

Estados Financieros Condensados Separados

Trimestre II – 2020



Banco de Occidente

BANCO DE OCCIDENTE S.A.

Estados Financieros Intermedios Condensados Separados

Al 30 de junio de 2020

Con el informe del Revisor Fiscal y el informe XBRL



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

Señores Accionistas
Banco de Occidente S.A.:

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada separada que se adjunta, al 30 de junio de 2020 de Banco de Occidente S.A., la cual comprende:

- el estado condensado separado de situación financiera al 30 de junio de 2020;
- el estado condensado separado de resultados por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2020;
- el estado condensado separado de otros resultados integrales por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2020;
- el estado condensado separado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2020;
- el estado condensado separado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2020; y
- las notas al reporte.

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

Alcance de la revisión

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

Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada separada al 30 de junio de 2020, que se adjunta, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.



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

14 de agosto de 2020



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

Señores Accionistas
Banco de Occidente S.A.:

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 30 de junio de 2020 de Banco de Occidente S.A, que incorpora la información financiera intermedia separada, la cual comprende:

- el estado separado de situación financiera al 30 de junio de 2020;
- el estado separado de resultados por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2020;
- el estado separado de otros resultados integrales por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2020;
- el estado separado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2020;
- el estado separado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2020; y
- las notas al reporte.

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

Alcance de la revisión

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

Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia separada del Banco de Occidente S.A. al 30 de junio de 2020, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.



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

14 de agosto de 2020


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

	Notas	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Activos			
Efectivo	23	\$ 2.969.378	2.329.659
Activos financieros de inversión y derivados de negociación	6 y 23	2.435.477	2.654.877
Activos financieros disponibles para la venta	6 y 23	1.986.706	1.756.349
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	7	733.504	706.141
Deterioro de inversiones	7	(424)	(424)
Total activos financieros de inversión y derivados de negociación		<u>5.155.263</u>	<u>5.116.943</u>
Total cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	4 y 23	32.585.814	29.393.449
Deterioro de cartera de crédito a costo amortizado	4	(1.734.073)	(1.575.094)
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto		<u>30.851.741</u>	<u>27.818.355</u>
Otras cuentas por cobrar, neto	23	229.834	170.590
Activos no corrientes mantenidos para la venta	9	56.186	-
Inversiones en compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	10	1.774.648	1.774.675
Activos tangibles, neto	11	601.800	726.610
Activos intangibles, neto	12	307.476	287.240
Activo por impuesto a las ganancias		380.475	276.420
Otros activos		9.966	14.270
Total activos		<u>\$ 42.336.767</u>	<u>38.514.762</u>
Pasivos			
Pasivos financieros a valor razonable - instrumentos derivados		\$ 466.000	525.527
Pasivos financieros a costo amortizado			
Depósitos de clientes	23	26.588.321	24.475.032
Obligaciones financieras	14 y 23	9.846.609	7.993.939
Total pasivos financieros a costo amortizado		<u>36.434.930</u>	<u>32.468.971</u>
Provisiones para contingencias legales y otras provisiones	16	6.053	5.606
Pasivo por impuesto a las ganancias		7.500	52.250
Beneficios de empleados	15	81.133	87.205
Otros pasivos	17 y 23	933.151	894.726
Total pasivos		<u>\$ 37.928.767</u>	<u>34.034.285</u>
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado		\$ 4.677	4.677
Prima en colocación de acciones		720.445	720.445
Utilidades retenidas		3.516.861	3.623.074
Otro resultado integral		166.017	132.281
Patrimonio de los accionistas	18	4.408.000	4.480.477
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		<u>\$ 42.336.767</u>	<u>38.514.762</u>

Véanse las notas en las páginas 10 a 52 son parte integral de la información financiera intermedia condensada separada.


ALFONSO MENDEZ FRANCO
REPRESENTANTE LEGAL


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


ANDRES MAURICIO ORTIZ BAHAMON
REVISOR FISCAL SUPLENTE
T.P. 146841 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de agosto de 2020)

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

Notas	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019
Ingresos por intereses y valoración	\$ 727.649	731.082	1.457.942	1.459.487
Gastos intereses sobre depósitos	179.531	179.823	374.046	356.346
Gastos por intereses de obligaciones financieras	111.061	101.797	212.280	205.983
Total gastos por intereses y similares	290.592	281.620	586.326	562.329
Ingresos netos por intereses y valoración	437.057	449.462	871.616	897.158
Pérdida por deterioro de activos financieros	237.560	173.362	439.885	344.220
Ingresos netos por intereses y valoración después de deterioros	199.497	276.100	431.731	552.938
Ingresos por comisiones y honorarios	20 74.968	86.693	162.077	172.200
Gastos por comisiones y honorarios	20 34.828	37.676	74.255	70.063
Ingreso neto por comisiones y honorarios	40.140	49.017	87.822	102.137
Gastos netos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar	51.685	28.591	233.864	66.043
Otros ingresos, neto	21 78.319	120.068	36.420	223.456
Otros egresos				
Gastos de personal	112.117	107.523	231.143	209.109
Gastos generales de administración	156.063	175.765	342.839	341.307
Deterioro otros activos	11.214	12.676	22.998	27.174
Gastos por depreciación y amortización	27.359	26.593	52.249	53.298
Otros (ingresos) gastos de operación	(309)	6.982	4.890	9.542
Total otros egresos	21 306.444	329.539	654.119	640.430
Utilidad antes de impuesto a las ganancias (Ingreso) gasto de impuesto a las ganancias	13 63.197 (2.472)	144.237 13.848	135.718 (32.173)	304.144 40.981
Utilidad del periodo	65.669	130.389	167.891	263.163
Utilidad neta por acción, (en pesos)	18 \$ 421	836	1.077	1.688

Véanse las notas en las páginas 10 a 52 como parte integral de la información financiera intermedia condensada separada.

ALFONSO MENDEZ FRANCO
 REPRESENTANTE LEGAL

FABIAN FERNANDO BARONA CAJIAO
 CONTADOR
 T.P. 80029 - T

ANDRÉS MAURICIO ORTIZ BAHAMÓN
 REVISOR FISCAL SUPLENTE
 T.P. 146441 - T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase el informe del 14 de agosto de 2020)

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

Notas	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019
Utilidad del periodo	\$ 65.669	130.389	167.891	263.163
Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados:				
Diferencia en cambio neto por inversiones en subordinadas	15.490	14.242	59.016	11.109
Pérdida neta no realizada en operaciones de cobertura extranjeras	(15.490)	(14.242)	(59.016)	(11.109)
Utilidad (pérdida) con efectos en el otro resultado integral de inversiones contabilizadas por el método de participación patrimonial	100.983	16.263	(4.814)	52.500
Utilidad neta no realizada en instrumentos de deuda disponibles para la venta	45.591	6.707	24.022	(6.184)
Utilidad pérdida neta no realizada en instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable	1.234	20.372	(761)	22.984
Impuesto diferido reconocido en otro resultado integral	(8.495)	1.539	14.052	4.509
Total partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados	\$ 139.313	44.881	32.499	73.810
Revalorización de propiedades de inversión	1.109	-	1.109	-
Utilidad (pérdida) actuarial en planes de beneficios definidos	174	(501)	174	(501)
Impuesto diferido pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos	(56)	180	(46)	180
Total partidas que no serán reclasificadas a resultados	1.227	(321)	1.237	(321)
Total otros resultados integrales durante el periodo, neto de impuestos	140.540	44.560	33.736	73.488
Resultado integral total del periodo	\$ 206.209	174.949	201.627	336.651

Véanse las notas en las páginas 10 a 52 son parte integral de la información financiera intermedia condensada separada.




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

ANDRÉS MAURICIO ORTIZ BAHAMÓN
REVISOR FISCAL SUPLENTE
T.P. 146841 - T

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

Por el periodo de seis meses terminados al 30 de junio de 2020 y 2019	Capital suscrito y pagado (Nota 18)	Prima en colocación de acciones	Utilidades retenidas	Otro resultado integral	Total patrimonio neto de los accionistas
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 4.677	720.445	3.455.965	64.960	4.246.047
Dividendos pagados en efectivo a razón de \$155 pesos mensual por acción, Pagadero dentro de los diez primeros días de cada mes de acuerdo con la legislación vigente, desde abril 2019 hasta el mes de marzo de 2020, inclusive, sobre un total de 155.899.719 acciones suscritas y pagadas al 31 de diciembre de 2018. (Nota 18)	-	-	(289.973)	-	(289.973)
Movimientos netos de otros resultados integrales	-	-	-	73.488	73.488
Utilidades del periodo	-	-	263.163	-	263.163
Saldo al 30 de junio de 2019	\$ 4.677	720.445	3.429.155	138.448	4.292.725
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 4.677	720.445	3.623.074	132.281	4.480.477
Dividendos pagados en efectivo a razón de \$146,81 pesos mensual por acción, Pagadero dentro de los diez primeros días de cada mes de acuerdo con la legislación vigente, desde abril de 2020 hasta el mes de marzo de 2021, inclusive, sobre un total de 155.899.719 acciones suscritas y pagadas al 31 de diciembre de 2019. (Nota 18)	-	-	(273.953)	-	(273.953)
Movimientos netos de otros resultados integrales	-	-	-	33.736	33.736
Utilidades del periodo	-	-	167.891	-	167.891
Retención en la fuente por dividendos no gravados	-	-	(151)	-	(151)
Saldo al 30 de junio de 2020	\$ 4.677	720.445	3.516.861	166.017	4.408.000

Véanse las notas en las páginas 10 a 52 son parte integral de la información financiera intermedia condensada separada.



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



ANDRÉS MAURICIO ORTIZ BAHAMON
 REVISOR FISCAL SUPLENTE
 T.P. 146841 - T

Miembro de KPMG S.A.S.

(Véase el informe del 14 de agosto de 2020)

ALFONSO MENDEZ FRANCO
 REPRESENTANTE LEGAL

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

Por el periodo de seis meses terminado al:	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad del periodo antes de impuesto a las ganancias	\$ 135.718	304.144
Utilidad del periodo	167.891	263.163
(Ingreso) gasto por impuesto de renta	(32.173)	40.981
Conciliación de la utilidad del periodo con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de la operación:		
Ingresos netos por intereses	(871.616)	(897.158)
Depreciación y amortización de activos tangibles e intangibles	52.249	53.297
Deterioro para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto	484.636	414.961
Perdida (ganancia) actuarial beneficios a empleados	2.707	(3.548)
(Utilidad) pérdida en venta de propiedad y equipo	(7.558)	4.409
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	(29.293)	(69)
Participación en utilidades netas de inversiones en empresas asociadas y negocios conjuntos	(97.861)	(162.411)
Otros ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio	388.727	(3.621)
Valor razonable ajustado sobre:		
Utilidad en valoración de instrumentos financieros derivados	(181.952)	(3.619)
Reversión de ajuste a valor razonable de propiedades de inversión	(1.918)	(3.348)
Variación neta en activos y pasivos operacionales		
Disminución (aumento) en inversiones negociables	581.039	(625.760)
Aumento de cartera de créditos	(3.009.085)	(1.437.081)
Intereses recibidos de activos financieros	1.180.081	1.353.982
Reversión de ajuste a valor razonable en instrumentos de derivados	98.796	25.340
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	206.722	(41.540)
(Aumento) disminución en otros activos	(2.680)	900
Aumento de depósitos de clientes	2.054.041	1.171.177
Aumento de préstamos interbancarios y fondos overnight	1.328.690	642.053
Disminución en otros pasivos, provisiones y beneficios a empleados	(686.808)	(457.733)
Intereses pagados de pasivos financieros	(584.044)	(548.407)
Impuesto sobre la renta pagado	(98.672)	(86.956)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	941.919	(300.988)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de inversiones mantenidas hasta el vencimiento	(258.999)	(224.517)
Redención de inversiones mantenidas hasta el vencimiento	238.020	249.399
Producto de la venta de inversiones con cambios en otros resultados integrales a valor razonable	1.444.822	2.182.911
Adquisición de inversiones con cambios en otros resultados integrales a valor razonable	(1.594.057)	(1.325.012)
Adquisición de activos tangibles	(8.425)	(70.927)
Producto de la venta de propiedades y equipo de uso propio	13.979	20.879
Adquisición de otros activos intangibles	(33.559)	(20.704)
Producto de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	1.017	731
Dividendos Recibidos	43.487	30.455
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de inversión	(153.715)	843.215
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:		
Pagos de títulos de inversión en circulación	(162.530)	(81.000)
Aumento (disminución) de obligaciones financieras	52.549	(222.288)
Dividendos pagados interes controlantes	(102.016)	(99.714)
Dividendos pagados interes no controlantes	(38.625)	(38.125)
Efectivo neto (usado en) las actividades de financiación	(250.622)	(441.127)
Efecto de las ganancias o pérdidas en cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo	102.134	(23.799)
Aumento del efectivo, neto	639.719	77.304
Efectivo al inicio del periodo	2.329.659	2.553.984
Efectivo al final del periodo	\$ 2.969.378	2.631.288

Véanse las notas en las páginas 10 a 52 son parte integral de la información financiera intermedia condensada separada.

