

Estados Financieros Condensados Consolidados

Trimestre I - 2019



Banco de Occidente

BANCO DE OCCIDENTE S.A.

Estados Financieros Condensados Consolidados

Al 31 de marzo de 2019

Con el informe del Revisor Fiscal y el informe XBRL



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

Señores Accionistas
Banco de Occidente S.A.:

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada consolidada que se adjunta, al 31 de marzo de 2019 de Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias (el Grupo), la cual comprende:

- el estado condensado consolidado de situación financiera al 31 de marzo de 2019;
- el estado condensado consolidado de resultados por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2019;
- el estado condensado consolidado de otros resultados integrales por el período de tres que terminó el 31 de marzo de 2019;
- el estado condensado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2019;
- el estado condensado consolidado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2019; y
- las notas a la información financiera intermedia.

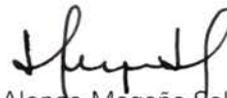
La administración es responsable por la preparación y presentación de esta información financiera intermedia condensada consolidada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera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

Alcance de la revisión

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

Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada consolidada al 31 de marzo de 2019 que se adjunta, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financieras aceptadas en Colombia.



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

14 de mayo de 2019



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

Señores Accionistas
Banco de Occidente S.A.:

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 31 de marzo de 2019 de Banco de Occidente S.A y Subsidiarias (el Grupo), que incorpora la información financiera intermedia consolidada, la cual comprende:

- el estado consolidado de situación financiera al 31 de marzo de 2019;
- el estado consolidado de resultados por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2019;
- el estado consolidado de otros resultados integrales por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2019;
- el estado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2019;
- el estado consolidado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2019; y
- las notas al reporte.

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

Alcance de la revisión

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

Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia consolidada del Grupo al 31 de marzo de 2019, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.



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

14 de mayo de 2019

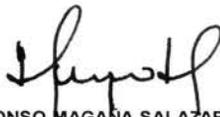
BANCO DE OCCIDENTE S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO CONDENSADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Notas	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	26	\$ 2.494.327	2.660.714
Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	5 Y 6	1.422.366	1.670.934
Total inversiones en títulos de deuda	6 y 7	4.759.334	4.998.213
Inversiones en instrumentos de patrimonio	6	75.058	72.751
Total inversiones		<u>4.834.392</u>	<u>5.070.964</u>
Cartera de créditos	4 y 9	29.444.783	28.573.593
Deterioro de cartera	9	(1.628.843)	(1.576.939)
Total activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado, neto		<u>27.815.940</u>	<u>26.996.654</u>
Otras cuentas por cobrar, neto	26	255.247	129.430
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	11	1.222.322	1.247.934
Activos tangibles, neto	12	980.206	727.811
Activos intangibles, neto	13	241.343	235.632
Activo por impuesto de renta		121.359	142.115
Otros activos		40.688	39.422
Total activos		<u>\$ 39.428.190</u>	<u>38.921.610</u>
Pasivo y patrimonio			
Pasivos			
Pasivos financieros a valor razonable		\$ 221.177	346.665
Depósitos de clientes	26	26.511.456	25.592.231
Obligaciones financieras	15	7.004.306	6.881.716
Total pasivos financieros a costo amortizado		<u>33.515.762</u>	<u>32.473.947</u>
Provisiones para contingencias legales y otros pasivos	17	53.954	57.747
Pasivos por impuesto de renta	14	169.163	189.513
Beneficios de empleados	16	106.111	102.786
Otros pasivos	18 y 26	962.164	1.244.797
Total pasivos		<u>\$ 35.028.331</u>	<u>34.415.455</u>
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado	19	\$ 4.677	4.677
Prima en colocación de acciones		720.445	720.445
Utilidades retenidas		3.595.117	3.732.803
Otros resultados integrales		57.624	29.097
Patrimonio de los intereses controlantes		<u>4.377.863</u>	<u>4.487.022</u>
Intereses no controlantes		21.996	19.133
Total patrimonio		<u>4.399.859</u>	<u>4.506.155</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>\$ 39.428.190</u>	<u>38.921.610</u>

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


ALFONSO MENDEZ FRANCO
REPRESENTANTE LEGAL


JULIAN ANDRÉS DUQUE MOTOA
CONTADOR
T.P. 101343 - T


HUGO ALONSO MAGANA SALAZAR
REVISOR FISCAL

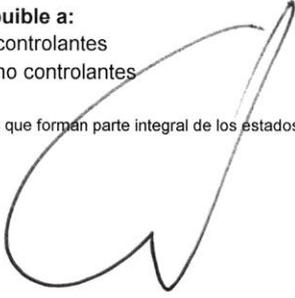
T.P. 86619 - T
Miembro de KPMG S.A.S.

(Véase mi informe del 14 de mayo de 2019)

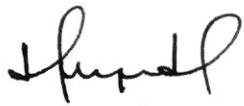
BANCO DE OCCIDENTE S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO CONDENSADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS
(Expresado en millones de pesos colombianos)

Por el periodo de tres meses terminado al:	Notas	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018
Ingreso por intereses		\$ 772.140	820.548
Gastos por intereses y similares			
Gasto por intereses sobre depósitos		195.415	211.613
Obligaciones Financieras		93.453	85.151
Total gastos por intereses y similares		<u>288.868</u>	<u>296.764</u>
Ingresos netos por intereses		<u>483.272</u>	<u>523.784</u>
Pérdidas por deterioro de activos financieros, neto		<u>185.024</u>	<u>237.522</u>
Ingresos neto de intereses después de deterioro		<u>298.248</u>	<u>286.262</u>
Ingresos por comisiones y honorarios	21 y 26	103.753	98.241
Gastos por comisiones y honorarios	21 y 26	18.037	20.327
Ingreso neto por comisiones y honorarios		<u>85.716</u>	<u>77.914</u>
Ingreso por venta de bienes y servicios		51.498	38.764
Ingresos netos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar		38.488	26.247
Otros ingresos, neto	22	94.533	52.817
Otros egresos:			
Gastos de personal		169.342	174.591
Gastos generales de administración	23	167.696	194.379
Provisión otros activos		(17)	7
Gastos por depreciación y amortización		32.342	20.606
Otros gastos de operación		<u>(1.809)</u>	<u>9.940</u>
Total otros egresos	22	<u>367.554</u>	<u>399.523</u>
Utilidad antes de impuestos a las ganancias		200.929	82.481
Gasto (ingreso) de impuesto sobre la renta	14	<u>47.985</u>	<u>(1.624)</u>
Utilidad del ejercicio		<u>\$ 152.944</u>	<u>84.105</u>
Utilidad atribuible a:			
Intereses controlantes		<u>\$ 152.259</u>	<u>83.306</u>
Intereses no controlantes		<u>\$ 685</u>	<u>799</u>

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


ALFONSO MENDEZ FRANCO
REPRESENTANTE LEGAL


JULIAN ANDRÉS DUQUE MOTOA
CONTADOR
T.P. 101343 - T


HUGO ALONSO MAGAÑA SALAZAR
REVISOR FISCAL
T.P. 86619 - T

Miembro de KPMG S.A.S.

(Véase mi informe del 14 de mayo de 2019)

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

Por el periodo de tres meses terminado al:

Utilidad del ejercicio:

Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados

	Notas	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018
		\$ <u>152.944</u>	<u>84.105</u>
Diferencia en cambio neta en conversión de operaciones extranjeras		(599)	217
Diferencia en cambio por inversiones en subsidiarias en el exterior		(3.285)	(10.026)
Utilidad neta no realizada en operaciones de coberturas extranjeras	8	3.133	10.026
Ajustes por diferencia en cambio de subsidiarias del exterior		(195)	(197)
Utilidad (pérdida) neta no realizada en instrumentos financieros medidos a valor razonable en títulos de deuda		15.597	(23.901)
Deterioro en instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en ORI - títulos de deuda		(106)	223
		9.699	(1.597)
Utilidad (pérdida) neta no realizada en inversiones contabilizadas por el método de participación patrimonial		3.229	(1.456)
Impuesto diferido partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados		<u>27.473</u>	<u>(26.711)</u>
Total partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados			

Partidas que no serán reclasificadas a resultados

Utilidad neta no realizada en instrumentos financieros de patrimonio medidos al valor razonable	5	2.311	(407)
Impuesto diferido partidas que no serán reclasificadas a resultados		(290)	(12)
Total partidas que no serán reclasificadas a resultados		<u>2.021</u>	<u>(419)</u>
Total otros resultados integrales durante el ejercicio, neto de impuestos		<u>29.494</u>	<u>(27.130)</u>
Resultados integrales total del ejercicio		<u>\$ 182.438</u>	<u>56.975</u>

Resultados integrales atribuibles a:

Intereses controlantes		\$ <u>180.786</u>	<u>56.741</u>
Intereses no controlantes		\$ <u>1.652</u>	<u>234</u>

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



ALFONSO MENDEZ FRANCO
REPRESENTANTE LEGAL



JULIAN ANDRÉS DUQUE MOTOA
CONTADOR
T.P. 101343 - T



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

(Véase mi informe del 14 de mayo de 2019)

