada	Más favorable	Menos favorable
ACTIVOS								
MEDICIONES O VALOR RAZONABLE RECURRENTE								
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable								
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano \$	2.051.244	165.584	-	2.216.828	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	28.665	(28.032)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	-	29.382	-	29.382	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	56	(55)
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	-	6.187	-	6.187	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	76	(75)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	215.527	-	215.527	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	663	(659)
Otros	-	162	-	162	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	2	(2)
Inversiones en instrumentos de patrimonio	289.862	-	59.620	349.482	Enfoque de ingreso			
Derivativos de negociación								
Forward de moneda	-	136.806	-	136.806	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	-	11.968	-	11.968	Interpolación	Sistemas transaccionales	112	(111)
						Construcción mantenida y utilizada	-	-
Propiedades de inversión a valor razonable	-	217.385	-	217.385	Enfoque de mercado			
TOTAL ACTIVOS A VALOR RAZONABLE RECURRENTE	2.341.106	808.442	59.620	3.209.168			22.714	(21.163)
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)
Instrumentos de patrimonio valorados a variación patrimonial \$	-	-	4.221	4.221				

31 de diciembre de 2016

	Valores razonables calculados usando modelos internos				Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Efecto de las asunciones razonables sobre el valor razonable		
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total		Principales datos de entrada	Más favorable	Menos favorable
ACTIVOS								
MEDICIONES O VALOR RAZONABLE RECURRENTE								
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable								
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano \$	1.792.751	297.129	-	2.089.880	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	22.180	(21.695)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	-	56.970	-	56.970	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	517	(503)
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	-	6.167	-	6.167	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	88	(86)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	175.741	-	175.741	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	426	(424)
Otros	-	6.185	-	6.185	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	6	(6)
Inversiones en instrumentos de patrimonio	396.411	-	53.945	450.356	Enfoque de ingreso			
Derivativos de negociación								
Forward de moneda	-	133.484	-	133.484	Interpolación	Sistemas transaccionales	744	(745)
Swap tasa interés	-	7.088	-	7.088	Interpolación	Sistemas transaccionales	(43)	43
Swap moneda	-	6.866	-	6.866	Interpolación	Sistemas transaccionales	(146)	150
Otros	-	8.464	-	8.464	Interpolación	Sistemas transaccionales	(67)	68
						Construcción mantenida y utilizada	-	-
Propiedades de inversión a valor razonable	-	144.865	-	144.865	Enfoque de mercado			
TOTAL ACTIVOS A VALOR RAZONABLE RECURRENTE	2.189.162	842.959	53.945	3.086.066			23.705	(23.198)
PASIVOS								
Derivativos de negociación								
Forward de moneda	-	163.344	-	163.344	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	(85)	85
Otros	-	15.922	-	15.922	Interpolación	Sistemas transaccionales	(32)	32
TOTAL PASIVOS A VALOR RAZONABLE RECURRENTE \$	-	192.192	-	192.192			(626)	626
Instrumentos de patrimonio valorados a variación patrimonial \$	-	-	4.242	4.242				

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

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

falta de liquidez o no transferibilidad, que generalmente se basan en la información disponible del mercado.

Como se indicó en esta nota anteriormente el valor razonable de las propiedades de inversión son determinadas con base en el avalúo realizado por peritos independientes al 31 de diciembre de 2016, los cuales fueron preparados bajo la metodología de enfoque comparativo de ventas, determinando el valor de los activos según comparación con otras similares que estén transándose o hayan sido transadas en el mercado inmobiliario, este enfoque comparativo considera la venta de bienes similares o sustitutivos, así como datos obtenidos del mercado, y establece un estimado de valor utilizando procesos que incluyen la comparación.

De acuerdo con la Circular Externa 034 de 2014 de la Superintendencia Financiera de Colombia, las inversiones que no cotizan en bolsa y donde el Banco no tienen influencia significativa o control, las cuales al 31 de diciembre de 2016 ascendían a \$58.186. Al 30 de junio de 2017, estas mismas inversiones ascienden a \$63.841, de las cuales \$59.620 su valor razonable fue determinado a través de una metodología de valor razonable para títulos de renta variable realizado por el proveedor de precios INFOVALMER y clasificadas en nivel 3; y \$4.221 su valor en libros fue determinado ajustando las inversiones por la participación proporcional en las variaciones patrimoniales de las entidades donde el Banco tiene la inversión determinadas con base en estados financieros o certificaciones emitidas por dichas entidades hasta con seis meses de antigüedad y clasificadas en Nivel 3.

La siguiente tabla presenta las transferencias entre niveles 1 y 2 para los semestres 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			
Activos			
Inversiones a valor razonable de renta fija	\$	69.285	228.152

31 de diciembre de 2016

		Nivel 1 a Nivel 2	Nivel 2 a Nivel 1
MEDICIONES A VALOR RAZONABLE			
Activos			
Inversiones a valor razonable de renta fija	\$	208.468	-

Las inversiones transferidas del Nivel 1 al Nivel 2 corresponden títulos de deuda emitidos por la nación de corto plazo, inversiones que en la medida que se aproxima el vencimiento disminuyen su liquidez.

Las inversiones trasferidas del Nivel 2 al Nivel 1 están relacionadas con posiciones para las cuales existía actividad comercial baja el 31 de diciembre de 2016, pero que se negociaron de forma consistente el 30 de junio de 2017.

Dada la iliquidez de los últimos días hábiles del año, la transferencia de Nivel 1 a Nivel 2 se da por la asignación que el memorando de valoración de Infovalmer publica para la referencia TES UVR con vencimiento 10 marzo 2021.

La siguiente tabla presenta el movimiento de los instrumentos de patrimonio de menor participación (inferiores al 20%) valorados a variación patrimonial y valor razonable clasificadas como nivel 3 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	\$ 39.218
Ajuste de valoración con efecto en ORI	(246)
Ajuste de valoración con efecto en ORI por valor razonable	(282)
Adiciones	31.369
Retiros / Ventas	(11.876)
Diferencia en cambio	3
Saldo al 31 de diciembre de 2016	\$ 58.186
Ajuste de valoración con efecto en ORI	(21)
Ajuste de valoración con efecto en ORI por valor razonable	5.674
Diferencia en cambio	2
Saldo al 30 de junio de 2017	\$ 63.841

En el ORI se está reconociendo en el primer semestre del 2017 (\$105.109) correspondiente a la valoración de los instrumentos financieros medidos a valor razonable nivel 3 por valor de \$5.674, y Corficolombiana nivel 1 por valor de (\$110.783).

La siguiente tabla presenta el resumen de los activos y pasivos financieros del Banco 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	Estimación del valor razonable	Valor en libros	Estimación del valor razonable
Activos				
Inversiones de renta fija a costo amortizado \$	580.923	569.076	569.222	556.827
Cartera de créditos (1)	26.453.847	29.487.834	26.280.751	28.954.918
	27.034.770	30.056.910	26.849.973	29.511.745
Pasivos				
Depósitos de clientes \$	22.236.381	22.721.805	20.869.838	21.281.185
Obligaciones financieras	6.748.030	5.641.741	6.467.556	6.870.499
	\$ 28.984.411	28.363.546	27.337.394	28.151.684

(1) 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.

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 del Banco de Occidente (CDT's y Bonos) se realiza por medio del aplicativo llamado PWPREI, el cual valora a precios de mercado los pasivos estandarizados del Banco en Pesos, utilizando la información publicada por el proveedor de precios 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) Inversiones negociables

Las inversiones negociables al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 se detallan a continuación:

	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
Títulos de deuda		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 278.127	253.920
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	20.160	40.488
	<u>298.287</u>	<u>294.408</u>
En moneda extranjera		
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	215.527	175.925
Total títulos de deuda	\$ 513.814	470.333
Instrumentos de patrimonio		
Con ajuste a resultados		
En pesos colombianos		
Promotora La Alborada S.A. En Reestructuración	\$ 205	205
Promotora La Enseñanza S.A.	124	124
Plaza Mayor Medellín Convenciones y Exposiciones S.A.	1	1
	<u>330</u>	<u>330</u>
Total instrumentos de patrimonio	330	330
Total instrumentos derivativos de negociación	174.215	155.902
Total activos financieros de negociación	\$ 688.359	626.565

b) Inversiones disponibles para la venta

Las inversiones disponibles para la venta al 30 de junio de 2017 y 31 diciembre de 2016 se detallan a continuación:

