

Estados Financieros Intermedios Separados  
**Trimestre III de 2017**



**Banco de Occidente**

**BANCO DE OCCIDENTE S.A.**

Estados Financieros Separados Intermedios Condensados

30 de septiembre de 2017

Con el informe del Revisor Fiscal



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

Teléfono 57 (2) 668 1480  
57 (2) 668 1481  
Fax 57 (2) 668 4447  
www.kpmg.com.co

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

Señores Accionistas  
Banco de Occidente S.A.:

### **Introducción**

He revisado la información financiera intermedia separada condensada al 30 de septiembre de 2017 de Banco de Occidente S.A. (el Banco), la cual comprende:

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

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

### **Alcance de la revisión**

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

**Conclusión**

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada separada al 30 de septiembre de 2017, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, incluyendo los requerimientos de la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia.



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

7 de noviembre de 2017



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

Teléfono 57 (2) 668 1480  
57 (2) 668 1481  
Fax 57 (2) 668 4447  
www.kpmg.com.co

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

Señores Accionistas  
Banco de Occidente S.A.:

### **Introducción**

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 30 de septiembre de 2017 de Banco de Occidente S.A (el Banco), que incorpora la información financiera intermedia separada, la cual comprende:

- el estado separado de situación financiera al 30 de septiembre de 2017;
- los estados separados de resultados y de otros resultados integrales por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2017;
- el estado separado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2017;
- el estado separado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2017; y
- las notas al reporte.

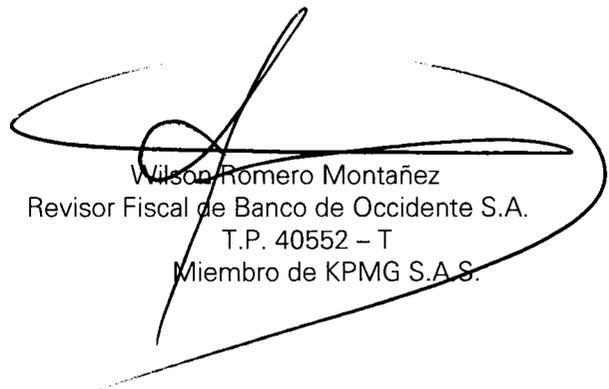
La administración es responsable por la adecuada preparación de este reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia separada de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, y por la presentación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

### **Alcance de la revisión**

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

**Conclusión**

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia separada del Banco al 30 de septiembre de 2017, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.



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

7 de noviembre de 2017

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

	Notas	30 de septiembre de 2017	31 de diciembre de 2016
<b>Activos</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	23	\$ 2.081.902	1.964.936
<b>Activos financieros de inversión</b>			
Inversiones negociables	5 y 23	717.058	626.565
Inversiones disponibles para la venta	5 y 23	2.489.449	2.318.878
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	6	625.349	569.222
<b>Total activos financieros de inversión</b>		<b>3.831.856</b>	<b>3.514.665</b>
<b>Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero</b>	<b>23</b>	<b>26.845.234</b>	<b>26.700.555</b>
<b>Deterioro de cartera</b>		<b>(1.315.556)</b>	<b>(1.142.271)</b>
<b>Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto</b>		<b>25.529.678</b>	<b>25.558.284</b>
Otras cuentas por cobrar, neto	23	113.074	179.556
Inversiones en compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	9	856.819	782.764
Activos tangibles, neto	10	607.066	588.323
Activos intangibles, neto	11	180.903	165.082
Activo por impuesto de renta		81.174	1.337
Otros activos		44.400	42.397
<b>Total activos</b>		<b>\$ 33.326.872</b>	<b>32.797.344</b>
<b>Pasivos y Patrimonio</b>			
<b>Pasivos</b>			
Pasivos financieros a valor razonable		\$ 127.362	192.192
<b>Pasivos financieros a costo amortizado</b>			
Depósitos de clientes	23	21.559.271	20.869.838
Obligaciones financieras	13 y 23	6.711.762	6.467.556
<b>Total pasivos financieros a costo amortizado</b>		<b>28.271.033</b>	<b>27.337.394</b>
Provisiones	15	5.630	5.725
Pasivo por impuesto sobre la renta y CREE		126.778	233.662
Beneficios de empleados	14	96.666	75.872
Otros pasivos	16 y 23	753.885	858.527
<b>Total Pasivos</b>		<b>\$ 29.381.354</b>	<b>28.703.372</b>
<b>Patrimonio</b>			
Patrimonio de los accionistas	17	3.945.518	4.093.972
<b>Total pasivos y patrimonio de los accionistas</b>		<b>\$ 33.326.872</b>	<b>32.797.344</b>

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

REPRESENTANTE LEGAL

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

WILSON ROMERO MONTAÑEZ  
REVISOR FISCAL  
T.P. 40552 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 7 de noviembre de 2017)

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

Notas	Por el trimestre terminado al:		Por el periodo de nueve meses terminado al:	
	30 de septiembre de 2017	30 de septiembre de 2016	30 de septiembre de 2017	30 de septiembre de 2016
<b>Operaciones continuas:</b>				
Ingresos por intereses y valoración	\$ 799.342	850.090	2.514.721	2.414.550
Gastos por intereses y similares	239.243	281.274	759.057	724.831
Obligaciones financieras	86.714	105.354	279.027	300.526
Total gastos por intereses y similares	325.957	386.628	1.038.084	1.025.357
Ingresos netos por intereses	473.385	463.462	1.476.637	1.389.193
<b>Deterioros</b>				
Ingresos netos por intereses después de deterioros	238.638	137.880	602.496	405.580
	234.747	325.582	874.141	983.613
Ingresos por comisiones y honorarios	19 86.606	86.643	251.362	244.774
Gastos por comisiones y honorarios	19 28.451	26.662	78.016	71.565
Ingreso neto por comisiones y honorarios	58.155	59.981	173.346	173.209
Ingresos o gastos netos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar	44.636	(24.034)	36.264	3.296
Otros Ingresos, neto	20 35.388	99.503	218.240	231.487
<b>Otros egresos</b>				
Perdida en venta activos no corrientes mantenidos para la venta	8 -	42	947	57
Gastos de personal	110.494	103.042	327.034	301.945
Gastos generales de administración	21 202.131	163.230	590.766	472.427
Gastos por depreciación y amortización	16.615	16.803	49.114	43.859
Otros gastos de operación	(218)	2.043	3.648	10.688
Total otros egresos	329.022	285.160	971.509	828.976
Utilidad antes de Impuesto sobre la renta y CREE	43.904	175.872	330.482	562.629
Gasto de impuesto sobre la renta y CREE	12 4.626	58.261	100.032	157.205
Utilidad del periodo	\$ 39.278	117.611	230.450	405.424
Utilidad neta por acción, en pesos (Nota 17)	\$ 252	754	1.478	2.601

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

REPRESENTANTE LEGAL

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

WILSON ROMERO MONTAÑEZ  
REVISOR FISCAL  
T.P. 40552 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 7 de noviembre de 2017)

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

	Notas	Por el trimestre terminado al:		Por el periodo de nueve meses terminado al:	
		30 de septiembre de 2017	30 de septiembre de 2016	30 de septiembre de 2017	30 de septiembre de 2016
<b>Utilidad del periodo</b>		<b>\$ 39.278</b>	<b>117.611</b>	<b>230.450</b>	<b>405.424</b>
<b>Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados:</b>					
Diferencia en cambio neta por inversiones en subordinadas	7	(5.098)	(1.807)	(2.790)	(12.505)
Utilidad neta no realizada en operaciones de cobertura extranjeras		5.098	1.807	2.790	12.505
Utilidad (pérdida) con efectos en el otro resultado integral de inversiones contabilizadas por el método de participación patrimonial	9	9.227	7.457	(733)	64.628
(Pérdida) utilidad neta no realizada en instrumentos de patrimonio medidos a variación patrimonial	4	(4)	146	(25)	(1.550)
(Pérdida) utilidad neta no realizada en instrumentos de deuda disponibles para la venta		(1.529)	4.078	14.815	57.366
Utilidad (pérdida) neta no realizadas en instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable	4	21.624	-	(83.486)	2.158
Impuesto diferido reconocido en otro resultado integral		(1.241)	(2.476)	(8.272)	(28.307)
<b>Total partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados</b>		<b>28.077</b>	<b>9.205</b>	<b>(77.701)</b>	<b>94.295</b>
(Pérdidas) utilidades actuariales en planes de beneficios a empleados		-	-	(862)	3.628
<b>Total partidas que no serán reclasificadas a resultados</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(862)</b>	<b>3.628</b>
<b>Total otros resultados integrales durante el periodo, neto de impuestos</b>		<b>28.077</b>	<b>9.205</b>	<b>(78.563)</b>	<b>97.923</b>
<b>Resultados integrales total del periodo</b>		<b>\$ 67.355</b>	<b>126.816</b>	<b>151.887</b>	<b>503.347</b>

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

REPRESENTANTE LEGAL

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

WILSON ROMERO MONTAÑEZ  
REVISOR FISCAL  
T.P. 40552 - T  
Miembro de KPMG S.A.S  
(Véase mi informe del 7 de noviembre de 2017)

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

Periodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2017 y 30 de septiembre de 2016	Capital suscrito y pagado (Nota 17)	Prima en colocación de acciones	Reservas (Nota 17)	Adopción por primera vez a NCIF	Resultados de ejercicios anteriores	Utilidades del ejercicio	Otros resultados integrales	Total patrimonio neto de los accionistas
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>\$ 4.677</b>	<b>720.445</b>	<b>2.740.223</b>	<b>82.611</b>	<b>10.606</b>	<b>248.784</b>	<b>12.515</b>	<b>3.819.861</b>
Traslado a resultados	-	-	-	-	248.784	(248.784)	-	-
Constitución de reservas	-	-	313.801	-	(313.801)	-	-	-
Liberación de reservas	-	-	(71.491)	-	71.491	-	-	-
Dividendos pagados en efectivo a razón de \$160 pesos mensual por acción, pagaderos dentro de los diez primeros días de cada mes, desde abril de 2016 hasta septiembre de 2016, inclusive, sobre un total de 155.899.719 acciones suscritas y pagadas al 31 de diciembre de 2015.	-	-	-	-	(149.663)	-	-	(149.663)
Dividendos pagados en efectivo a razón de \$165 pesos mensual por acción, pagaderos dentro de los diez primeros días de cada mes, desde octubre de 2016 hasta marzo de 2017, inclusive, sobre un total de 155.899.719 acciones suscritas y pagadas al 30 de junio de 2016.	-	-	-	-	(154.341)	-	-	(154.341)
Impuesto a la riqueza	-	-	(36.789)	-	-	-	-	(36.789)
Movimientos netos de otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	97.923	97.923
Utilidades del periodo	-	-	-	-	-	405.424	-	405.424
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2016</b>	<b>\$ 4.677</b>	<b>720.445</b>	<b>2.945.744</b>	<b>82.611</b>	<b>(286.924)</b>	<b>405.424</b>	<b>110.438</b>	<b>3.982.415</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>\$ 4.677</b>	<b>720.445</b>	<b>2.945.744</b>	<b>82.611</b>	<b>892</b>	<b>242.309</b>	<b>97.294</b>	<b>4.093.972</b>
Traslado a resultados	-	-	-	-	242.309	(242.309)	-	-
Incertidumbres tributarias no utilizadas	-	-	-	23.209	-	-	-	23.209
Constitución de reservas	-	-	239.295	-	(239.295)	-	-	-
Liberación de reservas	-	-	(305.667)	-	305.667	-	-	-
Dividendos pagados en efectivo a razón de \$165 pesos mensual por acción, pagaderos dentro de los diez primeros días de cada mes, desde abril de 2017 hasta el mes de marzo de 2018, inclusive, sobre un total de 155.899.719 acciones suscritas y pagadas al 31 de diciembre de 2016.	-	-	-	-	(308.681)	-	-	(308.681)
Impuesto a la riqueza	-	-	(14.869)	-	-	-	-	(14.869)
Movimientos netos de otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	(78.563)	(78.563)
Utilidades del periodo	-	-	-	-	-	230.450	-	230.450
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2017</b>	<b>\$ 4.677</b>	<b>720.445</b>	<b>2.864.503</b>	<b>105.820</b>	<b>892</b>	<b>230.450</b>	<b>18.731</b>	<b>3.945.518</b>

