

# **Banco de Occidente**

**ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS**

**SEPARADOS**

**TRIMESTRE I-2017**

**BANCO DE OCCIDENTE S.A.**

Estados Financieros Separados Intermedios

Con el informe del Revisor Fiscal



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

Teléfono 57 (2) 668 1480  
Fax 57 (2) 668 1481  
57 (2) 668 4447  
[www.kpmg.com.co](http://www.kpmg.com.co)

## **Informe del Revisor Fiscal sobre la Revisión de los Estados Financieros Intermedios Separados**

Señores Accionistas  
Banco de Occidente S.A.:

### *Introducción*

He revisado los estados separados de información financiera intermedia del Banco de Occidente S.A. (el Banco), los cuales comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de marzo de 2017, los estados separados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de tres meses terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros intermedios.

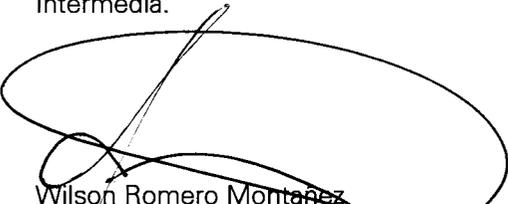
La Administración del Banco es responsable por la adecuada preparación y presentación de estos estados separados de información financiera intermedia de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia, incluyendo los requerimientos de la norma internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios separados 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. Una revisión de información financiera intermedia es sustancialmente menor que el alcance de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y, por consiguiente, no me permite obtener una 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 separada del Banco, no presenta en todos los aspectos de importancia material, la posición financiera al 31 de marzo de 2017, los resultados separados de sus operaciones y sus flujos de efectivo separados por el período de tres meses que terminó en esa fecha, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia, incluyendo la Norma Internacional de Contabilidad 34 – Información Financiera Intermedia.



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

15 de mayo de 2017



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

Teléfono 57 (2) 668 1480  
Fax 57 (2) 668 1481  
57 (2) 668 4447  
[www.kpmg.com.co](http://www.kpmg.com.co)

## **Informe del Revisor Fiscal sobre la Revisión de los Estados Financieros Intermedios Separados**

Señores Accionistas  
Banco de Occidente S.A.:

### *Introducción*

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) sobre los estados separados de información financiera intermedia del Banco de Occidente S.A (el Banco), los cuales comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de marzo de 2017, los estados separados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de tres meses terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros intermedios.

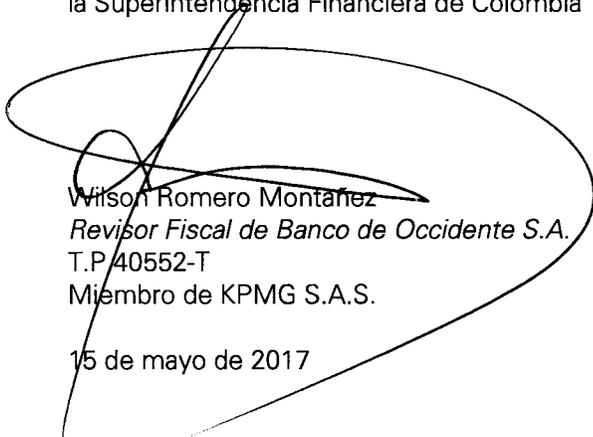
La Administración del Banco es responsable por la adecuada preparación de estos estados separados de información financiera intermedia de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia, y la presentación de acuerdo con el lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) según instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios separados 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. Una revisión de información financiera intermedia es sustancialmente menor que el alcance de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y, por consiguiente, no me permite obtener una 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) sobre la información financiera intermedia del Banco, no presenta en todos los aspectos de importancia material, la posición financiera al 31 de marzo de 2017, los resultados separados de sus operaciones y sus flujos de efectivo separados por el período de tres meses que terminó en esa fecha, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia



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

15 de mayo de 2017

**BANCO DE OCCIDENTE S.A.**  
**ESTADOS SEPARADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
(En millones de pesos colombianos)

|   | Notas   | 31 de marzo<br>2017  | 31 de diciembre<br>2016 |
|---|---------|----------------------|-------------------------|
| <b>Activos</b>  |         |                      |                         |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                                   | 22      | \$ 2.139.450         | 1.964.936               |
| Activos financieros de inversión                                      |         |                      |                         |
| Inversiones negociables   | 5 y 22  | 679.147              | 626.565                 |
| Inversiones disponibles para la venta                                 | 5 y 22  | 2.480.605            | 2.318.878               |
| Inversiones mantenidas hasta el vencimiento                           | 6       | 557.087              | 569.222                 |
| Total activos financieros de inversión                                |         | 3.716.839            | 3.514.665               |
| Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero               | 22      | 27.021.911           | 26.700.555              |
| Deterioro de cartera  |         | (1.159.661)          | (1.142.271)             |
| Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto   |         | 25.862.250           | 25.558.284              |
| Otras cuentas por cobrar, neto  | 22      | 196.775              | 179.556                 |
| Inversiones en compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos |         | 812.562              | 782.764                 |
| Activos tangibles, neto   | 9       | 599.965              | 588.323                 |
| Activos intangibles, neto   | 13      | 170.172              | 165.082                 |
| Activo por impuesto de renta  |         | 45.385               | 1.337                   |
| Otros Activos   |         | 44.415               | 42.397                  |
| <b>Total Activos</b>  |         | <b>\$ 33.587.813</b> | <b>32.797.344</b>       |
| <b>Pasivos y Patrimonio</b>   |         |                      |                         |
| <b>Pasivos</b>  |         |                      |                         |
| Pasivos financieros a valor razonable                                 | 22      | 165.302              | 192.192                 |
| Pasivos financieros a costo amortizado                                |         |                      |                         |
| Depósitos de clientes   | 22      | 21.178.922           | 20.869.838              |
| Obligaciones financieras  | 12 y 22 | 7.109.236            | 6.467.556               |
| Total pasivos financieros a costo amortizado                          |         | 28.288.158           | 27.337.394              |
| Provisiones   | 14      | 5.484                | 5.725                   |
| Pasivo por impuesto sobre la renta ,CREE y diferido, neto             | 11      | 309.470              | 233.662                 |
| Beneficios de empleados   | 13      | 82.472               | 75.872                  |
| Otros pasivos   | 15 y 22 | 911.127              | 858.527                 |
| <b>Total Pasivos</b>  |         | <b>\$ 29.762.013</b> | <b>28.703.372</b>       |
| <b>Patrimonio</b>   |         |                      |                         |
| Patrimonio de los accionistas   | 16      | 3.825.800            | 4.093.972               |
| <b>Total pasivos y patrimonio de los accionistas</b>                  |         | <b>\$ 33.587.813</b> | <b>32.797.344</b>       |

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

Representante Legal

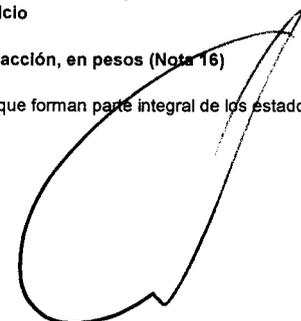
Julian Andrés Duque Motoa  
Cofundador  
T.P. 101343-T

Wilson Romero Montañez  
Revisor Fiscal  
T.P. 40552-T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(véase mi informe del 15 de mayo de 2017)

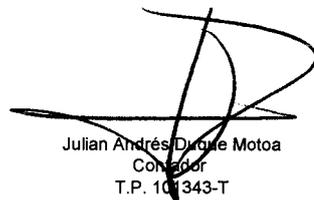
**BANCO DE OCCIDENTE S.A.**  
**ESTADOS SEPARADOS DE RESULTADOS**  
(En millones de pesos colombianos, excepto la utilidad neta por acción)

| Periodos de tres meses terminados el:   | Notas | 31 de marzo<br>2017 | 31 de marzo<br>2016 |
|---|-------|---------------------|---------------------|
| <b>Operaciones continuas:</b>   |       |                     |                     |
| Ingresos por intereses y valoración   |       | \$ 863.841          | 699.799             |
| Gastos por intereses y similares  |       | <u>356.139</u>      | <u>293.204</u>      |
| Ingresos netos por intereses  |       | <u>507.702</u>      | <u>406.595</u>      |
| <b>Deterioros</b>   |       |                     |                     |
| Ingresos por comisiones y honorarios  | 18    | 169.913             | 134.468             |
| Gastos por comisiones y honorarios  | 18    | <u>82.978</u>       | <u>83.460</u>       |
| Ingreso neto por comisiones y honorarios  |       | <u>22.617</u>       | <u>25.134</u>       |
| Ingresos o gastos netos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar |       | <u>60.361</u>       | <u>58.326</u>       |
| Otros ingresos, neto  |       | (8.830)             | 80.001              |
| Otros egresos   | 19    | 98.076              | 76.180              |
| Utilidad antes de impuesto sobre la renta y CREE                                  |       | 292.927             | 258.483             |
| Gasto de impuesto sobre la renta y CREE   | 11    | 194.469             | 228.151             |
| Utilidad del ejercicio  |       | <u>72.644</u>       | <u>62.837</u>       |
| Utilidad neta por acción, en pesos (Nota 16)                                      |       | <u>\$ 121.825</u>   | <u>165.314</u>      |
|   |       | <u>\$ 781</u>       | <u>1.060</u>        |

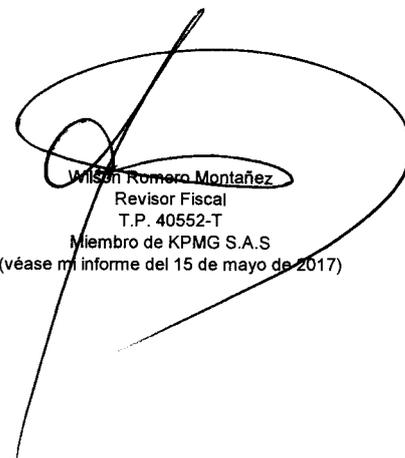
Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros separados.



Representante Legal



Julian Andrés Duque Motoa  
Contador  
T.P. 101343-T



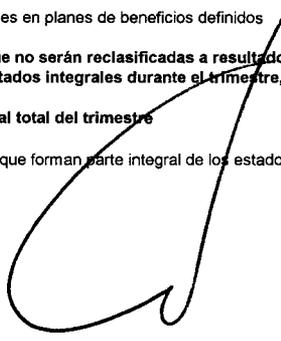
Wilson Romero Montañez  
Revisor Fiscal  
T.P. 40552-T  
Miembro de KPMG S.A.S  
(véase mi informe del 15 de mayo de 2017)

**BANCO DE OCCIDENTE S.A.**  
**ESTADO SEPARADO DE OTRO RESULTADO INTEGRAL**  
(En millones de pesos colombianos)

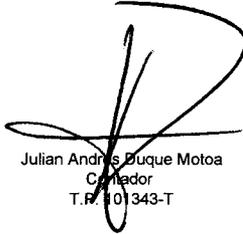
Periodos de tres meses terminados el:

|   | Notas | 31 de marzo de<br>2017 | 31 de marzo de 2016 |
|---|-------|------------------------|---------------------|
| <b>Utilidad del trimestre</b>   |       | <b>\$ 121.825</b>      | <b>165.314</b>      |
| <b>Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados:</b>  |       |                        |                     |
| Diferencia en cambio neta por inversiones en subordinadas   | 7     | 5.345                  | 6.909               |
| Pérdida neta no realizada en operaciones de cobertura extranjeras   |       | (5.345)                | (6.909)             |
| Utilidad con efectos en el otro resultado integral de inversiones contabilizadas por el método de participación patrimonial |       | 25.050                 | 26.030              |
| Pérdida neta no realizada en instrumentos de patrimonio medidos a variación patrimonial                                     | 4     | (20)                   | (1.275)             |
| Utilidad neta no realizada en instrumentos de deuda disponibles para la venta   |       | 7.801                  | 20.527              |
| Pérdida neta no realizada en instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable   | 4     | (95.193)               | (2.607)             |
| Impuesto diferido reconocido en otro resultado integral   | 11    | (3.166)                | 6.697               |
| <b>Total partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados</b>   |       | <b>(65.528)</b>        | <b>49.372</b>       |
| Perdidas actuariales en planes de beneficios definidos  |       | (861)                  | -                   |
| <b>Total partidas que no serán reclasificadas a resultados</b>  |       | <b>(861)</b>           | <b>-</b>            |
| <b>Total otros resultados integrales durante el trimestre, neto de impuestos</b>  |       | <b>(66.389)</b>        | <b>49.372</b>       |
| <b>Resultado integral total del trimestre</b>   |       | <b>\$ 55.436</b>       | <b>214.686</b>      |

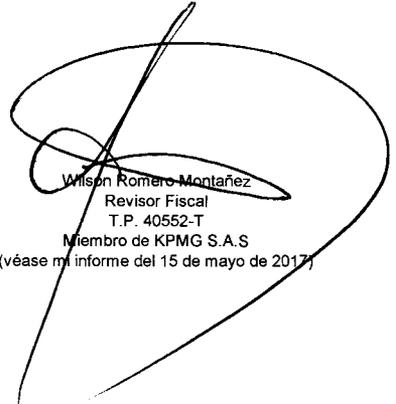
Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros separados.