30 de junio de 2017

	Costo amortizado	Ganancia no realizada	Pérdidas no realizadas	Valor razonable
Activos financieros en títulos de deuda con ajuste a patrimonio - ORI				
En pesos colombianos				
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 1.868.255	20.650	(3.499)	1.885.406
Otros	159	3	-	162
	<u>1.868.414</u>	<u>20.653</u>	<u>(3.499)</u>	<u>1.885.568</u>
En moneda extranjera				
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	53.454	-	(159)	53.295
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	9.249	-	(27)	9.222
Emitidos o garantizados por entidades del sector real	6.358	-	(171)	6.187
	<u>69.061</u>	<u>-</u>	<u>(357)</u>	<u>68.704</u>
Total títulos de deuda	1.937.475	20.653	(3.856)	1.954.272
Activos financieros en títulos participativos con cambios en patrimonio - ORI				
En pesos colombianos				
Acciones corporativas	205.918	144.315	(1.468)	348.765
En moneda extranjera				
Acciones corporativas	116	4.492	-	4.609
Total instrumentos de patrimonio	206.034	148.807	(1.468)	353.374
Total inversiones disponibles para la venta y ganancia no realizada (pérdida) en otros resultados Integrales	\$ 2.143.509	169.460	(5.324)	2.307.646

31 de diciembre de 2016

Activos financieros en títulos de deuda con ajuste a patrimonio - ORI	Costo amortizado	Ganancia no realizada	Pérdidas no realizadas	Valor razonable
En pesos colombianos				
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 1.835.871	11.001	(10.913)	1.835.959
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	284	1	-	285
Otros	136	-	(1)	135
	<u>1.836.291</u>	<u>11.002</u>	<u>(10.914)</u>	<u>1.836.379</u>
En moneda extranjera				
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	21.580	484	-	22.064
Emitidos o garantizados por entidades del sector real	6.285	-	(118)	6.167
	<u>27.865</u>	<u>484</u>	<u>(118)</u>	<u>28.231</u>
Total títulos de deuda	<u>1.864.156</u>	<u>11.486</u>	<u>(11.032)</u>	<u>1.864.610</u>
Activos financieros en títulos participativos con cambios en patrimonio - ORI				
	Costo	Ganancia no realizada	Pérdidas no realizadas	Valor razonable
En pesos colombianos				
Acciones corporativas	201.684	250.683	(1.973)	450.394
En moneda extranjera				
Acciones corporativas	115	3.759	-	3.874
Total instrumentos de patrimonio	<u>201.799</u>	<u>254.442</u>	<u>(1.973)</u>	<u>454.268</u>
Total inversiones disponibles para la venta y ganancia no realizada (pérdida) en otros resultados integrales	\$ <u>2.065.955</u>	<u>265.928</u>	<u>(13.005)</u>	<u>2.318.878</u>

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

Entidad	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
Redeban Multicolor S.A. (1)	\$ 6.729	6.801
Deposito Centralizado de Valores de Colombia Deceval S.A. (1)	4.129	2.918
A.C.H Colombia S.A. (1)	11.172	8.521
Camara de Compensacion de Divisas de Colombia S.A. (1)	708	593
Camara de Riesgo Central de de Contraparte de Colombia S.A. (1)	466	471
Corporación Financiera Colombiana Corficol S.A.	289.862	396.411
Master Card Inc.(1)	4.609	3.874
Credibanco S.A.	31.808	30.767
Aportes en Línea S.A. (Gestión y Contacto) (2)	446	374
Casa de Bolsa S.A Sociedad Comisionista de Bolsa (2)	2.379	2.298
Pizano S.A. En Reestructuración (2)	1.066	1.240
Total	\$ <u>353.374</u>	<u>454.268</u>

(1) Estos instrumentos financieros fueron reconocidos a valor razonable de acuerdo a los precios de mercado suministrados por INFOVALMER conforme a lo indicado en el numeral i) del inciso 6.25 del capítulo I-I; el efecto de esta valoración se reconoció contra ORI por valor razonable de los instrumentos del patrimonio el cual al 30 de junio de 2017 ascendía a \$5.674 y al 31 de diciembre de 2016 en \$11.841 (ver nota 4).

(2) Estos instrumentos financieros fueron medidos al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 a la variación patrimonial (ver nota 4).

Los activos financieros en instrumentos de patrimonio a valor razonable con ajuste a otros resultados integrales se han designado teniendo en cuenta que son inversiones estratégicas para el Banco y por consiguiente no se esperan vender en un cercano futuro y se presenta un grado de incertidumbre mayor en 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 \$5.848 (\$11.522 durante el semestre terminado el 31 de diciembre de 2016). Así mismo, durante los periodos mencionados no se han presentado transferencias de la cuenta del ORI correspondiente a utilidades acumuladas por venta de dichas inversiones.

c) 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.

	<u>30 de junio de 2017</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>
Entregados en operaciones de mercado monetario		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 911.145	635.764
	<u>911.145</u>	<u>635.764</u>
Entregadas en garantía de operaciones con instrumentos derivados		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	104.961	95.423
Total operaciones en garantía	<u>\$ 1.016.106</u>	<u>731.187</u>

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

	<u>30 de junio de 2017</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>
Grado de inversión		
Soberanos	\$ 2.216.828	2.089.879
Corporativos	-	408.470
Entidades financieras	464.199	238.762
Total grado de inversión	<u>2.681.027</u>	<u>2.737.111</u>
Especulativo		
Corporativos	6.187	-
Entidades financieras	70.573	-
Otras entidades Públicas	162	6.301
Total especulativo	<u>76.922</u>	<u>6.301</u>
Sin calificación o no disponible		
Corporativos	63.841	46.129
	<u>\$ 2.821.790</u>	<u>2.789.541</u>

Al 30 de junio de 2017, los activos financieros disponibles para la venta se encuentran garantizando operaciones repo por valor de \$532.546 (31 de diciembre de 2016 por \$ 549.987).

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

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

	<u>30 de junio de 2017</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>
Menos de 1 año	\$ 92.739	648.256
Entre más de 1 año y 5 años	1.816.251	823.243
Entre más de 5 y 10 años	45.120	392.976
Más de 10 años	162	135
Total	\$ <u>1.954.272</u>	<u>1.864.610</u>

Nota 6. - Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

El saldo de las inversiones mantenidas hasta el vencimiento 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 otras entidades del Gobierno Colombiano	\$ 565.640	554.187
Total títulos de deuda	<u>565.640</u>	<u>554.187</u>
En moneda extranjera		
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	15.283	15.035
Total activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado	\$ <u>580.923</u>	<u>569.222</u>

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

	<u>30 de junio de 2017</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>
Pesos Colombianos		
Emitidos y Garantizados por la Nación y/o Banco Central	\$ 565.640	554.187
Moneda Extranjera		
Sin Calificación ó no disponible	15.283	15.035
	\$ <u>580.923</u>	<u>569.222</u>

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

	<u>30 de junio de 2017</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>
Hasta 1 mes	\$ 137.823	107.719
más de 3 meses y no más de 1 año	427.818	446.468
más de 5 años y no más de 10 años	15.282	15.035
	\$ <u>580.923</u>	<u>569.222</u>

Nota 7. - Instrumentos financieros y contabilidad de cobertura

En desarrollo de sus operaciones el Banco posee las siguientes inversiones en filiales del exterior al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

Detalle de la inversión	30 de junio de 2017			
	Miles de dolares americanos		Millones de Pesos Colombianos	
	Valor de la Inversión	Valor de la cobertura en obligaciones en moneda extranjera	Diferencia de cambio de obligaciones en moneda extranjera	Diferencia en cambio de las inversiones
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			
	Miles de dolares americanos		Millones de Pesos Colombianos	
	Valor de la Inversión	Valor de la cobertura en obligaciones en moneda extranjera	Diferencia de cambio de obligaciones en moneda extranjera	Diferencia en cambio de las inversiones
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, el Banco está sujeto al riesgo de variación en el tipo de cambio del peso que es la moneda funcional del Banco, frente al dólar. Para cubrir este riesgo el Banco ha entrado en operaciones de endeudamiento en moneda extranjera y como tal ha designado obligaciones en moneda extranjera por valor de USD \$ 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 del Banco designa unas nuevas obligaciones en moneda extranjera para mantener la cobertura por el 100% de las inversiones.

Al ser las obligaciones en la misma moneda en la cual están registradas las inversiones en el exterior, la cobertura se considera perfecta y por consiguiente no se registra ninguna ineffectividad en la cobertura; de acuerdo con lo anterior no se reconoció ineffectividad de la cobertura en el estado de resultados. En el ORI fueron reconocidos \$2.308 y \$3.793 al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, respectivamente, 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	304	318	14	373	437	64
\$	<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 compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos

A continuación se muestra un detalle de las inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos:

	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
Subordinadas	359.964	348.169
Asociadas	462.727	434.595
Negocios conjuntos	1.693	-
Total	<u>824.384</u>	<u>782.764</u>

A continuación se incluye un detalle del movimiento de las cuentas en inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos por los trimestres y semestres terminados el 30 de junio de 2017 y 2016.