ALFONSO MENDEZ FRANCO
REPRESENTANTE LEGAL

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

ANDRÉS MAURICIO ORTIZ BAHAMON
REVISOR FISCAL SUPLENTE
T.P. 146841 - T
Membro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de agosto de 2020)

Banco de Occidente S.A.
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada
Al 30 de junio de 2020
(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 notaria 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.

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

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

Los estados financieros intermedios condensados separados que se acompañan del Banco han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), las cuales incluyen la NIC 34- Información financiera intermedia, establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018 y 2270 de 2019 emitidos por el Gobierno Colombiano. Las NCIF aplicables se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducidas oficialmente al español y emitidas por el IASB al segundo semestre de 2018.

2.1. Nuevas Normas y Modificaciones Normativas

De acuerdo con lo indicado en el Decreto 2270 de 2019, se relaciona a continuación las enmiendas e integraciones emitidas por el IASB durante el año 2018, aplicables a partir del 1 de enero de 2020. El impacto de estas enmiendas e integraciones fueron evaluados por parte de la administración del Banco; no tuvieron un impacto significativo en los estados financieros separados del Banco.

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

Norma de Información Financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
<p style="text-align: center;">Marco conceptual para la información financiera – Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en las normas NIIF.</p>	<p style="text-align: center;">Modificación completa al marco conceptual anterior.</p>	<p>Se establece un nuevo marco conceptual para las entidades que aplican las NIIF Plenas (Grupo 1) para la elaboración de información financiera de propósito general.</p> <p>El nuevo marco conceptual se encuentra muchos más alineado con las NIIF vigentes e incorpora conceptos no establecidos en el marco anterior, tales como los objetivos y principios de la información a revelar, la unidad de cuenta, la baja en cuentas, los contratos pendientes de ejecución, entre otros.</p> <p>En las modificaciones al marco conceptual en las normas NIIF se actualizan algunas de dichas referencias y citas que hacen referencia al Marco Conceptual de 2018 y se realizan otras modificaciones para aclarar a qué versión del Marco Conceptual se hace referencia.</p>
<p style="text-align: center;">NIC 19 – Beneficios a los empleados.</p>	<p style="text-align: center;">Se realizan modificaciones relacionadas con los beneficios post-empleo, planes de beneficios definidos - Modificación, Reducción o Liquidación del Plan.</p>	<p>La modificación requiere que una entidad use suposiciones actuariales actualizadas para determinar el costo de los servicios del periodo presente y el interés neto para el resto del periodo anual sobre el que se informa después de la modificación, reducción o liquidación del plan cuando la entidad mide nuevamente su pasivo (activo) por beneficios definidos neto.</p>

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

Norma de Información Financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
NIIF 3 – Combinaciones de negocios	Definición de negocio.	Modifica la definición de negocio establecida en la NIIF 3, concepto que es fundamental para determinar si se debe aplicar el método de la compra o adquisición en una combinación de negocios.
NIC 1 – Presentación de estados financieros. NIC 8 – Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores.	Se modifica la definición de materialidad e importancia relativa.	La modificación consiste en proporcionar guías para ayudar a las entidades a realizar juicios sobre materialidad o importancia relativa, en lugar de realizar cambios sustantivos en la definición de material o con importancia relativa. Por consiguiente, en septiembre de 2017, IASB emitió el Documento de Práctica N° 2 “Realización de Juicios sobre Materialidad o Importancia Relativa”.
CINIIF 23 – La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias.	Aclaración de la aplicación de requisitos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando hay incertidumbre sobre los tratamientos fiscales.	Estos requisitos de reconocimiento y medición se aplican a la determinación de la ganancia o pérdida fiscal, bases tributarias, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas de impuestos, cuando hay incertidumbre sobre los tratamientos de los impuestos según la NIC 12.

Los estados financieros condensados separados del período 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 2019.

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

2.2. Covid-19.

La aparición del COVID-19 y su rápida propagación por el mundo durante el segundo trimestre de 2020 ha redundado en una serie de circunstancias con efectos adversos en el entorno social y económico de Colombia donde el Banco desarrolla sus operaciones y negocios. El gobierno se ha visto en la necesidad de implementar controles para tratar de mitigar la rápida propagación del virus tales como decretar confinamientos preventivos, restringir la movilidad y el transporte, suspender o regular la prestación de servicios considerados no esenciales, promover y divulgar medidas sanitarias estrictas e impulsar cambios en el esquema tradicional de trabajo por parte de los empleados, entre otros, lo cual implica grandes cambios en la dinámica habitual en que el Banco ha prestado sus servicios al público y una evaluación continua de las áreas que pueden verse impactadas en la medida que la pandemia continúa y el gobierno responde a su evolución. El impacto a nivel mundial incluye la desaceleración de la economía, lo cual es monitoreado de cerca por el Banco evaluando constantemente los efectos en sus operaciones y negocios.

Durante el segundo trimestre del año 2020, esta situación continúa siendo monitoreada por la administración del Banco, evaluando cualquier efecto adverso que pudiese presentarse tanto en los resultados de las operaciones y la situación financiera como la liquidez del Banco y tomando medidas oportunas que permitan minimizar los impactos desfavorables que puedan originarse durante el ejercicio del año 2020.

Al 30 de junio de 2020, se han evaluado los asuntos mencionados a continuación, que en algunos casos han generado impactos sobre los estados financieros y las operaciones del Banco y sobre los cuales durante el periodo posterior a la fecha de estos estados financieros y hasta la fecha de emisión de estos, continúan siendo monitoreados por la administración para atender sus efectos en las operaciones y en las de sus clientes.

2.2.1. Pérdidas esperadas – Cartera de créditos.

En cumplimiento del modelo de pérdidas esperadas en la cartera de crédito, el Banco continúa aplicando los modelos de referencia emitidos por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC), adoptando las características adicionales incorporadas por las Circulares Externas 007 y 014 de 2020 para que las políticas de crédito contengan planes de apoyo a deudores que se vean afectados en su capacidad de pago, como consecuencia del COVID-19.

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

Al considerar la información prospectiva basada en variables macroeconómicas, el Banco efectuó actualizaciones durante el segundo trimestre de 2020 y recalibró las probabilidades que hasta el 30 de junio de 2020 han sido asignadas.

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

El Banco al cierre de junio 30 de 2020, presentó provisiones adicionales en cartera comercial y cartera de consumo, como una provisión general adicional por \$50.069 las cuales fueron aprobadas por la Junta Directiva en el Acta N°1550 de mayo 29 de 2020.

2.2.2. Deterioro Otras cuentas por cobrar.

Los instrumentos financieros como otras cuentas por cobrar que están dentro del alcance del modelo de pérdida crediticia esperada (PCE) de la NIIF 9, no se han generado impactos significativos para el banco por la naturaleza de estas.

2.2.3. Alivios a clientes.

Las acciones tomadas o sugeridas por el gobierno han impulsado la generación de alivios a los clientes (empresas o personas) entre los meses de abril y junio de 2020 en relación con los préstamos o acuerdos de préstamos vigentes, que han implicado la renegociación de sus términos incluyendo, entre otros, el otorgamiento de períodos de gracia, el diferimiento de cuotas, la ampliación de plazos y la ampliación de cupos de crédito, de acuerdo a las instrucciones emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia en las Circulares Externas No. 007 y 014 de 2020.

Al 30 de junio de 2020 se han recibido más de 284.193 solicitudes, de las cuales el 97% se han procesado con éxito. La siguiente tabla resume el volumen de alivios otorgados por portafolio del Banco:

	Comercial	Consumo	Vivienda
Cantidad de créditos con alivios otorgados	27.763	242.132	4.974
% de créditos con alivio / Total de créditos	3%	31%	48%

A la fecha el gobierno donde opera el Banco no ha decretado apoyos directos a los bancos.

2.2.4. Arrendamientos desde la perspectiva del arrendatario.

Entre arrendadores y arrendatarios se han efectuado a partir del mes de abril de 2020 procesos de renegociación de los términos de sus acuerdos de arrendamiento, producto de los cuales los arrendadores han otorgado a los arrendatarios concesiones de algún tipo en relación con los pagos del arrendamiento.

El Banco tiene bienes que han renegociado los términos de sus acuerdos de arrendamiento como consecuencia de la crisis desencadenada por el COVID-19. El Banco ha considerado, en su rol de arrendatario, la adecuada contabilización de estas concesiones analizando si estas corresponden o no a modificaciones del contrato; este análisis, resultó en el reconocimiento de ganancias en el estado de resultados, las cuales fueron inmateriales, ascendiendo a \$64 M.

2.2.5. Deterioro del valor de la Plusvalía.

Al 30 de junio de 2020 la temporalidad del cese de operaciones de ciertos negocios del Banco ha generado la aparición de indicadores de deterioro, de acuerdo con lo cual se ha hecho necesario actualizar las evaluaciones de deterioro que fueron ejecutadas al cierre del año 2019 y en algunos casos efectuar nuevas evaluaciones que no habían sido efectuadas antes al no existir indicadores.

En la actualización de las pruebas de deterioro de la Plusvalía, se han ajustado los presupuestos, pronósticos y otros supuestos para incorporar las condiciones económicas que se vienen observando, abordando en los casos que ha sido necesario el aumento del riesgo y la incertidumbre.

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

Los rangos de las principales premisas tomadas como base de los análisis de deterioro de la plusvalía realizados en las diferentes unidades generadoras de efectivo se describen a continuación:

	30 de junio de 2020
Tasas de interés activas de cartera	Entre 8,13% y 9,43%
Tasas de interés activas de inversiones	Entre 4,71% y 4,84%
Tasas de interés pasivas	Entre 2% y 2,03%
Crecimiento de los gastos	Entre 5% y 9%
Inflación	Entre 3% y 3,7%
Tasa de descuento después de impuestos	12,62%
Tasa de crecimiento después de cinco años	3%

Teniendo en cuenta que los procedimientos para determinar los valores recuperables incluyen en algunos casos proyecciones de hasta más de diez años, en la tabla anterior se muestran los rangos con los valores de los puntos más bajos y altos para cada supuesto durante dicho periodo de tiempo.

Las pruebas de deterioro sobre la plusvalía no han identificado deterioros adicionales a los que hasta el 31 de diciembre de 2019 se habían reconocido, en la siguiente tabla se resumen los importes observados en los análisis efectuados al 30 de junio de 2020:

Plusvalía	30 de junio de 2020		
	Valor en libros UGE	Valor recuperable	Deterioro
Banco de Occidente S.A. sobre Banco Unión	\$ 456.030	459.737	-

Los factores utilizados para determinar las tasas de descuento fueron revisadas para reflejar el impacto de las medidas tomadas por los Gobiernos para controlar el virus (tasa libre de riesgo, riesgo país y riesgo de los activos).

2.2.6. Otros asuntos.

Al 30 de junio de 2020 no se identificaron deterioros en otros activos no financieros como las inversiones que se miden por el método de participación, ni tampoco se identificaron situaciones que hubiesen implicado la aparición de obligaciones presentes originadas en los efectos del COVID-19 y que a esa fecha tuviesen alta probabilidad de salida de recursos.