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

REPRESENTANTE LEGAL

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

WILSON ROMERO MONTAÑEZ  
REVISOR FISCAL  
T.P. 40552 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 7 de noviembre de 2017)

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

Periodos de nueve meses terminados al:	30 de septiembre de 2017	30 de septiembre de 2016
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>		
Utilidad del periodo	\$ 230.450	405.424
<b>Conciliación de la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de la operación:</b>		
Depreciación de activos tangibles	41.306	36.382
Amortización de activos intangibles	7.808	6.130
Gasto por impuesto de renta	100.032	157.205
Deterioro para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto	668.808	465.745
Gastos por intereses causados sobre depósitos de clientes y obligaciones financieras	1.038.084	1.025.357
Ingresos por intereses causados sobre cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	(2.394.188)	(2.270.757)
Dividendos causados	(5.855)	(21.444)
Efectos por cambio en políticas contables	651	-
Recuperación de provisión de inversiones	-	(30)
Pérdida (utilidad) neta en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	672	(228)
Pérdida (utilidad) en venta de inversiones, neto	176	(819)
(Utilidad) pérdida en valoración de instrumentos financieros derivados	(3.399)	4.488
Deterioro de activos tangibles, neto	38.451	16.770
Ajustes en cambio	31.440	(21.848)
Efecto de valoraciones de inversiones con efecto en resultados	(317.737)	(208.652)
Utilidad en valoración de inversiones hasta el vencimiento	(14.033)	(13.058)
Cambios en el valor razonable de las propiedades de inversión	(24.714)	(996)
<b>Variación neta en activos y pasivos operacionales</b>		
(Aumento) disminución en inversiones negociables	(113.326)	307.088
Aumento en inversiones disponibles para la venta	(32.220)	(37.079)
(Aumento) disminución en instrumentos derivados de negociación	(37.867)	99.109
Aumento de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	(583.863)	(604.956)
Disminución en cuentas por cobrar	46.415	19.469
Aumento en activos no corrientes mantenidos para la venta	(7.873)	(7.911)
Aumento en otros activos	(2.003)	(29.731)
Aumento de depósitos de clientes	701.067	53.003
Disminución neto provisiones	(95)	(80.392)
Disminución neto en otros pasivos	(218.856)	(199.157)
Aumento beneficios a empleados	19.933	16.394
Aumento de préstamos interbancarios y fondos overnight	336.106	590.432
Intereses recibidos de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	2.329.720	2.206.482
Intereses pagados de depósitos de clientes y obligaciones financieras	(1.105.332)	(974.051)
Impuestos de renta y CREE pagado	(234.861)	(43.292)
Pago de impuesto a la riqueza	(14.869)	(36.789)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>480.028</b>	<b>858.288</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Compra de inversiones mantenidas hasta el vencimiento	(169.905)	(371.930)
Adquisición de propiedades y equipo de uso propio	(31.132)	(70.707)
Adquisición de activos entregados en arrendamiento operativo	(2.803)	(362)
Adquisición de propiedades de inversión	(56.456)	(16.813)
Adquisición de activos intangibles	(23.628)	(25.717)
Producto de la redención de inversiones mantenidas hasta el vencimiento	126.814	403.967
Producto de la venta de propiedades y equipo de uso propio	8.857	36.408
Producto de la venta de activos entregados en arrendamiento operativo	266	242
Producto de la venta de propiedades de inversión	7.484	9.497
Producto de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	7.201	8.139
Dividendos recibidos	32.354	37.630
<b>Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de inversión</b>	<b>(100.948)</b>	<b>10.354</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiación:</b>		
Dividendos pagados intereses controlantes	(167.317)	(158.863)
Dividendos pagados intereses no controlantes	(64.064)	(60.608)
Adquisición de obligaciones financieras	2.691.793	2.846.895
Pagos de obligaciones financieras	(2.709.411)	(3.403.150)
Emisión de títulos de inversión en circulación	350.000	247.750
Pagos de títulos de inversión en circulación	(355.980)	(464.361)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de financiación</b>	<b>(254.979)</b>	<b>(992.337)</b>
Efecto de las ganancias o pérdidas en cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo	(7.135)	(25.017)
<b>Aumento (disminución) del efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>116.966</b>	<b>(148.712)</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>	<b>1.964.936</b>	<b>2.449.152</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b>\$ 2.081.902</b>	<b>2.300.440</b>

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

REPRESENTANTE LEGAL

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

WILSON ROMERO MONTAÑEZ  
REVISOR FISCAL  
T.P. 40552 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.

(Véase mi informe del 7 de noviembre de 2017)

Banco de Occidente S.A.  
Notas a los estados separados intermedios condensados  
Al 30 de septiembre de 2017  
(En millones de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

**Nota 1. - Entidad reportante**

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2017, el Banco cuenta con un total de 10.827 empleados distribuidos en 1.169 con contrato a término fijo, 7.220 con contrato a término indefinido, 416 con contrato de aprendizaje, 1.915 con contrato civil por prestación de servicios y 107 Outsourcing y empresas especializadas; a través de 248 centros de atención en el territorio colombiano distribuidos en 224 oficinas, 5 centros de pagos y recaudos, 8 credicentros de vehículos y motos, 7 oficinas leasing y 4 credicentros de vivienda.

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

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

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

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

Los estados financieros intermedios separados condensados que se acompañan del Banco de Occidente S.A. han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) establecidas en la ley 1314 de 2009, reglamentadas y vigentes al 31 de diciembre de 2014 incluidas como anexo al Decreto 2420 de 2015 emitido por el Gobierno Nacional modificado por el Decreto 2496 de 2015 y por el Decreto 2131 de 2016, los cuales incluyen la NIC 34 Información financiera intermedia, salvo por la no aplicación de la NIC 39 y NIIF 9, respecto del tratamiento de la cartera de créditos y su deterioro, y la clasificación y valoración de las inversiones, para las cuales se aplican las disposiciones contables emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, incluidas en la Circular Básica Contable y Financiera y

la opción establecida en el artículo 10 de la Ley 1739 de 2014 de causación del impuesto a la riqueza con cargo a reservas patrimoniales y no con cargo a resultados, según lo dispuesto en la NIC 37; adicionalmente para la provisión de los BRDP se realiza de acuerdo a lo establecido en el capítulo 3 de la Circular Básica Contable y Financiera lo anterior de acuerdo a lo establecido en la Circular Externa 036 de 2014 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

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

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

## 2.2 Moneda funcional y de presentación

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

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

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

Tipo de Moneda	30 de septiembre de 2017	31 de diciembre de 2016
<b>Dólares Americanos (USD/COP)</b>		
Al cierre	\$ 2.936,67	3.000,71
Promedio del corte	2.939,74	2.981,98
<b>Euros (EURO/COP)</b>		
Al cierre	3.467,03	3.152,31
Promedio del corte	\$ 3.272,04	3.246,92

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

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

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

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

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

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

#### **Inversiones negociables**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

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

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

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

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

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

La siguiente tabla analiza, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos y pasivos (por clase) del Banco medidos al valor razonable al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 sobre bases recurrentes.

### 30 de septiembre de 2017

	Valores razonables calculados usando modelos internos				Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Efecto de las asunciones razonables sobre el valor razonable		
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total		Principales datos de entrada	Más favorable	Menos favorable
<b>ACTIVOS</b>								
<b>MEDICIONES O VALOR RAZONABLE RECURRENTE</b>								
<b>Inversiones en títulos de deuda a valor razonable</b>								
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 2.202.178	278.847	-	2.481.025	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	31.209	(30.541)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	-	29.016	-	29.016	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	44	(44)
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	-	6.217	-	6.217	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	70	(69)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	177.926	-	177.926	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	571	(567)
Otros	-	175	-	175	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	3	(3)
<b>Inversiones en Instrumentos de patrimonio (*)</b>	<b>310.892</b>	<b>-</b>	<b>60.210</b>	<b>371.102</b>	<b>Enfoque de ingreso</b>			
<b>Derivativos de negociación</b>								
Forward de moneda	-	104.762	-	104.762	Interpolación	Sistemas transaccionales	536	(536)
Swap tasa interés	-	17.060	-	17.060	Interpolación	Sistemas transaccionales	(10.251)	10.252
Swap moneda	-	7.463	-	7.463	Interpolación	Sistemas transaccionales	225	(221)
Otros	-	7.544	-	7.544	Interpolación	Sistemas transaccionales	59	(57)
<b>Propiedades de inversión a valor razonable</b>	<b>-</b>	<b>221.576</b>	<b>-</b>	<b>221.576</b>	<b>Enfoque de mercado</b>	<b>Construcción mantenida y utilizada</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL ACTIVOS A VALOR RAZONABLE RECURRENTE</b>	<b>2.613.070</b>	<b>860.686</b>	<b>60.210</b>	<b>3.423.866</b>			<b>22.466</b>	<b>(21.786)</b>
<b>PASIVOS</b>								
<b>Derivativos de negociación</b>								
Forward de moneda	-	(96.458)	-	(96.458)	Interpolación	Sistemas transaccionales	(1.392)	668
Swap tasa interés	-	(15.388)	-	(15.388)	Interpolación	Sistemas transaccionales	10.992	(10.992)
Swap moneda	-	(119)	-	(119)	Interpolación	Sistemas transaccionales	1	(1)
Otros	-	(15.397)	-	(15.397)	Interpolación	Sistemas transaccionales	39	(39)
<b>TOTAL PASIVOS A VALOR RAZONABLE RECURRENTE \$</b>	<b>-</b>	<b>(127.362)</b>	<b>-</b>	<b>(127.362)</b>			<b>9.640</b>	<b>(10.363)</b>
Instrumentos de patrimonio valorados a variación patrimonial	\$ -	-	4.217	4.217				

### 31 de diciembre de 2016

	Valores razonables calculados usando modelos internos				Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Efecto de las asunciones razonables sobre el valor razonable		
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total		Principales datos de entrada	Más favorable	Menos favorable
<b>ACTIVOS</b>								
<b>MEDICIONES O VALOR RAZONABLE RECURRENTE</b>								
<b>Inversiones en títulos de deuda a valor razonable</b>								
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 1.792.751	297.129	-	2.089.880	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	22.180	(21.695)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	-	56.970	-	56.970	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	517	(503)
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	-	6.167	-	6.167	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	88	(86)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	175.741	-	175.741	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	426	(424)
Otros	-	6.185	-	6.185	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	6	(6)
<b>Inversiones en Instrumentos de patrimonio</b>	<b>396.411</b>	<b>-</b>	<b>53.945</b>	<b>450.356</b>	<b>Enfoque de ingreso</b>			
<b>Derivativos de negociación</b>								
Forward de moneda	-	133.484	-	133.484	Interpolación	Sistemas transaccionales	744	(745)
Swap tasa interés	-	7.088	-	7.088	Interpolación	Sistemas transaccionales	(43)	43
Swap moneda	-	6.866	-	6.866	Interpolación	Sistemas transaccionales	(146)	150
Otros	-	8.464	-	8.464	Interpolación	Sistemas transaccionales	(57)	68
<b>Propiedades de inversión a valor razonable</b>	<b>-</b>	<b>144.865</b>	<b>-</b>	<b>144.865</b>	<b>Enfoque de mercado</b>	<b>Construcción mantenida y utilizada</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL ACTIVOS A VALOR RAZONABLE RECURRENTE</b>	<b>2.189.162</b>	<b>842.959</b>	<b>53.945</b>	<b>3.086.066</b>			<b>23.705</b>	<b>(23.198)</b>
<b>PASIVOS</b>								
<b>Derivativos de negociación</b>								
Forward de moneda	-	163.344	-	163.344	Interpolación	Sistemas transaccionales	(547)	547
Swap tasa interés	-	6.837	-	6.837	Interpolación	Sistemas transaccionales	38	(38)
Swap moneda	-	6.089	-	6.089	Interpolación	Sistemas transaccionales	(85)	85
Otros	-	15.922	-	15.922	Interpolación	Sistemas transaccionales	(32)	32
<b>TOTAL PASIVOS A VALOR RAZONABLE RECURRENTE \$</b>	<b>-</b>	<b>192.192</b>	<b>-</b>	<b>192.192</b>			<b>(626)</b>	<b>626</b>
Instrumentos de patrimonio valorados a variación patrimonial	\$ -	-	4.242	4.242				

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

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

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

De acuerdo con la Circular Externa 034 de 2014 de la Superintendencia Financiera de Colombia, las inversiones que no cotizan en bolsa y donde el Banco no tienen influencia significativa o control, las cuales al 31 de diciembre de 2016 ascendían a \$58.186. Al 30 de septiembre de 2017, estas mismas inversiones ascienden a \$64.427, de las cuales \$60.210 su valor razonable fue determinado a través de una metodología de valor razonable para títulos de renta variable realizado por el proveedor de precios INFOVALMER y clasificadas en nivel 3; y \$4.217 su valor en libros fue determinado ajustando las inversiones por la participación proporcional en las variaciones patrimoniales de las entidades donde el Banco tiene la inversión determinadas con base en estados financieros o certificaciones emitidas por dichas entidades hasta con seis meses de antigüedad y clasificadas en Nivel 3.