Representante Legal



Julian Andrés Duque Motoa  
Contador  
T.P. 401343-T

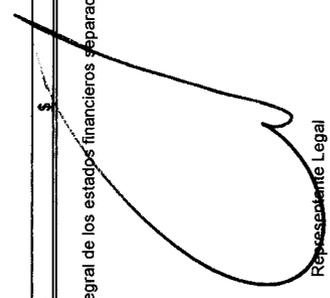


Wilson Romero Montañez  
Revisor Fiscal  
T.P. 40552-T  
Miembro de KPMG S.A.S  
(véase mi informe del 15 de mayo de 2017)

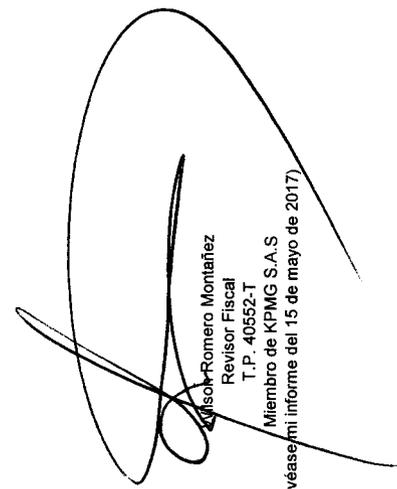
**BANCO DE OCCIDENTE S.A.**  
**ESTADOS SEPARADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
(En millones de pesos colombianos, excepto la información por acción)

| Periodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2017 y 2016  | Capital suscrito y pagado (Nota 20) | Prima en colocación de acciones | Reservas (Nota 16) | Adopción por primera vez a NCIF | Actividades de ejercicios anteriores | Utilidades del ejercicio | Otros resultados integrales | Total patrimonio neto de los accionistas |
|--|-------------------------------------|---------------------------------|--------------------|---------------------------------|--------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|--|
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>  | \$ 4.677                            | 720.445                         | 2.740.223          | 80.956                          | 17.406                               | 258.766                  | 151.090                     | 3.973.563                                |
| Traslado a resultados  | -                                   | -                               | -                  | -                               | 258.766                              | (258.766)                | -                           | -  |
| Constitución de reservas   | -                                   | -                               | 180.324            | -                               | (180.324)                            | -                        | -                           | -  |
| Liberación de reservas   | -                                   | -                               | (54.708)           | -                               | 54.708                               | -                        | -                           | -  |
| Dividendos pagados en efectivo a razón de \$ 160.00 pesos mensuales por acción, pagaderos dentro de los diez primeros días de cada mes, desde abril de 2016 hasta septiembre de 2016, inclusive, sobre un total de 155.899.719 acciones suscritas y pagadas al 31 de diciembre de 2015.  | -                                   | -                               | -                  | -                               | (149.664)                            | -                        | -                           | (149.664)                                |
| Movimientos netos de otro resultado integral   | -                                   | -                               | -                  | -                               | -                                    | -                        | 49.372                      | 49.372                                   |
| Impuesto a la riqueza  | -                                   | -                               | (36.882)           | -                               | -                                    | -                        | -                           | (36.882)                                 |
| Utilidades del ejercicio   | -                                   | -                               | -                  | -                               | -                                    | 165.314                  | -                           | 165.314                                  |
| <b>Saldo al 31 de marzo de 2016</b>  | \$ 4.677                            | 720.445                         | 2.828.987          | 80.956                          | 892                                  | 165.314                  | 200.462                     | 4.001.703                                |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>  | \$ 4.677                            | 720.445                         | 2.945.744          | 82.611                          | 892                                  | 242.309                  | 97.294                      | 4.093.972                                |
| Traslado a resultados  | -                                   | -                               | -                  | -                               | 242.309                              | (242.309)                | -                           | -  |
| Constitución de reservas   | -                                   | -                               | 239.295            | -                               | (239.295)                            | -                        | -                           | -  |
| Liberación de reservas   | -                                   | -                               | (305.668)          | -                               | 305.668                              | -                        | -                           | -  |
| Dividendos pagados en efectivo a razón de \$165.00 pesos mensual por acción, pagadero dentro de los diez primeros días de cada mes, desde abril de 2017 hasta marzo de 2018, inclusive, sobre un total de 155.899.719 acciones suscritas y pagadas al 31 de diciembre de 2016. (Nota 16) | -                                   | -                               | -                  | -                               | (308.682)                            | -                        | -                           | (308.682)                                |
| Movimientos netos de otro resultado integral   | -                                   | -                               | -                  | -                               | -                                    | -                        | (66.389)                    | (66.389)                                 |
| Impuesto a la riqueza (Nota 20)  | -                                   | -                               | (14.926)           | -                               | -                                    | -                        | -                           | (14.926)                                 |
| Utilidades del ejercicio   | -                                   | -                               | -                  | -                               | -                                    | 121.825                  | -                           | 121.825                                  |
| <b>Saldo al 31 de marzo de 2017</b>  | \$ 4.677                            | 720.445                         | 2.864.445          | 82.611                          | 892                                  | 121.825                  | 30.905                      | 3.825.800                                |

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

  
Representante Legal

Julian Andrés Burgos Mota  
Contable  
T.P. 10133-T

  
Julison Romero Montañez  
Revisor Fiscal  
T.P. 40552-T  
Miembro de KPMG S.A.S  
(Véase mi informe del 15 de mayo de 2017)

**BANCO DE OCCIDENTE S.A.**  
**ESTADOS SEPARADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
(En millones de pesos colombianos)

| Periodos de tres meses terminados el:  | 31 de marzo<br>2017 | 31 de marzo<br>2016 |
|--|---------------------|---------------------|
| <b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>   |                     |                     |
| Utilidad del ejercicio   | \$ 121.825          | 165.314             |
| <b>Conciliación de la utilidad del ejercicio con el efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de la operación:</b> |                     |                     |
| Amortización activos intangibles   | 2.557               | 479                 |
| Depreciación de activos tangibles  | 13.994              | 11.303              |
| Gasto por impuesto de renta  | 72.644              | 62.837              |
| Deterioro para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto  | 178.024             | 149.038             |
| Gastos por intereses causados sobre depósitos de clientes y obligaciones financieras   | 356.140             | 293.203             |
| Ingresos por intereses causados sobre cartera de créditos y operaciones de leasing financiero                                  | (816.916)           | (699.700)           |
| Dividendos causados  | (5.064)             | (8.862)             |
| Pérdida en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta   | 942                 | 1.126               |
| (Utilidad) pérdida en venta de inversiones, neto   | (5)                 | 109                 |
| (Utilidad) pérdida en valoración de instrumentos financieros derivados   | 19.039              | (22.926)            |
| Deterioro de activos tangibles, neto   | 11.531              | 4.088               |
| Ajustes en cambio  | (7.508)             | (14.455)            |
| Utilidad en valoración de inversiones disponibles para la venta  | (42.481)            | (26.978)            |
| Utilidad en inversiones por método de participación patrimonial  | (47.260)            | (38.212)            |
| Utilidad en valoración de inversiones hasta el vencimiento   | (5.127)             | (3.829)             |
| Cambios en el valor razonable de propiedades de  | 9.286               | (350)               |
| Aumento en instrumentos financieros derivados de negociación   | (70.491)            | (556)               |
| <b>Variación neta en activos y pasivos operacionales</b>   |                     |                     |
| (Aumento) disminución en inversiones negociables   | (29.288)            | 317.047             |
| Aumento en inversiones disponibles para la venta   | (207.316)           | (178.589)           |
| Aumento de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero   | (561.817)           | (129.232)           |
| Aumento en cuentas por cobrar  | (20.620)            | (122.824)           |
| Aumento en activos no corrientes mantenidos para la venta  | (4.407)             | (2.251)             |
| (Aumento) disminución en otros activos   | (2.017)             | 130                 |
| Aumento de depósitos de clientes   | 306.438             | 430.216             |
| (Disminución) aumento neto en provisiones  | (241)               | 78.788              |
| Aumento (disminución) de préstamos interbancarios y fondos overnights  | 666.074             | (157.212)           |
| Aumento de beneficio empleados   | 5.739               | 5.160               |
| Disminución neto en otros pasivos  | (237.711)           | (181.459)           |
| Intereses recibidos de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero   | 843.723             | 744.717             |
| Intereses pagados de depósitos de clientes y obligaciones financieras  | (361.654)           | (280.721)           |
| Impuesto sobre la renta y CREE pagado  | -                   | (67.127)            |
| Pago de impuesto a la riqueza  | -                   | (36.882)            |
| <b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>   | <b>188.033</b>      | <b>291.390</b>      |
| <b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>  |                     |                     |
| Compra de inversiones mantenidas hasta el vencimiento  | (36.653)            | (110.076)           |
| Adquisición de propiedades y equipos de uso propio   | (11.789)            | (8.573)             |
| Adquisición de activos entregados en arrendamiento operativo   | -                   | (285)               |
| Adquisición de propiedades de inversión  | (39.361)            | (1.427)             |
| Adquisición de activos intangibles   | (7.646)             | (11.257)            |
| Producto de la redención de inversiones mantenidas hasta el vencimiento  | 53.327              | 144.190             |
| Producto de la venta de propiedades y equipo de uso propio   | 4.207               | 1.416               |
| Producto de la venta de activos entregados en arrendamiento operativo  | 35                  | 83                  |
| Producto de la venta de propiedades de inversión   | 455                 | 449                 |
| Producto de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta   | 3.465               | 1.126               |
| Dividendos recibidos   | 36.589              | 27.313              |
| <b>Efectivo neto provisto por las actividades de inversión</b>   | <b>2.629</b>        | <b>42.959</b>       |
| <b>Flujo de efectivo de las actividades de financiación:</b>   |                     |                     |
| Pagos de títulos de inversión en circulación   | -                   | (166.933)           |
| Adquisición de obligaciones financieras  | 1.021.283           | 822.524             |
| Pagos de obligaciones financieras  | (948.544)           | (992.381)           |
| Dividendos pagados intereses controlantes  | (55.772)            | (50.694)            |
| Dividendos pagados intereses no controlantes   | (21.379)            | (19.359)            |
| <b>Efectivo neto usado en las actividades de financiación</b>  | <b>(4.412)</b>      | <b>(406.843)</b>    |
| Efecto de las ganancias o pérdidas en cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo   | (11.735)            | (58.922)            |
| <b>Aumento (disminución) del efectivo y equivalentes de efectivo</b>   | <b>174.514</b>      | <b>(131.416)</b>    |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>   | <b>1.964.936</b>    | <b>2.449.152</b>    |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>  | <b>\$ 2.139.450</b> | <b>2.317.736</b>    |

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

Representante Legal

Julian Andrés Duque Motta  
Cedador  
T.P. 001343-T

Wilson Romero Montañez  
Revisor Fiscal  
T.P. 40552-T  
Miembro de KPMG S.A.S  
(véase mi informe del 15 de mayo de 2017)

Banco de Occidente S.A.  
Notas a los Estados Financieros Separados  
Al 31 de marzo de 2017  
(En millones de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

**Nota 1. - Entidad reportante**

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

Al 31 de marzo de 2017, el Banco de Occidente S.A. cuenta con una planta autorizada de personal de 9.010 empleados a través de 241 centros de atención en el territorio Colombiano distribuidas en 221 oficinas, 5 centros de pagos y recaudos, 8 credicentros de vehículos y motos y 7 oficinas leasing. El Banco tiene situación de control ejercida por la sociedad Grupo Aval Acciones y Valores S.A., quien es su última controladora y este a su vez, registra situación de control sobre entidades del exterior del 95,00% en el Banco de Occidente Panamá S.A. y el 100% en Occidental Bank Barbados Ltd. y en el país el 94,98% de la Sociedad Fiduciaria de Occidente S.A. y el 45,00% de Ventas y Servicios S.A.

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

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

**2.1 Declaración de cumplimiento y marco técnico normativo**

Los estados financieros intermedios separados condensados que se acompañan del Banco de Occidente S.A. han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) vigentes al 31 de diciembre de 2014 incluidas como anexo al Decreto 2420 de 2015 emitido por el Gobierno Nacional modificado por el Decreto 2496 de 2015 y por el Decreto 2131 de 2016, los cuales incluyen la NIC 34 Información financiera intermedia, salvo por la no aplicación de la NIC 39 y NIIF 9, respecto del tratamiento de la cartera de créditos y su deterioro, y la clasificación y valoración de las inversiones, para las cuales se aplican las disposiciones contables emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, incluidas en la Circular Básica Contable y Financiera y la opción establecida en la Ley 1739 de 2014 de causación del impuesto a la riqueza con cargo a reservas patrimoniales y no con cargo a resultados.

Los estados financieros separados condensados del periodo intermedio no incluyen toda la información y revelaciones requeridas para un estado financiero anual, por tal motivo es necesario leerlos en conjunto con los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2016. De acuerdo con la NIC 34 la información financiera intermedia las políticas contables utilizadas para los periodos intermedios son los mismos que los aplicados en la elaboración de los estados financieros anuales.

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

La administración del Banco en la preparación de los estados financieros intermedios separados al 31 de marzo de 2017 y con el fin de dar comparabilidad por el cambio de política contable para el registro de inversiones en compañías controladas, asociadas y negocios conjuntos por la aplicación anticipada permitida por el Decreto 2496 de 2015 de la modificación introducida por el IASB a la NIC 27, realizada por el Banco en los estados financieros separados al 30 de junio de 2016, aplicó el efecto contable del cambio de política en mención en los estados financieros al corte del 31 de marzo de 2016.

## 2.2 Moneda funcional y de presentación

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

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

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

| Tipo de Moneda                      | 31 de marzo<br>de 2017 | 31 de diciembre<br>de 2016 |
|-------------------------------------|------------------------|----------------------------|
| <b>Dólares Americanos (USD/COP)</b> |                        |                            |
| Al cierre                           | \$ 2.885,57            | 3.000,71                   |
| Promedio del corte                  | 2.924,26               | 2.981,98                   |
| <b>Euros (EURO/COP)</b>             |                        |                            |
| Al cierre                           | 3.084,96               | 3.152,31                   |
| Promedio del corte                  | \$ 3.111,77            | 3.246,92                   |

Los activos y pasivos de los negocios en el extranjero se convierten a pesos colombianos a la tasa de cambio vigente a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, y sus estados de

resultados se convierten a las tasas promedio vigentes en las fechas de las transacciones. El patrimonio a su respectiva tasa histórica.