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

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

La gerencia también hace ciertos juicios aparte de aquellos que involucran estimaciones en el proceso de aplicar las políticas contables. Los juicios y estimados aplicados en estos Estados Financieros separados condensados son los mismos aplicados por el banco en los Estados financieros separados para el cierre terminado al 31 de diciembre de 2019.

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

Los juicios que tienen los efectos más importantes en los montos reconocidos en los estados financieros condensados 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 6 y 7): De acuerdo con las normas de la Superintendencia Financiera de Colombia, el Banco clasifica las inversiones así:

Activos financieros mantenidos para negociar

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

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

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

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

Activos financieros disponibles para la venta

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

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

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

Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

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

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

Nota 4. - Administración y gestión de riesgos.

El marco de gestión de riesgos aplicado por el Banco al 30 de junio de 2020 es consistente con lo descrito en los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2019.

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

Modalidad	30 de junio de 2020		
	Saldo según balance	Clasificación de leasing	Saldo según revelación
Comercial	\$ 23.143.498	\$ (5.143.044)	\$ 18.000.454
Consumo	7.490.330	(12.901)	7.477.429
Vivienda (*)	1.759.541	-	1.759.541
Leasing	-	5.155.945	5.155.945
Repos e interbancarios	192.445	-	192.445
Total	\$ 32.585.814	\$ -	\$ 32.585.814

(*) La composición del rubro de vivienda Junio 2020 es: \$ 1.001.785 Leasing habitacional y \$757.756 hipotecario.

Modalidad	31 de diciembre de 2019		
	Saldo según balance	Clasificación de leasing	Saldo según revelación
Comercial	\$ 20.223.768	\$ (5.030.804)	\$ 15.192.964
Consumo	7.183.039	(11.726)	7.171.313
Vivienda (*)	1.634.226	-	1.634.226
Leasing	-	5.042.530	5.042.530
Repos e interbancarios	352.416	-	352.416
Total	\$ 29.393.449	\$ -	\$ 29.393.449

(*) La composición del rubro de vivienda diciembre 2019 es: \$ 934.526 Leasing habitacional y \$ 699.436 hipotecario.

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

A continuación, se muestra la distribución de la cartera de créditos del Banco por destino económico al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Sector	30 de junio de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Total general	% Part.	Total general	% Part.
Agricultura	\$ 862.655	2,65%	786.564	2,68%
Productos mineros y de petróleo	237.937	0,73%	204.536	0,70%
Alimentos, bebidas y tabaco	876.513	2,69%	721.697	2,46%
Productos químicos	1.248.666	3,83%	983.203	3,34%
Otros productos industriales y de manufactura	1.524.093	4,68%	1.250.453	4,25%
Gobierno	1.411.098	4,33%	1.427.436	4,86%
Construcción	3.425.920	10,51%	3.328.010	11,32%
Comercio y turismo	343.557	1,05%	291.173	0,99%
Transporte y comunicaciones	1.665.914	5,11%	1.511.730	5,14%
Servicios públicos	1.047.771	3,22%	856.406	2,91%
Servicios consumo	11.804.591	36,23%	10.833.101	36,86%
Servicios comercial	7.346.378	22,54%	6.421.269	21,85%
Otros	790.721	2,43%	777.871	2,65%
Total por destino económico	\$ 32.585.814	100%	29.393.449	100%

El siguiente es el movimiento de la provisión por deterioro de los activos financieros por cartera de crédito al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Clasificación	30 de junio de 2020				
	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Financiero	Total
Saldo al inicio del periodo	\$ (783.916)	(441.137)	(48.489)	(301.552)	(1.575.094)
Provisión registrada con cargo a resultados	(304.855)	(305.858)	(12.435)	(92.519)	(715.667)
Castigos de créditos	91.653	203.878	48	25.285	320.864
Recuperación de préstamos	92.191	109.564	4.577	29.492	235.824
Saldo al 30 de junio de 2020	\$ (904.927)	(433.553)	(56.299)	(339.294)	(1.734.073)
Clasificación	31 de diciembre de 2019				
	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Financiero	Total
Saldo al inicio del periodo	\$ (724.690)	(484.365)	(41.877)	(234.848)	(1.485.780)
Provisión registrada con cargo a resultados	(535.001)	(622.559)	(17.810)	(173.118)	(1.348.488)
Compra cartera leasing CFC	(10.430)	-	-	(9.629)	(20.059)
Castigos de créditos	284.428	454.945	2.524	60.231	802.128
Recuperación de préstamos	201.777	210.842	8.674	55.812	477.105
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ (783.916)	(441.137)	(48.489)	(301.552)	(1.575.094)

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

El siguiente es el resumen que muestra la distribución de la cartera de crédito en el Banco por periodo de maduración al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

30 de junio de 2020					
	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Comercial	\$ 10.816.537	4.533.944	1.507.372	1.142.601	18.000.454
Consumo	2.128.218	3.180.478	1.723.119	445.614	7.477.429
Vivienda	141.334	272.152	255.768	1.090.287	1.759.541
Leasing financiero	1.630.448	1.719.501	917.945	888.051	5.155.945
Repos e Interbancarios	192.445	-	-	-	192.445
Total cartera de créditos bruta	\$ 14.908.982	9.706.075	4.404.204	3.566.553	32.585.814

31 de diciembre de 2019					
	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Comercial	\$ 8.973.732	3.683.243	1.366.048	1.169.941	15.192.964
Consumo	2.090.839	3.077.911	1.598.984	403.579	7.171.313
Vivienda	131.889	253.324	238.240	1.010.773	1.634.226
Leasing financiero	1.440.687	1.788.158	947.148	866.537	5.042.530
Repos e Interbancarios	352.416	-	-	-	352.416
Total cartera de créditos bruta	\$ 12.989.563	8.802.636	4.150.420	3.450.830	29.393.449

El siguiente es el resumen de la cartera por calificación de niveles de riesgo al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

30 de junio de 2020						
Calidad crediticia	Comercial	Consumo	Vivienda	Repos e Interbancarios	Leasing Financiero	Total
A Riesgo Normal	16.180.240	7.098.940	1.674.008	192.445	4.299.844	29.445.477
B Riesgo Aceptable	552.573	83.593	11.980	-	357.002	1.005.148
C Riesgo Apreciable	469.295	88.198	928	-	144.180	702.601
D Riesgo Significativo	422.660	111.306	55.573	-	210.974	800.513
E Riesgo de incobrabilidad	375.686	95.392	17.052	-	143.945	632.075
Total	18.000.454	7.477.429	1.759.541	192.445	5.155.945	32.585.814

31 de diciembre de 2019						
Calidad crediticia	Comercial	Consumo	Vivienda	Repos e Interbancarios	Leasing Financiero	Total
A Riesgo Normal	13.565.886	6.672.647	1.559.185	352.416	4.274.487	26.424.621
B Riesgo Aceptable	481.621	107.217	16.748	-	267.045	872.631
C Riesgo Apreciable	460.311	121.842	626	-	184.695	767.474
D Riesgo Significativo	349.289	177.517	49.424	-	196.965	773.195
E Riesgo de incobrabilidad	335.857	92.090	8.243	-	119.338	555.528
Total	15.192.964	7.171.313	1.634.226	352.416	5.042.530	29.393.449

Nota 5. - Estimación de valores razonables.

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

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

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 determinado 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.

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

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 del período de reporte.

La siguiente tabla analiza, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos y pasivos (por clase) del Banco medidos al valor razonable al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 sobre bases recurrentes:

	30 de junio de 2020				Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Efecto de las asunciones razonables sobre el valor razonable		
	Valores razonables calculados usando modelos internos					Principales datos de entrada	Mas favorable	Menos favorable
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total				
Activos								
Mediciones o valor razonable recurrentes								
Inversiones en títulos de deuda con cambios en resultados								
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 1,355,506	11,993	-	1,367,499	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	10,148	(9,911)
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	41,249	-	41,249	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	433	(433)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	-	225,456	-	225,456	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	661	(658)
Emitidos o garantizados por gobiernos extranjeros	-	141	-	141	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	-	-
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	11,745	-	11,745	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	59	(58)
Inversiones en títulos de deuda con cambios en ORI								
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 884,899	758,667	-	1,643,566	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	15,356	(15,042)
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	20,364	-	20,364	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	63	(63)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	-	187,423	-	187,423	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	1,073	(1,073)
Emitidos o garantizados por entidades del sector real colombiano	-	10,410	-	10,410	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	86	(86)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	35,887	-	35,887	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	344	(340)
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en resultados								
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en ORI	-	-	254,627	254,627	Enfoque de ingreso	-	-	-
Derivativos de negociación								
Forward de moneda	-	404,317	-	404,317	Interpolación	Sistemas transaccionales	964	(958)
Forward tasa de interés	-	10	-	10	Interpolación	Sistemas transaccionales	1	(1)
Swap tasa interés	-	84,312	-	84,312	Interpolación	Sistemas transaccionales	21,152	(21,075)
Swap moneda	-	4,073	-	4,073	Interpolación	Sistemas transaccionales	(767)	748
Otros	-	42,048	-	42,048	Interpolación	Sistemas transaccionales	167	(164)
Propiedades de inversión a valor razonable								
	-	95,973	-	95,973	Enfoque de mercado	Construcción mantenida y utilizada	-	-
Total activos a valor razonable recurrentes	2,244,773	1,934,068	339,315	4,518,156			49,740	(49,114)
Pasivos								
Derivativos de negociación								
Forward de moneda	-	331,334	-	331,334	Interpolación	Sistemas transaccionales	(1,568)	1,558
Forward tasa de interés	-	1,305	-	1,305	Interpolación	Sistemas transaccionales	15	(15)
Swap tasa interés	-	108,256	-	108,256	Interpolación	Sistemas transaccionales	(27,231)	27,131
Swap moneda	-	7,269	-	7,269	Interpolación	Sistemas transaccionales	1,954	(1,880)
Otros	-	17,836	-	17,836	Interpolación	Sistemas transaccionales	69	(68)
Total pasivos a valor razonable recurrentes	\$ -	466,000	-	466,000			(26,761)	26,726

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

	31 de diciembre de 2019				Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Efecto de las asunciones razonables sobre el valor razonable		
	Valores razonables calculados usando modelos internos					Principales datos de entrada	Mas favorable	Menos favorable
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total				
Activos								
Mediciones o valor razonable recurrentes								
Inversiones en títulos de deuda con cambios en resultados								
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 937.520	772.331	-	1.709.851	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	7.384	(7.288)
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	19.988	-	19.988	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	393	(394)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	-	251.474	-	251.474	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	653	(652)
Emitidos o garantizados por gobiernos extranjeros	3.220	1.939	-	5.159	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	213	(203)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	157.275	-	157.275	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	648	(639)
Inversiones en títulos de deuda con cambios en ORI								
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 1.284.790	199.763	-	1.484.553	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	17.580	(17.144)
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	20.106	-	20.106	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	106	(106)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	-	128.739	-	128.739	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	804	(804)
Emitidos o garantizados por entidades del sector real colombiano	-	10.125	-	10.125	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	103	(103)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	25.990	-	25.990	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	293	(290)
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en ORI								
	4.735	-	85.082	89.817	Enfoque de ingreso		-	-
Derivativos de negociación								
Forward de moneda	-	463.551	-	463.551	Interpolación	Sistemas transaccionales	(2.947)	2.946
Forward tasa de interés	-	150	-	150	Interpolación	Sistemas transaccionales	(5)	5
Swap tasa interés	-	28.547	-	28.547	Interpolación	Sistemas transaccionales	8.660	(8.629)
Swap moneda	-	1.322	-	1.322	Interpolación	Sistemas transaccionales	(346)	337
Otros	-	19.560	-	19.560	Interpolación	Sistemas transaccionales	81	(80)
Propiedades de inversión a valor razonable								
	-	124.924	-	124.924	Enfoque de mercado	y utilizada	-	-
Total activos a valor razonable recurrentes	2.230.265	2.220.804	85.082	4.536.151			33.620	(33.044)
Pasivos								
Derivativos de negociación								
Forward de moneda	-	475.502	-	475.502	Interpolación	Sistemas transaccionales	3.326	(3.324)
Forward tasa de interés	-	277	-	277	Interpolación	Sistemas transaccionales	15	(16)
Swap tasa interés	-	30.718	-	30.718	Interpolación	Sistemas transaccionales	(12.540)	12.495
Swap moneda	-	2.393	-	2.393	Interpolación	Sistemas transaccionales	1.450	(1.389)
Otros	-	16.637	-	16.637	Interpolación	Sistemas transaccionales	68	(67)
Total pasivos a valor razonable recurrentes	\$ -	525.527	-	525.527			(7.690)	7.699

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

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

Como se indicó en esta nota anteriormente el valor razonable de las propiedades de inversión son determinadas con base en el avalúo realizado por peritos independientes al 31 de diciembre de 2019, los cuales fueron preparados bajo la metodología de enfoque comparativo de ventas, determinando el valor de los activos según comparación con otras similares que estén transándose o hayan sido transadas en el mercado inmobiliario, este enfoque comparativo considera la venta de bienes similares o sustitutivos, así como datos obtenidos del mercado, y establece un estimado de valor utilizando procesos que incluyen la comparación.