	Por el trimestre terminado al:			
	Subsidiarias	Asociadas	Negocios conjuntos	Total
Saldo al 31 de marzo de 2016	\$ 305.552	385.141	1.664	692.357
Participaciones registradas en las utilidades	(3.949)	20.705	(692)	16.064
Participaciones registradas en otros resultados integrales	29.392	1.749	-	31.141
Ajuste en negocio conjunto	-	-	396	396
Ajuste por diferencia en cambio	(3.789)	-	-	(3.789)
Saldo al 30 de junio de 2016	<u>327.206</u>	<u>407.595</u>	<u>1.368</u>	<u>736.169</u>
Saldo al 31 de marzo de 2017	\$ 379.815	431.228	1.519	812.562
Participaciones registradas en las utilidades	8.393	30.612	174	39.179
Participaciones registradas en otros resultados integrales	(35.897)	887	-	(35.010)
Ajuste por diferencia en cambio	7.653	-	-	7.653
Saldo al 30 de junio de 2017	<u>359.964</u>	<u>462.727</u>	<u>1.693</u>	<u>824.384</u>

Por el semestre terminado al:				
	Subsidiarias	Asociadas	Negocios conjuntos	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015	\$ 288.681	373.902	3.362	665.945
Participaciones registradas en las utilidades	8.156	45.461	659	54.276
Participaciones registradas en otros resultados integrales	54.363	2.808	-	57.171
Dividendos recibidos en compañías registradas por método de participación.	(17.489)	(28.593)	-	(46.082)
Compras y capitalizaciones del período	4.193	14.017	-	18.210
Ajuste en negocio conjunto	-	-	(2.653)	(2.653)
Ajuste por diferencia en cambio	(10.698)	-	-	(10.698)
Saldo al 30 de junio de 2016	327.206	407.595	1.368	736.169
Saldo al 31 de diciembre de 2016	\$ 348.169	434.595	-	782.764
Participaciones registradas en las utilidades	26.380	57.788	2.271	86.439
Participaciones registradas en otros resultados integrales	(11.651)	1.691	-	(9.960)
Dividendos recibidos en compañías registradas por método de participación.	(25.984)	(31.346)	-	(57.330)
Compras y capitalizaciones del período	20.741	-	-	20.741
Ajuste en negocio conjunto	-	-	(579)	(579)
Ajuste por diferencia en cambio	2.309	-	-	2.309
Saldo al 30 de junio de 2017	359.964	462.728	1.692	824.384

El Banco en desarrollo del Decreto 2496 de diciembre de 2015, se acogió a la aplicación anticipada de la modificación introducida por el IASB a la NIC 27 "Estados Financieros separados" en relación con el registro de las inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos por el método de participación patrimonial.

A continuación se muestra un detalle de las inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos:

	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
Subsidiarias	\$ 359.964	348.169
Fiduciaria de Occidente S.A.	189.613	207.000
Ventas y Servicios S.A.	10.985	11.136
Banco de Occidente Panamá S.A.	76.646	57.600
Occidental Bank (Barbados) Ltd.	82.720	72.433
Asociadas	462.727	434.595
Porvenir S.A.	461.121	433.075
A.T.H.	1.606	1.520
Negocios Conjuntos	1.693	-
A.T.H. Cuentas en Participación	1.693	-
Total	\$ 824.384	782.764

El método de participación patrimonial registrado para las inversiones en subsidiarias fue calculado tomando como base los estados financieros de estas entidades a junio 30 de 2017, siendo estos los estados financieros disponibles más recientes.

a. Detalle de las inversiones en subsidiarias

30 de junio de 2017						
Nombre de la subsidiaria	Porcentaje Participación	Domicilio Principal	Valor en libros	Activos	Pasivos	Resultado
Fiduciaria de Occidente S.A.	94,98%	Bogotá	\$ 189.613	218.541	19.545	15.526
Ventas y Servicios S.A.	45,00%	Bogotá	10.985	73.663	49.255	(267)
Banco de Occidente Panama S.A.	95,00%	Panamá	76.646	2.822.474	2.741.794	8.159
Occidental Bank (Barbados) Ltd.	100,00%	Barbados	82.720	1.080.615	997.894	4.252
Total			\$ 359.964	4.195.293	3.808.488	27.670

31 de diciembre de 2016						
Nombre de la subsidiaria	Porcentaje Participación	Domicilio Principal	Valor en libros	Activos	Pasivos	Resultado
Fiduciaria de Occidente S.A.	94,98%	Bogotá	\$ 207.000	236.137	18.883	27.299
Ventas y Servicios S.A.	45,00%	Bogotá	11.138	66.606	41.862	(287)
Banco de Occidente Panama S.A.	95,00%	Panamá	57.600	2.595.580	2.534.949	6.953
Occidental Bank (Barbados) Ltd.	100,00%	Barbados	72.433	901.933	829.500	3.190
Total			\$ 348.169	3.800.256	3.425.194	37.155

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.

Las actividades realizadas por estas entidades son estratégicas para el logro de los objetivos del Banco.

Durante el primer semestre del 2017 se recibieron dividendos de las subsidiarias así:

Fiduciaria de occidente S.A.	Efectivo	\$	5.243
	Acciones	\$	20.741
		\$	<u>25.984</u>

Durante el primer semestre del 2016 se recibieron dividendos de las subsidiarias así:

Fiduciaria de occidente S.A.	Efectivo	\$	13.296
	Acciones	\$	3.946
Ventas y servicios S.A.	Acciones	\$	247
		\$	<u>17.489</u>

Durante el segundo semestre del 2016 no se recibieron dividendos de las subsidiarias; estas fueron entregadas durante el primer semestre, para ser canceladas en 12 cuotas.

Sobre las inversiones no existen restricciones jurídicas o económicas, pignoraciones ni embargos, no hay limitaciones en su titularidad.

El siguiente cuadro muestra el efecto en el estado de resultados y en la cuenta de otros resultados integrales de la aplicación del método de participación patrimonial al 30 de junio de 2017 y 30 de junio de 2016:

Entidad	30 de junio de 2017		30 de junio de 2016	
	ORI por aplicación de MPP	G y P por aplicación de MPU	ORI por aplicación de MPP	G y P por aplicación de MPU
Fiduciaria de Occidente S.A.	45.611	14.865	(68.585)	12.734
Ventas y Servicios S.A.	900	(120)	(821)	(1.008)
Banco de Occidente Panamá S.A.	(3.765)	7.532	5.541	1.013
Occidental Bank (Barbados) Ltd.	25.153	4.103	(19.650)	(4.584)

b. Detalle de las inversiones en Asociadas

30 de junio de 2017						
Nombre de la asociada	Porcentaje de participación	Domicilio Principal	Valor en libros	Activos	Pasivos	Resultado
Porvenir S.A.	24,16%	Bogotá	\$ 461.121	2.769.510	1.128.806	238.816
A.T.H.	20,00%	Bogotá	1.606	8.607	577	446
Total			\$ <u>462.727</u>	<u>2.778.117</u>	<u>1.129.383</u>	<u>239.262</u>

31 de diciembre de 2016						
Nombre de la asociada	Porcentaje de participación	Domicilio Principal	Valor en libros	Activos	Pasivos	Resultado
Porvenir S.A.	24,16%	Bogotá	\$ 433.075	2.428.156	903.534	166.625
A.T.H.	20,00%	Bogotá	1.520	8.104	506	306
Total			\$ <u>434.595</u>	<u>2.436.260</u>	<u>904.040</u>	<u>166.931</u>

Durante el primer semestre del 2017 se recibieron dividendos de asociadas así:

Porvenir S.A.	Efectivo	\$	31.346
	Acciones	\$	-
		\$	<u>31.346</u>

Durante el primer semestre del 2016 se recibieron dividendos de asociadas así:

Porvenir S.A.	Efectivo	\$	14.576
	Acciones	\$	14.017
		\$	<u>28.593</u>

Durante el segundo semestre del 2016 se recibieron dividendos de asociadas así:

Porvenir S.A.	Efectivo	\$	15.065
	Acciones	\$	17.576
		\$	<u>32.641</u>

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, las inversiones en asociadas se registran por el método de participación patrimonial, de acuerdo con el cambio en la política contable aplicada en forma retroactiva desde el Estado de Situación Financiera de Apertura (ESFA) acogiendo de esta forma a la aplicación anticipada de la NIC 27 Estados Financieros Separados.

c. Detalle de las inversiones en negocios conjuntos

30 de junio de 2017

Nombre del negocio conjunto	Porcentaje Participación	Domicilio Principal	Valor en libros	Activos	Pasivos	Resultado
Negocios Conjuntos (A.T.H.)	25%	Bogotá	\$ 1.693	51.637	44.865	9.085
Total			\$ 1.693	51.637	44.865	9.085

31 de diciembre de 2016

Nombre del negocio conjunto	Porcentaje Participación	Domicilio Principal	Valor en libros	Activos	Pasivos	Resultado
Negocios Conjuntos (A.T.H.)	25%	Bogotá	\$ -	39.515	41.828	(3.590)
Total			\$ -	39.515	41.828	(3.590)

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.