### **Nota 3. - Uso de juicios y estimados contables críticos en la aplicación de las políticas contables**

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

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

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

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

#### **Inversiones negociables**

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

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

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

### **Inversiones disponibles para la venta**

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

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

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

### **Inversiones para mantener hasta el vencimiento**

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

### **Nota 4. - Estimación de valores razonables**

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

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

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no se negocian en un mercado activo se determina mediante técnicas de valoración determinadas por el proveedor de precios por el Banco. Las técnicas de valoración utilizadas para instrumentos financieros no estandarizados tales como opciones, swaps de divisas y derivados del mercado extrabursátil incluyen el uso de curvas de valoración de tasas de interés o de monedas construidas por los proveedores de precios a partir de datos de mercado y extrapoladas a las condiciones específicas del instrumento que se valora, análisis de flujo de caja descontado, modelos de precios de opciones y otras técnicas de valoración comúnmente utilizadas por los participantes del mercado que usan al máximo los datos del mercado y confían lo menos posible en datos específicos de entidades.

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

La salida de un modelo siempre es una estimación o aproximación de un valor que no puede determinarse con certeza, y las técnicas de valoración empleadas pueden no reflejar plenamente

todos los factores pertinentes a las posiciones del Banco. Por lo tanto, las valoraciones se ajustan, en caso de ser necesario, para permitir factores adicionales, incluidos riesgo país, riesgos de liquidez y riesgos de contraparte.

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

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

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

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

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

#### **(a.) Mediciones de valor razonable sobre base recurrente**

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

La siguiente tabla analiza, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos y pasivos (por clase) del Banco medidos al valor razonable al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre 2016 sobre bases recurrentes.

### 31 de marzo de 2017

|  | Valores razonables calculados usando modelos internos |                |               |                  | Técnica de valuación para niveles 2 y 3 | Efecto de las asunciones razonables sobre el valor razonable |               |                 |
|--|---|----------------|---------------|------------------|---|--|---------------|-----------------|
|  | Nivel 1   | Nivel 2        | Nivel 3       | Total            |   | Principales datos de entrada                                 | Mas favorable | Menos favorable |
| <b>ACTIVOS</b>   |   |                |               |                  |   |  |               |                 |
| <b>MEDICIONES O VALOR RAZONABLE RECURRENTES</b>                          |   |                |               |                  |   |  |               |                 |
| <b>Inversiones en títulos de deuda a valor razonable</b>                 |   |                |               |                  |   |  |               |                 |
| Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano                       | \$ 2.311.417  | 63.199         | -             | 2.374.616        | Tasas de Interés                        | Sistemas transaccionales                                     | 24.049        | (23.501)        |
| Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas  | -   | 34.577         | -             | 34.577           | Tasas de Interés                        | Sistemas transaccionales                                     | 50            | (50)            |
| Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior       | -   | 5.922          | -             | 5.922            | Tasas de Interés                        | Sistemas transaccionales                                     | 77            | (75)            |
| Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior | -   | 198.765        | -             | 198.765          | Tasas de Interés                        | Sistemas transaccionales                                     | 440           | (438)           |
| Otros  | -   | 148            | -             | 148              | Tasas de Interés                        | Sistemas transaccionales                                     | 2             | (2)             |
| <b>Inversiones en instrumentos de patrimonio</b>                         | <b>301.050</b>  | <b>-</b>       | <b>54.108</b> | <b>355.158</b>   | <b>Enfoque de ingreso</b>               |  |               |                 |
| <b>Derivativos de negociación</b>  |   |                |               |                  |   |  |               |                 |
| Forward de moneda  | -   | 160.787        | -             | 160.787          | Interpolación                           | Sistemas transaccionales                                     | (850)         | 849             |
| Swap tasa interés  | -   | 11.901         | -             | 11.901           | Interpolación                           | Sistemas transaccionales                                     | (7.644)       | 8.331           |
| Swap moneda  | -   | 7.019          | -             | 7.019            | Interpolación                           | Sistemas transaccionales                                     | 192           | (188)           |
| Otros  | -   | 6.636          | -             | 6.636            | Interpolación                           | Sistemas transaccionales                                     | 28            | (28)            |
| <b>Propiedades de inversión a valor razonable</b>                        | <b>-</b>  | <b>174.485</b> | <b>-</b>      | <b>174.485</b>   | <b>Enfoque de mercado</b>               | <b>Construcción mantenida y utilizada</b>                    | <b>-</b>      | <b>-</b>        |
| <b>TOTAL ACTIVOS A VALOR RAZONABLE RECURRENTES</b>                       | <b>2.612.467</b>                                      | <b>663.439</b> | <b>54.108</b> | <b>3.330.014</b> |   |  | <b>16.344</b> | <b>(15.102)</b> |
| <b>PASIVOS</b>   |   |                |               |                  |   |  |               |                 |
| <b>Derivativos de negociación</b>  |   |                |               |                  |   |  |               |                 |
| Forward de moneda  | -   | 130.705        | -             | 130.705          | Interpolación                           | Sistemas transaccionales                                     | 928           | (927)           |
| Swap tasa interés  | -   | 10.109         | -             | 10.109           | Interpolación                           | Sistemas transaccionales                                     | 6.989         | (7.009)         |
| Swap moneda  | -   | 5.188          | -             | 5.188            | Interpolación                           | Sistemas transaccionales                                     | (6)           | 6               |
| Otros  | -   | 19.300         | -             | 19.300           | Interpolación                           | Sistemas transaccionales                                     | 12            | (11)            |
| <b>TOTAL PASIVOS A VALOR RAZONABLE RECURRENTES</b>                       | <b>\$ -</b>   | <b>165.302</b> | <b>-</b>      | <b>165.302</b>   |   |  | <b>7.923</b>  | <b>(7.941)</b>  |
| Instrumentos de patrimonio valorados a variación patrimonial             | \$ -  | -              | 4.223         | 4.223            |   |  |               |                 |

### 31 de diciembre de 2016

|  | Valores razonables calculados usando modelos internos |                |               |                  | Técnica de valuación para niveles 2 y 3 | Efecto de las asunciones razonables sobre el valor razonable |               |                 |
|--|---|----------------|---------------|------------------|---|--|---------------|-----------------|
|  | Nivel 1   | Nivel 2        | Nivel 3       | Total            |   | Principales datos de entrada                                 | Mas favorable | Menos favorable |
| <b>ACTIVOS</b>   |   |                |               |                  |   |  |               |                 |
| <b>MEDICIONES O VALOR RAZONABLE RECURRENTES</b>                          |   |                |               |                  |   |  |               |                 |
| <b>Inversiones en títulos de deuda a valor razonable</b>                 |   |                |               |                  |   |  |               |                 |
| Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano                       | \$ 1.792.751  | 297.129        | -             | 2.089.880        | Tasas de Interés                        | Sistemas transaccionales                                     | 22.180        | (21.695)        |
| Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas  | -   | 56.970         | -             | 56.970           | Tasas de Interés                        | Sistemas transaccionales                                     | 517           | (503)           |
| Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior       | -   | 6.167          | -             | 6.167            | Tasas de Interés                        | Sistemas transaccionales                                     | 88            | (86)            |
| Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior | -   | 175.741        | -             | 175.741          | Tasas de Interés                        | Sistemas transaccionales                                     | 426           | (424)           |
| Otros  | -   | 6.185          | -             | 6.185            | Tasas de Interés                        | Sistemas transaccionales                                     | 6             | (6)             |
| <b>Inversiones en instrumentos de patrimonio</b>                         | <b>396.411</b>  | <b>-</b>       | <b>53.945</b> | <b>450.356</b>   | <b>Enfoque de ingreso</b>               |  |               |                 |
| <b>Derivativos de negociación</b>  |   |                |               |                  |   |  |               |                 |
| Forward de moneda  | -   | 133.484        | -             | 133.484          | Interpolación                           | Sistemas transaccionales                                     | 744           | (745)           |
| Swap tasa interés  | -   | 7.088          | -             | 7.088            | Interpolación                           | Sistemas transaccionales                                     | (43)          | 43              |
| Swap moneda  | -   | 6.866          | -             | 6.866            | Interpolación                           | Sistemas transaccionales                                     | (146)         | 150             |
| Otros  | -   | 8.464          | -             | 8.464            | Interpolación                           | Sistemas transaccionales                                     | (67)          | 68              |
| <b>Propiedades de inversión a valor razonable</b>                        | <b>-</b>  | <b>144.865</b> | <b>-</b>      | <b>144.865</b>   | <b>Enfoque de mercado</b>               | <b>Construcción mantenida y utilizada</b>                    | <b>-</b>      | <b>-</b>        |
| <b>TOTAL ACTIVOS A VALOR RAZONABLE RECURRENTES</b>                       | <b>2.189.162</b>                                      | <b>842.959</b> | <b>53.945</b> | <b>3.086.066</b> |   |  | <b>23.705</b> | <b>(23.198)</b> |
| <b>PASIVOS</b>   |   |                |               |                  |   |  |               |                 |
| <b>Derivativos de negociación</b>  |   |                |               |                  |   |  |               |                 |
| Forward de moneda  | -   | 163.344        | -             | 163.344          | Interpolación                           | Sistemas transaccionales                                     | (547)         | 547             |
| Swap tasa interés  | -   | 6.837          | -             | 6.837            | Interpolación                           | Sistemas transaccionales                                     | 38            | (38)            |
| Swap moneda  | -   | 6.089          | -             | 6.089            | Interpolación                           | Sistemas transaccionales                                     | (85)          | 85              |
| Otros  | -   | 15.922         | -             | 15.922           | Interpolación                           | Sistemas transaccionales                                     | (32)          | 32              |
| <b>TOTAL PASIVOS A VALOR RAZONABLE RECURRENTES</b>                       | <b>\$ -</b>   | <b>192.192</b> | <b>-</b>      | <b>192.192</b>   |   |  | <b>(626)</b>  | <b>626</b>      |
| Instrumentos de patrimonio valorados a variación patrimonial             | \$ -  | -              | 4.242         | 4.242            |   |  |               |                 |

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

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

están sujetas a restricciones de transferencia, las valoraciones pueden ajustarse para reflejar la falta de liquidez o no transferibilidad, que generalmente se basan en la información disponible del mercado.

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

De acuerdo con la Circular Externa 034 de 2014 de la Superintendencia Financiera de Colombia, las inversiones que no cotizan en bolsa y donde el Banco no tienen influencia significativa o control, las cuales al 31 de diciembre de 2016 ascendían a \$58.186, su valor en libros fue determinado ajustando las inversiones por la participación proporcional en las variaciones patrimoniales de las entidades donde el Banco tiene la inversión determinadas con base en estados financieros o certificaciones emitidas por dichas entidades hasta con seis meses de antigüedad. Al 31 de marzo de 2017, estas mismas inversiones ascienden a \$58.330, de las cuales \$50.070 su valor razonable fue determinado a través de una metodología de valor razonable para títulos de renta variable realizado por el proveedor de precios INFOVALMER y clasificadas en Nivel 3.

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

| <b>31 de marzo de 2017</b>                  |    |                          |
|---|----|--------------------------|
|   |    | <b>Nivel 2 a Nivel 1</b> |
| <b>MEDICIONES A VALOR RAZONABLE</b>         |    |                          |
| <b>Activos</b>                              |    |                          |
| Inversiones a valor razonable de renta fija | \$ | 241.390                  |

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

| <b>31 de diciembre de 2016</b>              |    |                          |
|---|----|--------------------------|
|   |    | <b>Nivel 1 a Nivel 2</b> |
| <b>MEDICIONES A VALOR RAZONABLE</b>         |    |                          |
| <b>Activos</b>                              |    |                          |
| Inversiones a valor razonable de renta fija | \$ | 208.468                  |

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

La siguiente tabla presenta el movimiento de los instrumentos de patrimonio de menor participación (inferiores al 20%) valorados a variación patrimonial y valor razonable clasificadas como nivel 3 para los periodos terminados el 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

|  | <b>Instrumentos<br/>de patrimonio</b> |
|--|---------------------------------------|
| <b>Saldo al 30 de junio de 2016</b>                        | <b>\$ 39.218</b>                      |
| Ajuste de valoración con efecto en ORI                     | (246)                                 |
| Ajuste de valoración con efecto en ORI por valor razonable | (282)                                 |
| Adiciones  | 31.369                                |
| Retiros / Ventas   | (11.876)                              |
| Diferencia en cambio                                       | 3                                     |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>                    | <b>\$ 58.186</b>                      |
| Ajuste de valoración con efecto en ORI                     | (20)                                  |
| Ajuste de valoración con efecto en ORI por valor razonable | 168                                   |
| Diferencia en cambio                                       | (4)                                   |
| <b>Saldo al 31 de marzo de 2017</b>                        | <b>\$ 58.330</b>                      |

En el ORI se está reconociendo en el primer trimestre del 2017 (\$95.193) correspondiente a la valoración de los instrumentos financieros medidos a valor razonable nivel 3 por valor de \$168, y Corficolombiana nivel 1 por valor de (\$95.361).

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

|  | <b>31 de marzo de 2017</b> |   | <b>31 de diciembre de 2016</b> |   |
|--|----------------------------|---|--------------------------------|---|
|  | <b>Valor en libros</b>     | <b>Estimación del<br/>valor razonable</b> | <b>Valor en libros</b>         | <b>Estimación del<br/>valor razonable</b> |
| <b>Activos</b>                               |                            |   |                                |   |
| Inversiones de renta fija a costo amortizado | \$ 557.087                 | 546.438                                   | 569.222                        | 556.827                                   |
| Cartera de créditos                          | 26.169.261                 | 28.677.442                                | 26.280.751                     | 28.954.918                                |
|  | <b>26.726.348</b>          | <b>29.223.880</b>                         | <b>26.849.973</b>              | <b>29.511.745</b>                         |
| <b>Pasivos</b>                               |                            |   |                                |   |
| Depósitos de clientes                        | \$ 21.178.922              | 21.630.876                                | 20.869.838                     | 21.281.185                                |
| Obligaciones financieras                     | 7.109.236                  | 7.362.194                                 | 6.467.556                      | 6.870.499                                 |
|  | <b>\$ 28.288.158</b>       | <b>28.993.070</b>                         | <b>27.337.394</b>              | <b>28.151.684</b>                         |

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

La metodología del valor razonable de los pasivos del Banco de Occidente (CDT's, Bonos y Obligaciones Financieras) se realiza por medio del aplicativo llamado PWPREI, el cual valora a precios de mercado los pasivos estandarizados del Banco en Pesos, utilizando la información publicada por el proveedor de precios INFOVALMER.