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

La siguiente tabla presenta las transferencias entre niveles 1 y 2 para el período terminado al 30 de junio de 2020. Del Nivel 1 al 2 se presenta transferencia en títulos TES tasa fija julio de 2020, los cuales por su vencimiento en el corto plazo pierden liquidez en el mercado.

Del Nivel 2 al 1 se presenta transferencia de TES de corto plazo que convierten en inversiones refugio y TES tasa fija y TES UVR de mediano plazo que adquiere mayor liquidez ante la expectativa de reducción de tasas de interés.

30 de junio de 2020		
	Nivel 1 a Nivel 2	Nivel 2 a Nivel 1
Mediciones a valor razonable		
Activos		
Inversiones a valor razonable de renta fija \$	678	497.417
31 de diciembre de 2019		
	Nivel 1 a Nivel 2	Nivel 2 a Nivel 1
Mediciones a valor razonable		
Activos		
Inversiones a valor razonable de renta fija \$	-	10.344

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 2020 y 2019:

	Instrumentos de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 84.658
Ajuste de valoración con efecto en resultados ⁽¹⁾	6.017
Ajustes de valoración con efecto en ORI	(394)
Adiciones ⁽¹⁾	252.313
Redenciones ⁽¹⁾	(3.703)
Saldo al 30 de junio de 2020	\$ 338.891
	Instrumentos de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 60.481
Ajustes de valoración con efecto en ORI	19.683
Deterioro de inversiones entidades en liquidación con cambios en ORI	(424)
Saldo al 30 de junio de 2019	\$ 79.740

El ORI a corte de junio 2020 correspondiente a la valoración de los instrumentos financieros medidos a valor razonable nivel 3 es (\$394).

En el ORI se reconoció al corte de junio de 2019 correspondiente a la valoración de los instrumentos financieros medidos a valor razonable nivel 3 fueron \$19.722.

- (1) Al 30 de junio de 2020 se presenta una variación de \$254.627 con respecto al 31 de diciembre de 2019 debido a la movilización de 9 inmuebles (locales bancarios y sedes administrativas) del Banco al Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario, se presentó llamado capital por \$252.313, redenciones por (\$3.703) y una valoración con efecto en resultados de \$6.017.

Valoración instrumentos de patrimonio Nivel 3

Las inversiones clasificadas en el Nivel 3 tienen entradas significativas no observables. Los instrumentos del Nivel 3 incluyen principalmente inversiones en instrumentos de patrimonio, que no cotizan en bolsa.

El Banco tiene inversiones patrimoniales en diversas entidades con una participación inferior al 20% del patrimonio de la entidad, algunas de ellas recibidas en pago de obligaciones de clientes en el pasado y otras adquiridas porque son necesarias para el desarrollo de las operaciones, tales como ACH S.A., Cámara de Compensación de Divisas S.A., Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A., Redeban S.A. y Credibanco S.A. La valoración de estos instrumentos se realiza con la siguiente frecuencia:

- Mensual: Credibanco S.A.
- Semestral: ACH S.A y Redeban S.A.
- Anual: Cámara de Compensación de Divisas S.A y Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.

Para ACH S.A y Redeban S.A la determinación de su valor razonable al 30 de junio de 2020 y Cámara de Compensación de Divisas S.A, Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A la determinación de su valor razonable al 31 de diciembre de 2019, no cotizan sus acciones en un mercado público de valores y por consiguiente, se realizó con la ayuda de un asesor externo al Banco que ha usado para tal propósito el método de flujo de caja descontado, construido con base en proyecciones propias del valorador de ingresos, costos y gastos de cada entidad valorable en un período de cinco años, tomando como base para ellas algunas informaciones históricas obtenidas de las compañías, y valores residuales determinados con tasas de crecimiento a perpetuidad establecidas por el valorador de acuerdo con su experiencia. Dichas proyecciones y valores residuales fueron descontados con base en tasas de interés construidas con curvas tomadas de proveedores de precios, ajustadas por primas de riesgo estimadas con base en los riesgos asociados a cada entidad valorada.

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

Variable	Rango
Ingresos (% Crecimiento de los 10 años)	5,1% - 26,4%
Ingresos (% Crecimiento de los 5 años min-max.)	IPC ; IPC + 1%
Ingresos (% Crecimiento de los 5 años)	-3,8% - 24,8%
Crecimiento en valores residuales después de 10 años	3,3%
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	3,1%
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	2,9%
Tasas de costo del equity	13,4% - 14,5%
Tasas de interés de descuento - WACC promedio	11,1%
Tasas de costo del equity	13,9% - 14,9%

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

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

Métodos y variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Valor neto ajustado de los activos			
Variable más relevante en el activo	+/-10%	\$ 0,97	\$ 0,69
Valor presente ajustado por tasa de descuento			
Ingresos	+/- 1%	\$ 85.040,75	\$ 77.193,19
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1% del gradiente	87.940,68	76.796,64
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 30PB	17,98	16,90
Tasa de costo del equity	+/- 50PB	85.157,58	77.277,07
Tasas de descuento	+/- 50PB	18,34	16,54

De acuerdo con las variaciones e impactos presentados en el recuadro anterior, se presentaría un efecto en el patrimonio del Banco favorable de \$3.016 y desfavorable por \$2.609. Estos valores fueron calculados valorando la inversión con el precio favorable y desfavorable de acuerdo con las variaciones presentadas y número de acciones que el Banco posee en cada entidad.

La siguiente tabla presenta el resumen de los activos y pasivos financieros del Banco registrados a costo amortizado al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre del 2019 comparados con los valores determinados a valor razonable, para los que es practicable calcular el valor razonable:

	30 de junio de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Valor en libros	Valor Razonable Estimado	Valor en libros	Valor Razonable Estimado
Activos				
Inversiones de renta fija a costo amortizado	733.504	722.315	706.141	690.334
Cartera de Créditos, neta	30.851.743	35.380.043	27.818.355	31.973.688
Otras cuentas por cobrar	229.834	229.834	170.590	170.590
	\$ 31.815.081	36.332.192	28.695.086	32.834.612
Pasivos				
Certificados de Depósito	6.562.534	6.916.883	6.076.324	6.465.800
Fondos interbancarios	2.815.188	2.815.188	1.264.690	1.264.690
Créditos de bancos y otros	2.558.242	2.551.831	2.012.233	1.997.979
Obligaciones con entidades de redescuento	1.300.506	1.385.822	1.379.033	1.502.676
Bonos emitidos	3.172.673	3.279.844	3.337.983	3.518.440
	\$ 16.409.143	16.949.568	14.070.263	14.749.585

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

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

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

La tasa de descuento comprende lo siguiente:

Tasa de Descuento: Costo de capital

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

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

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

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

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

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

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

a) Activos financieros mantenidos para negociar.

Las inversiones negociables al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 se detallan a continuación:

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Títulos de deuda		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el Gobierno colombiano	\$ 1.365.528	1.708.124
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno colombiano	41.249	19.988
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	182.240	218.497
	<u>1.589.017</u>	<u>1.946.609</u>
En moneda extranjera		
Emitidos o garantizados por el Gobierno colombiano	1.971	1.727
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	43.216	32.977
Emitidos o garantizados por Gobiernos extranjeros	141	5.159
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	11.745	157.275
	<u>57.073</u>	<u>197.138</u>
Total títulos de deuda	\$ 1.646.090	2.143.747
Total instrumentos de patrimonio	254.627	-
Total instrumentos derivados de negociación	534.760	511.130
Total activos financieros mantenidos para negociar	\$ 2.435.477	2.654.877

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

b) Activos financieros disponibles para la venta.

Las inversiones disponibles para la venta al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 se detallan a continuación:

Activos financieros en títulos de deuda con ajuste a patrimonio - ORI	30 de junio de 2020			
	Valor presente	Ganancia no realizada	Pérdidas no realizadas	Valor razonable
En pesos colombianos				
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 1.498.087	36.253	(6)	1.534.334
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno colombiano	20.114	250	-	20.364
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	184.350	3.073	-	187.423
Emitidos o garantizados por entidades del sector real colombiano	10.107	303	-	10.410
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	15.112	445	-	15.557
	<u>1.727.770</u>	<u>40.324</u>	<u>(6)</u>	<u>1.768.088</u>
En moneda extranjera				
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	106.988	2.244	-	109.232
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	19.701	699	(70)	20.330
	<u>126.689</u>	<u>2.943</u>	<u>(70)</u>	<u>129.562</u>
Total títulos de deuda	<u>1.854.459</u>	<u>43.267</u>	<u>(76)</u>	<u>1.897.650</u>
Activos financieros en títulos participativos con cambios en patrimonio - ORI				
	<u>Costo</u>	<u>Ganancia no realizada</u>	<u>Pérdidas no realizadas</u>	<u>Valor razonable</u>
En pesos colombianos				
Acciones corporativas	44.276	47.464	(2.684)	89.056
Total instrumentos de patrimonio	<u>44.276</u>	<u>47.464</u>	<u>(2.684)</u>	<u>89.056</u>
Total inversiones disponibles para la venta y ganancia (pérdida) no realizada en otros resultados integrales	<u>\$ 1.898.735</u>	<u>90.731</u>	<u>(2.760)</u>	<u>1.986.706</u>

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

31 de diciembre de 2019

Activos financieros en títulos de deuda con ajuste a patrimonio - ORI	Valor presente	Ganancia no realizada	Pérdidas no realizadas	Valor razonable
En pesos colombianos				
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 1.426.046	18.722	-	1.444.768
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno colombiano	20.121	-	(15)	20.106
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	128.781	-	(42)	128.739
Emitidos o garantizados por entidades del sector real colombiano	10.109	16	-	10.125
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	15.112	-	(48)	15.064
	<u>1.600.169</u>	<u>18.738</u>	<u>(105)</u>	<u>1.618.802</u>
En moneda extranjera				
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	36.358	446	-	36.804
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	10.836	90	-	10.926
	<u>47.194</u>	<u>536</u>	<u>-</u>	<u>47.730</u>
Total títulos de deuda	<u>1.647.363</u>	<u>19.274</u>	<u>(105)</u>	<u>1.666.532</u>
Activos financieros en títulos participativos con cambios en patrimonio - ORI				
En pesos colombianos				
Acciones corporativas	44.276	47.917	(2.376)	89.817
	<u>44.276</u>	<u>47.917</u>	<u>(2.376)</u>	<u>89.817</u>
Total instrumentos de patrimonio	<u>44.276</u>	<u>47.917</u>	<u>(2.376)</u>	<u>89.817</u>
Total inversiones disponibles para la venta y ganancia (pérdida) no realizada en otros resultados integrales	<u>\$ 1.691.639</u>	<u>67.191</u>	<u>(2.481)</u>	<u>1.756.349</u>

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

Entidad	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Redeban multicolor S.A. (1)	\$ 20.940	23.730
A.C.H colombia S.A (1)	19.769	18.716
Camara de compensacion de divisas de colombia S.A (1)	1.390	1.390
Camara de riesgo central de contraparte de colombia S.A (1)	420	420
Bolsa de valores de colombia S.A. (1)	4.368	4.735
Credibanco S.A. (1)	38.195	37.151
Aportes en línea S.A. (Gestión y Contacto) (2)	779	700
Casa de bolsa S.A. Sociedad Comisionista de Bolsa (2)	2.771	2.551
Pizano S.A. en liquidación (3)	424	424
Total	<u>\$ 89.056</u>	<u>89.817</u>

(1) Estos instrumentos financieros fueron reconocidos a valor razonable de acuerdo con los precios de mercado suministrados por Precia S.A conforme a lo indicado en el numeral i) del inciso 6.25 del capítulo I-I; el efecto de esta valoración se reconoció contra ORI por valor razonable de los instrumentos del patrimonio por (\$1.060) al 30 de junio de 2020 y al 30 de junio de 2019 por \$19.631.