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

<b>30 de septiembre de 2017</b>			
		<b>Nivel 1 a Nivel 2</b>	<b>Nivel 2 a Nivel 1</b>
<b>MEDICIONES A VALOR RAZONABLE</b>			
<b>Activos</b>			
Inversiones a valor razonable de renta fija	\$	26.402	181.037
<b>31 de diciembre de 2016</b>			
		<b>Nivel 1 a Nivel 2</b>	<b>Nivel 2 a Nivel 1</b>
<b>MEDICIONES A VALOR RAZONABLE</b>			
<b>Activos</b>			
Inversiones a valor razonable de renta fija	\$	208.468	-

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

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

La siguiente tabla presenta el movimiento de los instrumentos de patrimonio de menor participación (inferiores al 20%) valorados a variación patrimonial y valor razonable clasificadas como nivel 3 para los periodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2017 y 2016:

	<b>Instrumentos de patrimonio</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>\$ 33.640</b>
Ajuste de valoración con efecto en ORI	125
Ajuste de valoración con efecto en ORI por valor razonable	5.803
Adiciones	3.712
Retiros / Ventas	(15.332)
Diferencia en cambio	-11
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2016</b>	<b>\$ 27.937</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>\$ 58.187</b>
Ajuste de valoración con efecto en ORI	(25)
Ajuste de valoración con efecto en ORI por valor razonable	6.268
Diferencia en cambio	-3
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2017</b>	<b>\$ 64.427</b>

En el ORI se está reconociendo acumulado a septiembre del 2016 (\$-532) correspondiente a la valoración de los instrumentos financieros medidos a valor razonable nivel 3 por valor de \$5.803, y Corficolombiana nivel 1 por valor de (\$-6.335).

En el ORI se está reconociendo acumulado a septiembre del 2017 (\$83.486) correspondiente a la valoración de los instrumentos financieros medidos a valor razonable nivel 3 por valor de \$6.268, y Corficolombiana nivel 1 por valor de (\$89.754).

### **(\*) Valoración instrumentos de patrimonio Nivel 3**

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

El Banco tiene algunas inversiones patrimoniales en diversas entidades con una participación inferior al 20% del patrimonio de la entidad, algunas de ellas recibidas en pago de obligaciones de clientes en el pasado y otras adquiridas porque son necesarias para el desarrollo de las operaciones, tales como ACH S.A., Cámara de Compensación de Divisas S.A., Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A., Depósito Centralizado de Valores de Colombia Deceval 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 30 de junio de 2017 se ha realizado con la ayuda de un asesor externo al Banco que ha usado para tal propósito el método de flujo de caja descontado, construido con base en proyecciones propias del valorador de ingresos, costos y gastos de cada entidad valorable en un período de cinco años, tomando como base para ellas algunas informaciones históricas obtenidas de las compañías, y valores residuales determinados con tasas de crecimiento a perpetuidad establecidas por el valorador de acuerdo con su experiencia. Dichas proyecciones y valores residuales fueron descontados con base en tasas de interés construidas con curvas tomadas de proveedores de

precios, ajustadas por primas de riesgo estimadas con base en los riesgos asociados a cada entidad valorada.

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

<b>Variable</b>	<b>Rango</b>
Ingresos	5,3% - 9,0% IPC; IPC + 1% +0,5% / -0,5%
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	3,2% 3,0% +0,5% / -0,5%
Tasas de costo del equity	14,3% - 15,2%
Tasas de interés de descuento - ROE	14,4%
Tasas de interés de descuento	+0,5% / -0,5%

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

<b>Métodos y Variables</b>	<b>Variación</b>	<b>Impacto favorable</b>	<b>Impacto desfavorable</b>
<b>Valor neto ajustado de los activos</b>			
Variable más relevante en el activo	+/-10%	\$ 6.000	5.872
<b>Valor presente ajustado por tasa de descuento</b>			
Ingreso	+/- 1% +0,5% -0,5%	35.841 692.271	34.975 663.435
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 10% del gradiente +/- 30PB +0,5% - 0,5%	36.847 9,04 700.776	34.239 8,76 656.796
Tasas de costo del equity	+/- 50PB	36.862	34.057
Tasas de interés de descuento	+/- 50PB +0,5% -0,5%	9,28 \$ 710.526	8,56 648.290

De acuerdo a las variaciones e impactos presentados en el recuadro anterior, se presentaría un efecto en el patrimonio del Banco favorable de \$ 631 y desfavorable por \$ 572. 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.

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

	30 de septiembre de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Valor en libros	Estimación del valor razonable	Valor en libros	Estimación del valor razonable
<b>Activos</b>				
Inversiones de renta fija a costo amortizado	\$ 625.349	613.567	569.222	556.827
Cartera de créditos (1)	26.409.173	28.967.745	26.280.751	28.954.918
	<u>27.034.522</u>	<u>29.581.312</u>	<u>26.849.973</u>	<u>29.511.745</u>
<b>Pasivos</b>				
Depósitos de clientes	\$ 21.559.271	22.022.740	20.869.838	21.281.185
Obligaciones financieras	6.711.762	6.809.375	6.467.556	6.870.499
	<u>\$ 28.271.033</u>	<u>28.832.115</u>	<u>27.337.394</u>	<u>28.151.684</u>

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

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

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

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

La tasa de descuento comprende lo siguiente:

Tasa de Descuento: Costo de capital

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

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

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

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

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

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

##### **a) Inversiones negociables**

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

	<b>30 de septiembre de 2017</b>	<b>31 de diciembre de 2016</b>
<b>Títulos de deuda</b>		
<b>En pesos colombianos</b>		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 381.946	253.920
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	20.027	40.488
	<b>401.973</b>	<b>294.408</b>
<b>En moneda extranjera</b>		
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	177.926	175.925
<b>Total títulos de deuda</b>	<b>\$ 579.899</b>	<b>470.333</b>
<b>Instrumentos de patrimonio</b>		
<b>Con ajuste a resultados</b>		
<b>En pesos colombianos</b>		
Promotora La Alborada S.A. En Reestructuración	\$ 205	205
Promotora La Enseñanza S.A.	124	124
Plaza Mayor Medellín Convenciones y Exposiciones S.A.	1	1
	<b>330</b>	<b>330</b>
<b>Total instrumentos de patrimonio</b>	<b>330</b>	<b>330</b>
<b>Total instrumentos derivados de negociación</b>	<b>136.829</b>	<b>155.902</b>
<b>Total activos financieros de negociación</b>	<b>\$ 717.058</b>	<b>626.565</b>

El 30 de mayo y el 6 de junio de 2017 se generó un impago sobre el vencimiento de obligaciones de operaciones de derivados del producto forward del cliente Bluepharma S.A.S, el valor de dichas operaciones ascendía a \$13.798, de los cuales fueron abonados a la deuda \$754 de sus cuentas bancarias, por lo tanto el incumplimiento parcial fue de \$13.044.

Al 30 de septiembre de 2017 los saldos impagos por estas operaciones forward fueron registrados en la cartera de créditos de clientes.

## b) Inversiones disponibles para la venta

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

30 de septiembre de 2017

Activos financieros en títulos de deuda con ajuste a patrimonio - ORI	Costo amortizado	Ganancia no realizada	Pérdidas no realizadas	Valor razonable
<b>En pesos colombianos</b>				
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 1.970.284	19.036	(3.711)	1.985.609
Otros	170	5	-	175
	<u>1.970.454</u>	<u>19.041</u>	<u>(3.711)</u>	<u>1.985.784</u>
<b>En moneda extranjera</b>				
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	113.527	36	(94)	113.469
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	8.979	10	-	8.989
Emitidos o garantizados por entidades del sector real	6.231	-	(13)	6.218
	<u>128.737</u>	<u>46</u>	<u>(107)</u>	<u>128.676</u>
<b>Total títulos de deuda</b>	<u>2.099.191</u>	<u>19.087</u>	<u>(3.818)</u>	<u>2.114.460</u>
<b>Activos financieros en títulos participativos con cambios en patrimonio - ORI</b>	<b>Costo</b>	<b>Ganancia no realizada</b>	<b>Pérdidas no realizadas</b>	<b>Valor razonable</b>
<b>En pesos colombianos</b>				
Acciones corporativas	205.919	165.424	(1.512)	369.831
<b>En moneda extranjera</b>				
Acciones corporativas	112	5.046	-	5.158
<b>Total Instrumentos de patrimonio</b>	<u>206.031</u>	<u>170.470</u>	<u>(1.512)</u>	<u>374.989</u>
<b>Total Inversiones disponibles para la venta y ganancia no realizada (pérdida) en otros resultados integrales</b>	<b>\$ 2.305.222</b>	<b>189.557</b>	<b>(5.330)</b>	<b>2.489.449</b>

31 de diciembre de 2016

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

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

Entidad	30 de septiembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Redeban Multicolor S.A. (1)	\$ 6.729	6.801
Deposito Centralizado de Valores de Colombia Deceval S.A. (1)	4.129	2.918
A.C.H Colombia S.A. (1)	11.172	8.521
Camara de Compensacion de Divisas de Colombia S.A. (1)	708	593
Camara de Riesgo Central de de Contraparte de Colombia S.A. (1)	466	471
Corporación Financiera Colombiana Corficol S.A.	310.892	396.411
Master Card Inc.(1)	5.158	3.874
Credibanco S.A.	31.848	30.767
Aportes en Línea S.A. (Gestión y Contacto) (2)	485	374
Casa de Bolsa S.A Sociedad Comisionista de Bolsa (2)	2.399	2.298
Pizano S.A. En Reestructuración (2)	1.003	1.240
<b>Total</b>	<b>\$ 374.989</b>	<b>454.268</b>

(1) Estos instrumentos financieros fueron reconocidos a valor razonable de acuerdo al precio de valoración suministrado por INFOVALMER conforme a lo indicado en el numeral i) del inciso 6.25 del capítulo I-I; el efecto de esta valoración se reconoció contra ORI por valor razonable de los instrumentos del patrimonio el cual al 30 de septiembre de 2017 ascendía a \$6.268 y al 31 de diciembre de 2016 en \$11.841 (ver nota 4).

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

Los activos financieros en instrumentos de patrimonio a valor razonable con ajuste a otros resultados integrales se han designado teniendo en cuenta que son inversiones estratégicas para el Banco y por consiguiente no se esperan vender en un cercano futuro y se presenta un grado de incertidumbre mayor en la determinación del valor razonable que genera fluctuaciones importantes de un periodo a otro. Durante el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2017 se han reconocido dividendos en el estado de resultados por estas inversiones por valor de \$5.855 (\$21.444 durante el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2016). Así mismo, durante los periodos mencionados no se han presentado transferencias de la cuenta del ORI correspondiente a utilidades acumuladas por venta de dichas inversiones.

### c) Garantizando operaciones repo

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

	30 de septiembre de 2017	31 de diciembre de 2016
<b>Entregados en operaciones de mercado monetario</b>		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 864.987	635.764
	<b>864.987</b>	<b>635.764</b>
<b>Entregadas en garantía de operaciones con instrumentos derivados</b>		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	97.805	95.423
<b>Total operaciones en garantía</b>	<b>\$ 962.792</b>	<b>731.187</b>

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

	<u>30 de septiembre de 2017</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>
<b>Grado de inversión</b>		
Soberanos	\$ 2.481.025	2.089.879
Corporativos	-	408.470
Entidades financieras	449.439	238.762
<b>Total grado de inversión</b>	<u>2.930.464</u>	<u>2.737.111</u>
<b>Especulativo</b>		
Corporativos	6.217	-
Entidades financieras	68.394	-
Otras entidades Públicas	176	6.301
<b>Total especulativo</b>	<u>74.787</u>	<u>6.301</u>
<b>Sin calificación o no disponible</b>		
Corporativos	64.427	46.129
	<u>\$ 3.069.678</u>	<u>2.789.541</u>

Al 30 de septiembre de 2017, los activos financieros disponibles para la venta se encuentran garantizando operaciones repo por valor de \$780.764 (31 de diciembre de 2016 por \$ 549.987).