## Nota 5. - Activos financieros de inversión y derivados de negociación

### a) Inversiones negociables

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

|   | <u>31 de marzo de<br/>2017</u> | <u>31 de diciembre<br/>de 2016</u> |
|---|--------------------------------|------------------------------------|
| <b>Títulos de deuda</b>                                     |                                |                                    |
| <b>En pesos colombianos</b>                                 |                                |                                    |
| Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano          | \$ 263.524                     | 253.920                            |
| Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras | 30.185                         | 40.488                             |
|   | <u>293.709</u>                 | <u>294.408</u>                     |
| <b>En moneda extranjera</b>                                 |                                |                                    |
| Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras | 198.765                        | 175.925                            |
| <b>Total títulos de deuda</b>                               | <u>\$ 492.474</u>              | <u>470.333</u>                     |
| <b>Instrumentos de patrimonio</b>                           |                                |                                    |
| <b>Con ajuste a resultados</b>                              |                                |                                    |
| <b>En pesos colombianos</b>                                 |                                |                                    |
| Promotora La Alborada S.A. En Reestructuración              | \$ 205                         | 205                                |
| Promotora La Enseñanza S.A.                                 | 124                            | 124                                |
| Plaza Mayor Medellín Convenciones y Exposiciones S.A.       | 1                              | 1                                  |
|   | <u>330</u>                     | <u>330</u>                         |
| <b>Total instrumentos de patrimonio</b>                     | <u>330</u>                     | <u>330</u>                         |
| <b>Total instrumentos derivados de negociación</b>          | <u>186.343</u>                 | <u>155.902</u>                     |
| <b>Total activos financieros de negociación</b>             | <u>\$ 679.147</u>              | <u>626.565</u>                     |

## b) Inversiones disponibles para la venta

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

31 de marzo de 2017

| Activos financieros en títulos de deuda con ajuste a patrimonio - ORI   | Costo amortizado    | Ganancia no realizada | Pérdidas no realizadas | Valor razonable  |
|---|---------------------|-----------------------|------------------------|------------------|
| <b>En pesos colombianos</b>   |                     |                       |                        |                  |
| Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano  | \$ 2.119.607        | 5.334                 | (13.849)               | 2.111.092        |
| Otros   | 150                 | -                     | (1)                    | 149              |
|   | <u>2.119.757</u>    | <u>5.334</u>          | <u>(13.850)</u>        | <u>2.111.241</u> |
| <b>En moneda extranjera</b>   |                     |                       |                        |                  |
| Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras   | 4.358               | 33                    | -                      | 4.391            |
| Emitidos o garantizados por entidades del sector real   | 5.694               | 228                   | -                      | 5.922            |
|   | <u>10.052</u>       | <u>261</u>            | <u>-</u>               | <u>10.313</u>    |
| <b>Total títulos de deuda</b>   | <b>2.129.809</b>    | <b>5.595</b>          | <b>(13.850)</b>        | <b>2.121.554</b> |
| <b>Activos financieros en títulos participativos con cambios en patrimonio - ORI</b>                                |                     |                       |                        |                  |
|   | Costo               | Ganancia no realizada | Pérdidas no realizadas | Valor razonable  |
| <b>En pesos colombianos</b>   |                     |                       |                        |                  |
| Acciones corporativas   | 201.684             | 155.345               | (2.015)                | 355.014          |
| <b>En moneda extranjera</b>   |                     |                       |                        |                  |
| Acciones corporativas   | 110                 | 3.927                 | -                      | 4.037            |
| <b>Total instrumentos de patrimonio</b>   | <b>201.794</b>      | <b>159.272</b>        | <b>(2.015)</b>         | <b>359.051</b>   |
| <b>Total inversiones disponibles para la venta y ganancia no realizada (pérdida) en otros resultados integrales</b> | <b>\$ 2.331.603</b> | <b>164.867</b>        | <b>(15.865)</b>        | <b>2.480.605</b> |

31 de diciembre de 2016

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

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

| Entidad   | 31 de marzo de<br>2017 | 31 de diciembre de<br>2016 |
|---|------------------------|----------------------------|
| Redeban Multicolor S.A. (1)                                     | \$ 6.801               | 6.801                      |
| Deposito Centralizado de Valores de Colombia Deceval S.A. (1)   | 2.918                  | 2.918                      |
| A.C.H Colombia S.A. (1)   | 8.521                  | 8.521                      |
| Camara de Compensacion de Divisas de Colombia S.A. (1)          | 593                    | 593                        |
| Camara de Riesgo Central de de Contraparte de Colombia S.A. (1) | 471                    | 471                        |
| Corporación Financiera Colombiana Corficol S.A.                 | 301.050                | 396.411                    |
| Master Card Inc.(1)   | 4.037                  | 3.874                      |
| Credibanco S.A.   | 30.767                 | 30.767                     |
| Aportes en Línea S.A. (Gestión y Contacto) (2)                  | 397                    | 374                        |
| Casa de Bolsa S.A Sociedad Comisionista de Bolsa (2)            | 2.342                  | 2.298                      |
| Pizano S.A. En Reestructuración (2)                             | 1.154                  | 1.240                      |
| <b>Total</b>  | <b>\$ 359.051</b>      | <b>454.268</b>             |

(1) Estos instrumentos financieros fueron reconocidos a valor razonable de acuerdo a los precios de mercado suministrados por INFOVALMER conforme a lo indicado en el numeral i) del inciso 6.25 del capítulo I-I; el efecto de esta valoración se reconoció contra ORI por valor razonable de los instrumentos del patrimonio el cual al 31 de marzo de 2017 ascendía a \$168 y al 31 de diciembre de 2016 en \$30.724 (ver nota 4).

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

Los activos financieros en instrumentos de patrimonio a valor razonable con ajuste a otros resultados integrales se han designado teniendo en cuenta que son inversiones estratégicas para el Banco y por consiguiente no se esperan vender en un cercano futuro y se presenta un grado de incertidumbre mayor en la determinación del valor razonable que genera fluctuaciones importantes de un periodo a otro. Durante el trimestre terminado al 31 de marzo de 2017 se ha reconocido dividendos en el estado de resultados por estas inversiones por valor de \$5.064 (\$11.522 durante el trimestre terminado el 31 de diciembre de 2016). Así mismo, durante los periodos mencionados no se han presentado transferencias de la cuenta del ORI correspondiente a utilidades acumuladas por venta de dichas inversiones.

### c) Garantizando operaciones repo

A continuación se relacionan los activos financieros a valor razonable que se encuentran garantizando operaciones repo, los que han sido entregados en garantía de operaciones con instrumentos financieros y los que han sido entregados como garantías colaterales a terceras partes en respaldo de obligaciones financieras con otros bancos.

|   | 31 de marzo de<br>2017 | 31 de diciembre<br>de 2016 |
|---|------------------------|----------------------------|
| <b>Entregados en operaciones de mercado monetario</b>                   |                        |                            |
| Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano                      | \$ 735.795             | 635.764                    |
|   | <b>735.795</b>         | <b>635.764</b>             |
| <b>Entregadas en garantía de operaciones con instrumentos derivados</b> |                        |                            |
| Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano                      | 101.603                | 95.423                     |
| <b>Total operaciones en garantía</b>                                    | <b>\$ 837.398</b>      | <b>731.187</b>             |

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:

|   | <b>31 de marzo de<br/>2017</b> | <b>31 de diciembre de<br/>2016</b> |
|---|--------------------------------|------------------------------------|
| <b>Grado de inversión</b>               |                                |                                    |
| Soberanos                               | \$ 2.374.617                   | 2.089.879                          |
| Corporativos                            | 301.050                        | 408.470                            |
| Entidades financieras                   | 233.341                        | 238.762                            |
| <b>Total grado de inversión</b>         | <b>2.909.008</b>               | <b>2.737.111</b>                   |
| <b>Especulativo</b>                     |                                |                                    |
| Otras entidades Públicas                | 6.070                          | 6.301                              |
| <b>Total especulativo</b>               | <b>6.070</b>                   | <b>6.301</b>                       |
| <b>Sin calificación o no disponible</b> |                                |                                    |
| Corporativos                            | 58.331                         | 46.129                             |
|   | <b>\$ 2.973.409</b>            | <b>2.789.541</b>                   |

Al 31 de marzo de 2017, los activos financieros disponibles para la venta se encuentran garantizando operaciones repo por valor de \$496.424 (31 de diciembre de 2016 por \$ 549.987).

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

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

|                             | <b>31 de marzo de<br/>2017</b> | <b>31 de diciembre<br/>de 2016</b> |
|-----------------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| Menos de 1 año              | \$ 666.214                     | 648.256                            |
| Entre más de 1 año y 5 años | 1.048.018                      | 823.243                            |
| Entre más de 5 y 10 años    | 391.210                        | 392.976                            |
| Más de 10 años              | 16.112                         | 135                                |
| <b>Total</b>                | <b>\$ 2.121.554</b>            | <b>1.864.610</b>                   |

## Nota 6. - Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

El saldo de las inversiones mantenidas hasta el vencimiento comprende lo siguiente al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

|   | <u>31 de marzo de<br/>2017</u> | <u>31 de diciembre<br/>de 2016</u> |
|---|--------------------------------|------------------------------------|
| <b>Títulos de deuda</b>   |                                |                                    |
| <b>En pesos colombianos</b>   |                                |                                    |
| Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno<br>Colombiano      | 542.415                        | 554.187                            |
| <b>Total títulos de deuda</b>   | <u>542.415</u>                 | <u>554.187</u>                     |
| <b>En moneda extranjera</b>   |                                |                                    |
| Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras                 | 14.672                         | 15.035                             |
| <b>Total activos financieros en títulos de deuda a<br/>costo amortizado</b> | <u>\$ 557.087</u>              | <u>569.222</u>                     |

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

|   | <u>31 de marzo de<br/>2017</u> | <u>31 de diciembre<br/>de 2016</u> |
|---|--------------------------------|------------------------------------|
| <b>Pesos Colombianos</b>                                |                                |                                    |
| Emitidos y Garantizados por la Nación y/o Banco Central | \$ 542.415                     | 554.187                            |
| <b>Moneda Extranjera</b>                                |                                |                                    |
| Sin Calificación ó no disponible                        | 14.672                         | 15.035                             |
|   | <u>\$ 557.087</u>              | <u>569.222</u>                     |

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

|                                   | <u>31 de marzo de<br/>2017</u> | <u>31 de diciembre<br/>de 2016</u> |
|-----------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| Hasta 1 mes                       | \$ 131.673                     | 107.719                            |
| más de 3 meses y no más de 1 año  | 314.717                        | 446.468                            |
| más de 5 años y no más de 10 años | 110.697                        | 15.035                             |
|                                   | <u>\$ 557.087</u>              | <u>569.222</u>                     |

## Nota 7. - Instrumentos financieros y contabilidad de cobertura

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

| Detalle de la inversión         | 31 de marzo de 2017         |  |   |   |
|---------------------------------|-----------------------------|--|---|---|
|                                 | Miles de dolares americanos |  | Millones de Pesos Colombianos                             |   |
|                                 | Valor de la Inversión       | Valor de la cobertura en obligaciones en moneda extranjera | Diferencia de cambio de obligaciones en moneda extranjera | Diferencia en cambio de las inversiones |
| Occidental Bank (Barbados) Ltd. | \$ 18.239                   | 23.542   | 16.824  | 16.824                                  |
| Banco de Occidente Panamá S.A.  | 28.179                      | 26.263   | 26.635  | 26.635                                  |
| <b>Total</b>                    | <b>\$ 46.418</b>            | <b>49.805</b>  | <b>43.459</b>   | <b>43.459</b>                           |

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

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 \$ 49.805 al 31 de marzo de 2017 y USD \$ 46.418 al 31 de diciembre de 2016 que cubren el 100% de las inversiones vigentes en esas filiales, las obligaciones financieras tienen un vencimiento de corto plazo por lo tanto una vez se vencen dichas obligaciones, la administración del Banco designa unas nuevas obligaciones en moneda extranjera para mantener la cobertura por el 100% de las inversiones.

Al ser las obligaciones en la misma moneda en la cual están registradas las inversiones en el exterior, la cobertura se considera perfecta y por consiguiente no se registra ninguna ineffectividad en la cobertura; de acuerdo con lo anterior no se reconoció ineffectividad de la cobertura en el estado de resultados. En el ORI fueron reconocidos \$ 5.345 al 31 de marzo de 2017 y \$ 6.909 de 2016, producto de la eficacia de la cobertura.