(2) Estos instrumentos financieros, el efecto contra ORI al 30 de junio de 2020 fue de \$299 y al 30 de junio de 2019 se reconoció \$52.

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

El ORI en instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable al 30 de junio de 2020 corresponde a (\$761) y al 30 de junio de 2019 a \$22.984 (Esta incluido el ORI de MasterCard por \$3.025).

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

Los activos financieros en instrumentos de patrimonio a valor razonable con ajuste a otros resultados integrales se han designado teniendo en cuenta que son inversiones estratégicas para el Banco y por consiguiente no se esperan vender en un cercano futuro y se presenta un grado de incertidumbre mayor en el año del valor razonable que genera fluctuaciones importantes de un periodo a otro. Durante el período terminado al 30 de junio de 2020 se ha reconocido dividendos en el estado de resultados por estas inversiones por \$2.344 (\$2.301 durante el período terminado al 30 de junio de 2019).

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

Al 30 de junio de 2020, Se presentan activos financieros disponible para la Venta por \$647,438 y Negociables por \$295,067 garantizando operaciones repo (31 de diciembre de 2019 no se presenta Operaciones Repo).

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

	<u>30 de junio de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Entregados en operaciones de mercado monetario		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 1.681.626	402.565
	<u>1.681.626</u>	<u>402.565</u>
Entregadas en garantía de operaciones con instrumentos derivados		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	145.659	150.058
Total operaciones en garantía	\$ <u>1.827.285</u>	<u>552.623</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 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Grado de inversión		
Soberanos	\$ 2.665.378	3.194.644
Corporativos	17.548	17.412
Entidades financieras	846.976	465.889
Otros	20.834	19.988
Total grado de inversión	<u>3.550.736</u>	<u>3.697.933</u>
Especulativo		
Entidades financieras	-	117.694
Otros	141	1.939
Total especulativo	<u>141</u>	<u>119.633</u>
Sin calificación o no disponible		
Corporativos ⁽¹⁾	81.918	82.530
Fondo Capital Privado ⁽²⁾	254.627	-
	\$ <u>3.887.422</u>	<u>3.900.096</u>

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

- (1) Corresponden a instrumentos de patrimonio en títulos participativos que no disponen de calificación por parte de una calificadora externa. Su nivel de riesgo actualmente está limitado a la hipótesis de negocio en marcha principio fundamental para la preparación de estados financieros de propósito general de una entidad. Bajo este principio, se considera que una entidad cuenta con la capacidad de continuar sus operaciones y, por lo tanto, sus activos y pasivos son reconocidos sobre la base de que los activos serán realizados y los pasivos cancelados en el curso normal de las operaciones comerciales. La administración debe evaluar aspectos financieros, operativos y legales para tomar decisiones sobre la hipótesis de negocio en marcha.
- (2) Al 30 de junio de 2020 se presenta una variación de \$254.627 con respecto al 31 de diciembre de 2019 debido a la movilización de 9 inmuebles (locales bancarios y sedes administrativas) del Banco al Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario. (Ver nota 12)

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:

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Menos de 1 año	\$ 913.729	45.083
Entre más de 1 año y 5 años	796.815	1.425.427
Entre más de 5 y 10 años	187.106	196.022
Total	\$ 1.897.650	1.666.532

Nota 7. - Inversiones mantenidas hasta el vencimiento.

El saldo de las inversiones mantenidas hasta el vencimiento comprende lo siguiente al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019:

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Títulos de deuda		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno colombiano	\$ 714.763	689.728
Total títulos de deuda	714.763	689.728
En moneda extranjera		
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	18.741	16.413
Total activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado	\$ 733.504	706.141

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

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 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Pesos colombianos		
Emitidos y garantizados por la nación y/o banco central	\$ 714.763	689.728
Moneda extranjera		
Sin calificación ó no disponible	18.741	16.413
	<u>\$ 733.504</u>	<u>706.141</u>

A continuación, se presenta un detalle de los movimientos de la provisión por deterioro de riesgo de crédito de las inversiones mantenidas hasta el vencimiento

	<u>30 de junio de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Saldo al inicio del período	\$ 607	-
Recuperación de las provisiones durante el período	(183)	607
Saldo al final del período	<u>\$ 424</u>	<u>607</u>

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

	<u>30 de junio de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Hasta 1 mes	\$ 187.632	44.752
Más de 3 meses y no más de 1 año	267.900	644.976
Más de 1 año y no más de 5 años	277.972	16.413
	<u>\$ 733.504</u>	<u>706.141</u>

El siguiente es el resumen de las operaciones a costo amortizado que garantizan operaciones de mercado monetario al 30 de junio de 2020 (31 de diciembre de 2019 no se presenta Operaciones Repo).

	<u>30 de junio de 2020</u>
Entregados en operaciones de mercado monetario	
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	\$ 457.455
	<u>\$ 457.455</u>

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

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

En desarrollo de sus operaciones el Banco posee las siguientes inversiones en filiales del exterior al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Detalle de la inversión	30 de junio de 2020					
	Miles de dolares americanos		Millones de pesos colombianos			
	Valor de la inversión cubierta	Valor de la cobertura en obligaciones en moneda extranjera	Ajuste por conversión de estados financieros	Diferencia de cambio de obligaciones en moneda extranjera	Monto neto ORI	
Occidental Bank (Barbados) Ltd.	USD	32.323	(32.323)	\$ 50.581	50.581	50.581
Banco de Occidente Panamá S.A.		43.462	(43.462)	71.560	71.560	71.560
Total	USD	75.785	(75.785)	\$ 122.141	122.141	122.141

Detalle de la inversión	31 de diciembre de 2019					
	Miles de dolares americanos		Millones de pesos colombianos			
	Valor de la inversión cubierta	Valor de la cobertura en obligaciones en moneda extranjera	Ajuste por conversión de estados financieros	Diferencia de cambio de obligaciones en moneda extranjera	Monto neto ORI	
Occidental Bank (Barbados) Ltd.	USD	31.027	(31.027)	\$ 25.749	25.749	25.749
Banco de Occidente Panamá S.A.		38.924	(38.924)	37.376	37.376	37.376
Total	USD	69.951	(69.951)	\$ 63.125	63.125	63.125

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\$ 75.785 y \$ 69.951 al 30 de junio del 2020 y 31 de diciembre de 2019 respectivamente que cubren el 100% de las inversiones vigentes en esas filiales, las obligaciones financieras tienen un vencimiento de corto plazo por lo tanto una vez se vencen dichas obligaciones, la administración del Banco designa unas nuevas obligaciones en moneda extranjera para mantener la cobertura por el 100% de las inversiones.

Al ser las obligaciones en la misma moneda en la cual están registradas las inversiones en el exterior, la cobertura se considera perfecta y por consiguiente no se registra ninguna ineffectividad en la cobertura; de acuerdo con lo anterior no se reconoció ineffectividad de la cobertura en el estado de resultados. En el ORI fueron reconocidos \$ 59.016 y \$11.109 al 30 de junio de 2020 y 2019, producto de la eficacia de la cobertura.

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

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

A continuación, se incluye el detalle de la utilidad generada en la venta de los bienes clasificados como mantenidos para la venta durante los trimestres y semestres terminados al 30 de junio de 2020 y 2019:

Por el trimestre terminado el:						
30 de junio de 2020			30 de junio de 2019			
	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad
Bienes inmuebles ⁽¹⁾	\$ 7.989	11.833	3.844	-	-	-
Bienes muebles	316	316	-	586	598	12
	\$ 8.305	12.149	3.844	586	598	12

por el semestre terminado el:						
30 de junio de 2020			30 de junio de 2019			
	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad
Bienes inmuebles	\$ 102.998	132.291	29.293	-	-	-
Bienes muebles	1.017	1.017	-	662	731	69
	\$ 104.015	133.308	29.293	662	731	69

⁽¹⁾ La utilidad registrada en la nota de activos no corrientes mantenidos para la venta por valor de \$3.844 corresponde a la movilización de los activos inmuebles (locales bancarios y sedes administrativas) al Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario en el segundo trimestre de abril a junio de 2020 y \$29.293 acumulado a seis meses.

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

Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$	-
Incrementos por adición de BRP'S		1.017
Costo de ANCMV vendidos, neto		(104.015)
Reclasificaciones		159.184
Saldo al 30 de junio de 2020	\$	56.186

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

A continuación, se muestra un detalle de las inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos por los periodos terminados al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Subsidiarias	\$ 590.267	549.362
Asociadas	1.183.028	1.224.042
Negocios conjuntos	1.353	1.271
Total	\$ 1.774.648	1.774.675

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

Nota 11. - Activos tangibles, neto.

El siguiente es el movimiento de las cuentas de activos tangibles (propiedades y equipo para uso propio, propiedades dadas en arrendamiento operativo, propiedades de inversión y derechos de uso) al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Propiedades y equipo	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Para uso propio ^(a)	\$ 260.429	434.454
Derecho de uso ^(b)	237.050	159.164
Dados en arrendamiento operativo	8.348	8.068
Propiedades de inversión	95.973	124.924
Total	\$ 601.800	726.610

A continuación, se relaciona la operación consistente en la Movilización de Activos presentada durante el trimestre de enero a junio de 2020.

Se efectuó la movilización de activos inmobiliarios al Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario Compartimento Inmuebles, gestionado por "Nexus Capital Partners SAS" y administrado por "Fiduciaria de Occidente", como contraprestación a la venta, el banco recibió unidades de participación en el Fondo de Capital que asciende al cierre del 30 de junio de 2020 a \$254.627.

Durante el período se movilizaron 9 activos inmuebles, de acuerdo con el cronograma previamente establecido y al plan de venta definido por la administración, dicha movilización presentó los siguientes movimientos:

Concepto	Bienes Uso Propio	Activo por Derecho de Uso	Propiedades de Inversión	Activo no Corrientes Mantenidos	Participación FCP	Pasivo por Arrendamiento
Venta de Activos Proyecto de Movilización	\$ (1.465)	-	(15.408)	(102.998)	-	-
Activación Derecho de Uso	-	90.696	-	-	-	-
Traslado a mantenidos	(153.223)	-	-	153.223	-	-
Participación FCP Compartimento Inmuebles	-	-	-	-	254.627	-
Pasivo por arrendamiento	-	-	-	-	-	186.059
Total	\$ (154.688)	90.696	(15.408)	50.225	254.627	186.059

A 30 de junio de 2020 se presenta una variación con respecto a 31 de diciembre de 2019, en los rubros de uso propio, por valor de (\$152.540) correspondiente a traslado de 29 inmuebles a activos no corrientes mantenidos para la venta, (\$683) correspondiente al traslado de construcciones en curso a activos no corrientes mantenidos para la venta y (\$1.465) a la movilización de un bien al Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario, para un total de (\$154.688).

Por otro lado, se presentó una variación en propiedad de inversión por valor de (\$15.408) correspondiente a un bien inmueble movilizado el cual tenía una parte clasificada como propiedad de inversión y en Activo derecho de uso por valor de \$90.696, debido a la movilización de 9 inmuebles (locales bancarios y sedes administrativas) del Banco al Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario.