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

Por el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2019 y 2018	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Utilidades Retenidas	Otros resultados integrales	Total del Patrimonio de los intereses controlantes	Intereses no Controlantes	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$ 4.677	720.445	3.897.656	(117.480)	4.505.298	18.752	4.524.050
Cambio en políticas contables a IFRS 9	-	-	(314.424)	169.452	(144.972)	(20)	(144.992)
Saldo al 1 de enero de 2018 ajustado	\$ 4.677	720.445	3.583.232	51.972	4.360.326	18.732	4.379.058
Emisión de acciones	-	-	-	-	-	577	577
Distribución de dividendos en acciones	-	-	-	-	-	(577)	(577)
Distribución de dividendos en efectivo	-	-	(261.897)	-	(261.897)	(397)	(262.294)
Movimiento neto de otros resultados integrales	-	-	-	(26.565)	(26.565)	(565)	(27.130)
Utilidades del ejercicio	-	-	83.306	-	83.306	799	84.105
Saldo al 31 de marzo de 2018	\$ 4.677	720.445	3.404.641	25.407	4.155.170	18.569	4.173.739
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 4.677	720.445	3.732.803	29.097	4.487.022	19.133	4.506.155
Traslado a resultados	-	-	29	-	29	-	29
Distribución de dividendos en efectivo	-	-	(289.974)	-	(289.974)	1.211	(288.763)
Movimiento neto de otros resultados integrales	-	-	-	28.527	28.527	967	29.494
Utilidades del ejercicio	-	-	152.259	-	152.259	685	152.944
Saldo al 31 de marzo de 2019	\$ 4.677	720.445	3.595.117	57.624	4.377.863	21.996	4.399.859

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



ALFONSO MENDEZ FRANCO
REPRESENTANTE LEGAL



JULIAN ANDRÉS DUQUE MOTOA
CONTADOR
T.P. 101343 - T

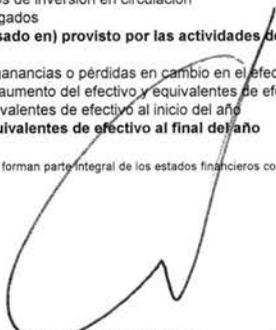


HUGO ALONSO MAGAÑA SALAZAR
REVISOR FISCAL
T.P. 86619 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de mayo de 2019)

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

Por el periodo de tres meses terminado al:	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad del ejercicio	\$ 152.259	83.306
Intereses no controlantes	685	799
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:		
Depreciación de activos tangibles	27.749	17.362
Amortización activos intangibles	4.593	3.244
Gastos impuesto sobre la renta	47.985	(1.624)
Deterioro para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto	215.823	261.223
Incremento de beneficios a empleados	77.580	-
Gastos por intereses causados sobre depósitos de clientes y obligaciones financieras	288.868	296.764
Ingresos por intereses causados sobre cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	(710.227)	(754.295)
Dividendos Causados	(1.956)	(2.683)
Recuperación de deterioro de inversiones, neto	-	(53)
Deterioro de inversiones, neto	(5)	-
Partidas reclasificadas de otros resultados integrales a Resultados	(106)	223
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	(56)	(16)
Pérdida en venta de inversiones, neto	5.897	70
Deterioro de activos tangibles, neto	-	(275)
Utilidad neta en valoración de instrumentos financieros derivados	(1.967)	(16.025)
Reintegro deterioro de activos tangibles, neto	(475)	-
Ajustes en cambio	(14.800)	(32.627)
Efecto de valoraciones de inversiones a valor razonable con cambios en resultados	(45.277)	(28.377)
Utilidad en método de participación patrimonial en inversiones en asociadas y negocios conjuntos	(71.174)	(33.460)
Utilidad en valoración de activos financieros de inversión a costo amortizado	(6.530)	(8.115)
Ajuste a valor razonable de propiedades de inversión	(4.648)	(4.107)
Reversión de expresión de bonos	-	(5)
Variación neta en activos y pasivos operacionales:		
Disminución de instrumentos financieros derivados de negociación	92.412	6.830
Disminución (aumento) en inversiones a valor razonable con cambios en resultados	27.125	(102.688)
Disminución (aumento) en inversiones a valor razonable con cambios en el otro resultado integral	234.875	(390.158)
Aumento de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero (Nota 9)	(1.064.863)	(137.940)
Aumento en cuentas por cobrar	(62.142)	(43.455)
Aumento en activos no corrientes mantenidos para la venta	(77)	(435)
Aumento neto en otros activos	(1.271)	(584)
Aumento de depósitos de clientes (Nota 9)	1.001.938	11.505
(Disminución) aumento neto en provisiones	(4.260)	3.689
Disminución neto en otros pasivos	(506.225)	(108.687)
(Disminución) aumento de beneficio empleados	(74.213)	3.226
Aumento de préstamos interbancarios y fondos overnight	332.245	167.720
Intereses recibidos de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	682.590	1.080.587
Intereses pagados de depósitos de clientes y obligaciones financieras	(304.372)	(312.656)
Pago recuperación del impuesto sobre la renta	(44.641)	38.207
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	273.339	(3.510)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades y equipos de uso propio	(5.307)	(12.286)
Adquisición de activos entregados en arrendamiento operativo	(4.319)	(376)
Adquisición de propiedades de inversión	(43.934)	(6.163)
Adquisición de activos financieros a costo amortizado	(44.700)	(58.109)
Adquisición de participación en compañías asociadas	-	(2.160)
Adquisición de otros activos intangibles	(10.304)	(9.423)
Producto de la redención de activos financieros de intereses a costo amortizado	64.498	95.994
Producto de la venta de propiedades y equipos de uso propio	1.576	4.349
Producto de la venta de activos entregados en arrendamiento operativo	85	-
Producto de la venta de propiedades de inversión	-	10.381
Producto de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	133	451
Dividendos recibidos	36.243	17.156
Adquisición de compañías controladas	3	-
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de inversión	(6.026)	39.814
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:		
Adquisición de obligaciones financieras	853.601	849.170
Pagos de obligaciones financieras	(1.134.211)	(687.357)
Pagos de títulos de inversión en circulación	(80.000)	-
Dividendos pagados	(64.308)	(77.658)
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de financiación	(424.918)	84.155
Efecto de las ganancias o pérdidas en cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo	(8.782)	(47.248)
(Disminución) aumento del efectivo y equivalentes de efectivo, neto	(166.387)	73.210
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	2.660.714	2.457.030
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	\$ 2.494.327	2.530.240

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


ALFONSO MENDEZ FRANCO
 REPRESENTANTE LEGAL


JULIAN ANDRÉS DUQUE MOTOA
 CONTADOR
 T.P. 101343 - T


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

(Véase mi informe del 14 de mayo de 2019)

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Condensados Consolidados
Al 31 de marzo de 2019
(En millones de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

Nota 1. – Entidad reportante

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

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

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

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

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

Información corporativa de las subsidiarias

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

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

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

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

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

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

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

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

Cambios en políticas contables significativas

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

A. NIIF 16.

Cambio en políticas contables

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

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

Los arrendamientos se reconocen como un activo por derecho de uso y un pasivo en la fecha en que el activo es arrendado y está disponible para uso por parte del Grupo. Cada pago de arrendamiento se asigna entre el pasivo y el costo financiero. El costo financiero es reconocido en el estado de resultados durante el periodo del arrendamiento, a fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo del pasivo para cada periodo. Los activos por derecho de uso se deprecian durante el periodo más corto entre la vida útil del activo o hasta el final del plazo del arrendamiento, sobre una base de línea recta.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

Ajustes reconocidos en la adopción de NIIF 16

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

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

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Nota 4. – Administración y Gestión de Riesgos

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

Sector	31 de marzo de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Total	% Part.	Total	% Part.
Agricultura	\$ 865.968	2,9%	843.275	3,0%
Productos mineros y de petróleo	223.921	0,8%	206.044	0,7%
Alimentos, bebidas y tabaco	726.693	2,5%	655.190	2,3%
Productos químicos	1.047.222	3,6%	997.950	3,5%
Otros productos industriales y de manufactura	1.208.511	4,1%	1.180.982	4,1%
Gobierno	1.121.312	3,8%	1.191.469	4,2%
Construcción	3.453.840	11,7%	3.501.814	12,3%
Comercio y turismo	630.361	2,1%	595.465	2,1%
Transporte y comunicaciones	1.533.561	5,2%	1.466.423	5,1%
Servicios públicos	711.305	2,4%	669.717	2,3%
Servicios consumo	10.221.299	34,6%	9.971.598	34,9%
Servicios comercial	6.882.561	23,4%	6.458.036	22,6%
Otros	818.229	2,8%	835.630	2,9%
Total por destino económico	\$ 29.444.783	100%	28.573.593	100%

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

Cartera de créditos Vigente	31 de marzo de 2019							Total Cartera de créditos
	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total mora 1 - 90 días	Mora > a 90 días	Mayor a 180 días		
Comercial	15.191.461	304.133	94.638	49.367	448.138	86.115	596.901	16.322.615
Consumo	5.990.716	503.368	104.468	62.189	670.025	120.467	72.781	6.853.989
Vivienda Hipotecaria	492.241	82.498	10.618	5.223	98.339	5.761	8.719	605.060
Leasing Comercial	3.900.233	605.572	72.149	51.641	729.362	33.773	168.078	4.831.446
Leasing Consumo	8.284	1.441	179	-	1.620	435	351	10.690
Leasing Vivienda	651.102	119.538	16.253	7.998	143.789	12.582	13.510	820.983
Total	26.234.037	1.616.550	298.305	176.418	2.091.273	259.133	860.340	29.444.783