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

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

	<u>30 de septiembre de 2017</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>
Menos de 1 año	\$ 123.374	648.256
Entre más de 1 año y 5 años	1.947.135	823.243
Entre más de 5 y 10 años	43.776	392.976
Más de 10 años	175	135
<b>Total</b>	<u>\$ 2.114.460</u>	<u>1.864.610</u>

## Nota 6. - Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

El saldo de las inversiones mantenidas hasta el vencimiento comprende lo siguiente al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

	<u>30 de septiembre de 2017</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>
<b>Títulos de deuda</b>		
<b>En pesos colombianos</b>		
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	\$ 610.409	554.187
<b>Total títulos de deuda</b>	<u>610.409</u>	<u>554.187</u>
<b>En moneda extranjera</b>		
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	14.940	15.035
<b>Total activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado</b>	<u>\$ 625.349</u>	<u>569.222</u>

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

	<u>30 de septiembre de 2017</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>
<b>Pesos Colombianos</b>		
Emitidos y Garantizados por la Nación y/o Banco Central	\$ 610.409	554.187
<b>Moneda Extranjera</b>		
Sin Calificación ó no disponible	14.940	15.035
	<u>\$ 625.349</u>	<u>569.222</u>

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

	<u>30 de septiembre de 2017</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>
Hasta 1 mes	\$ 176.415	107.719
más de 3 meses y no más de 1 año	433.994	446.468
más de 5 años y no más de 10 años	14.940	15.035
	<u>\$ 625.349</u>	<u>569.222</u>

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

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

Detalle de la inversión	30 de septiembre de 2017			
	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
Occidental Bank (Barbados) Ltd.	\$ 27.658	27.658	17.378	17.378
Banco de Occidente Panamá S.A.	26.770	26.770	28.635	28.635
<b>Total</b>	<b>\$ 54.428</b>	<b>54.428</b>	<b>46.013</b>	<b>46.013</b>

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

Al estar dichas inversiones en dólares que es la moneda funcional de las filiales anteriores, el Banco está sujeto al riesgo de variación en el tipo de cambio del peso que es la moneda funcional del Banco, frente al dólar. Para cubrir este riesgo el Banco ha entrado en operaciones de endeudamiento en moneda extranjera y como tal ha designado obligaciones en moneda extranjera por valor de USD \$ 54.428 al 30 de septiembre de 2017 y USD \$ 46.418 al 31 de diciembre de 2016 que cubren el 100% de las inversiones vigentes en esas filiales, las obligaciones financieras tienen un vencimiento de corto plazo por lo tanto una vez se vencen dichas obligaciones, la administración del Banco designa unas nuevas obligaciones en moneda extranjera para mantener la cobertura por el 100% de las inversiones.

Al ser las obligaciones en la misma moneda en la cual están registradas las inversiones en el exterior, la cobertura se considera perfecta y por consiguiente no se registra ninguna inefectividad en la cobertura; de acuerdo con lo anterior no se reconoció ineficacia de la cobertura en el estado de resultados. En el ORI fueron reconocidos (\$2.790) y \$3.792 al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, respectivamente, producto de la eficacia de la cobertura

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

A continuación se incluye el detalle de la utilidad y/o pérdida generada en la venta de los bienes clasificados como mantenidos para la venta durante los trimestres y periodo de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016:

	Por el trimestre terminado al:					
	30 de septiembre de 2017			30 de septiembre de 2016		
	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad y/o (Pérdida)	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad y/o (Pérdida)
Bienes muebles	3.265	3.447	182	6.413	6.543	130
\$	<u>3.265</u>	<u>3.447</u>	<u>182</u>	<u>6.413</u>	<u>6.543</u>	<u>130</u>

	Por el periodo de nueve meses terminado al:					
	30 de septiembre de 2017			30 de septiembre de 2016		
	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad y/o (Pérdida)	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad y/o (Pérdida)
Bienes inmuebles	\$ 3.447	2.500	(947)	-	-	-
Bienes muebles	4.426	4.701	275	7.911	8.139	228
\$	<u>7.873</u>	<u>7.201</u>	<u>(672)</u>	<u>7.911</u>	<u>8.139</u>	<u>228</u>

## Nota 9. - Inversiones en compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos

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

	<b>30 de septiembre de 2017</b>	<b>31 de diciembre de 2016</b>
Subordinadas	370.490	348.169
Asociadas	485.117	434.595
Negocios conjuntos	1.212	-
<b>Total</b>	<b>856.819</b>	<b>782.764</b>

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

	Por el trimestre terminado al:			
	Subsidiarias	Asociadas	Negocios conjuntos	Total
<b>Saldo al 30 de junio de 2016</b>	\$ 327.206	407.595	1.368	736.169
Participaciones registradas en las utilidades	17.470	22.201	(1.239)	38.432
Participaciones registradas en otros resultados integrales	5.413	2.044	-	7.457
Dividendos recibidos en compañías registradas por método de participación.	-	(32.641)	-	(32.641)
Compras y capitalizaciones del período	-	17.576	-	17.576
Ajuste por diferencia en cambio	(1.807)	-	-	(1.807)
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2016</b>	<b>348.282</b>	<b>416.775</b>	<b>129</b>	<b>765.186</b>
<b>Saldo al 30 de junio de 2017</b>	\$ 359.964	462.727	1.693	824.384
Participaciones registradas en las utilidades	6.790	21.997	(481)	28.306
Participaciones registradas en otros resultados integrales	8.834	393	-	9.227
Ajuste por diferencia en cambio	(5.098)	-	-	(5.098)
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2017</b>	<b>370.490</b>	<b>485.117</b>	<b>1.212</b>	<b>856.819</b>

	Por el periodo de nueve meses terminado al:			
	Subsidiarias	Asociadas	Negocios conjuntos	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	\$ 288.681	373.902	3.362	665.945
Participaciones registradas en las utilidades	25.626	67.662	(580)	92.708
Participaciones registradas en otros resultados integrales	59.776	4.852	-	64.628
Dividendos recibidos en compañías registradas por método de participación.	(17.489)	(61.235)	-	(78.724)
Compras y capitalizaciones del período	4.193	31.593	-	35.786
Ajuste en negocio conjunto	-	-	(2.653)	(2.653)
Ajuste por diferencia en cambio	(12.505)	-	-	(12.505)
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2016</b>	<b>348.282</b>	<b>416.774</b>	<b>129</b>	<b>765.185</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	\$ 348.169	434.595	-	782.764
Participaciones registradas en las utilidades	33.170	79.785	1.790	114.745
Participaciones registradas en otros resultados integrales	(2.816)	2.083	-	(733)
Dividendos recibidos en compañías registradas por método de participación.	(25.984)	(31.346)	-	(57.330)
Compras y capitalizaciones del período	20.741	-	-	20.741
Ajuste en negocio conjunto	-	-	(578)	(578)
Ajuste por diferencia en cambio	(2.790)	-	-	(2.790)
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2017</b>	<b>370.490</b>	<b>485.117</b>	<b>1.212</b>	<b>856.819</b>

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

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

	<b>30 de septiembre de 2017</b>	<b>31 de diciembre de 2016</b>
<b>Subsidiarias</b>	<b>\$ 370.490</b>	<b>348.169</b>
Fiduciaria de Occidente S.A.	199.492	207.000
Ventas y Servicios S.A.	11.163	11.136
Banco de Occidente Panamá S.A.	78.614	57.600
Occidental Bank (Barbados) Ltd.	81.221	72.433
<b>Asociadas</b>	<b>485.117</b>	<b>434.595</b>
Porvenir S.A.	483.465	433.075
A.T.H.	1.652	1.520
<b>Negocios Conjuntos</b>	<b>1.212,00</b>	<b>-</b>
A.T.H. Cuentas en Participación	1.212	-
<b>Total</b>	<b>\$ 856.819</b>	<b>782.764</b>

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

#### a. Detalle de las inversiones en subsidiarias

30 de septiembre de 2017

Nombre de la subsidiaria	Porcentaje Participación	Domicilio Principal	Valor en libros	Activos	Pasivos	Resultado
Fiduciaria de Occidente S.A.	94,98%	Bogotá	\$ 199.492	230.045	20.713	17.551
Ventas y Servicios S.A.	45,00%	Bogotá	11.163	62.818	38.013	130
Banco de Occidente Panama S.A.	95,00%	Panamá	78.614	2.688.600	2.605.849	11.106
Occidental Bank (Barbados) Ltd.	100,00%	Barbados	81.221	1.132.457	1.051.236	5.665
<b>Total</b>			<b>\$ 370.490</b>	<b>4.113.920</b>	<b>3.715.811</b>	<b>34.452</b>

31 de diciembre de 2016

Nombre de la subsidiaria	Porcentaje Participación	Domicilio Principal	Valor en libros	Activos	Pasivos	Resultado
Fiduciaria de Occidente S.A.	94,98%	Bogotá	\$ 207.000	236.137	18.883	27.299
Ventas y Servicios S.A.	45,00%	Bogotá	11.136	66.606	41.862	(287)
Banco de Occidente Panama S.A.	95,00%	Panamá	57.600	2.595.580	2.534.949	6.953
Occidental Bank (Barbados) Ltd.	100,00%	Barbados	72.433	901.933	829.500	3.190
<b>Total</b>			<b>\$ 348.169</b>	<b>3.800.256</b>	<b>3.425.194</b>	<b>37.155</b>

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.

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

Los dividendos de las subsidiarias se decretan anualmente, para el año 2017 fueron decretados en marzo de 2017, a continuación se presenta el detalle de estos:

<b>Fiduciaria de occidente S.A.</b>	<b>31 de marzo de 2017</b>	<b>30 de marzo de 2016</b>
Efectivo	\$ 5.243	13.296
Acciones	20.741	3.946
	<b>\$ 25.984</b>	<b>17.242</b>

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

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

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

<b>Entidad</b>	<b>30 de septiembre de 2017</b>		<b>30 de septiembre de 2016</b>	
	<b>ORI por aplicación de MPP</b>	<b>G y P por aplicación de MPU</b>	<b>ORI por aplicación de MPP</b>	<b>G y P por aplicación de MPU</b>
Fiduciaria de Occidente S.A.	53.553	1.935	64.635	25.654
Ventas y Servicios S.A.	900	179	821	(1.060)
Banco de Occidente Panamá S.A.	(2.248)	3.096	2.166	4.569
Occidental Bank (Barbados) Ltd.	24.528	1.580	21.307	(3.538)

#### **b. Detalle de las inversiones en Asociadas**

**30 de septiembre de 2017**

<b>Nombre de la asociada</b>	<b>Porcentaje de participación</b>	<b>Domicilio Principal</b>	<b>Valor en libros</b>	<b>Activos</b>	<b>Pasivos</b>	<b>Resultado</b>
Porvenir S.A	24,16%	Bogotá	\$ 483.465	2.862.967	1.129.777	329.674
A.T.H.	20,00%	Bogotá	1.652	9.086	826	677
<b>Total</b>			<b>\$ 485.117</b>	<b>2.872.053</b>	<b>1.130.603</b>	<b>330.351</b>

**31 de diciembre de 2016**

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

Los dividendos de asociadas se decretan anualmente, para el año 2017 fueron decretados en marzo de 2017.

<b>Porvenir S.A</b>	<b>30 de septiembre de 2017</b>	<b>30 de diciembre de 2016</b>
Efectivo	\$ 31.346	15.065
Acciones	-	17.576
	<b>\$ 31.346</b>	<b>32.641</b>

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, las inversiones en asociadas se registran por el método de participación patrimonial, de acuerdo con el cambio en la política contable

aplicada en forma retroactiva desde el Estado de Situación Financiera de Apertura (ESFA) acogiéndose de esta forma a la aplicación anticipada de la NIC 27 Estados Financieros Separados.