Se presenta en activos no corrientes mantenidos para la venta una variación de \$50.225 con respecto al proyecto enroque, debido a la reclasificación realizada en el primer trimestre de bienes de uso propios por valor de \$153.223 (\$152.540 trasladado de 29 inmuebles de uso propio más \$683 del traslado de construcción en curso) y (\$102.998) correspondiente a la movilización de 8 bienes al fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario.

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

Al cierre del año 2020, una vez se cumpla el cronograma establecido para la movilización de activos fijos al Fondo de Capital Privado, se realizarán los ajustes correspondientes a aquellos registros efectuados por la valoración que se encontraban bajo COLGAAP de los activos fijos movilizados, los cuales al momento de adoptar las normas IFRS, se llevaron a la cuenta de adopción por primera vez.

a) Propiedades y equipo para uso propio

El siguiente es el detalle del saldo al 30 de junio 2020 y al 31 diciembre de 2019 por tipo de propiedades y equipo para uso propio:

Para uso propio	Costo	Depreciación acumulada (*)	Importe en libros
Terrenos	\$ 42.171	-	42.171
Edificios	187.786	(52.087)	135.699
Equipo de oficina, enseres y accesorios	98.201	(62.700)	35.501
Equipo informático	130.912	(99.904)	31.008
Equipo de red y comunicación	34.819	(27.299)	7.520
Vehículos	1.421	(1.337)	84
Equipo de movilización y maquinaria	101	(85)	16
Propiedades en operaciones conjuntas	27	-	27
Mejoras en propiedades ajenas	25.606	(18.175)	7.431
Construcciones en curso	972	-	972
Saldo al 30 de junio de 2020	\$ 522.016	(261.587)	260.429

Para uso propio	Costo	Depreciación acumulada (*)	Importe en libros
Terrenos	\$ 76.682	-	76.682
Edificios	377.297	(117.652)	259.645
Equipo de oficina, enseres y accesorios	97.002	(59.575)	37.427
Equipo informático	128.479	(93.292)	35.187
Equipo de red y comunicación	34.651	(25.884)	8.767
Vehículos	1.421	(1.291)	130
Equipo de movilización y maquinaria	101	(83)	18
Propiedades en operaciones conjuntas	30	-	30
Mejoras en propiedades ajenas	24.966	(17.308)	7.658
Construcciones en curso	8.910	-	8.910
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 749.539	(315.085)	434.454

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

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

b) Propiedades y equipo de derechos de uso

El siguiente es el detalle de saldo al 30 de junio de 2020 por tipo de propiedades y equipo de derecho de uso:

Derechos de uso	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Edificios	\$ 250.495	(39.344)	211.151
Equipo informático	36.740	(10.841)	25.899
Saldo al 30 de junio de 2020	\$ 287.235	(50.185)	237.050

Derechos de uso	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Edificios	\$ 154.924	(24.761)	130.163
Equipo informático	36.740	(7.739)	29.001
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 191.664	(32.500)	159.164

Nota 12. - Activos intangibles, neto.

El siguiente es el movimiento de las cuentas de activos intangibles al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019:

Concepto	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Plusvalía	\$ 22.724	22.724
Otros Intangibles	284.752	264.516
Total	\$ 307.476	287.240

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

Detalle de activos intangibles diferentes a la plusvalía.

30 de junio de 2020	Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Programas y aplicaciones informáticas	\$ 347.331	62.579	284.752

31 de diciembre de 2019	Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Programas y aplicaciones informáticas	\$ 313.772	49.256	264.516

Nota 13. - Provisión para impuesto sobre la renta.

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

La provisión de impuesto corriente para el año gravable 2020, fue generada conforme a las normas vigentes de renta presuntiva a la tarifa del 0,5% a corte de junio 2020. Sin embargo, las pérdidas generadas y el exceso de bases mínimas fueron sujetos al impuesto diferido a la tarifa del 34%.

Por otro lado, la variación más representativa se sustenta así:

La tasa tributaria efectiva del Banco Respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado al 30 de junio de 2020 fue de -3,91% y para el periodo tres meses terminados el 30 de junio de 2019 fue de 9,60%. La variación de -13,51 pp. En la tasa efectiva de tributación, se origina principalmente por los siguientes factores:

- Para el trimestre terminado al 30 de junio de 2020 los gastos no deducibles que principalmente están constituidos por deterioro de bienes restituidos, provisión propiedad y equipo, 50% del gravamen a los movimientos financieros (GMF) y otros gastos no deducibles como multas y sanciones, para el año 2020 ya no existe la depreciación contable sobre bienes restituidos que antes aportaba una parte de no deducibles, estos conceptos representan un aumento en la tasa efectiva del 5,80 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre 30 junio 2019.
- Para el trimestre terminado al 30 de junio de 2020, comparado con el trimestre terminado al 30 de junio de 2019, los ingresos por método de participación no gravados disminuyeron, lo cual representó una disminución de -9,43 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre 30 junio 2019 principalmente por la participación en entidades asociadas y filiales, las cuales también tuvieron disminución de ingresos.
- Para el trimestre terminado al 30 de junio de 2020 comparado con el trimestre 30 de junio de 2019, se generó una disminución de -4,19 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación, ocasionado por la disminución en los intereses y otros ingresos no gravados de impuestos como lo es el reintegro de provisión de bienes restituidos que es reclasificado a la utilidad en venta de activos.
- Para el trimestre terminado al 30 de junio de 2020 comparado con el trimestre 30 de junio de 2019, se generó un aumento de 2,26 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre 30 junio 2019, que corresponde a la variación en la utilidad en venta de activos entre el resultado contable y fiscal, lo anterior se explica en mayor medida por la venta de inmuebles al Fondo de capital privado que se encontraban con un costo fiscal actualizado, igualmente se genera diferencia por la aplicación de tasas diferenciales.
- Para el trimestre terminado al 30 de junio de 2020, comparado con el trimestre terminado al 30 de junio de 2019, el beneficio neto en la adquisición de activos fijos reales productivos decreció para este periodo, lo cual representa un aumento de 0,44 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre 30 junio 2019.

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

- Para el trimestre terminado al 30 de junio de 2020 comparado con el trimestre 30 de junio de 2019, se generó una disminución de -1,87 p.p. debido a que para este periodo no se pudo tomar el valor del ICA como descuento tributario si no que se tomó como una deducción.
- Para el trimestre terminado al 30 de junio de 2020 comparado con el trimestre 30 de junio de 2019, se generó un aumento de 3,25 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre 30 junio 2019, corresponde a partidas temporales del resultado del año 2020 que se están proyectando en el diferido para realizar en los años siguientes a tasas inferiores.
- Para el trimestre terminado al 30 de junio de 2020 respecto al trimestre terminado al 30 de junio de 2019, se presentó una disminución de -13,14 p.p. correspondiente a un ajuste por \$19.730 a la declaración de renta del año 2019 el cual se compensa contra el ajuste de impuesto diferido de periodos anteriores de \$19.042, dando un neto de \$688.
- Para el trimestre terminado al 30 de junio de 2020 respecto al trimestre terminado al 30 de junio de 2019 se presentó un aumento de 4,01 p.p. que corresponde al impuesto diferido activo con ocasión al reconocimiento de NIIF 16 por el aporte de activos al fondo de capital privado.
- Para el trimestre terminado al 30 de junio de 2020 respecto al trimestre terminado al 30 de junio de 2019 se presentó una disminución de -0,6 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación por disminución en estas rentas exentas que corresponden a leasing habitacional e ingresos obtenidos en países incluidos en el acuerdo 578 (Can).

La tasa tributaria efectiva del Banco respecto de operaciones continuas para el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2020 fue de -23,71% y para el período de seis meses terminados el 30 de junio de 2019 fue de 13%. La variación de -37,18 p.p. en la tasa efectiva de tributación, se origina principalmente por los siguientes factores:

- Para el semestre terminado al 30 de junio de 2020 los gastos no deducibles que principalmente están constituidos por deterioro de bienes restituidos, provisión propiedad y equipo, 50% del gravamen a los movimientos financieros (GMF) y otros gastos no deducibles como multas y sanciones, para el año 2020 ya no existe la depreciación contable sobre bienes restituidos que antes aportaba una parte de no deducibles, estos conceptos representan una disminución en la tasa efectiva del -15,95 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del semestre 30 junio 2019.
- Para el semestre terminado al 30 de junio de 2020, comparado con el semestre terminado al 30 de junio de 2019, los ingresos por método de participación no gravados disminuyeron, lo cual representó un aumento de 97,51 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del semestre 30 junio 2019 principalmente por la participación en entidades asociadas y filiales, las cuales también tuvieron disminución de ingresos.
- Para el semestre terminado al 30 de junio de 2020 comparado con el semestre 30 de junio de 2019, se generó un aumento de 13,70 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación, ocasionado por la disminución en los intereses y otros ingresos no gravados de impuestos como lo es el reintegro de provisión de bienes restituidos que es reclasificado a la utilidad en venta de activos.

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

- Para el semestre terminado al 30 de junio de 2020 comparado con el semestre 30 de junio de 2019, se generó un aumento de 3,23 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación por disminución en estas rentas exentas que corresponden a leasing habitacional e ingresos obtenidos en países incluidos en el acuerdo 578 (Can).
- Para el semestre terminado al 30 de junio de 2020 comparado con el semestre 30 de junio de 2019, se generó una disminución de -36,53 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del semestre 30 junio 2019, que corresponde a la variación en la utilidad en venta de activos entre el resultado contable y fiscal de la venta por la aplicación de la tarifa de ganancia ocasional y la utilidad por venta de activos del proyecto enroque donde su utilidad fiscal era menor, dado que ya se encontraba su costo fiscal actualizado por saneamiento.
- Para el semestre terminado al 30 de junio de 2020, comparado con el semestre terminado al 30 de junio de 2019, el beneficio neto en la adquisición de activos fijos reales productivos decreció para este periodo, lo cual representa una disminución de -3,33 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre 30 junio 2019.
- Para el semestre terminado al 30 de junio de 2020 comparado con el semestre 30 de junio de 2019, se generó un aumento de 7,46 p.p. debido a que para este periodo no se pudo tomar el valor del ICA como descuento tributario si no que se tomó como una deducción.
- Para el semestre terminado al 30 de junio de 2020 comparado con el semestre 30 de junio de 2019, se generó una disminución de -20,71 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del semestre 30 junio 2019, corresponde a partidas temporales del resultado del año 2020 que se están proyectando en el diferido para realizar en los años siguientes a tasas inferiores.
- Para el semestre terminado al 30 de junio de 2020 respecto al semestre terminado al 30 de junio de 2019 en el rubro de ajustes de periodos anteriores, se presentó un aumento de 54,51 p.p. correspondiente a un ajuste por \$19.730 a la declaración de renta del año 2019 el cual se compensa contra el ajuste de impuesto diferido de periodos anteriores de \$19.042, dando un neto de \$688.
- Para el semestre terminado al 30 de junio de 2020 respecto al semestre terminado al 30 de junio de 2019 se presentó una disminución de -136,87 p.p. que corresponde a impuesto diferido a favor constituido por NIIF 16 y que luego se empieza a amortizar por el plazo del contrato.

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

Nota 14. - Obligaciones financieras.

1. Obligaciones financieras y entidades de redescuento

El siguiente es el resumen de las obligaciones financieras y entidades de redescuento obtenidas por el Banco al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, con el propósito fundamental de financiar sus operaciones principalmente de comercio internacional:

	<u>30 de junio de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Fondos interbancarios	\$ 2.815.188	1.264.690
Creditos de bancos y otros	2.558.242	2.012.233
Obligaciones con entidades de redescuento	1.300.506	1.379.033
	<u>\$ 6.673.936</u>	<u>4.655.956</u>

El total de intereses causados de las obligaciones financieras y obligaciones con entidades de redescuento por los periodos acumulados terminados al 30 de junio de 2020 y 2019 fueron \$94.781 y \$98.963, respectivamente.