## Nota 8. - Activos no corrientes mantenidos para la venta

A continuación se incluye el detalle de la utilidad y/o pérdida generada en la venta de los bienes clasificados como mantenidos para la venta durante los trimestres terminados al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

| <b>Al 31 de marzo de 2017</b> | <b>Valor en libros</b> | <b>Valor de la venta</b> | <b>Utilidad<br/>(Pérdida)</b> |
|-------------------------------|------------------------|--------------------------|-------------------------------|
| Bienes inmuebles              | \$ 3.447               | 2.500                    | (947)                         |
| Bienes muebles                | 961                    | 966                      | 5                             |
|                               | <b>\$ 4.408</b>        | <b>3.466</b>             | <b>(942)</b>                  |

| <b>Al 31 de marzo de 2016</b> | <b>Valor en libros</b> | <b>Valor de la venta</b> | <b>Utilidad<br/>(Pérdida)</b> |
|-------------------------------|------------------------|--------------------------|-------------------------------|
| Bienes inmuebles              | \$ -                   | -                        | -                             |
| Bienes muebles                | 1.126                  | 1.159                    | 33                            |
|                               | <b>\$ 1.126</b>        | <b>1.159</b>             | <b>33</b>                     |

## Nota 9. - Activos tangibles, neto

El siguiente es el movimiento de las cuentas de activos tangibles (propiedades y equipo para uso propio, propiedades dadas en arrendamiento operativo y propiedades de inversión) al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

|   | <b>Para uso<br/>propio</b> | <b>Dados en<br/>arrendamiento<br/>operativo</b> | <b>Propiedades de<br/>inversión</b> | <b>Total</b>     |
|---|----------------------------|---|-------------------------------------|------------------|
| <b>Costo o valor razonable:</b>                 |                            |   |                                     |                  |
| Saldo al 30 de junio de 2016                    | \$ 687.371                 | 8.932   | 91.759                              | 788.062          |
| Compras o gastos capitalizados (neto)           | 130.160                    | -   | 30.414                              | 160.574          |
| Retiros / Ventas (neto)                         | (106.240)                  | (1.885)   | (5.675)                             | (113.800)        |
| Cambios en el valor razonable                   | -                          | -   | 28.367                              | 28.367           |
| Saldo al 31 de diciembre de 2016                | <u>711.291</u>             | <u>7.047</u>                                    | <u>144.865</u>                      | <u>863.203</u>   |
| Compras o gastos capitalizados (neto)           | 11.789                     | -   | 39.361                              | 51.150           |
| Retiros / Ventas (neto)                         | (6.177)                    | (310)   | (455)                               | (6.942)          |
| Cambios en el valor razonable                   | -                          | -   | (9.286)                             | (9.286)          |
| Saldo al 31 de marzo de 2017                    | <u>\$ 716.903</u>          | <u>6.737</u>                                    | <u>174.485</u>                      | <u>898.125</u>   |
| <b>Depreciación Acumulada:</b>                  |                            |   |                                     |                  |
| Saldo al 30 de junio de 2016                    | \$ (187.519)               | (6.134)   | -                                   | (193.653)        |
| Depreciación del periodo con cargo a resultados | (27.992)                   | (461)   | -                                   | (28.453)         |
| Retiros / Ventas                                | 18.753                     | 1.625   | -                                   | 20.378           |
| Saldo al 31 de diciembre de 2016                | <u>(196.758)</u>           | <u>(4.970)</u>                                  | <u>-</u>                            | <u>(201.728)</u> |
| Depreciación del periodo con cargo a resultados | (13.854)                   | (140)   | -                                   | (13.994)         |
| Retiros / Ventas                                | 1.970                      | 260   | -                                   | 2.230            |
| Saldo al 31 de marzo de 2017                    | <u>\$ (208.642)</u>        | <u>(4.850)</u>                                  | <u>-</u>                            | <u>(213.492)</u> |
| <b>Pérdidas por deterioro:</b>                  |                            |   |                                     |                  |
| Saldo al 30 de junio de 2016                    | \$ (50.993)                | (68)  | -                                   | (51.061)         |
| Cargo por deterioro del periodo                 | (30.492)                   | (14)  | -                                   | (30.506)         |
| Reintegro por deterioro                         | 8.379                      | 36  | -                                   | 8.415            |
| Saldo al 31 de diciembre de 2016                | <u>(73.106)</u>            | <u>(46)</u>                                     | <u>-</u>                            | <u>(73.152)</u>  |
| Cargo por deterioro del periodo                 | (11.959)                   | (10)  | -                                   | (11.969)         |
| Reintegro por deterioro                         | 438                        | 15  | -                                   | 453              |
| Saldo al 31 de marzo de 2017                    | <u>\$ (84.627)</u>         | <u>(41)</u>                                     | <u>-</u>                            | <u>(84.668)</u>  |
| <b>Activos Tangibles de neto:</b>               |                            |   |                                     |                  |
| Saldo al 30 de junio de 2016                    | \$ 448.859                 | 2.730   | 91.759                              | 543.348          |
| Saldo al 31 de diciembre de 2016                | <u>\$ 441.427</u>          | <u>2.031</u>                                    | <u>144.865</u>                      | <u>588.323</u>   |
| Saldo al 31 de marzo de 2017                    | <u>\$ 423.634</u>          | <u>1.846</u>                                    | <u>174.485</u>                      | <u>599.965</u>   |

## Nota 10. - Activos intangibles, neto

El siguiente es el movimiento de las cuentas de activos intangibles por los periodos terminados el 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre 2016:

|   | <u>Plusvalía</u> | <u>Otros Intangibles</u> | <u>Total activos intangibles</u> |
|---|------------------|--------------------------|----------------------------------|
| <b>Costo:</b>                                     |                  |                          |                                  |
| <b>Saldo al 30 de junio de 2016</b>               | \$ 22.724        | 133.088                  | 155.812                          |
| Adiciones / Compras (neto)                        | -                | 19.424                   | 19.424                           |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>           | <u>\$ 22.724</u> | <u>152.512</u>           | <u>175.236</u>                   |
| Adiciones / Compras (neto)                        | -                | 7.646                    | 7.646                            |
| Ajuste Costo histórico por implementación SAP (*) | -                | (2.379)                  | (2.379)                          |
| <b>Saldo al 31 de marzo de 2017</b>               | <u>\$ 22.724</u> | <u>157.779</u>           | <u>180.503</u>                   |
| <b>Amortización Acumulada:</b>                    |                  |                          |                                  |
| <b>Saldo al 30 de junio de 2016</b>               | -                | (5.211)                  | (5.211)                          |
| Amortización del periodo con cargo a resultados   | -                | (4.943)                  | (4.943)                          |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>           | <u>\$ -</u>      | <u>(10.154)</u>          | <u>(10.154)</u>                  |
| Amortización del periodo con cargo a resultados   | -                | (2.557)                  | (2.557)                          |
| Ajuste Amortización por implementación SAP (*)    | -                | 2.380                    | 2.380                            |
| <b>Saldo al 31 de marzo de 2017</b>               | <u>\$ -</u>      | <u>(10.331)</u>          | <u>(10.331)</u>                  |
| <b>Activos Intangibles neto:</b>                  |                  |                          |                                  |
| <b>Saldos al 30 de junio de 2016</b>              | <u>\$ 22.724</u> | <u>127.877</u>           | <u>150.601</u>                   |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>           | <u>\$ 22.724</u> | <u>142.358</u>           | <u>165.082</u>                   |
| <b>Saldo al 31 de marzo de 2017</b>               | <u>\$ 22.724</u> | <u>147.448</u>           | <u>170.172</u>                   |

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

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

### Detalle de activos intangibles diferentes a la plusvalía:

El siguiente es el detalle de los activos intangibles diferentes a la plusvalía al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

| <b>31 de marzo de 2017</b>            | <u>Costo</u>      | <u>Amortización acumulada</u> | <u>Importe en libros</u> |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------------------|--------------------------|
| Programas y aplicaciones informáticas | \$ <u>157.779</u> | <u>10.331</u>                 | <u>147.448</u>           |
| <b>31 de diciembre de 2016</b>        |                   |                               |                          |
|                                       | <u>Costo</u>      | <u>Amortización acumulada</u> | <u>Importe en libros</u> |
| Programas y aplicaciones informáticas | \$ <u>152.512</u> | <u>10.154</u>                 | <u>142.358</u>           |

## Nota 11. - Provisión para impuesto sobre la renta y CREE

El pasivo por impuesto sobre la renta y CREE al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016 comprende lo siguiente:

|   | Periodos terminados en: |                            |
|---|-------------------------|----------------------------|
|   | 31 de marzo de<br>2017  | 31 de diciembre<br>de 2016 |
| Impuesto sobre la renta y cree corriente \$ | 86.722                  | 86.954                     |
| Incertidumbres tributarias                  | 109.170                 | 31.464                     |
| Impuesto diferido, neto                     | 113.578                 | 115.244                    |
| <b>Total</b>                                | <b>\$ 309.470</b>       | <b>233.662</b>             |

### a) Componentes del gasto por impuesto de renta y CREE

El gasto por impuesto sobre la renta y CREE por los trimestres terminados el 31 de marzo de 2017 y 31 de marzo de 2016 comprende lo siguiente:

|  | Periodos terminados en: |                        |
|--|-------------------------|------------------------|
|  | 31 de marzo de<br>2017  | 31 de marzo de<br>2016 |
| Impuesto de renta del periodo corriente \$                         | 52.477                  | 41.111                 |
| Sobretasa de renta   | 9.261                   | -                      |
| Impuesto del CREE  | -                       | 26.911                 |
| <b>Subtotal impuestos período corriente</b>                        | <b>61.738</b>           | <b>68.022</b>          |
| Ajuste por posiciones tributarias inciertas de periodos anteriores | 3.259                   | 3.341                  |
| Impuestos diferidos netos del período                              | 7.647                   | (8.526)                |
| <b>Subtotal</b>  | <b>10.906</b>           | <b>(5.185)</b>         |
| <b>Total</b>   | <b>\$ 72.644</b>        | <b>62.837</b>          |

El análisis de los activos y los pasivos por impuestos diferidos al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

|   | 31 de marzo de<br>2017 | 31 de diciembre<br>de 2016 |
|---|------------------------|----------------------------|
| <b>Activos por impuestos diferido:</b>                                    |                        |                            |
| Activos por impuestos diferidos a recuperar después de más de 12 meses \$ | 79.983                 | 79.983                     |
| Activos por impuestos diferidos a recuperar en 12 meses                   | 37.940                 | 37.940                     |
| <b>Total impuesto activo</b>  | <b>117.923</b>         | <b>117.923</b>             |
| <b>Pasivos por impuestos diferido:</b>                                    |                        |                            |
| Pasivos por impuestos diferidos a recuperar después de más de 12 meses    | (86.671)               | (87.295)                   |
| Pasivos por impuestos diferidos a recuperar en 12 meses                   | (144.830)              | (145.872)                  |
| <b>Total impuesto pasivo</b>  | <b>(231.501)</b>       | <b>(233.167)</b>           |
| Impuesto diferido activo o pasivo (Neto) \$                               | <b>(113.578)</b>       | <b>(115.244)</b>           |

**b) Efecto de impuestos corrientes y diferidos en cada componente de la cuenta de otros resultados integrales en el patrimonio:**

Los efectos de los impuestos corrientes y diferidos en cada componente de la cuenta de otros ingresos comprensivos se detallan a continuación:

|   | Periodos terminados en  |                             |                 |                         |                             |                |
|---|-------------------------|-----------------------------|-----------------|-------------------------|-----------------------------|----------------|
|   | 31 de marzo de 2017     |                             |                 | 31 de marzo de 2016     |                             |                |
|   | Monto antes de impuesto | Gasto (ingreso) de impuesto | Neto            | Monto antes de impuesto | Gasto (ingreso) de impuesto | Neto           |
| Diferencia en cambio en conversión operaciones extranjeras \$                               | (5.345)                 | -                           | (5.345)         | (6.909)                 | -                           | (6.909)        |
| Inversiones disponible para la venta en título de deuda                                     | 7.800                   | (3.865)                     | 3.935           | 13.790                  | 2.935                       | 16.725         |
| Inversiones disponibles para la venta en títulos participativos                             | (95.193)                | 669                         | (94.524)        | 192.261                 | -                           | 192.261        |
| Obligaciones laborales  | (861)                   | 30                          | (831)           | -                       | 3.762                       | 3.762          |
| Utilidad (pérdida) neta no realizada en operaciones de cobertura de operaciones extranjeras | 5.345                   | -                           | 5.345           | 6.909                   | -                           | 6.909          |
| <b>Total otros resultados integrales durante el periodo \$</b>                              | <b>(88.254)</b>         | <b>(3.166)</b>              | <b>(91.420)</b> | <b>206.051</b>          | <b>6.697</b>                | <b>212.748</b> |

**Nota 12. - 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 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016, con el propósito fundamental de financiar sus operaciones principalmente de comercio internacional:

|   | <b>31 de marzo de 2017</b> | <b>31 de diciembre de 2016</b> |
|---|----------------------------|--------------------------------|
| Obligaciones financieras                  | \$ 3.301.287               | 2.669.212                      |
| Obligaciones con entidades de redescuento | 1.005.618                  | 986.751                        |
| <b>\$</b>                                 | <b>4.306.905</b>           | <b>3.655.963</b>               |