**c. Detalle de las inversiones en negocios conjuntos**

30 de septiembre de 2017						
Nombre del negocio conjunto	Porcentaje Participación	Domicilio Principal	Valor en libros	Activos	Pasivos	Resultado
Negocios Conjuntos (A.T.H.)	25%	Bogotá	\$ 1.212	44.189	39.342	7.160
<b>Total</b>			<b>\$ 1.212</b>	<b>44.189</b>	<b>39.342</b>	<b>7.160</b>

31 de diciembre de 2016						
Nombre del negocio conjunto	Porcentaje Participación	Domicilio Principal	Valor en libros	Activos	Pasivos	Resultado
Negocios Conjuntos (A.T.H.)	25%	Bogotá	\$ -	39.515	41.828	(3.590)
<b>Total</b>			<b>\$ -</b>	<b>39.515</b>	<b>41.828</b>	<b>(3.590)</b>

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

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

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

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

## Nota 10. - Activos tangibles, neto

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

	Para uso propio	Dados en arrendamiento operativo	Propiedades de inversión	Total
<b>Costo o valor razonable:</b>				
<b>Saldo al 30 de junio de 2016</b>	<b>\$ 687.371</b>	<b>8.932</b>	<b>91.759</b>	<b>788.062</b>
Compras o gastos capitalizados (neto)	46.699	-	9.183	55.882
Retiros / Ventas (neto)	(49.254)	(1.070)	(2.414)	(52.738)
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2016</b>	<b>\$ 684.816</b>	<b>7.862</b>	<b>98.528</b>	<b>791.206</b>
<b>Saldo al 30 de junio de 2017</b>	<b>\$ 722.181</b>	<b>7.245</b>	<b>217.385</b>	<b>946.811</b>
Compras o gastos capitalizados (neto)	7.036	2.012	1.987	11.035
Retiros / Ventas (neto)	(3.925)	(1.447)	(4.130)	(9.502)
Cambios en el valor razonable	-	-	6.334	6.334
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2017</b>	<b>\$ 725.292</b>	<b>7.810</b>	<b>221.576</b>	<b>954.678</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>\$ 675.977</b>	<b>10.491</b>	<b>92.115</b>	<b>778.583</b>
Compras o gastos capitalizados (neto)	70.707	362	16.813	87.882
Retiros / Ventas (neto)	(60.553)	(2.991)	(9.496)	(73.040)
Reclasificaciones	(1.315)	-	(1.900)	(3.215)
Cambios en el valor razonable	-	-	996	996
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2016</b>	<b>\$ 684.816</b>	<b>7.862</b>	<b>98.528</b>	<b>791.206</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>\$ 711.291</b>	<b>7.047</b>	<b>144.865</b>	<b>863.203</b>
Compras o gastos capitalizados (neto)	31.132	2.803	56.456	90.391
Retiros / Ventas (neto)	(14.107)	(2.040)	(7.483)	(23.630)
Reclasificaciones	(3.024)	-	3.024	-
Cambios en el valor razonable	-	-	24.714	24.714
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2017</b>	<b>\$ 725.292</b>	<b>7.810</b>	<b>221.576</b>	<b>954.678</b>

	Para uso propio	Datos en arrendamiento operativo	Propiedades de inversión	Total
<b>Depreciación Acumulada:</b>				
<b>Saldo al 30 de junio de 2016</b>	<b>\$ (187.519)</b>	<b>(6.134)</b>	-	<b>(193.653)</b>
Depreciación del periodo con cargo a resultados	(12.654)	(261)	-	(12.915)
Retiros / Ventas	16.045	1.016	-	17.061
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2016</b>	<b>\$ (184.128)</b>	<b>(5.379)</b>	-	<b>(189.507)</b>
<b>Saldo al 30 de junio de 2017</b>	<b>\$ (220.856)</b>	<b>(4.733)</b>	-	<b>(225.589)</b>
Depreciación del periodo con cargo a resultados	(13.771)	(198)	-	(13.969)
Retiros / Ventas	2.282	1.242	-	3.524
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2017</b>	<b>\$ (232.345)</b>	<b>(3.689)</b>	-	<b>(236.034)</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>\$ (171.632)</b>	<b>(7.064)</b>	-	<b>(178.696)</b>
Depreciación del periodo con cargo a resultados	(35.351)	(1.031)	-	(36.382)
Retiros / Ventas	22.855	2.716	-	25.571
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2016</b>	<b>\$ (184.128)</b>	<b>(5.379)</b>	-	<b>(189.507)</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>\$ (196.758)</b>	<b>(4.970)</b>	-	<b>(201.728)</b>
Depreciación del periodo con cargo a resultados	(40.838)	(468)	-	(41.306)
Retiros / Ventas	5.251	1.749	-	7.000
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2017</b>	<b>\$ (232.345)</b>	<b>(3.689)</b>	-	<b>(236.034)</b>
<b>Pérdidas por deterioro:</b>				
<b>Saldo al 30 de junio de 2016</b>	<b>\$ (50.993)</b>	<b>(68)</b>	-	<b>(51.061)</b>
Cargo por deterioro del periodo	(9.782)	-	-	(9.782)
Reintegro por deterioro	1.450	11	-	1.461
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2016</b>	<b>\$ (59.325)</b>	<b>(57)</b>	-	<b>(59.382)</b>
<b>Saldo al 30 de junio de 2017</b>	<b>\$ (97.799)</b>	<b>(45)</b>	-	<b>(97.844)</b>
Cargo por deterioro del periodo	(14.394)	(43)	-	(14.437)
Reintegro por deterioro	699	4	-	703
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2017</b>	<b>\$ (111.494)</b>	<b>(84)</b>	-	<b>(111.578)</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>\$ (43.883)</b>	<b>(50)</b>	-	<b>(43.933)</b>
Cargo por deterioro del periodo	(16.315)	(40)	-	(16.355)
Reintegro por deterioro	873	33	-	906
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2016</b>	<b>\$ (59.325)</b>	<b>(57)</b>	-	<b>(59.382)</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>\$ (73.106)</b>	<b>(46)</b>	-	<b>(73.152)</b>
Cargo por deterioro del periodo	(40.244)	(62)	-	(40.306)
Reintegro por deterioro	1.856	24	-	1.880
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2017</b>	<b>\$ (111.494)</b>	<b>(84)</b>	-	<b>(111.578)</b>
<b>Activos Tangibles, neto:</b>				
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>\$ 441.427</b>	<b>2.031</b>	<b>144.865</b>	<b>588.323</b>
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2016</b>	<b>\$ 441.363</b>	<b>2.426</b>	<b>98.528</b>	<b>542.317</b>
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2017</b>	<b>\$ 381.453</b>	<b>4.037</b>	<b>221.576</b>	<b>607.066</b>

## Nota 11. - Activos intangibles, neto

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

	Plusvalía	Otros Intangibles	Total activos intangibles
<b>Costo:</b>			
<b>Saldo al 30 de junio de 2016</b>	\$ 22.724	133.088	155.812
Adiciones / Compras (neto)	-	7.228	7.228
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2016</b>	<u>\$ 22.724</u>	<u>140.316</u>	<u>163.040</u>
<b>Saldo al 30 de junio de 2017</b>	\$ 22.724	166.072	188.796
Adiciones / Compras (neto)	-	7.690	7.690
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2017</b>	<u>\$ 22.724</u>	<u>173.762</u>	<u>196.486</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	\$ 22.724	114.599	137.323
Adiciones / Compras (neto)	-	25.717	25.717
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2016</b>	<u>\$ 22.724</u>	<u>140.316</u>	<u>163.040</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	\$ 22.724	152.512	175.236
Adiciones / Compras (neto)	-	23.628	23.628
Ajuste Costo histórico por implementación SAP (*)	-	(2.379)	(2.379)
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2017</b>	<u>\$ 22.724</u>	<u>173.761</u>	<u>196.485</u>
<b>Amortización Acumulada:</b>			
<b>Saldo al 30 de junio de 2016</b>	\$ -	(5.211)	(5.211)
Amortización del periodo con cargo a resultados	-	(2.541)	(2.541)
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2016</b>	<u>\$ -</u>	<u>(7.752)</u>	<u>(7.752)</u>
<b>Saldo al 30 de junio de 2017</b>	\$ -	(12.937)	(12.937)
Amortización del periodo con cargo a resultados	-	(2.646)	(2.646)
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2017</b>	<u>\$ -</u>	<u>(15.583)</u>	<u>(15.583)</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	\$ -	(1.622)	(1.622)
Amortización del periodo con cargo a resultados	-	(6.130)	(6.130)
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2016</b>	<u>\$ -</u>	<u>(7.752)</u>	<u>(7.752)</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	\$ -	(10.154)	(10.154)
Amortización del periodo con cargo a resultados	-	(7.808)	(7.808)
Ajuste Amortización por implementación SAP (*)	-	2.379	2.379
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2017</b>	<u>\$ -</u>	<u>(15.583)</u>	<u>(15.583)</u>
<b>Activos Intangibles neto:</b>			
<b>Saldos al 30 de septiembre de 2016</b>	<u>\$ 22.724</u>	<u>132.564</u>	<u>155.288</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	<u>\$ 22.724</u>	<u>142.358</u>	<u>165.082</u>
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2017</b>	<u>\$ 22.724</u>	<u>158.179</u>	<u>180.903</u>

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

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

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

El siguiente es el detalle de los activos intangibles diferentes a la plusvalía al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

<b>30 de septiembre de 2017</b>	<b>Costo</b>	<b>Amortización acumulada</b>	<b>Importe en libros</b>
Programas y aplicaciones informáticas	\$ <u>173.761</u>	<u>15.582</u>	<u>158.179</u>

<b>31 de diciembre de 2016</b>	<b>Costo</b>	<b>Amortización acumulada</b>	<b>Importe en libros</b>
Programas y aplicaciones informáticas	\$ <u>152.512</u>	<u>10.154</u>	<u>142.358</u>

**Nota 12. - Provisión para impuesto sobre la renta y CREE**

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

La tasa tributaria efectiva del Banco de Occidente respecto de operaciones continuas para el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2017 fue del 10,54% y para el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2016 fue del 33,13%. La variación de la tasa efectiva trimestral es de 22,59 pp.

- La variación de tasa más representativa entre trimestres se presentó por los siguientes hechos económicos:
- Para el año 2017 se cuenta con un porcentaje de método participación de Porvenir gravado, el cual tuvo un ajuste que disminuyó la tasa efectiva trimestral en un 13,85 pp. Situación originada en la actualización de utilidades gravadas con el impuesto sobre la renta causadas por Porvenir durante el 2017. Las cuales inicialmente se habían certificado al 52,57% pero se actualizó con el último dato entregado por Porvenir a fecha de cierre al 19,68%.
- Para el año 2017 se cuenta con un menor gasto por incertidumbres tributarias en la suma de \$3.279, generando una disminución en la tasa efectiva de tributación en un 7,47 pp para el año 2017.

La tasa tributaria efectiva del Banco de Occidente respecto de operaciones continuas para el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2017 fue de 30,27% y las operaciones continuas del periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2016: 27,94%. La variación de la tasa efectiva por los periodos a septiembre acumulados es de 2,33 pp.

- La variación de tasa más representativa entre periodos continuos de nueve meses se presentó por los siguientes hechos económicos:
- Para el año 2017 se cuenta con un menor método de participación no gravado en la suma de \$3.464, en comparación con el mismo periodo del año 2016, lo cual aumentó la tasa efectiva de tributación en un 3,34 pp para el año 2017.

## Nota 13. - Obligaciones financieras

### 1. Obligaciones financieras y entidades de redescuento

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

	<u>30 de septiembre de 2017</u>	<u>31 de diciembre de 2016</u>
Obligaciones financieras	\$ 2.851.478	2.669.212
Obligaciones con entidades de redescuento	1.066.629	986.751
	<u>\$ 3.918.107</u>	<u>3.655.963</u>

El total de intereses causados de las obligaciones financieras y Obligaciones con entidades de redescuento por los periodos acumulados de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016 fueron \$94.548 y 108.213, respectivamente.