Al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, las inversiones en negocios conjuntos se registran por el método de participación patrimonial, de acuerdo con el cambio en la política contable aplicada en forma retroactiva desde el Estado de Situación Financiera de Apertura (ESFA) acogiéndose de esta forma a la aplicación anticipada de la NIC 27 Estados Financieros Separados.

Para el corte de diciembre 2016 la inversión en negocios conjuntos terminó en cero, por motivo que el negocio conjunto arrojó perdidas, debido a que ATH afectó facturación por \$8.715 por conceptos de desarrollos en software, honorarios en tecnología, mantenimiento de software y transporte. La diferencia resultante por el cálculo del método de participación que afecta resultados, se llevó a un pasivo por valor de \$578 según NIC 28 párrafo 39.

Nota 10. - Activos tangibles, neto

El siguiente es el movimiento de las cuentas de activos tangibles (propiedades y equipo para uso propio, propiedades dadas en arrendamiento operativo y propiedades de inversión) al 30 de junio de 2017 y 2016:

	Para uso propio	Datos en arrendamiento operativo	Propiedades de inversión	Total
Costo o valor razonable:				
Saldo al 31 de marzo de 2016	\$ 680.796	10.059	91.476	782.331
Compras o gastos capitalizados (neto)	15.435	77	5.854	21.366
Retiros / Ventas (neto)	(8.860)	(1.204)	(3.350)	(13.414)
Reclasificaciones	-	-	(3.216)	(3.216)
Cambios en el valor razonable	-	-	995	995
Saldo al 30 de junio de 2016	\$ 687.371	8.932	91.759	788.062
Saldo al 31 de marzo de 2017	\$ 716.903	6.737	174.485	898.125
Compras o gastos capitalizados (neto)	12.308	790	32.402	45.500
Retiros / Ventas (neto)	(4.006)	(282)	(1.088)	(5.376)
Reclasificaciones	(3.024)	-	3.024	-
Cambios en el valor razonable	-	-	8.562	8.562
Saldo al 30 de junio de 2017	\$ 722.181	7.245	217.385	946.811
Saldo al 31 de diciembre de 2015	\$ 675.977	10.491	92.115	778.583
Compras o gastos capitalizados (neto)	24.008	362	7.631	32.001
Retiros / Ventas (neto)	(11.297)	(1.921)	(7.083)	(20.301)
Reclasificaciones	(1.317)	-	(1.900)	(3.217)
Ajuste por diferencia en cambio	-	-	996	996
Saldo al 30 de junio de 2016	\$ 687.371	8.932	91.759	788.062
Saldo al 31 de diciembre de 2016	\$ 711.291	7.047	144.865	863.203
Compras o gastos capitalizados (neto)	24.097	790	54.469	79.356
Retiros / Ventas (neto)	(10.183)	(592)	(1.974)	(12.749)
Reclasificaciones	(3.024)	-	3.024	-
Cambios en el valor razonable	-	-	17.001	17.001
Saldo al 30 de junio de 2017	\$ 722.181	7.245	217.385	946.811

	Para uso propio	Dados en arrendamiento operativo	Propiedades de inversión	Total
Depreciación Acumulada:				
Saldo al 31 de marzo de 2016	\$ (181.487)	(6.869)	-	(188.356)
Depreciación del periodo con cargo a resultados	(11.819)	(344)	-	(12.163)
Retiros / Ventas	5.787	1.079	-	6.866
Saldo al 30 de junio de 2016	(187.519)	(6.134)	-	(193.653)
Saldo al 31 de marzo de 2017	\$ (208.642)	(4.850)	-	(213.492)
Depreciación del periodo con cargo a resultados	(13.212)	(131)	-	(13.343)
Retiros / Ventas	998	248	-	1.246
Saldo al 30 de junio de 2017	(220.856)	(4.733)	-	(225.589)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	\$ (171.632)	(7.064)	-	(178.696)
Depreciación del periodo con cargo a resultados	(22.696)	(771)	-	(23.467)
Retiros / Ventas	6.809	1.701	-	8.510
Saldo al 30 de junio de 2016	(187.519)	(6.134)	-	(193.653)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	\$ (196.758)	(4.970)	-	(201.728)
Depreciación del periodo con cargo a resultados	(27.066)	(271)	-	(27.337)
Retiros / Ventas	2.968	508	-	3.476
Saldo al 30 de junio de 2017	(220.856)	(4.733)	-	(225.589)
Pérdidas por deterioro:				
Saldo al 31 de marzo de 2016	\$ (47.947)	(63)	-	(48.010)
Cargo por deterioro del periodo	(3.759)	(16)	-	(3.775)
Reintegro por deterioro	713	11	-	724
Saldo al 30 de junio de 2016	(50.993)	(68)	-	(51.061)
Saldo al 31 de marzo de 2017	\$ (84.627)	(41)	-	(84.668)
Cargo por deterioro del periodo	(13.890)	(9)	-	(13.899)
Reintegro por deterioro	718	5	-	723
Saldo al 30 de junio de 2017	(97.799)	(45)	-	(97.844)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	\$ (43.883)	(50)	-	(43.933)
Cargo por deterioro del periodo	(7.823)	(40)	-	(7.863)
Reintegro por deterioro	713	22	-	735
Saldo al 30 de junio de 2016	(50.993)	(68)	-	(51.061)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	\$ (73.106)	(46)	-	(73.152)
Cargo por deterioro del periodo	(25.850)	(19)	-	(25.869)
Reintegro por deterioro	1.157	20	-	1.177
Saldo al 30 de junio de 2017	(97.799)	(45)	-	(97.844)
Activos Tangibles, neto:				
Saldo al 30 de diciembre de 2016	\$ <u>441.427</u>	<u>2.031</u>	<u>144.865</u>	<u>588.323</u>
Saldo al 30 de junio de 2016	\$ <u>448.859</u>	<u>2.730</u>	<u>91.759</u>	<u>543.348</u>
Saldo al 30 de junio de 2017	\$ <u>403.526</u>	<u>2.467</u>	<u>217.385</u>	<u>623.378</u>

Nota 11. - Activos intangibles, neto

El siguiente es el movimiento de las cuentas de activos intangibles al 30 de junio de 2017 y 2016:

	Plusvalía	Otros Intangibles	Total activos intangibles
Costo:			
Saldo al 31 de marzo de 2016	\$ 22.724	125.856	148.580
Adiciones / Compras (neto)	-	7.232	7.232
Saldo al 30 de junio de 2016	<u>\$ 22.724</u>	<u>133.088</u>	<u>155.812</u>
Saldo al 31 de marzo de 2017	\$ 22.724	157.779	180.503
Adiciones / Compras (neto)	-	8.293	8.293
Saldo al 30 de junio de 2017	<u>\$ 22.724</u>	<u>166.072</u>	<u>188.796</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015	\$ 22.724	114.599	137.323
Adiciones / Compras (neto)	-	18.489	18.489
Saldo al 31 de junio de 2016	<u>\$ 22.724</u>	<u>133.088</u>	<u>155.812</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	\$ 22.724	152.512	175.236
Adiciones / Compras (neto)	-	15.939	15.939
Ajuste Costo histórico por implementación SAP (*)	-	(2.379)	(2.379)
Saldo al 30 de junio de 2017	<u>\$ 22.724</u>	<u>166.072</u>	<u>188.796</u>
Amortización Acumulada:			
Saldo al 31 de marzo de 2016	\$ -	(2.100)	(2.100)
Amortización del periodo con cargo a resultados	-	(3.111)	(3.111)
Saldo al 30 de junio de 2016	<u>\$ -</u>	<u>(5.211)</u>	<u>(5.211)</u>
Saldo al 31 de marzo de 2017	\$ -	(10.331)	(10.331)
Amortización del periodo con cargo a resultados	-	(2.606)	(2.606)
Saldo al 30 de junio de 2017	<u>\$ -</u>	<u>(12.937)</u>	<u>(12.937)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015	\$ -	(1.622)	(1.622)
Amortización del periodo con cargo a resultados	-	(3.589)	(3.589)
Saldo al 30 de junio de 2016	<u>\$ -</u>	<u>(5.211)</u>	<u>(5.211)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	\$ -	(10.154)	(10.154)
Amortización del periodo con cargo a resultados	-	(5.162)	(5.162)
Ajuste Amortización por implementación SAP (*)	-	2.379	2.379
Saldo al 31 de junio de 2017	<u>\$ -</u>	<u>(12.937)</u>	<u>(12.937)</u>
Activos Intangibles neto:			
Saldos al 30 de diciembre de 2016	<u>\$ 22.724</u>	<u>142.358</u>	<u>165.082</u>
Saldos al 30 de junio de 2016	<u>\$ 22.724</u>	<u>127.877</u>	<u>150.601</u>
Saldo al 30 de junio de 2017	<u>\$ 22.724</u>	<u>153.135</u>	<u>175.859</u>

(*) Las diferencias por ajuste costo histórico por implementación SAP corresponden a los intangibles que por estar totalmente amortizados no se incluyeron en el cargue inicial de SAP, efectuado por primera vez al corte de mayo 2016.