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

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

31 de marzo de 2019								
	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Comercial	Leasing Consumo	Leasing Vivienda	Total Leasing Financiero	Total
A	\$ 14.272.242	6.264.806	576.251	3.956.497	9.224	773.376	4.739.097	25.852.396
B	602.096	126.336	5.944	366.257	179	14.481	380.917	1.115.293
C	646.518	138.773	443	179.935	386	1.331	181.652	967.386
D	399.386	208.423	16.714	213.500	381	26.005	239.886	864.409
E	402.373	115.651	5.708	115.257	520	5.790	121.567	645.299
Total	\$ 16.322.615	6.853.989	605.060	4.831.446	10.690	820.983	5.663.119	29.444.783

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

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

Nota 5. – Estimación de valores razonables

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

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

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

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

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

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

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

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

a) Mediciones de valor razonable sobre base recurrente

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

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

31 de marzo de 2019

	Valores razonables calculados usando modelos internos				Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Efecto de las asunciones razonables sobre el valor razonable		
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total		Principales datos de entrada	Más favorable	Menos favorable
Activos								
Mediciones a valor razonable recurrentes								
Inversiones en títulos de deuda con cambios en resultados								
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 469.869	353.700	-	823.569	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	7.823	(7.568)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	-	246.609	-	246.609	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	700	(699)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	151.906	-	151.906	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	564	(560)
Inversiones en títulos de deuda con cambios en ORI								
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 1.865.902	1.360.409	-	3.226.311	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	37.243	(36.518)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	-	141.240	-	141.240	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	1.669	(1.639)
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	90.663	6.473	-	97.136	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	1.602	(1.570)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	243.839	305.747	-	549.586	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	3.298	(3.262)
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	-	16.661	-	16.661	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	231	(226)
Otros	-	54.381	-	54.381	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	262	(259)
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en resultados (1)								
	-	30.568	-	30.568	Valor Unidad	Sistemas transaccionales	306	(306)
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en ORI (1)								
	4.923	9.299	60.836	75.058	Valor Unidad	Sistemas transaccionales	751	(751)
Derivativos de negociación								
Forward de moneda	-	129.189	-	129.189	Interpolación	Sistemas transaccionales	1.070	(1.068)
Forward tasa de interés	-	89	-	89	Interpolación	Sistemas transaccionales	(2)	2
Swap tasa interés	-	21.148	-	21.148	Interpolación	Sistemas transaccionales	16.509	(16.509)
Swap moneda	-	1.016	-	1.016	Interpolación	Sistemas transaccionales	233	(227)
Otros	-	18.272	-	18.272	Interpolación	Sistemas transaccionales	157	(154)
Propiedades de inversión a valor razonable								
	-	261.058	-	261.058	Enfoque de mercado	Construcción mantenida y utilizada	-	-
Total activos a valor razonable recurrentes	2.675.196	3.107.765	60.836	5.843.797			72.416	(71.314)
Pasivos								
Derivativos de negociación								
Forward de moneda	-	178.516	-	178.516	Interpolación	Sistemas transaccionales	(1.777)	1.775
Forward tasa de interés	-	2.054	-	2.054	Interpolación	Sistemas transaccionales	41	(41)
Swap tasa interés	-	23.779	-	23.779	Interpolación	Sistemas transaccionales	(19.553)	19.553
Swap moneda	-	1.853	-	1.853	Interpolación	Sistemas transaccionales	(201)	195
Otros	-	14.975	-	14.975	Interpolación	Sistemas transaccionales	59	(57)
Total pasivos a valor razonable recurrentes	\$ -	221.177	-	221.177			(21.431)	21.425

31 de diciembre de 2018

	Valores razonables calculados usando modelos internos				Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Efecto de las asunciones razonables sobre el valor razonable		
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total		Principales datos de entrada	Más favorable	Menos favorable
Activos								
Mediciones a valor razonable recurrentes								
Inversiones en títulos de deuda con cambios en resultados								
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 900.026	93.998	-	994.024	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	11.699	(11.311)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	-	139.844	-	139.844	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	425	(423)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	121.567	-	121.567	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	553	(548)
Inversiones en títulos de deuda con cambios en ORI								
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 2.331.195	1.114.054	-	3.445.249	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	34.761	(34.137)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	-	111.534	-	111.534	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	1.643	(1.610)
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	-	27.644	-	27.644	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	76	(76)
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	91.315	6.579	-	97.894	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	1.733	(1.696)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	247.142	310.311	-	557.453	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	3.989	(3.942)
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	-	16.354	-	16.354	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	239	(233)
Otros	-	54.818	-	54.818	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	329	(325)
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en resultados (1)								
	-	29.852	-	29.852	Valor Unidad	Sistemas transaccionales	299	(299)
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en ORI (1)								
	4.891	7.526	60.334	72.751	Valor Unidad	Sistemas transaccionales	728	(728)
Derivativos de negociación								
Forward de moneda	-	342.283	-	342.283	Interpolación	Sistemas transaccionales	2.537	(2.532)
Forward tasa de interés	-	10	-	10	Interpolación	Sistemas transaccionales	10	(10)
Swap tasa interés	-	14.751	-	14.751	Interpolación	Sistemas transaccionales	15.090	(15.090)
Swap moneda	-	998	-	998	Interpolación	Sistemas transaccionales	(91)	86
Otros	-	27.605	-	27.605	Interpolación	Sistemas transaccionales	216	(214)
Propiedades de inversión a valor razonable								
	-	212.476	-	212.476	Enfoque de mercado	Construcción mantenida y utilizada	2.125	(2.125)
Total activos a valor razonable recurrentes	3.574.569	2.632.204	60.334	6.267.107			76.360	(75.212)
Pasivos								
Derivativos de negociación								
Forward de moneda	-	309.210	-	309.210	Interpolación	Sistemas transaccionales	(2.755)	2.749
Forward tasa de interés	-	1.452	-	1.452	Interpolación	Sistemas transaccionales	45	(45)
Swap tasa interés	-	16.410	-	16.410	Interpolación	Sistemas transaccionales	(15.525)	15.525
Swap moneda	-	2.730	-	2.730	Interpolación	Sistemas transaccionales	388	(377)
Otros	-	16.863	-	16.863	Interpolación	Sistemas transaccionales	74	(73)
Total pasivos a valor razonable recurrentes	\$ -	346.665	-	346.665			(17.773)	17.779

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

b) Transferencia de niveles

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

Mediciones a valor razonable para recurrentes	31 de marzo de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Nivel 1 a Nivel 2	Nivel 2 a Nivel 1	Nivel 1 a Nivel 2	Nivel 2 a Nivel 1
	Activos			
Inversiones a valor razonable de renta fija	\$ 283.401	-	\$ -	9.990

La siguiente tabla presenta el movimiento de los instrumentos de patrimonio de menor participación (inferiores al 20%) clasificados en el nivel 3 valorados al valor razonable para los periodos terminados al 31 de marzo de 2019 y 2018:

	Instrumentos de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$ 80.938
Adopción IFRS 9	635
Saldo al 1 de enero de 2018 IFRS 9	81.573
Ajuste de valoración con efecto en resultados	180
Ajustes de valoración con efecto en ORI	226
Diferencia en cambio	(8)
Saldo al 31 de marzo de 2018	\$ 81.971
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 60.334
Ajustes de valoración con efecto en ORI	502
Saldo al 31 de marzo de 2019	\$ 60.836

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados

En el ORI se está reconociendo a corte de marzo de 2019 por \$2.311 correspondiente a la valoración de los instrumentos financieros medidos a valor razonable nivel 3 por \$502, nivel 2 para Mastercard por \$1.776 y nivel 1 para Bolsa de Valores de Colombia por \$33.

En el ORI se está reconociendo durante marzo 2018 por (\$407) correspondiente a la valoración de los instrumentos financieros medidos a valor razonable nivel 3 por \$226 y Bolsa de Valores de Colombia nivel 1 por (\$633).

(1) Valoración instrumentos de patrimonio Nivel 3

Las inversiones clasificadas en el Nivel 3 por \$60.836 al 31 de marzo de 2019 tienen entradas significativas no observables. Los instrumentos del Nivel 3 incluyen principalmente inversiones en instrumentos de patrimonio, que no cotizan en bolsa.

La Matriz tiene algunas inversiones patrimoniales en diversas entidades con una participación inferior al 20% del patrimonio la entidad, porque son necesarias para el desarrollo de las operaciones, tales como ACH Colombia S.A., Cámara de Compensación de Divisas S.A., Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A., Redeban S.A. y Credibanco S.A. En general todas estas compañías no cotizan sus acciones en un mercado público de valores y por consiguiente, la determinación de su valor razonable al 31 de diciembre de 2018, por motivo que sus valoraciones y análisis de sensibilidad se realizan de forma semestral, se ha realizado con la ayuda de un asesor externo a la Matriz que ha usado para tal propósito el método de flujo de caja descontado, construido con base en proyecciones propias del valorador de ingresos, costos y gastos de cada entidad valorable en un período de cinco años, tomando como base para ellas algunas informaciones históricas obtenidas de las compañías, y valores residuales determinados con tasas de crecimiento a perpetuidad establecidas por el valorador de acuerdo con su experiencia. Dichas proyecciones y valores residuales fueron descontados con base en tasas de interés construidas con curvas tomadas de proveedores de precios, ajustadas por primas de riesgo estimadas con base en los riesgos asociados a cada entidad valorada.