## 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 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016, por fecha de emisión y fecha de vencimiento en moneda legal fue el siguiente:

| Emisor                                       | Fecha de Emisión | 31 de marzo de 2017 | 31 de diciembre de 2016 | Fecha de Vencimiento | Tasa de Interés |
|--|------------------|---------------------|-------------------------|----------------------|-----------------|
| Bonos Ord Leasing de Occidente               | 25-ago-08        | \$ 52.903           | 52.903                  | 25-ago-18            | IPC + 7,00      |
| Bonos Ord Leasing de Occidente               | 30-mar-09        | 1.000               | 1.000                   | 30-mar-19            | IPC + 5,75      |
| Bonos Ordinarios 3era Emisión del Programa   | 22-sep-11        | 32.000              | 32.000                  | 22-sep-18            | IPC + 4,20      |
|  | 22-sep-11        | 134.300             | 134.300                 | 22-sep-21            | IPC + 4,50      |
| Bonos Subordinados 1era Emisión del Programa | 09-feb-12        | 80.000              | 80.000                  | 09-feb-19            | IPC + 4,34      |
|  | 09-feb-12        | 120.000             | 120.000                 | 09-feb-22            | IPC + 4,65      |
| Bonos Ordinarios 4ta Emisión del Programa    | 09-ago-12        | 100.950             | 100.950                 | 09-ago-22            | IPC + 4,10      |
|  | 09-ago-12        | 149.050             | 149.050                 | 09-ago-27            | IPC + 4,27      |
| Bonos Subordinados 2da Emisión del Programa  | 30-ene-13        | 200.000             | 200.000                 | 30-ene-25            | IPC + 3,58      |
| Bonos Ordinarios 5ta Emisión del Programa    | 29-may-13        | 19.540              | 19.540                  | 29-may-20            | IPC + 2,90      |
|  | 29-may-13        | 2.750               | 2.750                   | 29-may-28            | IPC + 3,10      |
| Bonos Ordinarios 6ta Emisión del Programa    | 21-nov-13        | 70.750              | 70.750                  | 21-nov-17            | IPC + 3,89      |
|  | 21-nov-13        | 61.050              | 61.050                  | 21-nov-20            | IPC + 4,35      |
| Bonos Ordinarios 7a Emisión del Programa     | 08-may-14        | 150.030             | 150.030                 | 08-may-17            | IBR + 1,39      |
|  | 08-may-14        | 122.180             | 122.180                 | 08-may-21            | IPC + 3,70      |
|  | 08-may-14        | 77.790              | 77.790                  | 08-may-24            | IPC + 4,00      |
| Bonos Ordinarios 8a Emisión del Programa     | 16-jul-15        | 205.950             | 205.950                 | 16-jul-17            | 6,00            |
|  | 16-jul-15        | 45.050              | 45.050                  | 16-jul-18            | 6,26            |
|  | 16-jul-15        | 99.000              | 99.000                  | 16-jul-20            | IPC + 3,48      |
| Bonos Ordinarios 9a Emisión del Programa     | 19-nov-15        | 100.000             | 100.000                 | 19-nov-17            | IBR + 2,04      |
|  | 19-nov-15        | 50.000              | 50.000                  | 19-nov-20            | IPC + 3,51      |
|  | 19-nov-15        | 250.000             | 250.000                 | 19-nov-27            | IPC + 4,65      |
| Bonos Subordinados 3ra Emisión del Programa  | 10-jun-16        | 247.750             | 247.750                 | 10-jun-26            | IPC + 4,60      |
|  | 26-oct-16        | 128.640             | 128.640                 | 26-oct-19            | 7,85%           |
| Bonos Ordinarios 10a Emisión del Programa    | 26-oct-16        | 90.160              | 90.160                  | 26-oct-21            | 7,77%           |
|  | 26-oct-16        | 181.200             | 181.200                 | 26-oct-28            | IPC + 3,9%      |
| Intereses                                    |                  | 30.288              | 39.550                  |                      |                 |
| <b>Total</b>                                 |                  | <b>\$ 2.802.331</b> | <b>2.811.593</b>        |                      |                 |

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

Monto colocado de la emisión:

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

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

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

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

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

Los vencimientos futuros al 31 de marzo de 2017 de los títulos de inversión en circulación en deuda a largo plazo, son:

| <u>Año</u>        | <u>Monto Nominal</u> |
|-------------------|----------------------|
| 2016              | \$ 30.288            |
| 2017              | 526.730              |
| 2018              | 129.953              |
| 2019              | 209.640              |
| 2020              | 229.590              |
| Posterior al 2020 | 1.676.130            |
|                   | <u>\$ 2.802.331</u>  |

Para obligaciones financieras de largo plazo por emisión de Bonos causado en resultados por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2017 fue por valor de \$ 65.188 y 31 de diciembre de 2016 fue por valor de \$ 141.102, respectivamente.

### **Nota 13. - Provisiones por beneficios de empleados**

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

|                            | <u>31 de marzo de<br/>2017</u> | <u>31 de diciembre<br/>de 2016</u> |
|----------------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| Beneficios de corto plazo  | \$ 44.030                      | 38.842                             |
| Beneficios de post- empleo | 10.365                         | 9.923                              |
| Beneficios de largo plazo  | 28.077                         | 27.107                             |
| <b>Total</b>               | <u>\$ 82.472</u>               | <u>75.872</u>                      |

#### Nota 14. - Provisiones para contingencias legales y otras provisiones

El movimiento y los saldos de las provisiones legales, y otras provisiones durante los períodos terminados al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016, se describen a continuación:

|   | Otras provisiones legales | Otras provisiones | Total provisiones |
|---|---------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Saldo al 30 de junio de 2016</b>                       | <b>\$ 5.649</b>           | <b>1.761</b>      | <b>7.410</b>      |
| Incremento de provisiones en el periodo                   | 520                       | -                 | 520               |
| Utilizaciones de las provisiones                          | (1.816)                   | -                 | (1.816)           |
| Montos reversados por provisiones no utilizadas           | (389)                     | -                 | (389)             |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>                   | <b>\$ 3.964</b>           | <b>1.761</b>      | <b>5.725</b>      |
| Incremento de provisiones en el periodo                   | 96                        | -                 | 96                |
| Incremento por mayor valor en desmantelamiento de Activos | -                         | 10                | 10                |
| Utilizaciones de las provisiones                          | (246)                     | -                 | (246)             |
| Montos reversados por provisiones no utilizadas           | (99)                      | (2)               | (101)             |
| <b>Saldo al 31 de marzo de 2017</b>                       | <b>\$ 3.715</b>           | <b>1.769</b>      | <b>5.484</b>      |

#### Otras provisiones de carácter legal

Las 16 demandas civiles entabladas en contra del Banco derivadas del desarrollo de su objeto y que representan un riesgo, las cuales tienen que ver principalmente con reclamaciones de clientes que consideran que (i) se pagaron de forma indebida cheques de sus cuentas o (ii) que sin su autorización se permitió el retiro de recursos a través de canales electrónicos, así como las demandas de índole laboral, que representan un riesgo, se encuentran debidamente provisionadas por la suma de \$ 2.904 al 31 de marzo de 2017.

#### Provisiones de carácter laboral

De las demandas laborales entabladas en contra del Banco derivadas del desarrollo de su objeto y que representan un riesgo, por inconformidades en la terminación del contrato laboral de trabajo o las condiciones de desarrollo del contrato, 6 se encuentran debidamente provisionadas por la suma de \$306 al 31 de marzo de 2017, en atención al análisis del caso y a la calificación de riesgo y probabilidad por parte del asesor laboral externo.

#### Provisiones de carácter fiscal

Las tres demandas fiscales entabladas en contra del Banco derivadas del desarrollo de su objeto y que representan un riesgo, corresponden a: sanción aduanera de Aloccidente que fue conciliada con la DIAN pero que posterior a su presentación no fue aceptada; proceso de impuesto de industria y comercio, avisos y tableros en el municipio de Cartagena en la cual se discute la determinación en el cálculo de la base gravable en lo concerniente con la inclusión de ingresos varios cuando estos no forman parte de la base para su determinación; y sanciones por concepto de recaudo de tributos de la DIAN y SHD. Las sanciones indicadas anteriormente se encuentran debidamente provisionadas por valor de \$505 al 31 de marzo de 2017.

#### Otras provisiones

Al 31 de Marzo de 2017 las otras provisiones corresponden los costos de desmantelamiento de los espacios para los cajeros automáticos y oficinas/locales tomados en arrendamiento, los cuales, valorizando las adecuaciones que se deben realizar para la restitución de los locales a los arrendadores; se incurriría en costos de desmantelamiento por valor de \$1.769 al 31 de marzo de 2017.

## Nota 15. - Otros pasivos

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

|  | <b>31 de marzo<br/>de 2017</b> | <b>31 de diciembre<br/>de 2016</b> |
|--|--------------------------------|------------------------------------|
| Dividendos y excedentes por pagar                    | \$ 312.254                     | 80.724                             |
| Proveedores y servicios por pagar                    | 159.707                        | 213.607                            |
| Retenciones y aportes laborales                      | 41.871                         | 47.441                             |
| Intereses originados en procesos de reestructuración | 19.403                         | 18.947                             |
| Recaudos realizados                                  | 126.272                        | 39.912                             |
| Cheques de gerencia                                  | 93.070                         | 280.615                            |
| Servicio de recaudo                                  | 7                              | 24.228                             |
| Contribuciones sobre transacciones                   | 8.214                          | 11.882                             |
| Comisiones y honorarios                              | 805                            | 2.183                              |
| Industria y comercio                                 | 1.971                          | 18.104                             |
| Impuestos sobre las ventas por pagar                 | 3.047                          | 5.862                              |
| Impuesto a la riqueza                                | 15.661                         | 294                                |
| Prometientes compradores                             | 22.075                         | 23.952                             |
| Por primas recaudadas                                | 26.498                         | -                                  |
| Cuentas canceladas                                   | 3.122                          | 3.121                              |
| Cheques girados no cobrados                          | 5.332                          | 5.212                              |
| Pagos a terceros - Occired                           | 8.476                          | 14.279                             |
| Capital bonos recaudos                               | 3.128                          | 3.128                              |
| Forwards NDR sin entrega                             | 3.233                          | 2.853                              |
| Forwards CRCC  | 1.195                          | 7.916                              |
| Fondo nacional de garantías                          | 3.530                          | 3.625                              |
| Cuentas inactivas                                    | 5.743                          | 3.841                              |
| Saldos a favor de tarjeta de crédito                 | 4.949                          | 5.141                              |
| Bonos para la Paz                                    | 21.368                         | 21.377                             |
| Desembolso de cartera                                | 4.141                          | -                                  |
| Movimiento master card                               | 3.189                          | 4.234                              |
| Otros  | 12.866                         | 16.049                             |
|  | <b>\$ 911.127</b>              | <b>858.527</b>                     |

## Nota 16. - Patrimonio

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

|   | <b>31 de marzo<br/>2017</b> | <b>31 de diciembre<br/>2016</b> |
|---|-----------------------------|---------------------------------|
| Número de acciones autorizadas                              | 200.000.000                 | 200.000.000                     |
| Número de acciones suscritas y pagadas                      | 155.899.719                 | 155.899.719                     |
| <b>Total acciones</b>                                       | <b>155.899.719</b>          | <b>155.899.719</b>              |
| El total de acciones suscritas y pagadas se descompone así: |                             |                                 |
| <b>Capital suscrito y pagado</b>                            | <b>\$ 4.677</b>             | <b>4.677</b>                    |

## Utilidades retenidas apropiadas en reservas

La composición al 31 de marzo de 2017 y 31 de diciembre de 2016 es la siguiente:

|                                    | <b>31 de marzo de<br/>2017</b> | <b>31 de diciembre<br/>2016</b> |
|------------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| Reserva legal                      | \$ 2.708.550                   | 2.589.255                       |
| Reserva obligatorias y voluntarias | 155.895                        | 356.489                         |
| <b>Total</b>                       | <b>\$ 2.864.445</b>            | <b>2.945.744</b>                |

### **Reserva Legal**

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

### **Reservas obligatorias y voluntarias**

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

Amparados en el artículo 10 de la Ley 1739 de 2014 del Gobierno nacional, que establece "Los contribuyentes del impuesto a la riqueza podrán imputar este impuesto contra reservas patrimoniales sin afectar las utilidades del ejercicio tanto en los balances separados o individuales, así como en los consolidados", el Banco mediante Acta de Asamblea 120 del 26 de Enero del 2015, en el primer trimestre del 2017 se imputó ante las reservas patrimoniales el valor de \$14.926 para el pago del impuesto a la riqueza del año 2017.

## Dividendos Decretados

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

|   | <u>31 de marzo de<br/>2017</u> | <u>31 de marzo de<br/>2016</u> |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Utilidades del periodo determinadas en los estados financieros separados. | \$ 242.309                     | 258.766                        |
| Dividendos pagados en efectivo  | 155.899.719                    | 155.899.719                    |
| Acciones ordinarias en circulación  | 155.899.719                    | 155.899.719                    |
| <b>Total acciones en circulación</b>                                      | <u>155.899.719</u>             | <u>155.899.719</u>             |
| <b>Total dividendos decretados y pagados en efectivo</b>                  | <u>\$ 308.682</u>              | <u>149.664</u>                 |

## Utilidad neta por acción

El siguiente cuadro resume la utilidad neta por acción básica por los trimestres terminados el 31 de marzo de 2017 y 31 de marzo de 2016:

|   | <u>31 de marzo de<br/>2017</u> | <u>31 de marzo de<br/>2016</u> |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Utilidad neta del período   | \$ 121.825                     | 165.314                        |
| Acciones comunes y preferenciales usadas en el calculo de la utilidad neta por acciones básicas | 155.899.719                    | 155.899.719                    |
| <b>Utilidad neta por acción básica ( en pesos )</b>   | <u>\$ 781</u>                  | <u>1.060</u>                   |

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

## Nota 17. - Compromisos y contingencias

### a. Compromisos

#### Compromisos de crédito

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

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

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

|   | 31 de marzo de 2017 |                 | 31 de diciembre de 2016 |                 |
|---|---------------------|-----------------|-------------------------|-----------------|
|   | Monto nominal       | Valor razonable | Monto nominal           | Valor razonable |
| Garantías                                 | \$ 764.691          | 4.068           | 846.704                 | 45.682          |
| Cartas de créditos no utilizadas          | 165.508             | 373             | 138.850                 | 341             |
| Cupos de tarjeta de crédito no utilizados | 2.003.953           | -               | 1.984.812               | -               |
| Créditos aprobados no desembolsados       | 671.794             | -               | 659.446                 | -               |
| <b>Total</b>                              | <b>\$ 3.605.946</b> | <b>4.441</b>    | <b>3.629.812</b>        | <b>46.023</b>   |

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:

|                   | 31 de marzo         | 31 de            |
|-------------------|---------------------|------------------|
|                   | de 2017             | diciembre de     |
| Pesos Colombianos | \$ 3.029.009        | 3.028.242        |
| Dólares           | 556.978             | 579.718          |
| Euros             | 19.830              | 21.852           |
| Otros             | 129                 | -                |
| <b>Total</b>      | <b>\$ 3.605.946</b> | <b>3.629.812</b> |