En los cortes antes mencionados el Banco no presenta perdida 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:

30 de junio de 2017	Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Programas y aplicaciones informáticas	\$ <u>166.072</u>	<u>12.937</u>	<u>153.135</u>
31 de diciembre de 2016	Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Programas y aplicaciones informáticas	\$ <u>152.512</u>	<u>10.154</u>	<u>142.358</u>

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 del Banco de Occidente respecto de operaciones continuas para el trimestre terminado al 30 de junio de 2017 fue del 25% y el trimestre terminado al 30 de junio de 2016: 22%. La variación de la tasa efectiva trimestral es de 3%.
- La tasa tributaria efectiva del Banco de Occidente respecto de operaciones continuas para el semestre terminado al 30 de junio de 2017 fue de 33% y el semestre terminado al 30 de junio de 2016: 26%. La variación de la tasa efectiva semestral es de 7%.

La variación de tasa entre periodos más representativa se presentó por los siguientes hechos económicos:

- Para el año 2017 se cuenta con un porcentaje del método de participación de Porvenir gravado, generando un aumento en la tasa semestral de 3,63% y en la tasa trimestral de 6,75%.
- 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 de 2,23% y en la tasa trimestral de 6,54%.
- 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 2,2% y en la tasa efectiva trimestral de 1,86%.

La variación en tasa tributaria efectiva entre el trimestre (25%) y el semestre (33%) terminado a junio de 2017 es de 8%; explicada en un 8,24% por la recuperación de incertidumbres tributarias y en un 1,91% 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 el Banco al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, con el propósito fundamental de financiar sus operaciones principalmente de comercio internacional:

	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
Obligaciones financieras	\$ 2.715.265	2.669.212
Obligaciones con entidades de redescuento	1.024.086	986.751
	\$ 3.739.351	3.655.963

El total de intereses causados de las obligaciones financieras y Obligaciones con entidades de redescuento a junio 30 de 2017 es \$ 64.530 y a diciembre 31 de 2016 es \$ 73.129.

2. Bonos y títulos de inversión

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

El detalle del pasivo al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, por fecha de emisión y fecha de vencimiento en moneda legal fue el siguiente:

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
	09-feb-12	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 + 3,89
	21-nov-13	61.050	61.050	21-nov-20	IPC + 4,35
Bonos Ordinarios 7a Emisión del Programa	08-may-14	-	150.030	08-may-17	IBR + 1,39
	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	10-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	FIJA 6,55%
Bonos Ordinarios 11a Emisión del Programa	27-abr-17	80.700	-	27-abr-29	IPC 3,3%
	27-abr-17	126.310	-	27-abr-29	IPC + 3,66%
Intereses		36.666	39.550		
Total		\$ 3.008.679	2.811.593		

- 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), 2011 (dos emisiones), 2012 II, 2013 (tres emisiones), 2014 I, 2015 (dos emisiones) y 2016 II. (una emisión) 2017 I.

Monto colocado 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.

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

- c) Para las emisiones del 2010 (\$550.000), 2011 (\$400.000 y \$247.120), 2012 (\$200.000 y \$300.000), 2013 (\$200.000, \$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	Monto Nominal
2016	\$ 36.666
2017	376.700
2018	129.953
2019	209.640
2020	372.580
2021	346.640
Posterior al 2022	1.536.500
	\$ 3.008.679

Para obligaciones financieras de largo plazo por emisión de Bonos causado en resultados por los semestres terminados al 30 de junio de 2017 y 2016 fue el monto de \$127.784 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	\$ 35.409	38.842
Beneficios de post- empleo	10.435	9.923
Beneficios de largo plazo	28.947	27.107
Total	\$ 74.791	75.872

Nota 15. - Provisiones para contingencias legales y otras provisiones

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

	Otras provisiones legales	Otras provisiones	Total provisiones
Saldo al 31 de marzo de 2016	\$ 3.771	1.764	5.535
Incremento de provisiones en el periodo	2.251	-	2.251
Utilizaciones de las provisiones	(147)	(3)	(150)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(226)	-	(226)
Saldo al 30 de junio de 2016	\$ 5.649	1.761	7.410
Saldo al 31 de marzo de 2017	\$ 3.715	1.769	5.484
Incremento de provisiones en el periodo	582	-	582
Utilizaciones de las provisiones	(158)	-	(158)
Saldo al 30 de junio de 2017	\$ 4.139	1.769	5.908
Saldo al 31 de diciembre de 2015	\$ 4.016	1.713	5.729
Incremento de provisiones en el periodo	2.378	51	2.429
Utilizaciones de las provisiones	(289)	(3)	(292)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(456)	-	(456)
Saldo al 30 de junio de 2016	\$ 5.649	1.761	7.410
Saldo al 31 de diciembre de 2016	\$ 3.964	1.761	5.725
Incremento de provisiones en el periodo	677	-	677
Incremento por mayor valor en desmantelamiento de Activos	-	10	10
Utilizaciones de las provisiones	(403)	-	(403)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(99)	(2)	(101)
Saldo al 30 de junio de 2017	\$ 4.139	1.769	5.908

Otras provisiones de carácter legal

Las 16 demandas civiles entabladas en contra del Banco derivadas del desarrollo de su objeto y que representan un riesgo, las cuales tienen que ver principalmente con reclamaciones de clientes que consideran que (i) se pagaron de forma indebida cheques de sus cuentas o (ii) sin su autorización se permitió el retiro de recursos a través de canales electrónicos, así como las demandas de índole laboral, que representan un riesgo, se encuentran debidamente provisionadas por la suma de \$ 3.069 al 30 de junio de 2017.

Provisiones de carácter laboral

De las demandas laborales entabladas en contra del Banco 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 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 del Banco derivadas del desarrollo de su objeto y que representan un riesgo, corresponden a: sanción aduanera de Aloccidente que fue conciliada con la DIAN pero que posterior a su presentación no fue aceptada; proceso de impuesto de industria y comercio, avisos y tableros en el municipio de Cartagena en la cual se discute la determinación en el cálculo de la base gravable en lo concerniente con la inclusión de ingresos varios cuando estos no forman parte de la base para su determinación; y sanciones por concepto de recaudo de tributos de la DIAN y SHD. Las sanciones indicadas anteriormente se encuentran debidamente provisionadas por valor de \$497 al 30 de junio de 2017.

Otras provisiones

Al 30 de junio de 2017 las otras provisiones corresponden los costos de desmantelamiento de los espacios para los cajeros automáticos y oficinas/locales tomados en arrendamiento, los cuales, valorizando las adecuaciones que se deben realizar para la restitución de los locales a los arrendadores; se incurriría en costos de desmantelamiento por valor de \$1.769 al 30 de junio de 2017.