2. Bonos y títulos de inversión

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

El detalle del pasivo al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, por fecha de emisión es el siguiente:

Emisor	Fecha de Emisión	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés
Bonos Ordinarios Banco de Occidente	Entre el 22/09/2011 y el 18/09/2019	2.346.083	2.511.091	Entre el 21/11/2020 y el 14/12/2032	Entre IPC +1,75 y 4,65 ; Fija + 5,71% y 7,77%
Bonos subordinados Banco de Occidente	Entre el 09/02/2012 y el 12/10/2017	826.590	826.892	Entre el 09/02/2022 y el 10/06/2026	Entre IPC + 3,58% y 4,65%
Total		<u>\$ 3.172.673</u>	<u>3.337.983</u>		

Los vencimientos futuros al 30 de junio de 2020 de los títulos de inversión en circulación en deuda a largo plazo son:

<u>Año</u>	<u>Monto Nominal</u>
2020	424.393
2021	346.640
2022	470.090
Posterior al 2023	1.931.550
	<u>\$ 3.172.673</u>

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

Para obligaciones financieras de largo plazo por emisión de Bonos los intereses causados en resultados por los periodos acumulados terminados al 30 de junio de 2020 y 2019 fueron \$117.499 y \$107.020, respectivamente.

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Total de obligaciones financieras \$	9.846.609	7.993.939

Nota 15. - Beneficios de empleados.

El siguiente es un detalle de los saldos por beneficios de empleados al 30 de junio de 2020 y 31 diciembre de 2019:

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Beneficios de corto plazo \$	33.002	40.264
Beneficios de post- empleo	13.344	13.698
Beneficios de largo plazo	34.787	33.243
Total Pasivo \$	81.133	87.205

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

Los saldos de las provisiones legales, y otras provisiones al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 se describen a continuación:

Conceptos	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Otras provisiones legales \$	4.299	3.852
Otras provisiones	1.754	1.754
Total \$	6.053	5.606

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

Nota 17. - Otros pasivos.

Los otros pasivos al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Proveedores y cuentas por pagar	\$ 239.149	248.824
Cheques de gerencia	106.559	209.501
Dividendos y excedentes (*)	209.015	75.703
Pasivos no financieros	28	28
Comisiones y honorarios	585	861
Impuestos, retenciones y aportes laborales	51.109	67.018
Otros	145.849	120.365
Abonos diferidos	719	721
Recaudos realizados	97.255	75.740
Servicios de recaudo	129	261
Impuesto a las ventas por pagar	5.665	6.726
Cheques girados no cobrados	11.098	5.190
Seguros y prima de seguros	116	158
Promitentes compradores	11.213	6.535
Contribuciones sobre las transacciones	9.417	3.629
Cuentas canceladas	3.768	3.696
Sobrantes de caja y canje	269	132
Arrendamientos	4.120	1.278
Ingresos anticipados	634	326
Programas de fidelización	951	1.020
Forward NDR sin entrega	2.678	42.012
Cuentas	18.269	10.467
Bonos de paz	14.556	14.535
	\$ 933.151	894.726

(*) Para el semestre de junio 2020 la cuenta de dividendos presenta un saldo de \$209.015 correspondiente a los dividendos pendiente por pagar a los accionistas del Banco de acuerdo con el proyecto de distribución de utilidades aprobados en la Asamblea General de Accionistas realizada en marzo 26 de 2020.

Nota 18. – Patrimonio.

El número de acciones autorizadas, emitidas y en circulación al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019 eran las siguientes:

	30 de junio de 2020	31 de diciembre de 2019
Número de acciones autorizadas	200.000.000	200.000.000
Número de acciones suscritas y pagadas	155.899.719	155.899.719
Total acciones	155.899.719	155.899.719
Capital suscrito y pagado	\$ 4.677	4.677

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

Utilidades retenidas apropiadas en reservas

La composición al 30 de junio de 2020 y 2019 es la siguiente:

	<u>30 de junio de 2020</u>	<u>30 de junio de 2019</u>
Reserva legal	\$ 3.094.690	2.868.793
Reserva obligatorias y voluntarias	170.700	161.356
Total	\$ 3.265.390	3.030.149

Dividendos Decretados

Los dividendos se decretan y pagan a los accionistas con base en la utilidad neta del año inmediatamente anterior 2019 y 2018. Los dividendos decretados fueron los siguientes:

	<u>30 de junio de 2020</u>	<u>30 de junio de 2019</u>
Utilidades del periodo determinadas en los estados financieros separados. (*)	\$ 457.781	388.411
Dividendos pagados en efectivo	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
Retención en la fuente (**)	(699)	-
Total dividendos decretados y pagados en efectivo	\$ 273.953	289.973

(*) Las utilidades que se están reportando corresponden a los cierres del 31 de diciembre 2019 y 2018.

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

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

Utilidad neta por acción

El siguiente cuadro resume la utilidad neta por acción básica por los periodos terminados al 30 de junio de 2020 y 2019:

	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019
Utilidad neta del periodo	\$ 65.669	130.389	167.891	263.163
Acciones comunes usadas en el cálculo 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)	\$ 421	836	1.077	1.688

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

Nota 19. - Compromisos y contingencias.

a. Compromisos

El siguiente es el detalle de las garantías, cartas de crédito y compromisos de créditos en líneas de créditos no usadas al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

	30 de junio de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Monto nominal	Valor razonable	Monto nominal	Valor razonable
Garantías	\$ 935.088	32.290	849.575	28.993
Cartas de créditos no utilizadas	40.720	171	72.426	303
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	2.924.051	2.924.051	2.553.319	2.553.319
Créditos aprobados no desembolsados	29.860	29.860	28.610	28.610
Total	\$ 3.929.719	2.986.372	3.503.930	2.611.225

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 2020	31 de diciembre de 2019
Pesos Colombianos	\$ 3.425.805	2.972.365
Dólares	498.478	519.305
Euros	4.054	8.270
Otros	1.382	3.990
Total	\$ 3.929.719	3.503.930

Compromisos de desembolso de gastos de capital

Al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 el Banco tenía compromisos contractuales de desembolsos de gastos de capital (intangibles) por \$97.339 y \$139.045 respectivamente. El Banco ya ha asignado los recursos necesarios para atender estos compromisos y considera que la utilidad neta y los fondos serán suficientes para cubrir estos y otros compromisos similares.

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

b. Contingencias

Contingencias legales

Al 30 de junio de 2020 el Banco atendía procesos civiles judiciales en contra con pretensiones por valor de \$120.187, los cuales con base en análisis y conceptos de los abogados encargados no requieren ser provisionadas por tratarse de obligaciones inciertas que no implican salida de recursos.

Contingencias laborales

En el transcurrir de la relación laboral entre el Banco y sus trabajadores, como consecuencia de los motivos de la terminación del contrato de trabajo o del desarrollo del mismo, surgen diferentes reclamaciones en contra del Banco dentro de los cuales, los más cuantiosos por un total de \$872 son Camilo Chávez Pacheco, Luz Dary Del Carmen López, proceso compartido con Ventas y Servicios y Carmelo Esquivia Guzmán proceso tramitado ante la jurisdicción laboral pero que versa sobre honorarios de un abogado externo, de estas, no se considera probable que se presenten pérdidas importantes durante el próximo trimestre, en atención que el primero de ellos aún se encuentra en revisión en Segunda Instancia y los dos restantes aún se encuentran siendo revisados en instancia de Casación, de acuerdo con el concepto de los abogados al 30 de junio de 2020. Por otro lado, las provisiones requeridas se han reconocido en los estados financieros para los casos correspondientes

Contingencias fiscales

Al corte del 30 de junio de 2020 el Banco no tiene pretensiones por la existencia de procesos de carácter tributario del orden nacional y local que establezcan sanciones en el ejercicio de su actividad como entidad contribuyente y que impliquen la constitución de pasivos contingentes por la remota posibilidad de salida de recursos por dichos conceptos.

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

A continuación, se presenta un detalle de los ingresos y gastos por comisiones y honorarios, por los trimestres y semestres terminados al 30 de junio de 2020 y 2019:

Ingresos por Comisiones	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019
Comisiones de servicios bancarios	\$ 50.563	56.172	107.417	111.495
Comisiones de tarjetas de crédito	22.676	26.473	49.413	52.447
Comisiones por giros, cheques y chequeras	1.440	3.471	4.397	7.073
Servicios de la red de oficinas	289	577	850	1.185
Total	\$ 74.968	86.693	162.077	172.200
Gastos por Comisiones	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019
Servicios bancarios	\$ 2.882	3.482	6.578	6.656
Servicio de procesamiento de información a los operadores	-	186	-	541
Servicio de recaudo de aportes a las instituciones financieras	-	231	-	1.718
Garantías bancarias	3	-	3	-
Otros	31.943	33.777	67.674	61.148
Total	34.828	37.676	74.255	70.063
Ingreso neto por comisiones y honorarios	\$ 40.140	49.017	87.822	102.137

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

Nota 21. - Otros ingresos y otros egresos.

A continuación, se presenta un detalle de los otros ingresos, por los trimestres y semestres terminados al 30 de junio de 2020 y 2019:

Otros Ingresos	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019
Ganancia (pérdida) netas por diferencia en cambio de moneda extranjera	\$ 1.132	6.704	(128.868)	6.551
Ganancia neta en venta de inversiones	6.065	11.561	10.548	17.082
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	3.844	13	29.293	69
Participación en utilidades netas de compañías asociadas y negocios conjuntos	55.378	81.360	97.861	162.411
Dividendos	171	345	2.344	2.301
Otros ingresos de operación	10.606	21.386	23.324	31.694
Ganancia neta en valoración de activos	1.123	(1.301)	1.918	3.348
Total otros ingresos	\$ 78.319	120.068	36.420	223.466

Otros Gastos	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019
Gastos de personal	\$ 112.117	107.522	231.142	209.109
Contribuciones afiliaciones y transferencias	14.585	22.275	42.548	44.153
Impuestos y tasas	41.235	36.741	81.576	70.362
Honorarios por consultoría, auditoría y otros	27.609	30.833	61.619	59.145
Depreciación de activos tangibles	10.488	14.311	20.804	28.738
Mantenimiento y reparaciones	8.500	8.787	18.259	16.256
Seguros	19.061	16.661	36.810	31.817
Depreciación de activos por derecho de uso	10.054	8.485	18.123	16.911
Servicios públicos	5.123	6.090	11.442	11.981
Servicios de publicidad	4.504	9.670	10.364	20.560
Amortización de activos intangibles	6.837	3.797	13.322	7.649
Servicios de transporte	2.477	3.660	6.073	7.519
Servicios de aseo y vigilancia	2.544	2.669	5.196	5.559
Arrendamientos	2.610	3.010	4.710	6.304
Útiles y papelería	1.165	955	2.667	2.235
Procesamiento electrónico de datos	1.743	2.116	3.504	3.220
Servicios temporales	-	-	-	2
Gastos de viaje	68	1.657	1.477	3.188
Adecuación e instalación	771	1.316	1.519	2.466
Pérdidas por deterioro de otros activos	11.214	12.676	22.998	27.174
Otros	23.759	36.308	59.966	66.082
Total otros gastos	\$ 306.444	329.639	664.119	640.430

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

Nota 22. - Análisis de segmentos de operación.

El siguiente es un detalle de la información financiera resumida reportable por cada segmento por los trimestres y semestres terminados al 30 de junio de 2020 y 2019 los cuales se presentaron cambios en comparación de los segmentos reportados a diciembre de 2019 teniendo en cuenta que la vicepresidencia de tarjeta de crédito fue absorbida por la vicepresidencia de personas.