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

Variable	Rango
Ingresos (% Crecimiento de los 10 años)	5,9% - 22,9%
Ingresos (% Crecimiento de los 5 años min-max.)	IPC ; IPC + 1%
Crecimiento en valores residuales después de 10 años	3,1%
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	3,1%
Tasas de costo del equity	15,3% - 15,4%
Tasas de interés de descuento - WACC promedio	13,1%

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

<u>Métodos y Variables</u>	<u>Variación</u>	<u>Impacto favorable</u>	<u>Impacto desfavorable</u>
Valor neto ajustado de los activos			
Variable más relevante en el activo	+/-10%	0,99	0,81
Valor presente ajustado por tasa de descuento			
Ingresos	+/- 1%	49.160	46.633
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1% del gradiente	40.032	36.392
Crecimiento en valores residuales después de 10 años	+/- 1% del gradiente	10.488	9.400
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 30PB	14	14
Porcentaje de inversión en CAPEX	+/- 1%	11.275	8.520
Tasa de costo del equity	+/- 50PB	49.947	46.006
Tasas de interés de descuento	+/- 50PB	14	13

De acuerdo a las variaciones e impactos presentados en el recuadro anterior, se presentaría un efecto en el patrimonio de la Matriz favorable de \$1.344 y desfavorable por \$1.296. Estos valores fueron calculados valorando la inversión con el precio favorable y desfavorable de acuerdo a las variaciones presentadas y número de acciones que el Banco posee en cada entidad.

c) Mediciones de valor razonable sobre bases no recurrentes

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

31 de marzo de 2019	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Instrumentos financieros por cartera de créditos colateralizada	\$ -	-	625.570	625.570
31 de diciembre de 2018	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Instrumentos financieros por cartera de créditos colateralizada	\$ -	-	491.482	491.482

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	31 de marzo de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Valor en libros	Valor Razonable Estimado	Valor en libros	Valor Razonable Estimado
Activos				
Inversiones de renta fija a costo amortizado	\$ 674.019	673.468	687.267	687.267
Cartera de Créditos, neta	27.815.940	30.397.810	26.996.654	29.572.339
Otras cuentas por cobrar	255.226	255.226	129.430	129.430
	\$ 28.745.185	31.326.504	27.813.351	30.389.036
Pasivos				
Certificados de Depósito	\$ 8.975.641	9.331.361	8.367.495	8.548.500
Fondos interbancarios	1.262.483	1.262.483	931.537	931.537
Obligaciones Financieras	2.679.009	2.543.351	2.802.741	2.916.824
Bonos emitidos	3.062.814	3.180.042	3.147.438	3.295.407
	\$ 15.979.947	16.317.237	15.249.211	15.692.268

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

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

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

La tasa de descuento comprende lo siguiente:

Tasa de Descuento: Costo de capital

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

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

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

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

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

Nota 6. – Activos financieros de inversión en títulos de deuda e instrumentos de patrimonio a valor razonable

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

	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Títulos de deuda con cambios en resultados		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 811.556	933.658
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	178.325	74.013
	<u>989.881</u>	<u>1.007.671</u>
En moneda extranjera		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	12.013	60.366
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	68.284	65.831
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	151.906	121.567
	<u>232.203</u>	<u>247.764</u>
Total títulos de deuda con cambios en resultados	\$ 1.222.084	1.255.435
	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Títulos de deuda con cambios en ORI		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 2.166.684	2.342.995
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	16.197	5.036
	<u>2.182.881</u>	<u>2.348.031</u>
En moneda extranjera		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	1.059.627	1.102.254
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	125.043	106.498
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	-	27.644
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	97.136	97.894
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	549.586	557.453
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	16.661	16.354
Otros	54.381	54.818
	<u>1.902.434</u>	<u>1.962.915</u>
Total títulos de deuda con cambios en ORI	\$ 4.085.315	4.310.946

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Instrumentos de patrimonio con ajuste a resultados		
En pesos colombianos		
Fondos de inversión colectiva	\$ 30.568	29.852
Total de instrumentos de patrimonio con ajuste a resultados	30.568	29.852
Total de instrumentos derivativos de negociación con cambios en resultados	\$ 169.714	385.647
Total instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	\$ 1.422.366	1.670.934
Instrumentos de patrimonio con ajuste a patrimonio ORI		
En pesos colombianos		
Acciones corporativas	\$ 75.058	72.751
Total instrumentos de patrimonio	105.626	102.603
Total activos financieros en títulos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable	\$ 5.582.739	6.054.631

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

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

Detalle de Instrumentos de Patrimonio

Entidad	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Redeban Multicolor S.A.	\$ 11.221	11.221
A.C.H Colombia S.A.	12.014	12.014
Cámara de Compensación de Divisas de Colombia S.A.	1.117	1.117
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A.	456	456
Bolsa de Valores de Colombia S.A.	4.923	4.891
MasterCard Inc.	9.299	7.526
Credibanco	33.215	32.290
Aportes en Línea S.A. (Gestión y Contacto)	202	201
Casa de Bolsa S.A Sociedad Comisionista de Bolsa	2.611	2.611
Pizano S.A. En Reestructuración	-	424
Total	\$ 75.058	72.751

Los activos financieros en instrumentos de patrimonio a valor razonable con ajuste a otros resultados integrales se han designado teniendo en cuenta que son inversiones estratégicas para la Matriz y por consiguiente no se esperan vender en un cercano futuro y se presenta un grado de incertidumbre mayor en la determinación del valor razonable que genera fluctuaciones importantes de un periodo a otro. Durante el trimestre terminado al 31 de marzo de 2019 se han reconocido dividendos en el estado de resultados por estas inversiones por valor de \$1.956 (\$2.532 durante el trimestre terminado al 31 de marzo de 2018; el valor reportado en ese corte fue de \$7.952, pero al clasificar Corficol como asociada a partir del 1 de enero de 2017 se deducen \$5.420, que corresponde a lo recibido como dividendo y es menor valor de la inversión. Ver nota de reexpresión del corte diciembre 2018).

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

	<u>31 de marzo de 2019</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>
Entregados en operaciones de mercado monetario		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 1.082.221	541.798
Entregadas en garantía de operaciones con instrumentos derivados		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	181.886	167.338
Total	\$ 1.264.107	709.136

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

Al 31 de Marzo de 2019, los activos financieros disponibles para la venta se encuentran garantizando operaciones repo por valor de \$ 500.041 (31 de diciembre de 2018 no se presenta Operaciones Repo).

Nota 7. – Activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado

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

	<u>31 de marzo de 2019</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>
Títulos de deuda		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	\$ 674.031	687.313
Provisiones de inversiones	(12)	(18)
Total activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado	\$ 674.019	687.295

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

	<u>31 de marzo de 2019</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>
Saldo al inicio del período	\$ 18	-
Adopción IFRS 9	-	219
Saldo al 1 de enero de 2018	18	219
Reintegro/gasto por deterioro de inversiones a costo amortizado	(6)	(201)
Saldo al final del período	\$ 12	18

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Hasta 1 mes	\$ 181.662	60.946
más de 1 mes y no más de 3 meses	-	181.123
más de 3 meses y no más de 1 año	492.369	445.244
Subtotal	674.031	687.313
Provisiones de inversiones	(12)	(18)
Total	\$ 674.019	687.295

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

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

Detalle de la inversión	31 de marzo de 2019				
	Miles de dolares americanos		Millones de pesos colombianos		
	Valor de la inversión cubierta	Valor de la cobertura en obligaciones en moneda extranjera	Ajuste por conversión de estados financieros	Diferencia de cambio de obligaciones en moneda extranjera	Monto neto ORI
Occidental Bank (Barbados) Ltd.	USD 27.165	(27.165)	\$ 22.936	22.936	22.936
Banco de Occidente Panamá S.A.	30.666	(30.666)	34.114	34.114	34.114
Total	USD 57.831	(57.831)	\$ 57.050	57.050	57.050

Detalle de la inversión	31 de diciembre de 2018				
	Miles de dolares americanos		Millones de pesos colombianos		
	Valor de la inversión cubierta	Valor de la cobertura en obligaciones en moneda extranjera	Ajuste por conversión de estados financieros	Diferencia de cambio de obligaciones en moneda extranjera	Monto neto ORI
Occidental Bank (Barbados) Ltd.	USD 23.971	(23.971)	\$ 24.606	24.606	24.606
Banco de Occidente Panamá S.A.	23.439	(23.439)	35.577	35.577	35.577
Total	USD 47.410	(47.410)	\$ 60.183	60.183	60.183

Al estar dichas inversiones en dólares que es la moneda funcional de las subsidiarias anteriores, la Matriz está sujeta al riesgo de variación en el tipo de cambio del peso que es la moneda funcional del Banco, frente al dólar. Para cubrir este riesgo la Matriz ha entrado en operaciones de endeudamiento en moneda extranjera y como tal ha designado obligaciones en moneda extranjera por USD \$57.831 al 31 de marzo de 2019 y \$47.410 al 31 de diciembre de 2018 que cubren el 100% de las inversiones vigentes en esas subsidiarias, las obligaciones financieras tienen un vencimiento de corto plazo por lo tanto una vez se vencen dichas obligaciones, la administración de la Matriz designa unas nuevas obligaciones en moneda extranjera para mantener la cobertura por el 100% de las inversiones.