Nota 16. - Otros pasivos

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

	30 de junio de 2017	31 de diciembre de 2016
Dividendos y excedentes por pagar	\$ 235.181	80.724
Proveedores y servicios por pagar	185.101	213.607
Retenciones y aportes laborales	49.464	47.441
Intereses originados en procesos de reestructuración	18.698	18.947
Recaudos realizados	90.630	39.912
Cheques de gerencia	112.590	280.615
Servicio de recaudo	8	7
Contribuciones sobre transacciones	7.928	11.882
Comisiones y honorarios	904	2.183
Industria y comercio	1.371	18.104
Impuestos sobre las ventas por pagar	5.610	5.862
Otros impuestos	8.609	294
Prometientes compradores	25.588	23.952
Por primas recaudadas	28.420	24.221
Cuentas canceladas	3.148	3.121
Cheques girados no cobrados	10.726	5.212
Pagos a terceros - Occired	10.515	14.279
Capital bonos recaudos	3.128	3.128
Forwards NDR sin entrega	16.199	2.853
Forwards CRCC	4.097	7.916
Fondo nacional de garantías	4.863	3.625
Cuentas inactivas	7.158	3.841
Saldos a favor de tarjeta de crédito	3.640	5.141
Bonos para la Paz	21.438	21.377
Desembolso de cartera	12.831	-
Cartas de crédito de importación	9.541	-
Movimiento master card	2.425	4.234
Otros	16.108	16.049
	\$ 895.919	858.527

Nota 17. - Patrimonio

El número de acciones autorizadas, emitidas y en circulación al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, eran las siguientes:

	<u>30 de junio de 2017</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>
Número de acciones autorizadas	200.000.000	200.000.000
Número de acciones suscritas y pagadas	155.899.719	155.899.719
Total acciones	155.899.719	155.899.719
El total de acciones suscritas y pagadas se descompone así:		
Capital suscrito y pagado	\$ 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:

	<u>30 de junio de 2017</u>	<u>31 de diciembre 2016</u>
Reserva legal	\$ 2.708.550	2.589.255
Reserva obligatorias y voluntarias	155.953	356.489
Total	\$ 2.864.503	2.945.744

Reserva Legal

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

Reservas obligatorias y voluntarias

Las reservas obligatorias y voluntarias son aprobadas para su constitución por parte la Asamblea de Accionistas en su sesión ordinaria celebrada anualmente, a partir del año 2017.

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", el Banco mediante Acta de Asamblea 120 del 26 de Enero del 2015, en el primer trimestre del 2017 se imputó ante las reservas patrimoniales el valor de \$14.926 para el pago del impuesto a la riqueza del año 2017, la liquidación final del impuesto a la Riqueza del 2017, declarado en mayo de 2017 fue de \$14.869, presentándose un ajuste por menor valor en las reservas patrimoniales de \$58.

Dividendos Decretados

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

	<u>30 de junio de 2017</u>	<u>30 de junio de 2016</u>
Utilidades del periodo determinadas en los estados financieros separados. (*)	\$ 242.309	248.784
Dividendos pagados en efectivo a razón de \$165 pesos mensual por acción, Pagadero dentro de los diez primeros días de cada mes, desde abril 2017 hasta el mes de marzo de 2018, inclusive, sobre un total de 155.899.719 acciones suscritas y pagadas al 31 de diciembre de 2016.	155.899.719	155.899.719
Dividendos pagados en efectivo a razón de \$160 pesos mensual por acción, Pagadero dentro de los diez primeros días de cada mes, desde abril de 2016 hasta septiembre de 2016, inclusive, sobre un total de 155.899.719 acciones suscritas y pagadas al 31 de diciembre de 2015.	155.899.719	155.899.719
Acciones ordinarias en circulación	155.899.719	155.899.719
Total acciones en circulación	155.899.719	155.899.719
Total dividendos decretados y pagados en efectivo	\$ 308.681	149.663

(*) Las utilidades que se están reportando corresponden a los cierres de diciembre 2016 y diciembre 2015.

Utilidad neta por acción

El siguiente cuadro resume la utilidad neta por acción básica por los trimestres y semestres terminados el 30 de junio de 2017 y 2016:

	<u>Por el trimestre terminado al:</u>		<u>Por el semestre terminado al:</u>	
	<u>30 de junio de 2017</u>	<u>30 de junio de 2016</u>	<u>30 de junio de 2017</u>	<u>30 de junio de 2016</u>
Utilidad neta del periodo	\$ 69.350	122.498	191.174	287.814
Acciones comunes y preferenciales usadas en el calculo de la utilidad neta por acciones básicas	155.899.719	155.899.719	155.899.719	155.899.719
Utilidad neta por acción básica (en pesos)	\$ 445	786	1.226	1.846

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

Nota 18. - Compromisos y contingencias

a. Compromisos

Compromisos de crédito

El desarrollo de sus operaciones normales el Banco 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 el Banco esta potencialmente expuesto a perdidas 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 perdida 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. El Banco 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 2016:

	30 de junio de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Monto nacional	Valor razonable	Monto nacional	Valor razonable
Garantías	\$ 742.182	8.736	846.704	45.682
Cartas de créditos no utilizadas	130.369	566	138.850	341
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	2.049.224	2.049.224	1.984.812	1.984.812
Créditos aprobados no desembolsados	690.835	690.835	659.446	659.446
Total	\$ 3.612.610	2.749.361	3.629.812	2.690.281

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 \$	3.077.992	3.028.242
Dólares	510.990	579.718
Euros	22.290	21.852
Otros	1.338	-
Total	\$ 3.612.610	3.629.812

Compromisos de desembolso de gastos de capital

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

Objeto	Moneda	Valor Contrato	Alcance
Adquisición appliances fortinet 1500d - filtro de navegación web (proxy)	USD	100.000	Otros
Adquisición plataforma siem - hp arcsight	USD	101.856	Otros
Servicios adicionales para proyecto banktrade y clienttrade	USD	110.000	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	Intangible
Concepto: oda 39 - acompañamiento y soporte post-producción flexcube febrero marzo 2017 tipo de contrato: consultoría - recurso humano perfil: expertos en la herramienta flexcube tarifa actual y del año anterior: las tarifas no han cambiado	USD	155.397	Intangible
It - rcacq48484 - reingeniería de monitor fase ii	USD	231.986	Otros
Admncq35578-proyecto conexión aval -servicio maxattention sap-qa de sap en implementación del erp - renovación 2016-2018 - fase 2	USD	235.269	Otros
Realizar adecuaciones técnicas a la aplicación bank trade y modulo de pago como resultado del gap analisis, además de la compra del modulo de conciliaciones	USD	249.122	Intangible
Modernización plataforma grabación de llamadas para el área de cobranzas y la unidad de normalización de activos	USD	610.000	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	Intangible
Contrato de prestación de servicios del proyecto historia	USD	776.771	Otros
Otro si no.1 al contrato de servicios de licenciamiento e implementación del software de comercio exterior	USD	782.069	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	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	Intangible
Desarrollo e implementación cbs activas - flexcube	USD	6.050.964	Intangible
Implementación cad	COP	308	Otros
Contratación de 5 recursos para soportar pruebas en idm	COP	330	Otros
Personal para monitoreo del proveedor evolution	COP	342	Otros
Servicios profesionales para modelar, desarrollar e implementar el proceso de migración de datos para la aplicación mdm utilizando las herramientas de infosphere de ibm - data stage y data quality	COP	355	Intangible
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	Otros
Concepto: desarrollo de componentes de integración-fabrica ibm valor \$ 400.000.000 presupuesto 1-a-469	COP	400	Otros
Servicios dentro del proyecto gestión de la configuración -cms configuración de monitoreo bus	COP	406	Intangible
Admncq35578-conexión aval - solicitud servicio adicional cra no.016-ofeerta mercantil 1702pb15014	COP	445	Intangible
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 que se menciona a co	COP	450	Otros
Occired- contrato de ingeniería	COP	524	Otros
Admncq35578-proyecto conexión aval-nuevo alcance para implementación afi	COP	591	Intangible
Renovación del contrato de prestación de servicios de aseguramiento de calidad de software para proyecto cbs activas	COP	618	Otros
Gestión de la configuración - cms configuración y migración a nuevas versiones herramientas de monitoreo	COP	821	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 donde se utilizarán	COP	1.000	Intangible
Contrato para la prestación de servicios de consultoría e implementación del sistema erp (modulo hcm - success factor)	COP	1.137	Intangible
Contrato para la prestación de servicios de consultoría e implementación del sistema erp (modulo mm - clm - fm)	COP	1.467	Intangible
Contrato para la prestación de servicios de consultoría e implementación del sistema erp (ecc - afi)	COP	2.194	Intangible
Acompañamiento y soporte post-producción flexcube para los meses de abril a diciembre de 2017	COP	2.400	Otros
Bpm personas implementación del proceso	COP	2.608	Intangible

Compromisos de leasing operativo

El Banco 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 en contra del Banco o algunas de sus Subsidiarias, las cuales, sobre la base de sus propios estimados, la Gerencia del Banco es de la opinión, que no es probable que se presenten pérdidas importantes en relación de dichos reclamos. Las provisiones requeridas se han reconocido en los estados financieros.

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

- (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 decrete 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 intereses 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 31 de marzo 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 reconocida 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.