### 2. Bonos y títulos de inversión

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

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

Emisor	Fecha de Emisión	30 de septiembre de 2017	31 de diciembre de 2016	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés
Bonos Ord Leasing de Occidente	25-ago-08	\$ 52.903	52.903	25-ago-18	IPC + 7,00
Bonos Ord Leasing de Occidente	30-mar-09	1.000	1.000	30-mar-19	IPC + 5,75
Bonos Ordinarios 3era Emisión del Programa	22-sep-11	32.000	32.000	22-sep-18	IPC + 4,20
	22-sep-11	134.300	134.300	22-sep-21	IPC + 4,50
Bonos Subordinados 1era Emisión del Programa	09-feb-12	80.000	80.000	09-feb-19	IPC + 4,34
	09-feb-12	120.000	120.000	09-feb-22	IPC + 4,65
Bonos Ordinarios 4ta Emisión del Programa	09-ago-12	100.950	100.950	09-ago-22	IPC + 4,10
	09-ago-12	149.050	149.050	09-ago-27	IPC + 4,27
Bonos Subordinados 2da Emisión del Programa	30-ene-13	200.000	200.000	30-ene-25	IPC + 3,58
Bonos Ordinarios 5ta Emisión del Programa	29-may-13	19.540	19.540	29-may-20	IPC + 2,90
	29-may-13	2.750	2.750	29-may-28	IPC + 3,10
Bonos Ordinarios 6ta Emisión del Programa	21-nov-13	70.750	70.750	21-nov-17	IPC + 3,89
	21-nov-13	61.050	61.050	21-nov-20	IPC + 4,35
Bonos Ordinarios 7a Emisión del Programa	08-may-14	-	150.030	08-may-17	IBR + 1,39
	08-may-14	122.180	122.180	08-may-21	IPC + 3,70
	08-may-14	77.790	77.790	08-may-24	IPC + 4,00
Bonos Ordinarios 8a Emisión del Programa	16-jul-15	-	205.950	16-jul-17	6,00
	16-jul-15	45.050	45.050	16-jul-18	6,26
	16-jul-15	99.000	99.000	16-jul-20	IPC + 3,48
Bonos Ordinarios 9a Emisión del Programa	19-nov-15	100.000	100.000	19-nov-17	IBR + 2,04
	19-nov-15	50.000	50.000	19-nov-20	IPC + 3,51
	19-nov-15	250.000	250.000	19-nov-27	IPC + 4,65
Bonos Subordinados 3ra Emisión del Programa	10-jun-16	247.750	247.750	10-jun-26	IPC + 4,60
	26-oct-16	128.640	128.640	26-oct-19	7,85%
Bonos Ordinarios 10a Emisión del Programa	26-oct-16	90.160	90.160	26-oct-21	7,77%
	26-oct-16	181.200	181.200	26-oct-28	IPC + 3,9%
Bonos Ordinarios 11a Emisión del Programa	27-abr-17	142.990	-	27-abr-20	FIJA 6,55%
	27-abr-17	80.700	-	27-abr-29	IPC + 3,3%
	27-abr-17	126.310	-	27-abr-29	IPC + 3,66%
Intereses		27.592	39.550		
<b>Total</b>		<u>\$ 2.793.655</u>	<u>2.811.593</u>		

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

b) Monto colocado de la emisión:

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

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

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

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

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

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

<u>Año</u>	<u>Monto Nominal</u>
2017	\$ 198.342
2018	129.953
2019	209.640
2020	372.580
2021	346.640
Posterior al 2022	1.536.500
	<u>\$ 2.793.655</u>

Para obligaciones financieras de largo plazo por emisión de Bonos los intereses causados en resultados por los los periodos acumulados de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016 fueron \$184.479 y \$192.313, respectivamente.

#### Nota 14. - Provisiones por beneficios de empleados

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

		<b>30 de septiembre de 2017</b>	<b>31 de diciembre de 2016</b>
Beneficios de corto plazo	\$	56.741	38.842
Beneficios de post- empleo		10.521	9.923
Beneficios de largo plazo		29.404	27.107
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>96.666</b>	<b>75.872</b>

#### Nota 15. - Provisiones para contingencias legales y otras provisiones

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

Por los trimestres terminados al:

	<b>Otras provisiones legales</b>	<b>Otras provisiones</b>	<b>Total provisiones</b>
<b>Saldo al 30 de junio de 2016</b>	<b>\$ 5.649</b>	<b>1.761</b>	<b>7.410</b>
Incremento de provisiones en el periodo	117	-	117
Utilizaciones de las provisiones	(1.727)	-	(1.727)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(333)	-	(333)
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2016</b>	<b>\$ 3.706</b>	<b>1.761</b>	<b>5.467</b>
<b>Saldo al 30 de junio de 2017</b>	<b>\$ 4.139</b>	<b>1.769</b>	<b>5.908</b>
Incremento de provisiones en el periodo	117	-	117
Utilizaciones de las provisiones	(78)	-	(78)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(317)	-	(317)
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2017</b>	<b>\$ 3.861</b>	<b>1.769</b>	<b>5.630</b>

Por los periodos acumulados 9 meses terminados al:

	<b>Otras provisiones legales</b>	<b>Otras provisiones</b>	<b>Total provisiones</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>\$ 4.016</b>	<b>1.713</b>	<b>5.729</b>
Incremento de provisiones en el periodo	2.496	51	2.547
Utilizaciones de las provisiones	(2.016)	(3)	(2.019)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(790)	-	(790)
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2016</b>	<b>\$ 3.706</b>	<b>1.761</b>	<b>5.467</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>\$ 3.964</b>	<b>1.761</b>	<b>5.725</b>
Incremento de provisiones en el periodo	794	-	794
Incremento por mayor valor en desmantelamiento de Activos	-	10	10
Utilizaciones de las provisiones	(482)	-	(482)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(415)	(2)	(417)
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2017</b>	<b>\$ 3.861</b>	<b>1.769</b>	<b>5.630</b>

### **Otras provisiones de carácter legal**

Las 15 demandas civiles entabladas en contra del Banco derivadas del desarrollo de su objeto y que representan un riesgo, las cuales tienen que ver principalmente con reclamaciones de clientes que consideran que (i) se pagaron de forma indebida cheques de sus cuentas o (ii) sin su autorización se permitió el retiro de recursos a través de canales electrónicos, así como las demandas de índole laboral, que representan un riesgo, se encuentran debidamente provisionadas por la suma de \$3.101 al 30 de septiembre de 2017.

### **Provisiones de carácter laboral**

De las demandas laborales entabladas en contra del Banco derivadas del desarrollo de su objeto y que representan un riesgo, por inconformidades en la terminación del contrato laboral de trabajo o las condiciones de desarrollo del contrato, 6 se encuentran debidamente provisionadas por la suma de \$381 al 30 de Septiembre de 2017, en atención al análisis del caso y a la calificación de riesgo y probabilidad por parte del asesor laboral externo.

### **Provisiones de carácter fiscal**

Las tres demandas fiscales entabladas en contra del Banco derivadas del desarrollo de su objeto y que representan un riesgo, la que corresponde al proceso de nulidad de la liquidación oficial del impuesto de industria y comercio, avisos y tableros de Cartagena del año gravable 2.007 y su respectiva sanción de inexactitud, finalizó con éxito mediante la sentencia de segunda instancia proferida por el Consejo de Estado que confirmó la nulidad de los actos administrativos demandados declarados por el tribunal administrativo de Bolívar, de tal manera que el Banco quedo eximido de pagar la suma de \$72, y se procedió a recuperar la provisión establecida para esta demanda por valor de \$106, quedando solamente el proceso fiscal relacionado con la sanción aduanera de Aloccidente que fue conciliada con la DIAN pero que posterior a su presentación no fue aceptada; y sanciones por concepto de recaudo de tributos de la DIAN y SHD, de los cuales se cancelaron sanciones por concepto de recaudos valor de \$11. Los procesos pendientes que se indican anteriormente se encuentran debidamente provisionados por valor de \$379 al 30 de septiembre de 2017.

### **Otras provisiones**

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

## Nota 16. - Otros pasivos

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

	<b>30 de septiembre de 2017</b>	<b>31 de diciembre de 2016</b>
Dividendos y excedentes por pagar	\$ 158.024	80.724
Proveedores y servicios por pagar	207.620	213.607
Retenciones y aportes laborales	41.203	47.441
Intereses originados en procesos de reestructuración	19.019	18.947
Recaudos realizados	83.725	39.912
Cheques de gerencia	101.148	280.615
Servicio de recaudo	7	7
Contribuciones sobre transacciones	8.361	11.882
Comisiones y honorarios	1.105	2.183
Industria y comercio	1.371	18.104
Impuestos sobre las ventas por pagar	2.214	5.862
Otros impuestos	-	294
Prometientes compradores	21.079	23.952
Por primas recaudadas	26.427	24.221
Cuentas canceladas	3.157	3.121
Cheques girados no cobrados	7.126	5.212
Pagos a terceros - Occired	8.662	14.279
Capital bonos recaudos	3.129	3.128
Forwards NDR sin entrega	1.375	2.853
Forwards CRCC	1.779	7.916
Fondo nacional de garantías	3.860	3.625
Cuentas inactivas	4.119	3.841
Saldos a favor de tarjeta de crédito	4.903	5.141
Bonos para la Paz	23.142	21.377
Desembolso de cartera	4.520	-
Cartas de crédito de importación	1.232	-
Movimiento master card	3.267	4.234
Otros	12.311	16.049
	<b>\$ 753.885</b>	<b>858.527</b>

## Nota 17. - Patrimonio

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

	<b>30 de septiembre de 2017</b>	<b>31 de diciembre de 2016</b>
Número de acciones autorizadas	200.000.000	200.000.000
Número de acciones suscritas y pagadas	155.899.719	155.899.719
<b>Total acciones</b>	<b>155.899.719</b>	<b>155.899.719</b>
<b>Capital suscrito y pagado</b>	<b>\$ 4.677</b>	<b>4.677</b>

### Utilidades retenidas apropiadas en reservas

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

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

### Reserva Legal

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

### Reservas obligatorias y voluntarias

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

Amparados en el artículo 10 de la Ley 1739 de 2014 del Gobierno nacional, que establece "Los contribuyentes del impuesto a la riqueza podrán imputar este impuesto contra reservas patrimoniales sin afectar las utilidades del ejercicio tanto en los balances separados o individuales, así como en los consolidados, el Banco mediante Acta de Asamblea 120 del 26 de enero del 2015, en el primer trimestre del 2017 se imputó ante las reservas patrimoniales el valor de \$14.926 para el pago del impuesto a la riqueza del año 2017, la liquidación final del impuesto a la Riqueza del 2017, declarado en mayo de 2017 fue de \$14.869, presentándose un ajuste por menor valor en las reservas patrimoniales de \$58.

Para el trimestre comprendido entre Julio-Septiembre de 2017, no se presentó ninguna imputación o ajuste a las reservas patrimoniales que provenga de impuesto a la riqueza.

## Dividendos Decretados

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

	<u>30 de septiembre de 2017</u>	<u>30 de septiembre de 2016</u>
Utilidades del periodo determinadas en los estados financieros separados. (*)	\$ 242.309	287.814
Dividendos pagados en efectivo	Dividendos pagados en efectivo a razón de \$165 pesos mensual por acción, pagaderos dentro de los diez primeros días de cada mes, desde abril de 2017 hasta el mes de marzo de 2018, inclusive, sobre un total de 155.899.719 acciones suscritas y pagadas al 31 de diciembre de 2016.	Dividendos pagados en efectivo a razón de \$165 pesos mensual por acción, pagaderos dentro de los diez primeros días de cada mes, desde octubre de 2016 hasta marzo de 2017, inclusive, sobre un total de 155.899.719 acciones suscritas y pagadas al 30 de junio de 2016.
Acciones ordinarias en circulación	155.899.719	155.899.719
<b>Total acciones en circulación</b>	<u>155.899.719</u>	<u>155.899.719</u>
<b>Total dividendos decretados y pagados en efectivo \$</b>	<u><b>308.681</b></u>	<u><b>154.341</b></u>

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

## Utilidad neta por acción

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

	Por el trimestre terminado al:		Por el periodo acumulado de 9 meses terminado al:	
	<u>30 de septiembre de 2017</u>	<u>30 de septiembre de 2016</u>	<u>30 de septiembre de 2017</u>	<u>30 de septiembre de 2016</u>
Utilidad neta del periodo	\$ 39.278	117.611	230.450	405.424
Acciones comunes y preferenciales usadas en el calculo de la utilidad neta por acciones básicas	155.889.719	155.889.719	155.889.719	155.889.719
<b>Utilidad neta por acción básica ( en pesos )</b>	<u><b>\$ 252</b></u>	<u><b>754</b></u>	<u><b>1.478</b></u>	<u><b>2.601</b></u>

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

## Nota 18. - Compromisos y contingencias

### a. Compromisos

#### Compromisos de crédito

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

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

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

	30 de septiembre de 2017		31 de diciembre de 2016	
	Monto nominal	Valor razonable	Monto nominal	Valor razonable
Garantías	\$ 729.299	8.973	846.704	45.682
Cartas de créditos no utilizadas	96.294	603	138.850	341
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	2.177.394	2.177.394	1.984.812	1.984.812
Créditos aprobados no desembolsados	676.645	676.645	659.446	659.446
<b>Total</b>	<b>\$ 3.679.632</b>	<b>2.863.615</b>	<b>3.629.812</b>	<b>2.690.281</b>

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

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

	30 de septiembre de 2017	31 de diciembre de 2016
Pesos Colombianos	\$ 3.197.943	3.028.242
Dólares	460.418	579.718
Euros	21.242	21.852
Otros	29	-
<b>Total</b>	<b>\$ 3.679.632</b>	<b>3.629.812</b>

#### **Compromisos de desembolso de gastos de capital**

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016 el Banco tenía compromisos contractuales de desembolsos de gastos de capital (intangibles y otros) por valor de \$59.590 y \$53.678 respectivamente. El Banco ya ha asignado los recursos necesarios para atender estos

compromisos y considera que la utilidad neta y los fondos serán suficientes para cubrir estos y otros compromisos similares.