Al ser las obligaciones en la misma moneda en la cual están registradas las inversiones en el exterior, la cobertura se considera perfecta y por consiguiente no se registra ninguna 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 al 31 de marzo de 2019 y 2018 \$3.133 y \$10.026, respectivamente, producto de la eficacia de la cobertura.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

1. Cartera de créditos movimiento del deterioro

El siguiente es el movimiento del deterioro de la cartera de crédito durante los periodos terminados al 31 de marzo de 2019 y 2018:

	Comercial				Consumo				Vivienda			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 145.919	9.979	676.077	831.975	159.601	76.835	265.358	501.794	9.699	3.464	12.942	26.105
Castigos del período	-	(12)	(60.927)	(60.938)	(10)	(1)	(121.278)	(121.289)	-	-	-	-
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	27.859	27.859	-	-	3.833	3.833	-	-	178	178
Gasto	4.311	4.816	99.705	108.832	1.320	29.035	126.057	156.412	(1.699)	1.866	2.070	2.237
Gasto por desembolsos u originaciones	35.366	856	6.610	42.832	23.656	3.784	8.361	35.801	787	-	-	787
Reintegro	(19.879)	(947)	(16.592)	(37.418)	(28.155)	(13.994)	(15.376)	(57.525)	(595)	(163)	(128)	(886)
Cancelación o pago total	(31.009)	(281)	(4.788)	(36.078)	(12.617)	(1.883)	(10.741)	(25.241)	(148)	(3)	(19)	(170)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(750)	750	-	-	(4.967)	4.967	-	-	(269)	269	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(1.605)	-	1.605	-	(2.902)	-	2.902	-	(25)	-	25	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(2.407)	2.407	-	-	(15.302)	15.302	-	-	(619)	619	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	2.488	(2.488)	-	-	8.753	(8.753)	-	-	337	(337)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	2.540	(2.540)	-	-	16.489	(16.489)	-	-	1.551	(1.551)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	9.205	-	(9.205)	-	8.389	-	(8.389)	-	884	-	(884)	-
Diferencia en cambio	(125)	-	-	(125)	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2019	\$ 143.973	12.703	720.263	876.939	160.804	75.705	257.276	493.785	10.185	3.600	14.466	28.251

	Leasing Comercial				Leasing Consumo				Leasing Vivienda			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 30.631	4.300	142.431	177.362	181	124	758	1.063	12.900	5.933	19.807	38.640
Castigos del período	-	-	(5.885)	(5.885)	-	-	(165)	(165)	-	-	-	(1.700)
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	2.657	2.657	-	-	15	15	-	-	-	178
Gasto	(1.623)	3.093	22.229	23.699	(49)	76	104	131	(2.362)	(2.362)	4.021	2.567
Gasto por desembolsos u originaciones	4.303	252	554	5.109	31	10	-	41	1.024	1.024	-	-
Reintegro	(6.050)	(1.211)	(4.494)	(11.755)	(35)	(12)	(25)	(72)	(1.242)	(1.242)	(354)	(346)
Cancelación o pago total	(1.264)	(35)	(1.251)	(2.550)	(2)	-	(1)	(3)	(128)	(128)	(4)	(72)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(333)	333	-	-	(19)	19	-	-	(546)	(546)	546	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(283)	-	283	-	-	-	-	-	(21)	(21)	-	21
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(990)	990	-	-	-	-	-	-	-	(1.416)	1.416
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	1.476	(1.476)	-	-	-	-	-	-	-	354	(354)
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	801	(801)	-	-	79	(79)	-	-	2.767	2.767	(2.767)	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	5.559	-	(5.559)	-	7	-	(7)	-	1.320	1.320	-	(1.320)
Diferencia en cambio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2019	\$ 31.741	6.417	150.479	188.637	193	138	679	1.010	13.712	6.745	20.187	39.030

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Total Leasing Financiero				Total			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018	43.712	10.357	162.996	217.065	358.931	100.635	1.117.373	1.576.939
Castigos del período	-	-	(7.751)	(7.751)	(10)	(13)	(189.956)	(189.978)
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	2.850	2.850	-	-	34.720	34.720
Gasto	(4.034)	7.190	24.900	28.056	(102)	42.907	252.732	295.537
Gasto por desembolsos u originaciones	5.358	262	554	6.174	65.167	4.902	15.525	85.594
Reintegro	(7.327)	(1.577)	(4.865)	(13.769)	(55.956)	(16.681)	(36.961)	(109.598)
Cancelación o pago total	(1.394)	(39)	(1.324)	(2.757)	(45.168)	(2.206)	(16.872)	(64.246)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(898)	898	-	-	(6.885)	6.885	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(304)	-	304	-	(4.836)	-	4.836	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(2.406)	2.406	-	-	(20.734)	20.734	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	1.830	(1.830)	-	-	13.408	(13.408)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	3.647	(3.647)	-	-	24.227	(24.227)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	6.886	-	(6.886)	-	25.364	-	(25.364)	-
Diferencia en cambio	-	-	-	-	(125)	-	-	(125)
Saldo al 31 de marzo de 2019	45.646	12.868	171.354	229.868	360.608	104.876	1.163.359	1.628.843

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Comercial				Consumo				Vivienda			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017 NIC 39	\$ 59.752	11.058	454.847	525.657	124.017	51.656	291.539	467.212	4.212	470	5.875	10.557
Adopción IFRS 9	80.413	3.998	8.497	92.908	52.982	31.564	1.012	85.558	1.550	2.173	523	4.246
Saldo al 1 de enero de 2018 IFRS 9	140.165	15.056	463.344	618.565	176.999	83.220	292.551	552.770	5.762	2.643	6.398	14.803
Castigos del período	-	-	(41.981)	(41.981)	(61)	(13)	(144.116)	(144.190)	-	-	-	-
Gasto	42.951	8.655	99.231	150.837	35.378	34.432	158.139	227.949	(203)	555	2.761	3.113
Reintegro	(46.244)	(2.877)	(34.194)	(83.315)	(43.697)	(16.002)	(27.244)	(86.943)	(571)	(97)	(223)	(891)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(7.301)	7.301	-	-	(37.981)	37.981	-	-	(1.073)	1.073	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(8.055)	-	8.055	-	(53.162)	-	53.162	-	(517)	-	517	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(11.553)	11.553	-	-	(75.270)	75.270	-	-	(1.106)	1.106	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	156	(156)	-	-	2.265	(2.265)	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	698	(698)	-	-	5.496	(5.496)	-	-	101	(101)	-	-
Diferencia en cambio	(723)	(75)	362	(436)	(8)	-	-	(8)	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2018	\$ 121.491	15.965	506.214	643.670	82.964	61.117	405.497	549.578	3.499	2.967	10.559	17.025

	Leasing Comercial				Leasing Consumo				Leasing Vivienda			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017 NIC 39	\$ 12.999	6.350	92.628	111.977	393	192	609	1.194	4.887	692	13.572	19.151
Adopción IFRS 9	15.888	4.641	896	21.425	(196)	(78)	4	(270)	2.507	2.778	1.255	6.540
Saldo al 1 de enero de 2018 IFRS 9	28.887	10.991	93.524	133.402	197	114	613	924	7.394	3.470	14.827	25.691
Castigos del período	-	-	(18.840)	(18.840)	-	-	-	-	-	-	(831)	(831)
Gasto	3.594	3.467	43.673	50.734	14	69	102	185	(358)	1.217	5.161	6.020
Reintegro	(4.732)	(2.040)	(8.493)	(15.265)	(34)	(23)	(17)	(74)	(1.308)	(126)	(617)	(2.051)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(2.476)	2.476	-	-	(67)	67	-	-	(1.918)	1.918	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(2.070)	-	2.070	-	(61)	-	61	-	(522)	-	522	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(7.140)	7.140	-	-	-	-	-	-	(1.042)	1.042	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	226	(226)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	203	(203)	-	-	7	(7)	-	-	189	(189)	-	-
Diferencia en cambio	1	-	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2018	\$ 23.407	7.777	118.848	150.032	56	220	759	1.035	3.477	5.248	20.104	28.829

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Total Leasing Financiero				Total			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017 NIC 39 \$	18.279	7.234	106.809	132.322	206.260	70.418	859.070	1.135.748
Adopción IFRS 9	18.199	7.341	2.155	27.695	153.144	45.076	12.187	210.407
Saldo al 1 de enero de 2018 IFRS 9	36.478	14.575	108.964	160.017	359.404	115.494	871.257	1.346.155
Castigos del período	-	-	(19.671)	(19.671)	(61)	(13)	(205.768)	(205.842)
Gasto	3.250	4.753	48.936	56.939	81.376	48.395	309.067	438.838
Reintegro	(6.074)	(2.189)	(9.127)	(17.390)	(96.586)	(21.165)	(70.788)	(188.539)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(4.461)	4.461	-	-	(50.816)	50.816	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(2.653)	-	2.653	-	(64.387)	-	64.387	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(8.182)	8.182	-	-	(96.111)	96.111	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	226	(226)	-	-	2.647	(2.647)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	399	(399)	-	-	6.694	(6.694)	-	-
Diferencia en cambio	1	-	-	1	(730)	(75)	362	(443)
Saldo al 31 de marzo de 2018 \$	26.940	13.245	139.711	179.896	234.894	93.294	1.061.981	1.390.169