Por los trimestres terminados al:

30 de junio de 2020

Banco de Occidente				
Estado de resultado por segmento comercial				
abr - jun 2020				
Concepto	Banca empresas	Banca Personas	Otras Operaciones	Total Banco NCIF
Intereses recibidos cartera ML + ME	\$ 398.683	299.267	1.992	699.942
Intereses pagados ML + ME	(127.440)	(12.791)	(141.161)	(281.392)
Comisiones netas ML + ME + Diversos	31.968	42.806	437	75.211
Ingresos netos ML	303.211	329.282	(138.732)	493.761
Provisión de cartera neta y otras provisiones	(130.600)	(52.854)	(61.910)	(245.364)
Intereses de transferencia	(15.657)	(110.632)	215.121	88.832
Ingreso financiera neto	156.954	165.796	14.479	337.229
Subtotal gastos administrativos	(152.187)	(119.969)	(50.526)	(322.682)
Subtotal otros conceptos ingresos y gastos	16.332	3.247	29.071	48.650
Utilidad Operacional Bruta	21.099	49.074	(6.976)	63.197
Impuesto de renta	(22.131)	(15.707)	40.310	2.472
Distribución DG (Compensado)	22.910	9.277	(32.187)	-
Utilidad del período	\$ 21.878	42.644	1.147	65.669

30 de junio de 2019

Banco de Occidente					
Estado de resultado por segmento comercial					
abr - jun 2019					
Concepto	Banca empresas	Banca Personas	Tarjeta Crédito y Libranza	Otras Operaciones	Total Banco NCIF
Intereses recibidos cartera ML + ME	\$ 384.194	166.777	134.908	1.293	687.172
Intereses pagados ML + ME	(125.219)	(12.922)	(911)	(134.670)	(273.722)
Comisiones netas ML + ME + Diversos	38.834	23.099	23.960	2.859	88.752
Ingresos netos ML	297.809	176.954	157.957	(130.518)	502.202
Provisión de cartera neta y otras provisiones	(77.353)	(40.677)	(38.040)	(17.986)	(174.056)
Intereses de transferencia	(7.887)	(59.798)	(52.154)	194.947	75.107
Ingreso financiera neto	212.569	76.479	67.763	46.443	403.253
Subtotal gastos administrativos	(120.422)	(52.884)	(50.289)	(121.773)	(345.368)
Subtotal otros conceptos ingresos y gastos	28.342	3.100	28	54.882	86.353
Utilidad Operacional Bruta	120.488	26.696	17.501	(20.448)	144.237
Impuesto de renta	(41.903)	(8.219)	(6.733)	43.007	(13.848)
Distribución DG (Compensado)	12.575	3.577	2.314	(18.466)	-
Utilidad del período	\$ 91.160	22.054	13.082	4.093	130.389

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

Por los semestres terminados al:

30 de junio de 2020

Banco de Occidente
Estado de resultado por segmento comercial
ene 2019 - jun 2020

Concepto	Banca empresas	Banca Personas	Otras Operaciones	Total Banco NCIF
Intereses recibidos cartera ML + ME	\$ 795.181	603.607	3.647	1.402.435
Intereses pagados ML + ME	(262.751)	(25.803)	(289.842)	(578.396)
Comisiones netas ML + ME + Diversos	70.392	80.579	(2.695)	148.276
Ingresos netos ML	602.822	658.383	(288.890)	972.315
Provisión de cartera neta y otras provisiones	(238.685)	(135.999)	(54.260)	(428.944)
Intereses de transferencia	(20.396)	(223.654)	356.152	112.102
Ingreso financiera neto	343.741	298.730	13.002	655.473
Subtotal gastos administrativos	(273.808)	(212.164)	(187.105)	(673.077)
Subtotal otros conceptos ingresos y gastos	42.021	7.582	103.719	153.322
Utilidad Operacional Bruta	111.954	94.148	(70.384)	135.718
Impuesto de renta	(53.765)	(29.674)	115.612	32.173
Distribución DG (Compensado)	30.560	12.605	(43.165)	-
Utilidad del periodo	\$ 88.749	77.079	2.063	167.891

30 de junio de 2019

Banco de Occidente
Estado de resultado por segmento comercial
ene 2019 - jun 2019

Concepto	Banca empresas	Banca Personas	Tarjeta Crédito y Libranza	Otras Operaciones	Total Banco NCIF
Intereses recibidos cartera ML + ME	\$ 767.343	333.094	268.747	2.728	1.371.912
Intereses pagados ML + ME	-244.193	-25.579	-1.798	-277.365	(548.934)
Comisiones netas ML + ME + Diversos	76.710	37.437	48.215	598	162.960
Ingresos netos ML	599.860	344.953	315.164	(274.039)	985.938
Provisión de cartera neta y otras provisiones	(167.861)	(91.916)	(69.547)	(28.138)	(357.462)
Intereses de transferencia	(8.041)	(120.557)	(102.733)	387.230	155.898
Ingreso financiera neto	423.957	132.479	142.884	85.053	784.374
Subtotal gastos administrativos	(223.164)	(97.544)	(91.058)	(240.289)	(652.054)
Subtotal otros conceptos ingresos y gastos	52.766	6.210	(20)	112.870	171.825
Utilidad Operacional Bruta	253.559	41.145	51.806	(42.365)	304.145
Impuesto de renta	(92.015)	(12.444)	(19.930)	83.408	(40.981)
Distribución DG (Compensado)	22.062	6.229	4.011	(32.302)	-
Utilidad del periodo	\$ 183.606	34.930	35.887	8.741	263.163

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.

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

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

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

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

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

Todas las transacciones con partes relacionadas se realizan a condiciones de mercado. Los saldos más representativos por los trimestres terminados al 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019, con partes relacionadas, están incluidos en los siguientes cuadros, cuyos encabezamientos corresponden a las definiciones de las partes relacionadas, registradas en las seis categorías anteriores:

Categorías	30 de junio de 2020					
	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Activo						
Efectivo y sus equivalentes	\$ -	-	22.862	-	-	-
Activos financieros en inversiones	-	39	18.784	29	216	-
Activos financieros en operaciones de crédito	22	7.625	177.722	25.956	315.255	782
Cuentas por cobrar	-	94	73.595	263	1.893	13
Otros activos	-	-	1.410	-	-	-
Pasivos						
Depósitos	6.940	12.113	739.935	22.997	2.597.636	293
Cuentas por pagar	60	12.604	153.916	-	31.047	-
Obligaciones financieras	-	130	1.122.922	1.000	65.330	-
Otros pasivos	\$ -	-	1.472	-	37.854	-

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

Categorías	31 de diciembre de 2019					6 Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
	1 Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	2 Personal Clave de la Gerencia	3 Compañías que pertenecen al mismo grupo	4 Asociadas y negocios conjuntos	5 Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	
Activo						
Efectivo y sus equivalentes	\$ -	-	1.793	-	-	-
Activos financieros en inversiones	-	-	16.389	310	9	-
Activos financieros en operaciones de crédito	25	8.428	164.348	137.618	310.835	782
Cuentas por cobrar	-	67	12.660	107	1.861	55
Otros activos	-	-	1.757	-	-	-
Pasivos						
Depósitos	6.655	10.957	683.750	17.610	367.106	998
Cuentas por pagar	21	4.402	56.622	132	11.021	-
Obligaciones financieras	\$ -	130	927.905	1.000	49.780	-
Otros pasivos	\$ -	-	1.479	-	-	-

Las transacciones más representativas por semestres terminados al 30 de junio de 2020 y 2019 con partes relacionadas, comprenden:

a. Ventas, servicios y transferencias

Por los trimestres terminados al 30 de junio de 2020 y 2019:

Por los trimestres terminados al 30 de junio de 2020 y 2019

Categorías	30 de junio de 2020					6 Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
	1 Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	2 Personal Clave de la Gerencia	3 Compañías que pertenecen al mismo grupo	4 Asociadas y negocios conjuntos	5 Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	
Ingreso por intereses	\$ 1	148	4.103	60	4.474	16
Gastos financieros	35	98	9.347	15	5.758	2
Ingresos por honorarios y comisiones	1	17	1.999	75.128	13.337	1
Gasto honorarios y comisiones	-	1.617	37.527	44.850	240	-
Otros ingresos operativos	1	103	1.025	6.106	11.181	-
Otros Gastos	\$ 27	1.336	3.541	49.169	54.709	-

Categorías	30 de junio de 2019					6 Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
	1 Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	2 Personal Clave de la Gerencia	3 Compañías que pertenecen al mismo grupo	4 Asociadas y negocios conjuntos	5 Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	
Ingreso por intereses	\$ -	184	423	278	2.222	20
Gastos financieros	37	112	8.111	108	3.150	3
Ingresos por honorarios y comisiones	-	27	2.704	7.156	11.771	2
Gasto honorarios y comisiones	-	76	45.929	2.424	53	-
Otros ingresos operativos	2	99	3.382	1.063	1.274	-
Otros Gastos	\$ -	10	5.086	5.465	2.251	-

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

Por los semestres terminados al 30 de junio de 2020 y 2019:

Por los semestres terminados al 30 de junio de 2020 y 2019

Categorías	30 de junio de 2020					
	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Ingreso por intereses	\$ 2	322	8.504	248	8.988	41
Gastos financieros	72	201	21.247	105	10.198	3
Ingresos por honorarios y comisiones	1	40	4.062	81.899	25.421	2
Gasto honorarios y comisiones	-	1.697	79.403	47.319	268	-
Otros ingresos operativos	2	182	2.364	12.093	13.264	-
Otros Gastos	\$ 27	1.342	6.574	57.803	56.002	-

Categorías	30 de junio de 2019					
	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Ingreso por intereses	\$ 4	394	3.660	562	4.805	40
Gastos financieros	73	287	17.612	238	8.424	6
Ingresos por honorarios y comisiones	1	57	4.792	13.876	22.207	3
Gasto honorarios y comisiones	-	163	81.976	4.633	73	-
Otros ingresos operativos	4	261	4.308	3.254	1.830	-
Otros Gastos	\$ -	111	8.455	9.202	6.283	-

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 periodo 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 2020 y 2019.

Conceptos	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019	30 de junio de 2020	30 de junio de 2019
Salarios	\$ 4.349	4.292	8.547	8.308
Beneficios a los empleados a corto plazo	154	133	638	186
Otros beneficios a largo plazo	83	263	355	347
Total	\$ 4.587	4.688	9.540	8.841

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

A continuación, relacionamos los hechos posteriores que han ocurrido entre la fecha del cierre al 30 de junio de 2020 y al 14 de agosto de 2020, fecha del informe del revisor fiscal, los cuales no tuvieron impacto sobre los estados financieros condensados separado a dicho corte ni en los resultados y patrimonio del banco.

La Superintendencia Financiera de Colombia expidió la Circular Externa 022 el 30 de junio de 2020, la cual da instrucciones sobre los siguientes puntos:

- Programa de acompañamiento a deudores – PAD.
- Medidas para los deudores en procesos concursales.
- Gestión de Riesgo de Crédito.
- Estrategia de comunicación y atención de los consumidores financieros.

El primer punto establece que las entidades deben desarrollar un programa de acompañamiento a deudores (PAD), para el periodo agosto 1 a diciembre 31 de 2020, con el fin de ofrecer soluciones estructurales de pago, mediante la redefinición de sus obligaciones a aquellos clientes afectados por Covid-19. Para este efecto, se clasificó la cartera de crédito en tres grupos: clientes no afectados, clientes con afectación parcial y clientes con afectación sustancial o total; así mismo, se diseñaron y desarrollaron políticas y procedimientos para la implementación de dicho programa presentados y aprobados en Junta Directiva el día 24 de julio de 2020, según consta en el acta No. 1555.

Con respecto a la gestión de riesgo de crédito, la Circular define criterios para la calificación de los clientes y el manejo de provisiones durante el periodo mencionado. Establece que se debe constituir una Provisión General de Intereses sobre los intereses causados no recaudados (ICNR) de los periodos de gracia o prórrogas, correspondientes a la Circulares 007, 014 y 022 de 2020 y se debe constituir una Provisión General Adicional con base en la proyección del deterioro de la cartera y los efectos macroeconómicos derivados del Covid-19.

Además, la Circular establece que las entidades deben desarrollar una estrategia de comunicación para informar a los consumidores financieros las medidas adoptadas, los canales de atención, los efectos de dichas medidas, entre otros, estrategia que fue debidamente aprobada por la Junta Directiva previo concepto del Defensor del Consumidor Financiero y remitida a la Superintendencia Financiera el 31 de julio de 2020.

La implementación de esta Circular tendrá efectos sobre la cartera vencida y las provisiones para el segundo semestre de 2020 y para el año 2021.