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 y honorarios

A continuación se presenta un detalle de los ingresos y gastos por comisiones y honorarios, por los trimestres y semestres terminados al 30 de junio de 2017 y 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
Servicios bancarios	\$ 37.302	37.140	74.697	72.602
Garantías bancarias	2.731	2.572	7.907	5.410
Comisiones establecimientos afiliados a tarjeta crédito y débito	10.692	4.447	21.149	20.338
Servicio red de oficinas	715	739	1.488	1.443
Cuota de manejo tarjeta de crédito	11.304	10.424	22.114	20.676
Comisiones por giros, cheques y chequeras	4.021	4.645	7.726	9.388
Comisión seguros	12.522	11.602	24.409	21.969
Cuotas de manejo tarjetas débito	649	1.067	1.741	2.405
Otras comisiones ganadas	1.843	2.034	3.525	3.900
Total	\$ 81.779	74.670	164.756	158.131
Gastos por Comisiones	30 de junio de 2017	30 de junio de 2016	30 de junio de 2017	30 de junio de 2016
Servicios bancarios	\$ 8.453	7.012	15.817	11.847
Servicios de procesamiento de información de los operadores	140	79	257	146
Servicio de recaudo de aportes a las instituciones financieras	1.286	810	2.211	1.704
Comisión fuerza de venta banca personal	9.506	8.207	16.331	13.284
Colocaciones	4.036	6.081	8.435	11.248
Masterd Card costos de operación	1.111	(5.124)	1.941	1.701
Otros	2.416	2.704	4.573	4.973
Total	26.948	19.769	49.565	44.903
Ingreso neto por comisiones y honorarios	\$ 54.831	54.901	115.191	113.228

Nota 20. - Otros ingresos, neto

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

	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
Otros ingresos				
Por diferencia en cambio	\$ 462.363	725.702	598.755	1.310.817
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	14	(370)	93	98
Ganancia neta en venta de inversiones	-	10.842	43	44.235
Participación en utilidades de compañías asociadas y negocios	40.023	24.234	88.201	62.827
Dividendos	784	1.070	5.848	9.932
Por venta de propiedades y equipo	1.246	2.349	3.390	3.378
Arrendamientos	645	528	1.205	1.059
Reversión de la pérdida por deterioro	719	347	1.152	653
Recuperación riesgo operativo	65	122	518	235
Indemnizaciones	652	896	1.201	1.168
Canones por arrendamiento leasing operativo	568	993	1.138	2.029
Reintegros pasivos inactivos	2.149	1.384	4.643	3.577
Ingreso por valor razonable bienes muebles	426	1.141	1.554	1.670
Ingreso por valoración de bienes recibidos en dación de pago	1.167	-	6.085	-
Ingreso por valoración de bienes restituidos de leasing	7.821	-	12.295	-
Recuperación provisión presupuestos comerciales del banco	-	38	99	624
Otros diversos	3.060	2.519	6.607	6.148
Total otros ingresos	621.702	771.795	732.827	1.448.460
Otros Gastos				
Por diferencia en cambio	436.081	707.821	548.212	1.307.915
Participación en pérdida de compañías asociadas y de negocios conjuntos por método de participación patrimonial	845	8.170	1.762	8.551
Total otros gastos	436.926	715.991	549.974	1.316.466
Total Otros Ingresos Netos	\$ 84.776	55.804	182.853	131.984

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 2016:

	Periodos trimestrales terminados al:		Periodos semestrales terminados al:	
	30 de junio de 2017	30 de junio de 2016	30 de junio de 2017	30 de junio de 2016
Honorarios por consultoría, auditoría y otros (1) \$	28.392	14.214	41.075	23.905
Impuestos y tasas	37.498	33.062	68.575	59.980
Arrendamientos	21.032	17.995	37.585	30.851
Contribuciones afiliaciones y transferencias	21.956	17.489	44.306	37.233
Seguros	16.244	14.212	34.110	29.759
Matenimiento y reparaciones	4.111	2.840	7.881	5.514
Adecuación e instalación	1.785	2.360	2.967	2.930
Servicios de aseo y vigilancia	2.817	2.495	5.570	4.738
Publicidad y propaganda	15.419	11.892	27.068	19.862
Servicios públicos	6.143	6.679	12.320	12.849
Procesamiento electrónico de datos	2.050	2.329	3.632	4.106
Gastos de viaje	2.369	2.327	4.335	4.600
Transporte	2.455	2.417	5.153	4.795
Útiles y papelería	967	1.113	2.258	2.438
Servicios de atenciones especiales	4.637	4.026	8.264	7.054
Presupuestos comerciales	3.827	1.237	18.777	12.218
Estudios y Proyectos	4.791	497	6.258	-
Cafetería	773	727	1.495	1.412
Otros servicios outsourcing	3.050	3.565	4.999	5.775
Servicio de seguridad	660	627	977	1.010
Costo administración edificio	2.441	2.216	5.073	4.281
Portes de correo	1.374	1.542	2.650	2.859
Mercadeo tarjeta habientes	3.321	3.172	6.873	7.441
Información comercial y crédito	1.095	937	1.824	2.562
Capacitación profesional	647	353	967	549
Otros	4.624	4.328	7.853	12.712
Total	\$ 194.478	154.651	362.845	301.433

(1) Por los semestres terminados al 30 de junio de 2017 y 30 de junio de 2016, incluye honorarios por conceptos de asesorías financieras por \$20.483 y \$7.730, respectivamente.

Nota 22. - Análisis de segmentos de operación

Los segmentos de operación son componentes del Banco encargados de desarrollar actividades comerciales que pueden generar ingresos o incurrir en gastos y cuyos resultados operativos son regularmente revisados por la Junta Directiva del Banco y para los cuales la información financiera específica está disponible, de acuerdo con lo anterior el Banco tiene definidos como segmentos de negocio cuatro sub-segmentos, la Banca Empresa, Banca Personas, Tarjeta de Crédito y Libranzas y Otras operaciones.

a. Descripción de los productos y servicios de los cuales cada segmento reportable deriva sus ingresos

En la información financiera disponible en el Banco a nivel de las Unidades Comerciales (Bancas/Segmentos) los principales rubros del Estado de Resultados asociados a cada sub-segmento reportable, se relacionan así: los créditos de cartera ordinaria en la Banca Empresa, los créditos de Préstamo Personal en la Banca Personas, las Tarjeta de Crédito y Libranzas en su respectiva Banca y por último las operaciones de Tesorería en el segmento de Otras operaciones.

En todos los segmentos se manejan conceptos de compensados como por ejemplo el rubro que aparece de intereses de transferencia, donde se reconoce unos intereses por los depósitos y se cobra unos intereses por el lado de las colocaciones en función de la duración y tasa pactada.

b. Factores que usa la gerencia para identificar los segmentos reportables

Los segmentos de operación identificados anteriormente corresponden a la composición interna de las unidades comerciales que el Banco dentro de su estructura corporativa definió y adoptó desde el primer trimestre del año inmediatamente anterior.

El grupo de Bancas está organizado en cuatro sub-segmentos de negocios integrados por: el consolidado de la Banca Empresas que consolida los segmentos de la Banca de Gobierno, la Banca Corporativa y la Banca Empresas 1 y 2, así mismo se tiene el segmento de la Banca Personas y el Segmento de Tarjeta de Crédito y Libranzas.

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

c. Medición de la utilidad neta y de los activos y pasivos de los segmentos operativos

La Junta Directiva del Banco revisa la información financiera consolidada de cada uno de sus segmentos de operación preparada de acuerdo con normas de contabilidad de información financiera aceptadas en Colombia vigentes al 31 de marzo de 2016, como se describe en la nota 2.

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

d. Información de utilidad neta, activos y pasivos de los segmentos de operación reportables

El siguiente es el detalle de la información financiera resumida reportable por cada segmento por los trimestres y semestres terminados al 30 de junio de 2017 y 30 de junio de 2016:

Por los trimestres terminados al:

30 de junio de 2017

Banco de Occidente
Estado de resultado por segmento comercial
abr-jun 2017

Concepto	Total Banca empresas	Banca Personas	Tarjeta Crédito y Libranza	Otras Operaciones	Total Banco NCIF
Intereses recibidos cartera ML + ME	\$ 535.017	223.547	152.757	(111.880)	799.441
Intereses pagados ML + ME	(215.444)	(35.883)	(517)	(99.640)	(351.484)
Comisiones netas ML + ME + Diversos	35.540	16.541	29.214	(11.846)	69.449
Ingresos netos ML	355.113	204.205	181.454	(223.366)	517.406
Provisión de cartera neta y otras provisiones	(85.555)	(97.074)	(48.031)	12.632	(218.028)
Intereses de transferencia	(36.097)	(69.536)	(68.273)	173.906	-
Ingreso financiera neto	233.461	37.595	65.150	(36.828)	299.378
Subtotal gastos administrativos	(113.404)	(65.089)	(44.160)	(99.006)	(321.659)
Subtotal otros conceptos ingresos y gastos	23.102	2.299	238	88.755	114.394
Utilidad Operacional Bruta	143.159	(25.195)	21.228	(47.079)	92.113
Impuesto de renta	(60.734)	1.187	(8.068)	44.852	(22.763)
Distribución DG (Compensado)	(17.782)	(5.974)	(3.128)	26.884	-
Utilidad del trimestre	\$ 64.643	(29.982)	10.032	24.657	69.350