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Etapa 1 PCE 12-meses	Etapa 2 PCE - vida remanente crédito no deteriorado	Etapa 3 PCE - vida remanente crédito deteriorado	Total
Saldo provisiones al 31 de diciembre de 2018	\$ 1.141	\$ 93	\$ -	\$ 1.234
Provisión de los nuevos títulos comprados durante el período	77	-	-	77
Impacto en la provisión de los títulos que han sido vendidos o que se vencieron (des reconocidos)	(54)	-	-	(54)
Reversión intereses causados	(48)	(56)	-	(104)
Diferencia en cambio	(23)	(1)	-	(24)
Saldo provisiones al 31 de marzo de 2019	\$ 1.093	\$ 36	\$ -	\$ 1.129

marzo 31 de 2019

Etapa 1 PCE 12-meses	Etapa 2 PCE - vida remanente crédito no deteriorado	Etapa 3 PCE - vida remanente crédito deteriorado	Total
\$ 1.093	\$ 36	\$ -	\$ 1.129

diciembre 31 de 2018

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

Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado

	Etapa 1 PCE 12-meses	Etapa 2 PCE - vida remanente crédito no deteriorado	Etapa 3 PCE - vida remanente crédito deteriorado	Total
Saldo provisiones al 31 de diciembre de 2018	\$ 18	\$ -	\$ -	\$ 18
Provisión de los nuevos títulos comprados durante el período	2	-	-	2
Impacto en la provisión de los títulos que han sido vendidos o que se vencieron (des reconocidos)	(0,3)	-	-	(0,3)
Reversión intereses causados	(7)	-	-	(7)
Saldo provisiones al 31 de marzo de 2019	\$ 12	\$ -	\$ -	\$ 12

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados

marzo 31 de 2019

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

diciembre 31 de 2018

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

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

A continuación se incluye el detalle de la utilidad y/o pérdida generada en la venta de los bienes clasificados como mantenidos para la venta durante periodos terminados al 31 de marzo de 2019 y 2018:

	31 de marzo de 2019			31 de marzo de 2018		
	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad
Bienes muebles	\$ 77	133	56	435	451	16

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

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

	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Asociadas	\$ 1.221.360	1.246.888
Negocios conjuntos	962	1.046
Total	\$ 1.222.322	1.247.934

Nota 12. – Activos tangibles, neto

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

Propiedad, planta y equipo	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Para uso propio	\$ 499.688	511.415
Dados en arrendamiento operativo	7.605	3.920
Propiedades de inversión	261.058	212.476
Activos por derecho de uso	211.855	-
	\$ 980.206	727.811

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

31 de marzo de 2019	Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
Terrenos	\$ 77.617	-	-	77.617
Edificios	386.988	(107.574)	-	279.414
Equipo de oficina, encerres y accesorios	107.899	(66.577)	(38)	41.284
Equipo informático	174.390	(121.388)	(167)	52.835
Vehículos	13.979	(5.348)	(27)	8.604
Equipo de movilización y maquinaria	29.007	(8.178)	(1.148)	19.681
Mejoras en propiedades ajenas	32.690	(20.872)	-	11.818
Construcciones en curso	8.435	-	-	8.435
Total	\$ 831.005	(329.937)	(1.380)	499.688

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

El siguiente es el detalle del saldo al 31 de marzo de 2019 por tipo de propiedades y equipo derechos de uso:

31 de marzo de 2019	Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
Edificios	\$ 188.773	(8.869)	-	179.904
Equipo de oficina, encerres y accesorios	73	(7)	-	66
Equipo informático	32.549	(2.221)	-	30.328
Equipo de red y comunicación	1.749	(192)	-	1.557
Total	\$ 223.144	(11.289)	-	211.855

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

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

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 13. – Activos intangibles, neto

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

Concepto	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Plusvalía	\$ 22.724	22.724
Otros Intangibles	218.619	212.908
Total	\$ 241.343	235.632

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 2019 y 31 de diciembre de 2018:

Al 31 de marzo de 2019	Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Licencias	\$ 122.734	1.925	120.810
Programas y aplicaciones informáticas	136.109	38.299	97.810
Total	\$ 258.843	40.224	218.619

Al 31 de diciembre de 2018	Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Licencias	\$ 120.064	33.340	86.724
Programas y aplicaciones informáticas	128.738	2.554	126.184
Total	\$ 248.802	35.894	212.908

Nota 14. – Impuesto a las ganancias

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

La tasa tributaria efectiva de la Matriz y sus subsidiarias, respecto de operaciones continuas para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2019 y 2018 fue de 23,88% y (1,99%) respectivamente. La variación de 25.87 pp en la tasa efectiva de tributación, se origina principalmente por los siguientes factores:

- El método de participación patrimonial no gravado se incrementó en el periodo terminado al 31 de marzo de 2019 en relación con el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2018 generando una disminución de la tasa en (78) pp.
- En el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2018 se presentó una recuperación de \$21.294 por impuestos en comparación con el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2019 generando así un incremento de la tasa efectiva en 102 pp para este último.
- La utilidad en subsidiarias en países libres de impuestos se incrementó en el periodo terminado al 31 de marzo de 2019 lo que genera una disminución en la tasa efectiva de este periodo en (6) pp.
- Los dividendos no gravados se disminuyeron en el periodo terminado al 31 de marzo de 2019 en relación con el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2018 generando un incremento en la tasa del año 2019 en 10,9 pp.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Las incertidumbres tributarias para el periodo terminado al 31 de marzo de 2019 disminuyó la tasa de este periodo en (1,7) pp.
- La subsidiaria Ventas y Servicios presenta una tasa del 33% sin sobretasa, teniendo en cuenta que no corresponde a una entidad Financiera, situación que genera una disminución del (0,9) pp en la tasa efectiva.

Nota 15. – Obligaciones Financieras

1. Obligaciones financieras y entidades de redescuento

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

	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Obligaciones financieras	\$ 2.768.401	2.442.786
Obligaciones con entidades de redescuento	1.173.091	1.291.492
	\$ 3.941.492	3.734.278

El total de intereses causados de las obligaciones financieras y obligaciones con entidades de redescuento por los periodos acumulados terminados al 31 de marzo de 2019 y 2018 fueron \$39.750 y \$23.500, respectivamente.

2. Bonos y títulos de inversión

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

A continuación se presenta el detalle del pasivo al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, por fecha de emisión y fecha de vencimiento en moneda legal:

Emisor	Fecha de Emisión	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés
Bonos Ordinarios Leasing de Occidente	Entre el 25/08/2008 y el 30/03/2009	\$ 1.001	1.031	Entre el 25/08/2018 y el 30/03/2019	Entre IPC + 7,00% y 5,75%
Bonos Ordinarios Banco de Occidente	Entre el 22/09/2011 y el 14/12/2017	2.235.927	2.239.326	Entre el 26/10/2019 y el 14/12/2032	Entre IPC +2,90 y 4,65 ; Fija + 6,18% y 7,85%
Bonos subordinados Banco de Occidente	Entre el 09/02/2012 y el 12/10/2017	825.886	907.081	Entre el 09/02/2019 y el 12/10/2025	Entre IPC + 3,58% y 4,65%
Total		\$ 3.062.814	3.147.438		

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los vencimientos futuros al 31 de marzo de 2019 de los títulos de inversión en circulación en deuda a largo plazo, son:

Año	Valor
2019	\$ 157.094
2020	557.440
2021	346.640
2022	324.890
Posterior al 2023	1.676.750
Total	\$ 3.062.814

Para obligaciones financieras de largo plazo por emisión de Bonos los intereses causados en resultados por los periodos terminados al 31 de marzo de 2019 y 2018 fueron \$ 53.703 y \$61.651, respectivamente.

Nota 16. – Beneficios de empleados

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

	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Beneficios de corto plazo	\$ 59.625	57.852
Beneficios post-empleo	14.500	12.781
Beneficios de largo plazo	31.986	32.153
Total	\$ 106.111	102.786

Nota 17. – Provisiones para contingencias legales y otras provisiones

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

Conceptos	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Provisiones legales	\$ 4.292	4.295
Otras Provisiones	3.205	50.250
Cartera	46.457	3.202
Total	\$ 53.954	57.747

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 18. – Otros pasivos

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

Conceptos	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Proveedores y cuentas por pagar	\$ 236.956	300.748
Cheques de gerencia	118.329	205.837
Dividendos y excedentes	293.001	68.546
Pasivos no financieros	28	267
Comisiones y honorarios	5.061	4.120
Impuestos, retenciones y aportes laborales	55.433	69.003
Otros	91.416	78.393
Abonos diferidos	774	808
Recaudos realizados	121.229	475.937
Servicios de recaudo	274	169
Impuesto a las ventas por pagar	16.357	15.265
Cheques girados no cobrados	3.012	2.482
Seguros y prima de seguros	239	279
Promitentes compradores	6.198	5.547
Contribuciones sobre las transacciones	8.594	12.896
Cuentas canceladas	3.474	3.422
Sobrantes de caja y canje	137	78
Arrendamientos	864	1.000
Ingresos anticipados	227	-
Ingresos recibidos para terceros	622	-
Programas de fidelización	(61)	-
	\$ 962.164	1.244.797

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

Nota 19. – Patrimonio

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

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

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

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Utilidades retenidas apropiadas en reservas