### **Compromisos de leasing operativo**

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

	<b>30 de septiembre de 2017</b>	<b>31 de diciembre de 2016</b>
No mayor de un año	\$ 3.161	4.625
Mayor de un año y menos de cinco años	47.884	47.154
Más de cinco años	44.612	47.559
<b>Total</b>	<b>\$ 95.657</b>	<b>99.338</b>

### **b. Contingencias**

#### **Contingencias legales**

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

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

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

- (iii) Demanda de parte civil instaurada por Juan Esteban González dentro de un proceso penal de conocimiento de la Fiscalía 3 Seccional de Girardot con el radicado No. 253073. La demanda fue interpuesta dentro de la investigación penal que se adelanta por la muerte y lesiones personales ocasionadas en un accidente de tránsito ocurrido en el año 2006 en el que presuntamente se vio involucrado un vehículo de propiedad de la entidad que se encuentra bajo un contrato de leasing. La demanda fue respondida de manera oportuna por el Banco y se llamó en garantía al locatario del contrato de leasing y a la compañía de seguros. La demanda fue promovida por algunos familiares de la persona fallecida y busca que se les indemnice por la suma de \$3.215. Se profirió sentencia favorable al Banco, pero fue apelada y se profirió sentencia de segunda instancia confirmatoria. Se interpuso casación por los demandados, sin embargo, se considera que las posibilidades de que la sentencia sea modificada en contra del Banco son remotas, aunado a que los eventuales daños que se ocasionen con los activos dados en leasing deberán ser asumidos por el locatario, según se establece en el contrato.
- (iv) Acción popular promovida por Carlos Julio Aguilar en contra del Banco de Occidente y otras entidades financieras ante el Juzgado Once Administrativo del Circuito de Cali, con el radicado 2004-1924. El proceso se origina contra las entidades financieras que participaron en el Plan de Desempeño del departamento del Valle en el año 1998, por considerar que se pactó el cobro de intereses sobre intereses. El proceso se encuentra en etapa de pruebas y aún no se ha proferido fallo de primera instancia y no se cuenta con prueba que acredite los hechos de la demanda, por tal razón al corte del 30 de septiembre de 2017 no se requiere aún estimar provisiones para este proceso. Las pretensiones fueron estimadas en la suma \$15.900.
- (v) Proceso de deslinde y amojonamiento promovido por el señor Carmen Capela de Escolar en contra de Mosel SAS y otros, ante el Juez Segundo Civil del Circuito Especializado en Restitución de Tierras de Cartagena, con el radicado 0205 de 2014. El Banco comparece a este proceso por denuncia en pleito que le hace la sociedad Mosel SAS, en virtud de que la entidad fue propietaria del inmueble objeto del proceso y en dicha calidad estableció los linderos del bien, el cual posteriormente fue vendido. Se contestó la demanda oportunamente y se cree firmemente que las excepciones formuladas por el Banco serán reconocida por el juez al momento de dictar sentencia, aunado a que la indemnización de perjuicios pretendida por el demandante por la suma de \$4.000 no se encuentra debidamente soportada.
- (vi) Proceso por responsabilidad civil extracontractual promovido por la sociedad Cordeles y Extruidos de Colombia SAS en contra del Banco y otros, de conocimiento del Juzgado Sexto Civil del Circuito de Barranquilla, con el radicado No. 2017-00155. El origen del proceso tiene que ver con un incendio que se dice consumió la fábrica de la demandante, unidad que funcionaba en una bodega de propiedad del Banco. Este inmueble fue entregado por el Banco bajo un contrato de leasing a Inversiones Iguacur y Cia Ltda. y otros, sociedad que al parecer la había subarrendado a Cordeles y Extruidos de Colombia SAS. A través de este proceso se pretende una condena de indemnización de perjuicios a cargo del Banco, de forma solidaria con Inversiones Iguacur y Cia Ltda. y los propietarios de varios vehículos que se encontraban aparcados cerca de la fábrica, en uno de los cuales, al parecer, se originó el incendio. Teniendo en cuenta que al Banco no le compete ninguna participación y responsabilidad en los hechos y que adicionalmente se había despojado de la guarda y administración del inmueble entregado a Inversiones Iguacur y Cía. Ltda. y otros, se estima que no existen posibilidades que el Banco sea condenado. La demanda fue contestada dentro del término que establece la ley y sus pretensiones fueron estimadas en \$36.733.

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

### Contingencias laborales

En el transcurrir de la relación laboral entre el Banco y sus trabajadores, como consecuencia de la los motivos de la terminación del contrato de trabajo o del desarrollo del mismo, surgen diferentes reclamaciones en contra del Banco respecto a las cuales, no considera probable que se presenten pérdidas importantes en relación de dichos reclamos de acuerdo con el concepto de los abogados a corte 30 de septiembre de 2017. Por otro lado las provisiones requeridas se han reconocido en los estados financieros para los casos correspondientes.

### Contingencias fiscales

Al corte del 30 de septiembre de 2017 el Banco no tiene pretensiones por la existencia de procesos de carácter tributario del orden nacional y local que establezcan sanciones en el ejercicio de su actividad como entidad contribuyente y que impliquen la constitución de pasivos contingentes por la remota posibilidad de salida de recursos por dichos conceptos.

### Nota 19. - Ingresos y gastos por comisiones y honorarios

A continuación se presenta un detalle de los ingresos y gastos por comisiones y honorarios, por los trimestres y periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016:

Ingresos por Comisiones	Por el trimestre terminado al:		Por el periodo de nueve meses terminado al:	
	30 de septiembre de 2017	30 de septiembre de 2016	30 de septiembre de 2017	30 de septiembre de 2016
Servicios bancarios	\$ 38.308	36.923	113.006	109.525
Garantías bancarias	5.864	8.202	13.771	13.612
Comisiones establecimientos afiliados a tarjeta crédito y débito	10.682	10.732	31.832	31.070
Servicio red de oficinas	724	773	2.212	2.216
Cuota de manejo tarjeta de crédito	10.628	10.365	32.742	31.041
Comisiones por giros, cheques y chequeras	4.134	4.446	11.860	13.834
Comisión seguros	13.239	12.403	37.647	34.372
Cuotas de manejo tarjetas débito	1.310	1.004	3.051	3.409
Otras comisiones ganadas	1.717	1.795	5.241	5.695
<b>Total</b>	<b>\$ 86.606</b>	<b>86.643</b>	<b>251.362</b>	<b>244.774</b>
<b>Ingresos por Comisiones</b>	<b>30 de septiembre de 2017</b>	<b>30 de septiembre de 2016</b>	<b>30 de septiembre de 2017</b>	<b>30 de septiembre de 2016</b>
Servicios bancarios	\$ 10.122	7.505	25.939	19.352
Garantías bancarias	17	16	17	16
Servicios de procesamiento de información de los operadores	155	92	413	238
Servicio de recaudo de aportes a las instituciones financieras	1.407	901	3.618	2.605
Comisión fuerza de venta banca personal	9.238	8.300	25.569	21.584
Colocaciones	3.994	6.174	12.429	17.422
Masterd Card costos de operación	894	998	2.835	2.699
Otros	2.624	2.676	7.196	7.649
<b>Total</b>	<b>28.451</b>	<b>26.662</b>	<b>78.016</b>	<b>71.565</b>
<b>Ingreso neto por comisiones y honorarios</b>	<b>\$ 58.155</b>	<b>59.981</b>	<b>173.346</b>	<b>173.209</b>

## Nota 20. - Otros ingresos, neto

A continuación se presenta un detalle de los otros ingresos neto, por los trimestres y periodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2017 y 2016:

	Por el trimestre terminado al:		Por el periodo de nueve meses terminado al:	
	30 de septiembre de 2017	30 de septiembre de 2016	30 de septiembre de 2017	30 de septiembre de 2016
<b>Otros Ingresos</b>				
Por diferencia en cambio	\$ 19.520	357.593	618.275	1.668.410
En venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	182	484	275	582
En venta de inversiones	278	371	321	44.607
Participación en utilidades de compañías asociadas y negocios conjuntos	28.815	39.984	117.016	102.811
Dividendos	6	11.512	5.854	21.444
Por venta de propiedades y equipo	465	1.893	3.855	5.271
Arrendamientos	599	531	1.804	1.590
Reversión de la pérdida por deterioro	699	1.428	1.851	2.081
Recuperación riesgo operativo	134	111	652	346
Indemnizaciones	690	1.369	1.890	2.537
Canones por arrendamiento leasing operativo	574	751	1.712	2.781
Reintegros pasivos inactivos	6.120	3.009	10.763	6.586
Por valor razonable bienes muebles	1.002	3.382	2.555	5.052
Por valoración de bienes recibidos en dación de pago	(2.079)	-	4.006	-
Por valoración de bienes restituidos de leasing	8.413	-	20.708	996
Recuperación provisión presupuestos comerciales del banco	245	333	344	957
Otros diversos	3.564	3.286	10.171	8.437
<b>Total otros ingresos</b>	<b>69.227</b>	<b>426.037</b>	<b>802.052</b>	<b>1.874.488</b>
<b>Otros Gastos</b>				
Por diferencia en cambio	33.330	324.983	581.542	1.632.898
Participación en pérdida de compañías asociadas y de negocios conjuntos por método de participación patrimonial	509	1.551	2.270	10.103
<b>Total otros gastos</b>	<b>33.839</b>	<b>326.534</b>	<b>583.812</b>	<b>1.643.001</b>
<b>Total Otros Ingresos Netos</b>	<b>\$ 35.388</b>	<b>99.503</b>	<b>218.240</b>	<b>231.487</b>

## Nota 21. - Gastos generales de administración

A continuación se presenta un detalle de los gastos generales de administración, por los trimestres y periodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2017 y 2016:

	Periodos trimestrales terminados al:		Periodos el periodo acumulado de 9 meses terminados al:	
	30 de septiembre de 2017	30 de septiembre de 2016	30 de septiembre de 2017	30 de septiembre de 2016
Honorarios por consultoría, auditoría y otros (1) \$	29.842	14.385	70.917	38.289
Impuestos y tasas	37.613	32.643	106.188	92.623
Arrendamientos	15.567	16.051	53.152	46.902
Contribuciones afiliaciones y transferencias	21.604	18.356	65.910	55.588
Seguros	17.446	16.078	51.556	45.837
Matenimiento y reparaciones	6.198	3.216	14.078	8.730
Adecuación e instalación	1.104	1.240	4.072	4.170
Deterioro bienes recibidos en pago y restituidos	14.399	9.484	40.188	17.249
Servicios de aseo y vigilancia	2.827	2.559	8.397	7.297
Publicidad y propaganda	13.662	13.593	40.730	33.455
Servicios públicos	6.071	5.931	18.391	18.780
Procesamiento electrónico de datos	2.159	2.405	5.791	6.511
Gastos de viaje	2.408	2.436	6.743	7.036
Transporte	3.295	2.564	8.448	7.359
Útiles y papelería	1.466	1.375	3.724	3.813
Servicios de atenciones especiales	5.658	3.402	13.922	10.455
Presupuestos comerciales	(2.274)	(359)	16.502	16.502
Alimentación eventual a empleados	797	742	2.332	2.154
Otros servicios outsourcing	1.377	4.515	6.377	10.290
Servicio de seguridad	669	741	1.646	1.751
Costo administración edificio	2.557	2.387	7.631	6.668
Portes de correo	1.287	1.290	3.938	4.149
Mercadeo tarjeta habientes	3.090	3.430	9.963	10.871
Información comercial y crédito	1.105	1.391	2.929	2.928
Capacitación profesional	889	522	1.856	1.071
Otros	11.315	2.853	25.385	11.949
<b>\$</b>	<b>202.131</b>	<b>163.230</b>	<b>590.766</b>	<b>472.427</b>

(1) Por los semestres terminados al 30 de septiembre de 2017 y 30 de septiembre de 2016, incluye honorarios por conceptos de asesorías financieras por \$36.978 y \$11.470, respectivamente.