30 de junio de 2016

Banco de Occidente
Estado de resultado por segmento comercial
abr-jun 2016

Concepto	Total Banca empresas	Banca Personas	Tarjeta Crédito y Libranza	Otras Operaciones	Total Banco NCIF
Intereses recibidos cartera ML + ME	\$ 469.851	182.544	104.798	1.201	758.394
Intereses pagados ML + ME	(178.222)	(17.664)	(562)	(136.804)	(333.252)
Comisiones netas ML + ME + Diversos	30.323	15.747	24.652	57	70.779
Ingresos netos ML	321.952	180.627	128.888	(135.546)	495.921
Provisión de cartera neta y otras provisiones	(49.916)	(49.191)	(36.128)	(3.771)	(139.006)
Intereses de transferencia	10.071	(70.259)	(46.486)	106.674	-
Ingreso financiera neto	282.107	61.177	46.274	(32.643)	356.915
Subtotal gastos administrativos	(102.665)	(55.799)	(41.554)	(72.111)	(272.129)
Subtotal otros conceptos ingresos y gastos	16.549	319	279	56.672	73.819
Utilidad Operacional Bruta	195.991	5.697	4.999	(48.082)	158.605
Impuesto de renta	(74.881)	(1.903)	(1.946)	42.623	(36.107)
Distribución DG (Compensado)	(19.006)	(5.793)	(2.895)	27.694	-
Utilidad del trimestre	\$ 102.104	(1.999)	158	22.235	122.498

Por los semestres terminados al:

30 de junio de 2017

Banco de Occidente
Estado de resultado por segmento comercial
dic 2016-jun 2017

Concepto	Total Banca empresas	Banca Personas	Tarjeta Crédito y Libranza	Otras Operaciones	Total Banco NCIF
Intereses recibidos cartera ML + ME	\$ 960.094	396.939	250.835	3.549	1.611.417
Intereses pagados ML + ME	(371.372)	(49.023)	(1.212)	(281.193)	(702.800)
Comisiones netas ML + ME + Diversos	68.096	33.380	51.811	(6.883)	146.404
Ingresos netos ML	656.818	381.296	301.434	(284.527)	1.055.021
Provisión de cartera neta y otras provisiones	(135.542)	(142.899)	(80.853)	(27.041)	(386.335)
Intereses de transferencia	(27.985)	(135.738)	(111.328)	275.051	-
Ingreso financiera neto	493.291	102.659	109.253	(36.517)	668.686
Subtotal gastos administrativos	(205.305)	(120.740)	(83.291)	(202.356)	(611.692)
Subtotal otros conceptos ingresos y gastos	34.483	2.870	114	192.119	229.586
Utilidad Operacional Bruta	322.469	(15.211)	26.076	(46.754)	286.580
Impuesto de renta	(129.939)	(679)	(10.547)	45.759	(95.406)
Distribución DG (Compensado)	(12.739)	(4.241)	(2.310)	19.290	-
Utilidad del semestre	\$ 179.791	(20.131)	13.219	18.295	191.174

30 de junio de 2016

Banco de Occidente
Estado de resultado por segmento comercial
dic 2015-jun 2016

Concepto	Total Banca empresas	Banca Personas	Tarjeta Crédito y Libranza	Otras Operaciones	Total Banco NCIF
Intereses recibidos cartera ML + ME	\$ 894.928	355.937	202.876	2.895	1.456.637
Intereses pagados ML + ME	(334.150)	(30.804)	(1.257)	(250.822)	(617.033)
Comisiones netas ML + ME + Diversos	62.879	32.585	47.249	26.107	168.820
Ingresos netos ML	623.657	357.718	248.868	(221.820)	1.008.424
Provisión de cartera neta y otras provisiones	(99.903)	(95.017)	(68.950)	(7.954)	(271.826)
Intereses de transferencia	18.183	(136.460)	(89.541)	207.818	-
Ingreso financiera neto	541.937	126.241	90.377	(21.956)	736.598
Subtotal gastos administrativos	(194.567)	(111.450)	(80.685)	(140.005)	(526.706)
Subtotal otros conceptos ingresos y gastos	27.931	890	154	147.891	176.866
Utilidad Operacional Bruta	375.301	15.681	9.846	(14.070)	386.758
Impuesto de renta	(144.086)	(3.768)	(4.426)	53.336	(98.944)
Distribución DG (Compensado)	(13.961)	(4.060)	(2.077)	20.098	-
Utilidad del semestre	\$ 217.254	7.853	3.343	59.364	287.814

Nota 23. - Partes relacionadas

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

De acuerdo con lo anterior las partes relacionadas para el Banco de Occidente S.A. son las siguientes:

1. Personal clave de la Gerencia, se incluyen en esta categoría los Miembros de Junta directiva, personal clave de la gerencia de Grupo Aval y personal clave de la gerencia de

Banco de Occidente S.A. y sus familiares cercanos, de los cuales se pudiera esperar que influyeran o fueran influidos por la parte relacionada.
Son las personas que participan en la planeación, dirección y control de tales entidades.

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 por los semestres que terminaron al 30 de junio de 2017 y 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:

Categorías	30 de junio de 2017		
	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	\$ -	14.178	-
Activos financieros en inversiones	-	15.255	-
Activos financieros en operaciones de crédito	10.272	29.344	222.673
Cuentas por cobrar	65	29.823	3.353
Pasivos			
Depósitos	13.866	541.689	352.033
Cuentas por pagar	4	171.160	34.779
Obligaciones financieras	380	395.410	14.860
Otros pasivos	\$ -	21	-
Categorías	31 de diciembre de 2016		
	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	\$ -	29.609	-
Activos financieros en inversiones	-	15.004	-
Activos financieros en operaciones de crédito	9.036	26.957	24.207
Cuentas por cobrar	78	13.561	143
Pasivos			
Depósitos	14.215	727.313	187.641
Cuentas por pagar	3.722	55.772	1.350
Obligaciones financieras	380	588.081	31.630
Otros pasivos	\$ -	309	-

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

a. Ventas, servicios y transferencias

Por los trimestres terminados a junio 30 de 2017 y junio 30 de 2016:

Categorías	30 de junio de 2017		
	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	\$ 136	955	8.889
Gastos financieros	188	10.623	3.163
Ingresos por honorarios y comisiones	21	906	(140)
Gasto honorarios y comisiones	-	16.681	37
Otros ingresos operativos	-	759	-
Otros Gastos	\$ -	27.734	-

Categorías	30 de junio de 2016		
	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	\$ 130	1.572	440
Gastos financieros	146	10.011	798
Ingresos por honorarios y comisiones	27	644	1
Ingresos por arrendamiento	-	97	-
Gasto honorarios y comisiones	-	4.142	83
Otros ingresos operativos	1	475	-
Otros Gastos	\$ -	17.715	18

Por los semestres terminados a junio 30 de 2017 y junio 30 de 2016:

Categorías	30 de junio de 2017		
	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	\$ 294	1.700	18.198
Gastos financieros	429	21.405	9.561
Ingresos por honorarios y comisiones	51	2.175	89
Gasto honorarios y comisiones	-	21.646	80
Otros ingresos operativos	-	1.530	-
Otros Gastos	\$ -	44.995	-

Categorías	30 de junio de 2016		
	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	\$ 256	2.546	886
Gastos financieros	280	18.868	6.509
Ingresos por honorarios y comisiones	51	2.013	58
Ingresos por arrendamiento	-	97	-
Gasto honorarios y comisiones	-	8.788	86
Otros ingresos operativos	2	1.657	7
Otros Gastos	\$ -	33.985	38

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 periodos anteriores con respecto a incobrables o cuentas de dudoso cobro relacionados con los importes adeudados por partes relacionadas.

b. Compensación del personal clave de la gerencia

La compensación recibida por el personal clave de la gerencia se compone de lo siguiente, por los trimestres y semestres 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	\$ 3.216	3.124	6.500	6.123
Beneficios a los empleados a corto plazo	368	267	435	372
Otros beneficios a largo plazo	-	47	-	47
Total	\$ 3.584	3.438	6.935	6.542

La compensación del personal clave de la gerencia incluye sueldos, beneficios distintos del efectivo y aportaciones a un plan de beneficios definidos post-empleo (Ver nota 14).

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

No existen hechos posteriores que hayan ocurrido entre la fecha del cierre al 30 de junio de 2017 y el 11 de agosto de 2017, fecha del informe del revisor fiscal, que tengan impacto sobre los estados financieros separados condensados a dicho corte y que pudieran afectar los resultados y patrimonio del Banco.