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

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

Reserva legal

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

Reservas obligatorias y voluntarias

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

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

Dividendos Decretados

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

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

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

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 20. – Compromisos y contingencias

a. Compromisos

Compromisos de crédito

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

	31 de marzo de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Monto nocial	Valor Razonable	Monto nocial	Valor Razonable
Garantías	\$ 1.118.162	28.046	1.147.658	26.792
Cartas de créditos no utilizadas	209.439	273	228.048	384
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	2.403.108	2.403.108	2.435.808	2.435.808
Créditos aprobados no desembolsados	13.011	13.011	21.203	21.203
Otros	226.545	-	226.545	226.545
Total	\$ 3.970.265	2.444.438	4.059.262	2.710.732

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

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

	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Pesos Colombianos	\$ 3.219.282	3.272.881
Dólares	694.031	728.741
Euros	53.194	56.481
Otros	3.758	1.159
Total	\$ 3.970.265	4.059.262

Compromisos de desembolso de gastos de capital

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 la Matriz y subsidiarias tenían compromisos contractuales de desembolsos de gastos de capital (intangibles y otros) por \$65.329 y \$104.225 respectivamente. La Matriz y subsidiarias ya han asignado los recursos necesarios para atender estos compromisos y considera que la utilidad neta y los fondos serán suficientes para cubrir estos y otros compromisos similares.

b. Contingencias

Contingencias legales

Al 31 de marzo de 2019, el Banco y sus filiales atendían procesos civiles judiciales en contra con pretensiones por valor de \$152.050, los cuales con base en análisis y conceptos de los abogados encargados no requieren ser provisionadas por tratarse de obligaciones inciertas que no implican salida de recursos.

Contingencias fiscales

Al 31 de marzo de 2019 la Matriz y subsidiarias no tuvieron pretensiones por la existencia de procesos de carácter tributario de orden nacional y local que establezcan sanciones en el ejercicio de su actividad como entidad contribuyente y que impliquen la constitución de pasivos contingentes por la remota posibilidad de salida de recursos por dichos conceptos.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Contingencias laborales

En el transcurrir de la relación laboral entre la Matriz y sus filiales con sus trabajadores, como consecuencia de los motivos de la terminación del contrato de trabajo o del desarrollo del mismo, surgen diferentes reclamaciones en contra de las mismas respecto de las cuales, no se considera probable que se presenten pérdidas importantes en relación a dichos reclamos de acuerdo con el concepto de los abogados al 31 de marzo de 2019. Por otro lado las provisiones requeridas se han reconocido en los estados financieros para los casos correspondientes.

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

A continuación se presenta un detalle de los ingresos y gastos por comisiones, por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2019 y 2018:

Ingresos	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018
Comisiones en servicios bancarios	\$ 56.620	55.845
Cuotas de tarjetas de crédito	26.107	22.801
Fideicomiso	16.816	15.001
Comisiones por giros, cheques y chequeras	3.602	3.909
Servicios de red de oficinas	608	685
Total	\$ 103.753	98.241

Gastos	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018
Servicios bancarios	\$ 3.822	9.028
Servicios de procesamiento de información de los operadores	355	155
Servicio de recaudo de aportes a las instituciones financieras	1.486	1.626
Servicios de administración e intermediación	-	329
Comisiones por ventas y servicios	931	1.200
Negocios fiduciarios	7	2
Colocaciones	6.006	3.106
Master Card costos de operación	813	1.033
Otros	4.617	3.848
Total	18.037	20.327
Ingreso neto por comisiones	\$ 85.716	77.914

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 22. – Otros ingresos, neto y otros gastos

A continuación se presenta un detalle de los otros ingresos, por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2019 y 2018:

Otros Ingresos	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018
(Pérdida) ganancias netas por diferencias en cambio de moneda extranjera	\$ (89)	513
Ganancia neta en venta de inversiones	5.897	80
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	56	16
Participación en utilidades netas de compañías asociadas y negocios conjuntos	71.173	33.460
Dividendos	1.956	2.683
Otros ingresos de operación	10.892	11.958
Ganancia neta en valoración de propiedades de inversión	4.648	4.107
Total otros ingresos, neto	\$ 94.533	52.817
Otros Gastos	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018
Deterioro de otros activos	\$ (17)	7
Indemnizaciones	596	14.009
Pagos de bonificaciones	1.285	717
Salarios y beneficios a empleados	167.461	159.865
Gastos generales de administración (Nota 23)	167.696	194.379
Depreciación de activos tangibles	16.460	17.362
Amortización de activos intangibles	4.593	3.244
Depreciación por derechos de uso	11.289	-
Gastos por donaciones	12	114
Otros egresos	(1.821)	9.826
Total otros egresos	\$ 367.554	399.523

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 23. – Gastos generales de administración

A continuación se presenta un detalle de los gastos generales de administración, por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2019 y 2018:

	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018
Impuestos y tasas	\$ 35.870	33.656
Otros	18.614	17.141
Arrendamientos	4.014	23.698
Contribuciones afiliaciones y transferencias	22.030	23.660
Seguros	15.508	18.865
Servicios públicos	7.807	7.905
Honorarios por consultoría, auditoría y otros	25.871	31.391
Servicios de publicidad	11.104	7.573
Mantenimiento y reparaciones	8.304	8.162
Servicios de transporte	4.490	4.064
Servicios de aseo y vigilancia	3.693	3.390
Servicios temporales	2	5
Procesamiento electrónico de datos	2.855	3.814
Adecuación e instalación	1.222	1.004
Gastos de viaje	2.193	2.577
Útiles y papelería	1.431	1.208
Costo administración edificio	2.682	2.629
Mercadeo Tarjetahabientes	6	3.637
Total	\$ 167.696	194.379

Nota 24. – Análisis de segmentos de operación

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

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

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

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

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

31 de marzo de 2019

	Banco de Occidente S.A. (Matriz)	Fiduciaria de Occidente S.A.	Ventas y Servicios S.A.	Banco de Occidente Panamá S.A.	Occidental Bank (Barbados) Ltd.	Eliminaciones	Total
Activos							
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	\$ 3,049,404	29,986	-	1,295,947	600,485	(16,206)	4,959,616
Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI	2,264,397	165,238	4	1,295,364	603,813	(168,443)	4,160,373
Activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado	690,225	-	-	-	-	(16,206)	674,019
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	1,516,091	11,860	-	-	-	(305,629)	1,222,322
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado	28,170,669	(67)	30	1,320,437	322,141	(368,427)	29,444,783
Otros Activos	423,052	74,879	117,989	(1,202,392)	(446,255)	(196)	(1,032,923)
Total Activos	\$ 36,113,838	281,896	118,023	2,709,356	1,080,184	(875,107)	39,428,190
Depositos de clientes	22,946,075	-	-	2,583,919	990,447	(8,985)	26,511,456
Obligaciones financieras	7,322,079	4,061	48,765	19,830	746	(391,165)	7,004,306
Otros Pasivos	1,459,263	14,849	35,375	3,661	340	(919)	1,512,569
Total Pasivos	\$ 31,727,417	18,900	84,140	2,607,410	991,533	(401,069)	35,028,331
Patrimonio	\$ 4,386,421	262,996	33,883	101,946	88,651	(474,038)	4,399,859

31 de diciembre de 2018

	Banco de Occidente S.A. (Matriz)	Fiduciaria de Occidente S.A.	Ventas y Servicios S.A.	Banco de Occidente Panamá S.A.	Occidental Bank (Barbados) Ltd.	Eliminaciones	Total
Activos							
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	\$ 1,627,362	42,880	-	692	-	-	1,670,934
Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI	2,433,815	178,660	4	1,325,299	627,862	(181,943)	4,383,697
Activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado	703,590	-	-	-	-	(16,323)	687,267
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	1,485,518	10,991	-	-	-	(248,575)	1,247,934
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado	27,628,115	(285)	36	1,403,984	321,980	(780,237)	28,573,593
Otros Activos	2,171,536	32,953	73,976	15,123	76,551	(11,954)	2,358,185
Total Activos	\$ 36,049,936	265,199	74,016	2,745,098	1,026,393	(1,239,032)	38,921,610
Depositos de clientes	22,011,973	-	-	2,645,390	944,854	(9,986)	25,592,231
Obligaciones financieras	7,653,386	-	8,568	16,252	-	(796,490)	6,881,716
Otros Pasivos	1,890,096	15,568	34,048	3,492	271	(1,967)	1,941,508
Total Pasivos	\$ 31,555,455	15,568	42,616	2,665,134	945,125	(808,443)	34,415,455
Patrimonio	\$ 4,494,481	249,631	31,400	79,964	81,268	(430,589)	4,506,155

El siguiente es el detalle de la información financiera resumida reportable por cada segmento por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2019 y 2018:

31 de marzo de 2019

	Banco de Occidente S.A. (Matriz)	Fiduciaria de Occidente S.A.	Ventas y Servicios S.A.	Banco de Occidente Panamá S.A.	Occidental Bank (Barbados) Ltd.	Eliminaciones	Total
Ingresos operaciones continuas controlantes							
Ingresos Financieros	\$ 747,139	14	48	22,179	8,506	(5,746)	772,140
Honorarios y comisiones	85,508	16,816	-	972	505	(48)	103,753
Otros ingresos operativos	905,176	27,007	74,884	9,566	1,120	(57,317)	960,436
Total Ingresos	\$ 1,737,823	43,837	74,932	32,717	10,131	(63,111)	1,836,329
Gastos Financieros							
Provisión por deterioro de activos financieros	\$ 213,224	(1)	-	1,586	1,014	-	215,823
Depreciaciones y amortizaciones	26,705	1,186	4,645	275	62	(531)	32,342
Comisiones y honorarios pagados	32,387	125	49	386	154	(15,064)	18,037
Gastos administrativos	158,474	4,517	9,221	1,427	887	(6,830)	167,696
Otros gastos operativos	1,108,894	10,148	56,459	24,833	7,074	(5,906)	1,201,502
Impuesto sobre la renta	44,831	1,076	2,078	-	-	-	47,985
Total gastos	\$ 1,584,515	17,051	72,452	28,507	9,191	(28,331)	1,683,385
Utilidad del periodo	\$ 153,308	26,786	2,480	4,210	940	(34,780)	152,944