## Nota 22. - Análisis de segmentos de operación

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

El siguiente es el detalle de la información financiera resumida reportable por cada segmento por los trimestres y periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2017 y 30 de septiembre de 2016:

Por los trimestres terminados al:

30 de septiembre de 2017

Banco de Occidente					
Estado de resultado por segmento comercial					
jun-sep 2017					
Concepto	Total Banca empresas	Banca Personas	Tarjeta Crédito y Libranza	Otras Operaciones	Total Banco NCIF
Intereses recibidos cartera ML + ME	\$ 443.294	188.600	132.803	2.223	766.920
Intereses pagados ML + ME	(175.106)	(21.561)	(657)	(124.373)	(321.697)
Comisiones netas ML + ME + Diversos	38.148	19.926	25.748	(8.407)	75.415
<b>Ingresos netos ML</b>	<b>306.336</b>	<b>186.965</b>	<b>157.894</b>	<b>(130.557)</b>	<b>520.638</b>
Provisión de cartera neta y otras provisiones	(84.175)	(97.885)	(56.402)	(12.753)	(251.215)
Intereses de transferencia	120	(59.451)	(55.323)	114.654	-
<b>Ingreso financiera neto</b>	<b>222.281</b>	<b>29.629</b>	<b>46.169</b>	<b>(28.656)</b>	<b>269.423</b>
Subtotal gastos administrativos	(109.461)	(63.500)	(44.529)	(97.248)	(314.738)
Subtotal otros conceptos ingresos y gastos	19.745	1.754	54	67.666	89.219
<b>Utilidad Operacional Bruta</b>	<b>132.565</b>	<b>(32.117)</b>	<b>1.694</b>	<b>(58.238)</b>	<b>43.904</b>
Impuesto de renta	(51.074)	-	(665)	47.113	(4.626)
Distribución DG (Compensado)	(11.569)	(3.809)	(2.082)	17.460	-
<b>Utilidad del trimestre</b>	<b>\$ 69.922</b>	<b>(35.926)</b>	<b>(1.053)</b>	<b>6.335</b>	<b>39.278</b>

30 de septiembre de 2016

**Banco de Occidente**  
Estado de resultado por segmento comercial  
jun-sep 2016

Concepto	Total Banca empresas	Banca Personas	Tarjeta Crédito y Libranza	Otras Operaciones	Total Banco NCIF
Intereses recibidos cartera ML + ME	\$ 500.624	194.970	111.559	466	807.619
Intereses pagados ML + ME	(199.278)	(22.983)	(557)	(154.784)	(377.602)
Comisiones netas ML + ME + Diversos	36.426	16.730	25.383	(8.894)	69.645
<b>Ingresos netos ML</b>	<b>337.772</b>	<b>188.717</b>	<b>136.385</b>	<b>(163.212)</b>	<b>499.662</b>
Provisión de cartera neta y otras provisiones	(31.665)	(57.830)	(46.376)	(8.412)	(144.283)
Intereses de transferencia	(852)	(73.990)	(49.458)	124.300	-
<b>Ingreso financiera neto</b>	<b>305.255</b>	<b>56.897</b>	<b>40.551</b>	<b>(47.324)</b>	<b>355.379</b>
Subtotal gastos administrativos	(104.383)	(61.520)	(42.505)	(64.953)	(273.361)
Subtotal otros conceptos ingresos y gastos	15.112	1.544	(8)	77.206	93.854
<b>Utilidad Operacional Bruta</b>	<b>215.984</b>	<b>(3.079)</b>	<b>(1.962)</b>	<b>(35.071)</b>	<b>175.872</b>
Impuesto de renta	(84.897)	(16)	(196)	26.848	(58.261)
Distribución DG (Compensado)	(5.582)	(1.771)	(872)	8.225	-
<b>Utilidad del trimestre</b>	<b>\$ 125.505</b>	<b>(4.866)</b>	<b>(3.030)</b>	<b>2</b>	<b>117.611</b>

Por los periodos de nueve meses terminados al:

30 de septiembre de 2017

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

Concepto	Total Banca empresas	Banca Personas	Tarjeta Crédito y Libranza	Otras Operaciones	Total Banco NCIF
Intereses recibidos cartera ML + ME	\$ 1.403.389	585.539	383.637	5.773	2.378.338
Intereses pagados ML + ME	(546.478)	(70.584)	(1.869)	(405.566)	(1.024.497)
Comisiones netas ML + ME + Diversos	106.244	53.307	77.560	(15.291)	221.820
<b>Ingresos netos ML</b>	<b>963.155</b>	<b>568.262</b>	<b>459.328</b>	<b>(415.084)</b>	<b>1.575.661</b>
Provisión de cartera neta y otras provisiones	(219.717)	(240.784)	(137.256)	(39.794)	(637.551)
Intereses de transferencia	(27.865)	(195.189)	(166.650)	389.704	-
<b>Ingreso financiera neto</b>	<b>715.573</b>	<b>132.289</b>	<b>155.422</b>	<b>(65.174)</b>	<b>938.110</b>
Subtotal gastos administrativos	(314.766)	(184.240)	(127.820)	(299.604)	(926.430)
Subtotal otros conceptos ingresos y gastos	54.228	4.623	166	259.785	318.802
<b>Utilidad Operacional Bruta</b>	<b>455.035</b>	<b>(47.328)</b>	<b>27.768</b>	<b>(104.993)</b>	<b>330.482</b>
Impuesto de renta	(181.013)	(679)	(11.212)	92.872	(100.032)
Distribución DG (Compensado)	(24.308)	(8.051)	(4.393)	36.752	-
<b>Utilidad del semestre</b>	<b>\$ 249.714</b>	<b>(56.058)</b>	<b>12.163</b>	<b>24.631</b>	<b>230.450</b>

30 de septiembre de 2016

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

Concepto	Total Banca empresas	Banca Personas	Tarjeta Crédito y Libranza	Otras Operaciones	Total Banco NCIF
Intereses recibidos cartera ML + ME	\$ 1.395.551	550.907	314.436	3.361	2.264.255
Intereses pagados ML + ME	(533.428)	(53.787)	(1.814)	(405.606)	(994.635)
Comisiones netas ML + ME + Diversos	99.306	49.315	72.632	17.213	238.466
<b>Ingresos netos ML</b>	<b>961.429</b>	<b>546.435</b>	<b>385.254</b>	<b>(385.032)</b>	<b>1.508.086</b>
Provisión de cartera neta y otras provisiones	(131.569)	(152.846)	(115.327)	(16.366)	(416.108)
Intereses de transferencia	17.332	(210.451)	(138.999)	332.118	-
<b>Ingreso financiera neto</b>	<b>847.192</b>	<b>183.138</b>	<b>130.928</b>	<b>(69.280)</b>	<b>1.091.978</b>
Subtotal gastos administrativos	(298.950)	(172.970)	(123.190)	(204.958)	(800.068)
Subtotal otros conceptos ingresos y gastos	43.042	2.435	145	225.097	270.719
<b>Utilidad Operacional Bruta</b>	<b>591.284</b>	<b>12.603</b>	<b>7.883</b>	<b>(49.141)</b>	<b>562.629</b>
Impuesto de renta	(228.983)	(3.784)	(4.621)	80.183	(157.205)
Distribución DG (Compensado)	(19.544)	(5.832)	(2.949)	28.325	-
<b>Utilidad del semestre</b>	<b>\$ 342.757</b>	<b>2.987</b>	<b>313</b>	<b>59.367</b>	<b>405.424</b>

**Nota 23. - Partes relacionadas**

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

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

1. Personal clave de la Gerencia, se incluyen en esta categoría los Miembros de Junta directiva, personal clave de la gerencia de Grupo Aval y personal clave de la gerencia de Banco de Occidente S.A. y sus familiares cercanos, de los cuales se pudiera esperar que influyeran o fueran influidos por la parte relacionada.  
Son las personas que participan en la planeación, dirección y control de tales entidades.
2. Compañías que pertenezcan al mismo grupo, se incluye en esta categoría a la controladora, subsidiarias u otra subsidiaria de la misma controladora de Grupo Aval.
3. En esta categoría se incluyen las entidades que son controladas por las personas naturales incluidas en las categorías 1.

Todas las transacciones con partes relacionadas se realizan a condiciones de mercado, los saldos más representativos por los semestres que terminaron al 30 de junio de 2017 y diciembre de 2016, con partes relacionadas, están incluidos en los siguientes cuadros, cuyos encabezamientos corresponden a las definiciones de las partes relacionadas, registradas en las tres categorías anteriores:

Categorías	30 de septiembre de 2017		
	1	2	3
	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1
<b>Activo</b>			
Efectivo y sus equivalentes	\$ -	6.999	-
Activos financieros en inversiones	-	14.913	93
Activos financieros en operaciones de crédito	10.630	26.052	222.329
Cuentas por cobrar	85	20.524	3.021
<b>Pasivos</b>			
Depósitos	15.473	627.310	416.641
Cuentas por pagar	7.587	113.564	23.186
Obligaciones financieras	580	432.396	14.860
Otros pasivos	\$ -	19	-

Categorías	31 de diciembre de 2016		
	1	2	3
	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1
<b>Activo</b>			
Efectivo y sus equivalentes	\$ -	29.609	-
Activos financieros en inversiones	-	15.004	-
Activos financieros en operaciones de crédito	9.036	26.957	24.207
Cuentas por cobrar	78	13.561	143
<b>Pasivos</b>			
Depósitos	14.215	727.313	187.641
Cuentas por pagar	3.722	55.772	1.350
Obligaciones financieras	380	588.081	31.630
Otros pasivos	\$ -	309	-

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

**a. Ventas, servicios y transferencias**

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

Categorías	30 de septiembre de 2017		
	1	2	3
	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1
Ingreso por intereses	\$ 260	610	9.007
Gastos financieros	660	9.270	16.168
Ingresos por honorarios y comisiones	27	1.719	59
Gasto honorarios y comisiones	-	23.931	32
Otros ingresos operativos	2	737	35
Otros Gastos	\$ -	15.004	-

Categorías	30 de septiembre de 2016		
	1	2	3
	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1
Ingreso por intereses	\$ 125	384	426
Gastos financieros	190	9.625	2.865
Ingresos por honorarios y comisiones	23	1.414	36
Gasto honorarios y comisiones	-	4.319	2
Otros ingresos operativos	-	854	-
Otros Gastos	\$ -	19.551	24

Por los periodos nueve meses terminados a septiembre 30 de 2017 y septiembre 30 de 2016:

Categorías	30 de septiembre de 2017		
	1	2	3
	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1
Ingreso por intereses	\$ 554	2.310	27.205
Gastos financieros	1.089	30.675	25.729
Ingresos por honorarios y comisiones	78	3.894	148
Gasto honorarios y comisiones	-	45.577	112
Otros ingresos operativos	2	2.267	35
Otros Gastos	\$ -	59.999	-

Categorías	30 de septiembre de 2016		
	1	2	3
	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1
Ingreso por intereses	\$ 381	2.930	1.312
Gastos financieros	470	28.493	9.374
Ingresos por honorarios y comisiones	74	3.427	94
Gasto honorarios y comisiones	-	13.107	88
Otros ingresos operativos	2	2.511	7
Otros Gastos	\$ -	53.536	62

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

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

La compensación recibida por el personal clave de la gerencia se compone de lo siguiente, por los trimestres y periodo de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016:

Conceptos	Por el trimestre terminado al:		Por el periodo de nueve meses terminado al:	
	30 de septiembre de 2017	30 de septiembre de 2016	30 de septiembre de 2017	30 de septiembre de 2016
Salarios	\$ 4.153	4.101	12.648	12.125
Beneficios a los empleados a corto plazo	281	259	798	606
Otros beneficios a largo plazo	25	153	52	200
Total	\$ 4.459	4.513	13.498	12.931

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

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

No existen hechos posteriores que hayan ocurrido entre la fecha del cierre al 30 de septiembre de 2017 y el 7 de noviembre de 2017, fecha del informe del revisor fiscal, que tengan impacto sobre los estados financieros separados condensados a dicho corte y que pudieran afectar los resultados y patrimonio del Banco.