## Compromisos de desembolso de gastos de capital

Al 31 de marzo de 2017, el Banco tiene los siguientes compromisos contractuales de desembolsos por concepto de gastos de capital (intangibles y otros):

| Objeto   | Moneda | Valor Contrato | Alcance    |
|--|--------|----------------|------------|
| Otrosi no.1 al contrato de servicios de licenciamiento e implementación del software de comercio exterior  | USD    | 782.069        | Intangible |
| Realizar adecuaciones técnicas a la aplicación bank trade y modulo de pago como resultado del gap analisis, ademas de la compra del modulo de conciliaciones   | USD    | 249.122        | Intangible |
| Adquisición infraestructura para el proyecto conexión aval, orden de compra no.14860   | USD    | 1.258.560      | Otros      |
| Contrato de mantenimiento a licencias de sap, mediante contrato firmado entre sap y ath  | USD    | 173.592        | Otros      |
| Desarrollo e implementación cbs activas - flexcube   | USD    | 6.050.964      | Intangible |
| Pago proyecto seguridad en canales electronicos conceptos acordados para diciembre 2014, enero, febrero y marzo de 2015  | USD    | 321.021        | Otros      |
| It - rcacq48484 - reingeniería de monitor fase ii  | USD    | 231.986        | Otros      |
| Contrato de prestación de servicios del proyecto historia  | USD    | 776.771        | Otros      |
| Sw licencias herramienta gobierno de datos y calidad de datos y soporte mantenimiento de las licencias desde el año 2016 hasta el año 2018   | USD    | 811.333        | Intangible |
| Adquisición plataforma siem - hp arcsight  | USD    | 101.856        | Otros      |
| Adquisición appliances fortinet 1500d - filtro de navegación web (proxy)   | USD    | 100.000        | Otros      |
| Modernización plataforma grabación de llamadas para el área de cobranzas y la unidad de normalización de activos   | USD    | 610.000        | Otros      |
| Acompañamiento y soporte post producción   | USD    | 278.520        | Intangible |
| Gastos de viaje recursos del proveedor csi, acordados en el contrato de licenciamiento y servicios no.201100496 para el año 2016.  | USD    | 144.000        | Intangible |
| Admincq35578-proyecto conexión aval-contrato no.1506rs26-299 infraestructura lenovo e implementación Sw licencias herramienta master data management (mdm) y soporte mantenimiento de las licencias desde el año 2016 hasta el año 2020  | USD    | 114.004        | Intangible |
| Admincq35578-proyecto conexión aval -servicio maxattention sap-qa de sap en implementación del erp - renovación 2016-2018 - fase 2   | USD    | 1.238.104      | Intangible |
| As - servicios profesionales de ibm para la implementación de master data management (mdm) en los ambientes de desarrollo, pruebas, producción y contingencia como se referencia en el sow aval de la propuesta de ibm.  | USD    | 235.269        | Otros      |
| Admincq35578-proyecto conexión aval -servicio maxattention sap- cargo otras entidades concepto: oda 39 - acompañamiento y soporte post-producción flexcube febrero marzo 2017 tipo de contrato: consultoría - recurso humano perfil: expertos en la herramienta flexcube tarifa actual y del año anterior: las tarifas no han cambiado de un | USD    | 615.060        | Intangible |
| compra de 4 licencias obi suite proyecto icbs  | USD    | 168.775        | Intangible |
| servicios adicionales para proyecto banktrade y clienttrade  | USD    | 219.600        | Intangible |
| oda 40 - contrato para los desarrollos de los requerimientos asociados al release 10   | USD    | 110.000        | Intangible |
| contrato para la prestación de servicios de consultoría e implementación del sistema erp (ecc - afi)   | USD    | 229.320        | Intangible |
| prestar los servicios para la construcción de 22 servicios para la solución de banca móvil en smartphone y tablets de los bancos av villas, bogotá, occidente y popular bajo la plataforma de kony.  | COP    | 2.194          | Intangible |
| Admincq35578-proyecto conexión aval-nuevo alcance para implementación afi  | COP    | 472            | Otros      |
| Bpm personas implementación del proceso  | COP    | 591            | Intangible |
| Contrato para renovación outsourcing de 5 analistas q-vision por un año  | COP    | 2.607          | Intangible |
| Occired- contrato de ingeniería  | COP    | 330            | Otros      |
| Admincq35578-conexión aval - solicitud servicio adicional pcr003 - oferta mercantil 1702pb15014  | COP    | 523            | Otros      |
| Servicios dentro del proyecto gestión de la configuración -cms configuración de monitoreo bus  | COP    | 645            | Intangible |
| Gestión de la configuración - cms configuración y migración a nuevas versiones herramientas de monitoreo   | COP    | 406            | Intangible |
| Admincq35578-conexión aval - solicitud servicio adicional cra no.016-oferta mercantil 1702pb15014  | COP    | 821            | Intangible |
| El objeto de esta propuesta es plantear a grupo aval y las empresas cubiertas los servicios de implementación para la automatización del proceso corporativo de crédito comercial. Para ello ibm ha planteado un solo proyecto unificado donde se utilizarán   | COP    | 444            | Intangible |
| Personal para monitoreo del proveedor evolution  | COP    | 1.000          | Intangible |
| Concepto: desarrollo de componentes de integración-fabrica ibm valor \$ 400.000.000 presupuesto 1-a-469.   | COP    | 342            | Otros      |
| Renovación del contrato de prestación de servicios de aseguramiento de calidad de software para proyecto cbs activas   | COP    | 400            | Otros      |
| Contrato para la prestación de servicios de consultoría e implementación del sistema erp (modulo hcm - success factor)   | COP    | 618            | Otros      |
| Contrato para la prestación de servicios de consultoría e implementación del sistema erp (modulo mm - clm - fm)  | COP    | 1.136          | Intangible |
| Concepto: desarrollo de componentes de integración-fabrica ibm valor \$ 450.000.000 presupuesto 1-a-469. ibm prestará al banco servicios de desarrollo de software bajo el nombre de fabrica de software, para apoyar los procesos del banco que se menciona a co  | COP    | 1.467          | Intangible |
| Contratar recurso humano para el desarrollo sobre plataforma iseries por 7 meses para el diseño, desarrollo, documentación y pruebas técnicas para el producto crédito constructor   | COP    | 450            | Otros      |
| Contratación de 5 recursos para soportar pruebas en idm  | COP    | 368            | Otros      |
| El banco de occidente requiere los servicios profesionales para modelar, desarrollar e implementar el proceso de migración de datos para la aplicación mdm utilizando las herramientas de infosphere de ibm - data stage y data quality  | COP    | 330            | Otros      |
| Implementación cad   | COP    | 354            | Intangible |
| Acompañamiento y soporte post-producción flexcube para los meses de abril a diciembre de 2017  | COP    | 307            | Otros      |
|  | COP    | 2.399          | Otros      |

### **Compromisos de leasing operativo**

El Banco recibe bienes inmuebles vía arrendamiento operativo para su uso por un plazo establecido a cambio de un canon. En la mayoría de los contratos el canon se calcula teniendo como referencia el Índice de Precios al Consumidor (IPC), normalmente estos contratos tienen una duración entre 5 y 10 años. A continuación, se relaciona el detalle de los compromisos de pago de cánones de arrendamiento operativo en los próximos años:

|                                       | <b>31 de marzo de<br/>2017</b> | <b>31 de diciembre<br/>de 2016</b> |
|---------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|
| No mayor de un año                    | \$ 3.615                       | 4.625                              |
| Mayor de un año y menos de cinco años | 45.606                         | 47.154                             |
| Más de cinco años                     | 47.258                         | 47.559                             |
| <b>Total</b>                          | <b>\$ 96.479</b>               | <b>99.338</b>                      |

### **b. Contingencias**

#### **Contingencias legales**

De tiempo en tiempo en el curso normal de las operaciones surgen reclamaciones contra el Banco o algunas de sus Subsidiarias sobre la base de sus propios estimados, la Gerencia del Banco es de la opinión, que no es probable que se presenten pérdidas importantes en relación de dichos reclamos. Las provisiones requeridas se han reconocido en los estados financieros.

Para el 31 de marzo de 2017, el Banco sostiene los siguientes procesos en su contra que resultan materiales (igual o mayor a \$3.100):

- (i) Una acción de grupo en el Juzgado 15 Civil del Circuito de Medellín con el radicado No. 5001310315-20140004500 interpuesta por la señora Adriana Patricia Benítez Benítez y otros, de la cual, además hay seis demandados adicionales entre ellos Meta Petroleum Transmasivo S.A. y Masivo Carga S.A. El proceso se origina por un accidente de tránsito que provocó la muerte y lesiones personales a varias personas en el que presuntamente se vio involucrado un tracto camión cuyo remolque es de propiedad del Banco, en virtud de un contrato de leasing del cual es locataria la sociedad Transmasivo S.A. El Banco procedió a contestar la demanda en tiempo y actualmente se encuentra pendiente que el despacho judicial fije fecha para la audiencia inicial en que se decretaran de pruebas. Las pretensiones ascienden a la suma de \$7.326. El juzgado no reconoció la excepción previa de falta de legitimación en la causa por pasiva interpuesta por el Banco, pero se sigue considerando que las probabilidades de perder el proceso son remotas teniendo en cuenta que los eventuales daños que se ocasionen con los activos dados en leasing deberán ser asumidos por el locatario, según se establece en el contrato.
- (ii) Un proceso civil ordinario en el Juzgado Tercero Civil del Circuito de Pasto con el radicado 201300232, interpuesto por la señora Gloria Janeth Caicedo. Mediante este proceso la demandante pretende que se declare resuelto un contrato de leasing de importación, afirmando un supuesto incumplimiento por parte del Banco, situación que según ella, le acarreó perjuicios por valor de \$5.702. La suspensión del proceso se levantó, se practicó la primera audiencia y se encuentra pendiente que el juez decrete pruebas. Se considera que las posibilidades de perder el proceso son remotas.
- (iii) Demanda de parte civil instaurada por Juan Esteban González dentro de un proceso penal de conocimiento de la Fiscalía 3 Seccional de Girardot con el radicado No. 253073. La demanda fue interpuesta dentro de la investigación penal que se adelanta por la muerte y lesiones personales ocasionadas en un accidente de tránsito ocurrido en el año 2006 en el que presuntamente se vio involucrado un vehículo de propiedad de la entidad que se encuentra bajo un contrato de leasing. La demanda fue respondida de manera oportuna por el Banco y se llamó en garantía al locatario del contrato de leasing y a la compañía de seguros. La demanda fue promovida por algunos familiares de la persona fallecida y busca

que se les indemnice por la suma de \$3.215. Se profirió sentencia favorable al Banco, pero fue apelada por la parte demandante. Se considera que las posibilidades de que la sentencia sea modificada en contra del banco son remotas, aunado a que los eventuales daños que se ocasionen con los activos dados en leasing deberán ser asumidos por el locatario, según se establece en el contrato.

- (iv) Acción popular promovida por Carlos Julio Aguilar en contra del Banco de Occidente y otras entidades financieras ante el Juzgado Once Administrativo del Circuito de Cali, con el radicado 2004-1924. El proceso se origina contra las entidades financieras que participaron en el Plan de Desempeño del departamento del Valle en el año 1998, por considerar que se pactó el cobro de intereses sobre intereses. El proceso se encuentra en etapa de pruebas y aún no se ha proferido fallo de primera instancia y no se cuenta con prueba que acredite los hechos de la demanda, por tal razón al corte del 31 de marzo de 2017 no se requiere aún estimar provisiones para este proceso. Las pretensiones fueron estimadas en la suma \$15.900.

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

#### Nota 18. - 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 terminado al 31 de marzo de 2017 y 2016:

| <b>Ingresos por Comisiones</b>                                      | <b>31 de marzo de<br/>2017</b> | <b>31 de marzo de<br/>2016</b> |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Servicios bancarios   | \$ 37.395                      | 35.462                         |
| Garantías bancarias   | 5.177                          | 2.838                          |
| Comisiones establecimientos afiliados a tarjeta<br>crédito y débito | 10.458                         | 15.891                         |
| Servicio red de oficinas  | 773                            | 704                            |
| Cuota de manejo tarjeta de crédito                                  | 10.809                         | 10.252                         |
| Comisiones por giros, cheques y chequeras                           | 3.705                          | 4.742                          |
| Comisión seguros  | 11.887                         | 10.367                         |
| Cuotas de manejo tarjetas débito                                    | 1.092                          | 1.338                          |
| Otras comisiones ganadas  | 1.682                          | 1.866                          |
| <b>Total</b>  | <b>\$ 82.978</b>               | <b>83.460</b>                  |
|   |                                |                                |
| <b>Gastos por Comisiones</b>  | <b>31 de marzo de<br/>2017</b> | <b>31 de marzo de<br/>2016</b> |
| Servicios bancarios   | \$ 7.364                       | 4.834                          |
| Servicios de procesamiento de información de los<br>operadores      | 118                            | 67                             |
| Servicio de recaudo de aportes a las instituciones<br>financieras   | 924                            | 894                            |
| Comisión fuerza de venta banca personal                             | 6.825                          | 5.077                          |
| Colocaciones  | 4.399                          | 5.167                          |
| Masterd Card costos de operación                                    | 830                            | 6.825                          |
| Otros   | 2.157                          | 2.270                          |
| <b>Total</b>  | <b>22.617</b>                  | <b>25.134</b>                  |
| <b>Ingreso neto por comisiones y honorarios</b>                     | <b>\$ 60.361</b>               | <b>58.326</b>                  |

## Nota 19. - Otros ingresos, neto

A continuación se presenta un detalle de los otros ingresos, por los trimestres terminados el 31 de marzo de 2017 y 2016:

|   | <u>31 de marzo de<br/>2017</u> | <u>31 de marzo de<br/>2016</u> |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Otros Ingresos</b>   |                                |                                |
| Por diferencia en cambio  | \$ 136.392                     | 585.115                        |
| Por venta de Inversiones  | 43                             | 33.393                         |
| Por venta de activos no corrientes mantenidos para la venta     | 79                             | 468                            |
| Por venta de propiedades y equipo                               | 2.144                          | 1.029                          |
| Dividendos  | 5.064                          | 8.862                          |
| Arrendamientos  | 560                            | 531                            |
| Por método de participación patrimonial                         | 48.178                         | 45.454                         |
| Reversión de la pérdida por deterioro                           | 433                            | 306                            |
| Recuperación riesgo operativo                                   | 453                            | 113                            |
| Indemnizaciones   | 549                            | 272                            |
| Canones por arrendamiento leasing operativo                     | 570                            | 1.036                          |
| Reintegros pasivos inactivos                                    | 2.494                          | 2.193                          |
| Ingreso por valor razonable bienes muebles                      | 1.128                          | 529                            |
| Ingreso por valoración de bienes recibidos en<br>dación de pago | 4.918                          | -                              |
| Ingreso por valoración de bienes restituidos de leasing         | 4.473                          | -                              |
| Recuperación provisión presupuestos comerciales del banco       | 99                             | 586                            |
| Otros diversos  | 3.547                          | 3.629                          |
| <b>Total otros ingresos</b>                                     | <b><u>211.124</u></b>          | <b><u>683.516</u></b>          |
| <br>  |                                |                                |
| <b>Otros Gastos</b>   |                                |                                |
| Por diferencia en cambio  | 112.131                        | 600.094                        |
| Por método de participación patrimonial                         | 917                            | 7.242                          |
| <b>Total otros gastos</b>                                       | <b><u>113.048</u></b>          | <b><u>607.336</u></b>          |
| <b>Total Otros Ingresos Netos</b>                               | <b><u>\$ 98.076</u></b>        | <b><u>76.180</u></b>           |