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de marzo de 2018

	Banco de Occidente S.A. (Matriz)	Fiduciaria de Occidente S.A.	Ventas y Servicios S.A.	Banco de Occidente Panamá S.A.	Occidental Bank (Barbados) Ltd.	Eliminaciones	Total
Ingresos operaciones continuas controlantes							
Ingresos Financieros	\$ 802.631	25	7	15.836	7.373	(5.324)	820.548
Honorarios y comisiones	81.850	15.001	-	856	596	(62)	98.241
Otros ingresos operativos	1.232.440	15.286	55.964	9.177	511	(40.608)	1.272.770
Total Ingresos	\$ 2.116.921	30.312	55.971	25.869	8.480	(45.994)	2.191.559
Gastos Financieros							
Provisión por deterioro de activos financieros	\$ 259.209	15	(2)	111	1.884	-	261.217
Depreciaciones y amortizaciones	17.968	601	1.855	146	36	-	20.606
Comisiones y honorarios pagados	26.965	9	101	325	170	(7.243)	20.327
Gastos administrativos	184.978	4.205	12.025	1.739	894	(9.462)	194.379
Otros gastos operativos	1.541.919	9.408	41.761	20.905	6.318	(6.709)	1.613.602
Impuesto sobre la renta	(2.670)	746	300	-	-	-	(1.624)
Total gastos	\$ 2.028.369	14.984	56.040	23.226	9.302	(23.414)	2.108.507
Utilidad Neta	\$ 88.552	15.328	(69)	2.643	(822)	(22.580)	83.052

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

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

1. Ingresos

	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018
Total Ingresos reportables por segmento	\$ 1.899.440	2.237.553
a. Rendimientos depósitos a la vista	(5.463)	(5.087)
b. Ingresos actividades inmobiliarias	(22.036)	(16.511)
c. Dividendos	(24.115)	(13.575)
d. Método Participación	(10.747)	(10.390)
e. Otros	(750)	(431)
Total Ingresos consolidados	\$ 1.836.329	2.191.559

2. Gastos

	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018
Total gastos reportables por segmento	\$ 1.711.716	2.131.921
a. Intereses crédito de bancos	(4.044)	(3.143)
b. Gastos inmobiliarias	(22.036)	(16.511)
c. Método Participación	-	(1.384)
d. Otros	(2.251)	(2.376)
Total gastos consolidados	\$ 1.683.385	2.108.507

3. Activos

	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018
Total activos reportables por segmento	\$ 40.303.297	38.895.287
a. Bancos y otros corresponsales	(8.987)	(10.289)
b. Fondos interbancarios vendidos	(368.338)	(934.159)
c. Operaciones simultaneas	-	-
d. Inversiones	(490.278)	(386.213)
e. Cuentas por cobrar	(918)	(8.310)
f. Otros	(6.586)	(11.586)
Total activos consolidados	\$ 39.428.190	37.544.730

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados

4. Pasivos

	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018
Total pasivos reportables por segmento	\$ 35.429.400	34.512.452
a. Cuentas corrientes	(6.137)	(7.379)
b. Fondos interbancarios comprados	-	(609.913)
c. Crédito de Bancos	(368.426)	(324.250)
d. Cuentas por pagar	(918)	(8.310)
e. Bonos	(16.177)	(14.134)
f. Otros	(9.411)	(2.909)
Total pasivos consolidados	\$ 35.028.331	33.545.557

5. Patrimonio

	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018
Total Patrimonio reportables por segmento	\$ 4.873.897	4.382.835
a. Capital social	(51.501)	(54.928)
b. Prima en colocación acciones	(198.940)	(198.940)
c. ORI	(841.477)	(830.609)
d. Superavit Método participación	(50.132)	(63.317)
e. Ganacia o pérdida	669.011	776.594
f. Otros	(999)	(12.462)
Total Patrimonio	\$ 4.399.859	3.999.173

País	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018
Colombia	\$ 4.212.588	3.870.966
Panamá	187.271	128.207
Total Patrimonio	\$ 4.399.859	3.999.173

6. Ingresos por País

País	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018
Colombia	\$ 1.825.145	2.186.160
Bahamas	56	-
Barbados	95	89
Brasil	971	593
Chile	655	72
Costa Rica	729	68
Ecuador	85	19
Guatemala	285	159
Grand Cayman Islands	60	-
Honduras	27	31
México	383	286
Panamá	505	397
Paraguay	536	-
Perú	1.290	615
Rusia	1	-
Salvador	50	-
Suiza	-	113
Usa	4.855	2.667
Venezuela	601	290
Total Ingresos Consolidados	\$ 1.836.329	2.191.559

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados

f. Mayores clientes de la matriz

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

Nota 25. – Entidades estructuradas no consolidadas

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

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

Fondos gestionados de Grupo Aval	31 de marzo de 2019	31 de diciembre de 2018
Total activos administrados	\$ 34.558.747	33.037.336
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	476.534	42.581
Otras cuentas por cobrar	36.518	13.945
El total de activos en relación con los intereses del Grupo	35.071.799	33.093.862
Aval en las entidades estructuradas no consolidadas		
Maxima exposición del Grupo Aval	\$ 35.071.799	33.093.862

Nota 26. – Partes relacionadas

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

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

1. Personas Naturales que ejercen control o control conjunto sobre la Matriz, es decir que poseen más del 50% de participación sobre la entidad que informa; adicionalmente, incluye los familiares cercanos de los que se podría esperar que influyeran a, o fueran influidos por esa persona.
2. Personal clave de la Gerencia, se incluyen en esta categoría los Miembros de Junta directiva y presidente de Grupo Aval, la Matriz, Fiduciaria de Occidente S.A., Gerente General de Ventas y Servicios S.A., Occidental Bank Barbados Ltd. y Banco de Occidente Panamá S.A. más el personal clave de la Gerencia de estas entidades, que son las personas que participan en la planeación, dirección y control de tales entidades.
3. Compañías que pertenezcan al mismo grupo, se incluye en esta categoría a la controladora, subsidiarias u otra subsidiaria de la misma controladora de Grupo Aval.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

31 de marzo de 2019

	Categorías					
	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Activo						
Efectivo y sus equivalentes	\$ -	-	2.568	-	-	-
Activos financieros en inversiones	-	-	-	234	232	-
Activos financieros en operaciones de crédito	49	18.468	147.878	145.796	158.930	1.008
Cuentas por cobrar	2	120	96.197	374	1.671	41
Otros activos	-	-	1.569	-	-	-
Pasivos						
Depósitos	14.535	47.406	720.080	19.993	316.287	402
Cuentas por pagar	86	14.738	210.939	287	43.723	-
Obligaciones financieras	-	770	4.081	-	53.490	-
Otros pasivos	\$ -	-	1.520	-	-	15

31 de diciembre de 2018

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

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las transacciones más representativas por los periodos terminados al 31 de marzo de 2019 y 2018 con partes relacionadas, comprenden:

a. Ventas, servicios y transferencias

31 de marzo de 2019

	Categorías					
	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Ingreso por intereses	\$ 4	283	37.480	-	2.593	22
Gastos financieros	55	320	7.153	130	3.407	3
Ingresos por honorarios y comisiones	1	40	2.069	6.720	10.474	1
Gasto honorarios y comisiones	-	117	19.779	2.209	20	-
Otros ingresos operativos	2	295	516	2.185	562	-
Otros Gastos	\$ -	101	993	3.737	4.032	-

31 de marzo de 2018

	Categorías					
	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Ingreso por intereses	\$ 5	445	18.447	3.411	8.900	-
Gastos financieros	52	273	8.614	1.634	3.859	-
Ingresos por honorarios y comisiones	-	33	1.501	75	108	-
Gasto honorarios y comisiones	-	30	17.280	31	50	-
Otros ingresos operativos	1	48	576	43	102	-
Otros Gastos	\$ -	-	1.410	-	115	-

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

b. Compensación del personal clave de la gerencia

La compensación recibida por el personal clave de la gerencia se compone de lo siguiente, por los periodos terminados al 31 de marzo de 2019 y 2018:

Conceptos	31 de marzo de 2019	31 de marzo de 2018
Salarios	\$ 5.543	4.348
Beneficios a los empleados a corto plazo	180	100
Beneficios post-empleo	11	-
Otros beneficios a largo plazo	84	-
Total	\$ 5.818	4.448

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

No existen hechos posteriores que hayan ocurrido entre la fecha del cierre al 31 de marzo de 2019 y al 14 de mayo de 2019, fecha del informe del revisor fiscal, que tengan impacto sobre los estados financieros consolidados condensados a dicho corte y que pudieran afectar los resultados y patrimonio del Banco.