## Nota 20. - Gastos generales de administración

A continuación se presenta un detalle de los gastos generales de administración, por los periodos terminados el 31 de marzo de 2017 y 2016:

|   | <u>31 de marzo<br/>de 2017</u> | <u>31 de marzo<br/>de 2016</u> |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Honorarios por consultoría, auditoría y otros (1) | \$ 12.683                      | 9.691                          |
| Impuestos y tasas                                 | 31.077                         | 26.918                         |
| Arrendamientos                                    | 16.553                         | 12.856                         |
| Contribuciones afiliaciones y transferencias      | 22.350                         | 19.743                         |
| Seguros   | 17.866                         | 15.547                         |
| Matenimiento y reparaciones                       | 3.769                          | 2.674                          |
| Adecuación e instalación                          | 1.182                          | 570                            |
| Por deterioro en el valor de otros activos        | 42                             | -                              |
| Servicios de aseo y vigilancia                    | 2.753                          | 2.243                          |
| Servicios temporales                              | 4                              | 28                             |
| Publicidad y propaganda                           | 11.649                         | 7.970                          |
| Relaciones públicas                               | 93                             | 75                             |
| Servicios públicos                                | 6.177                          | 6.169                          |
| Procesamiento electrónico de datos                | 1.582                          | 1.776                          |
| Gastos de viaje                                   | 1.966                          | 2.273                          |
| Transporte  | 2.698                          | 2.378                          |
| Útiles y papelería                                | 1.291                          | 1.325                          |
| Publicaciones y suscripciones                     | 87                             | 42                             |
| Riesgo operativo                                  | 217                            | 183                            |
| Servicios de atenciones especiales                | 3.627                          | 3.028                          |
| Presupuestos comerciales                          | 14.950                         | 15.623                         |
| Cafetería   | 722                            | 685                            |
| Otros servicios outsourcing                       | 1.949                          | 2.210                          |
| Servicio de seguridad                             | 317                            | 383                            |
| Costo administración edificio                     | 2.632                          | 2.065                          |
| Portes de correo                                  | 1.276                          | 1.317                          |
| Mercadeo tarjeta habientes                        | 3.551                          | 4.269                          |
| Información comercial y crédito                   | 729                            | 601                            |
| Capacitación profesional                          | 320                            | 196                            |
| Otros   | 4.255                          | 3.944                          |
|   | <u>\$ 168.367</u>              | <u>146.782</u>                 |

(1) Al 31 de marzo de 2017 y 2016, incluye honorarios por conceptos de asesorías financieras por \$4.626 y \$4.059, respectivamente.

## Nota 21. - Análisis de segmentos de operación

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

##### 31 de marzo de 2017

| Banco de Occidente<br>Estado de resultado por segmento comercial<br>ene-mar 2017 |                         |                   |                                  |                      |                     |
|--|-------------------------|-------------------|----------------------------------|----------------------|---------------------|
| Concepto   | Total Banca<br>empresas | Banca<br>Personas | Tarjeta<br>Crédito y<br>Libranza | Otras<br>Operaciones | Total Banco<br>NCIF |
| Intereses recibidos cartera ML + ME  | \$ 425.077              | 173.393           | 98.078                           | 115.430              | 811.978             |
| Intereses pagados ML + ME  | 155.928                 | 13.140            | 695                              | 181.553              | 351.316             |
| Comisiones netas ML + ME + Diversos  | 32.557                  | 16.839            | 22.597                           | 4.963                | 76.956              |
| <b>Ingresos netos ML</b>   | <b>301.705</b>          | <b>177.092</b>    | <b>119.980</b>                   | <b>(61.161)</b>      | <b>537.616</b>      |
| Provisión de cartera neta y otras provisiones                                    | 49.987                  | 45.826            | 32.822                           | 39.673               | 168.308             |
| Intereses de transferencia   | 8.112                   | (66.202)          | (43.054)                         | 101.144              | -                   |
| <b>Ingreso financiera neto</b>   | <b>259.830</b>          | <b>65.064</b>     | <b>44.103</b>                    | <b>311</b>           | <b>369.308</b>      |
| Subtotal gastos administrativos  | 91.901                  | 55.651            | 39.131                           | 103.349              | 290.032             |
| Subtotal otros conceptos ingresos y gastos                                       | 11.381                  | 571               | (124)                            | 103.365              | 115.193             |
| <b>Utilidad Operacional Bruta</b>  | <b>179.310</b>          | <b>9.984</b>      | <b>4.848</b>                     | <b>327</b>           | <b>194.469</b>      |
| Impuesto de renta  | 69.206                  | 1.866             | 2.479                            | (907)                | 72.644              |
| Distribución DG (Compensado)   | (5.044)                 | (1.732)           | (818)                            | 7.594                | -                   |
| <b>Utilidad del trimestre</b>  | <b>\$ 115.149</b>       | <b>9.851</b>      | <b>3.186</b>                     | <b>(6.360)</b>       | <b>121.825</b>      |

##### 31 de marzo de 2016

| Banco de Occidente<br>Estado de resultado por segmento comercial<br>ene-mar 2016 |                         |                   |                                  |                      |                     |
|--|-------------------------|-------------------|----------------------------------|----------------------|---------------------|
| Concepto   | Total Banca<br>empresas | Banca<br>Personas | Tarjeta<br>Crédito y<br>Libranza | Otras<br>Operaciones | Total Banco<br>NCIF |
| Intereses recibidos cartera ML + ME  | \$ 894.928              | 355.937           | 202.876                          | (755.500)            | 698.241             |
| Intereses pagados ML + ME  | 334.150                 | 30.804            | 1.257                            | (82.429)             | 283.782             |
| Comisiones netas ML + ME + Diversos  | 62.880                  | 32.585            | 47.249                           | (44.670)             | 98.044              |
| <b>Ingresos netos ML</b>   | <b>623.657</b>          | <b>357.718</b>    | <b>248.868</b>                   | <b>(717.741)</b>     | <b>512.502</b>      |
| Provisión de cartera neta y otras provisiones                                    | 99.903                  | 95.017            | 68.951                           | (131.052)            | 132.819             |
| Intereses de transferencia   | 18.184                  | (136.461)         | (89.541)                         | 207.818              | -                   |
| <b>Ingreso financiera neto</b>   | <b>541.937</b>          | <b>126.241</b>    | <b>90.377</b>                    | <b>(378.871)</b>     | <b>379.684</b>      |
| Subtotal gastos administrativos  | 194.567                 | 111.450           | 80.685                           | (132.125)            | 254.577             |
| Subtotal otros conceptos ingresos y gastos                                       | 27.930                  | 891               | 155                              | 70.319               | 99.295              |
| <b>Utilidad Operacional Bruta</b>  | <b>375.300</b>          | <b>15.681</b>     | <b>9.847</b>                     | <b>(172.677)</b>     | <b>228.151</b>      |
| Impuesto de renta  | 144.086                 | 3.768             | 4.425                            | (89.442)             | 62.837              |
| Distribución DG (Compensado)   | 13.963                  | 4.060             | 2.077                            | (20.100)             | -                   |
| <b>Utilidad del trimestre</b>  | <b>\$ 217.252</b>       | <b>7.853</b>      | <b>3.345</b>                     | <b>(66.886)</b>      | <b>165.314</b>      |

## Nota 22. - Partes relacionadas

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

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

1. Personal clave de la Gerencia, se incluyen en esta categoría los Miembros de Junta directiva y presidente de Grupo Aval y Banco de Occidente S.A. Son las personas que participan en la planeación, dirección y control de tales entidades.
2. Compañías que pertenezcan al mismo grupo, se incluye en esta categoría a la controladora, subsidiarias u otra subsidiaria de la misma controladora de Grupo Aval.
3. En esta categoría se incluyen las entidades que son controladas por las personas naturales incluidas en las categorías 1.

Todas las transacciones con partes relacionadas se realizan a condiciones de mercado, los saldos más representativos al 31 de marzo de 2017 y diciembre de 2016, con partes relacionadas, están incluidos en los siguientes cuadros, cuyos encabezamientos corresponden a las definiciones de las partes relacionadas, registradas en las tres categorías anteriores:

| Categorías                                    | 31 de marzo de 2017           |   |  |
|---|-------------------------------|---|--|
|   | 1                             | 2                                       | 3  |
|   | Personal Clave de la Gerencia | Compañías que pertenecen al mismo grupo | Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 |
| <b>Activo</b>                                 |                               |   |  |
| Efectivo y sus equivalentes                   | \$ -                          | 6.250                                   | -  |
| Activos financieros en inversiones            | -                             | 14.649                                  | 10   |
| Activos financieros en operaciones de crédito | 11.829                        | 30.494                                  | 242.489  |
| Cuentas por cobrar                            | 71                            | 37.588                                  | 3.678  |
| <b>Pasivos</b>                                |                               |   |  |
| Depósitos                                     | 16.944                        | 261.227                                 | 535.465  |
| Cuentas por pagar                             | 18.300                        | 223.720                                 | -  |
| Obligaciones financieras                      | 4.321                         | 1.209.970                               | 259.432  |
| Otros pasivos                                 | \$ -                          | 36                                      | -  |

| Categorías                                    | 31 de diciembre de 2016       |   |  |
|---|-------------------------------|---|--|
|   | 1                             | 2                                       | 3  |
|   | Personal Clave de la Gerencia | Compañías que pertenecen al mismo grupo | Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 |
| <b>Activo</b>                                 |                               |   |  |
| Efectivo y sus equivalentes                   | \$ -                          | 29.609                                  | -  |
| Activos financieros en inversiones            | -                             | 15.004                                  | -  |
| Activos financieros en operaciones de crédito | 9.154                         | 30.624                                  | 24.515   |
| Cuentas por cobrar                            | -                             | 9.895                                   | -  |
| Otros activos                                 | -                             | 0                                       | -  |
| <b>Pasivos</b>                                |                               |   |  |
| Depósitos                                     | 14.473                        | 1.315.178                               | 187.641  |
| Cuentas por pagar                             | 3.722                         | -                                       | 1.350  |
| Obligaciones financieras                      | 380                           | 55.989                                  | 31.630   |
| Otros pasivos                                 | \$ -                          | 309                                     | -  |

Las transacciones más representativas por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2017 y 31 de marzo de 2016 con partes relacionadas, comprenden:

**a. Ventas, servicios y transferencias**

| Categorías                           | 31 de marzo de 2017           |   |  |
|--------------------------------------|-------------------------------|---|--|
|                                      | 1                             | 2                                       | 3  |
|                                      | Personal Clave de la Gerencia | Compañías que pertenecen al mismo grupo | Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 |
| Ingreso por intereses                | \$ 158                        | 745                                     | 9.309  |
| Gastos financieros                   | 241                           | 10.782                                  | 6.398  |
| Ingresos por honorarios y comisiones | 30                            | 1.269                                   | 229  |
| Ingresos por arrendamiento           | -                             | 691                                     | -  |
| Gasto honorarios y comisiones        | -                             | 4.965                                   | 43   |
| Otros ingresos operativos            | -                             | 81                                      | -  |
| Gastos de operación                  | -                             | 65                                      | -  |
| Otros Gastos                         | \$ -                          | 17.197                                  | 37   |

| Categorías                           | 31 de marzo de 2016           |   |  |
|--------------------------------------|-------------------------------|---|--|
|                                      | 1                             | 2                                       | 3  |
|                                      | Personal Clave de la Gerencia | Compañías que pertenecen al mismo grupo | Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 |
| Ingreso por intereses                | \$ 126                        | 974                                     | 446  |
| Gastos financieros                   | 134                           | 8.857                                   | 5.711  |
| Ingresos por honorarios y comisiones | 24                            | 1.369                                   | 57   |
| Ingresos por arrendamiento           | -                             | 613                                     | -  |
| Gasto honorarios y comisiones        | -                             | 4.646                                   | 3  |
| Otros ingresos operativos            | 1                             | 569                                     | 7  |
| Gastos de operación                  | -                             | 23                                      | -  |
| Otros Gastos                         | \$ -                          | 16.247                                  | 20   |

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

**b. Compensación del personal clave de la gerencia**

La compensación recibida por el personal clave de la gerencia se compone de lo siguiente, por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2017 y 2016:

| Conceptos                                | 31 de marzo de<br>2017 | 31 de marzo de<br>2016 |
|--|------------------------|------------------------|
| Salarios                                 | \$ 3.284               | 2.999                  |
| Beneficios a los empleados a corto plazo | 67                     | 105                    |
| <b>Total</b>                             | <b>\$ 3.351</b>        | <b>3.104</b>           |

La compensación del personal clave de la gerencia incluye sueldos, beneficios distintos del efectivo y aportaciones a un plan de beneficios definidos post-empleo (Ver nota 17).

**Nota 23. - Hechos posteriores a la fecha de cierre de preparación de los estados financieros separados intermedios**

No existen hechos posteriores que hayan ocurrido entre la fecha de cierre y la de presentación de estos estados financieros separados que pudieran afectar los resultados y patrimonio del Banco.