

Estados Financieros Condensados Consolidados

Trimestre III – 2019



Banco de Occidente

BANCO DE OCCIDENTE S.A.

Estados Financieros Intermedios Condensados Consolidados

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018

Con el informe del Revisor Fiscal y el informe XBRL



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

Señores Accionistas
Banco de Occidente S.A.:

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada consolidada que se adjunta, al 30 de septiembre de 2019 de Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias, la cual comprende:

- el estado condensado consolidado de situación financiera al 30 de septiembre de 2019;
- los estados condensados consolidados de resultados por los periodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2019;
- los estados condensados consolidados de otros resultados integrales por los periodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2019;
- el estado condensado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2019;
- el estado condensado consolidado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2019; y
- las notas a la información financiera intermedia.

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

Alcance de la revisión

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

Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada consolidada al 30 de septiembre de 2019 que se adjunta, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financieras aceptadas en Colombia.



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

13 de noviembre de 2019



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

Señores Accionistas
Banco de Occidente S.A.:

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 30 de septiembre de 2019 de Banco de Occidente S.A y Subsidiarias (el Grupo), que incorpora la información financiera intermedia consolidada, la cual comprende:

- el estado consolidado de situación financiera al 30 de septiembre de 2019;
- los estados consolidados de resultados por los periodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2019;
- los estados consolidados de otros resultados integrales por los periodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2019;
- el estado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2019;
- el estado consolidado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2019; y
- las notas al reporte.

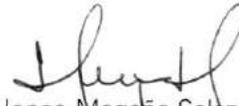
La administración es responsable por la preparación y presentación de este reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia consolidada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia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

Alcance de la revisión

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

Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia consolidada del Grupo al 30 de septiembre de 2019, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.



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

13 de noviembre de 2019

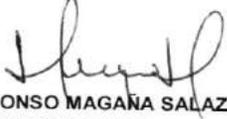
BANCO DE OCCIDENTE S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO CONDENSADO CONSOLIDADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Notas	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	26	\$ 1.821.639	2.660.714
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados			
Inversiones en títulos de deuda	6	2.360.161	1.255.435
Inversiones en instrumentos de patrimonio	6	32.727	29.852
Instrumentos derivativos de negociación	6	295.881	385.647
Total Instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	5 y 6	2.688.769	1.670.934
Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en ORI			
Inversiones en títulos de deuda	6	3.605.637	4.310.946
Inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable	6	84.959	72.751
Total Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en ORI		3.690.596	4.383.697
Activos financieros a costo amortizado			
En títulos de deuda a costo amortizado, neto	7	679.946	687.267
Total Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado y valor razonable		4.370.542	5.070.964
Cartera de créditos	4 y 9	30.917.547	28.573.593
Deterioro de cartera	9	(1.667.028)	(1.576.939)
Total activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado, neto		29.250.519	26.996.654
Otras cuentas por cobrar, neto	26	199.899	129.430
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	11	1.390.278	1.247.934
Activos tangibles, neto	12	948.869	727.811
Activos intangibles, neto	13	258.813	235.632
Activo por impuesto de renta		209.702	142.115
Otros activos		39.957	39.422
Total activos		41.178.987	38.921.610
Pasivo y patrimonio			
Pasivos			
Pasivos financieros a valor razonable		370.436	346.665
Pasivos financieros a costo amortizado			
Depósitos de clientes	26	27.763.805	25.592.231
Obligaciones financieras	15	7.032.304	6.881.716
Total pasivos financieros a costo amortizado		34.796.109	32.473.947
Provisiones para contingencias legales y otros pasivos	17	37.310	57.747
Pasivos por impuesto de renta		167.053	189.513
Beneficios de empleados	16	127.863	102.786
Otros pasivos	18 y 26	894.083	1.244.797
Total pasivos		36.392.854	34.415.455
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado	19	4.677	4.677
Prima en colocación de acciones		720.445	720.445
Utilidades retenidas		3.927.469	3.732.803
Otros resultados integrales		107.994	29.097
Patrimonio de los intereses controlantes		4.760.585	4.487.022
Intereses no controlantes		25.548	19.133
Total patrimonio		4.786.133	4.506.155
Total pasivos y patrimonio		\$ 41.178.987	38.921.610

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


ALFONSO MENDEZ FRANCO
REPRESENTANTE LEGAL


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


HUGO ALONSO MAGAÑA SALAZAR
REVISOR FISCAL
T.P. 86619 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 13 de noviembre de 2019)

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

Notas	Por el trimestre terminado al:		Por el periodo de nueve meses terminado al:	
	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018
Ingreso por intereses	\$ 769.966	762.744	2.330.632	2.310.407
Gastos por intereses y similares				
Gasto por intereses sobre depósitos	213.569	196.484	609.657	601.655
Gasto por obligaciones financieras	100.514	83.484	290.049	252.907
Total gastos por intereses y similares	314.083	279.968	899.706	854.562
Ingresos netos por intereses	455.883	482.776	1.430.926	1.455.845
Pérdidas por deterioro de activos financieros, neto	147.402	199.524	528.439	540.922
Ingresos neto de intereses después de deterioro	308.481	283.252	902.487	914.923
Ingresos por comisiones y honorarios	21 y 26 110.961	101.215	321.155	304.358
Gastos por comisiones y honorarios	21 y 26 21.543	16.132	61.098	53.342
Ingreso neto por comisiones y honorarios	89.418	85.083	260.057	251.016
Ingreso por venta de bienes y servicios	57.047	44.351	163.221	123.596
(Gastos) ingresos netos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar	(23.247)	21.608	45.304	65.301
Otros ingresos, neto	22 162.633	75.331	364.269	185.721
Otros egresos:				
Provisión otros activos	195	85	97	98
Gastos de personal	188.539	170.217	540.194	507.607
Gastos generales de administración	23 221.899	175.822	568.691	564.663
Gastos por depreciación y amortización	34.286	21.508	98.946	63.237
Otros (Ingresos) y gastos de operación	(4.601)	9.869	(10.130)	19.134
Total otros egresos	22 440.363	377.501	1.197.843	1.154.739
Utilidad antes de impuestos a las ganancias	153.969	132.124	537.495	385.818
(Ingreso) gasto de impuesto a las ganancias	14 (14.600)	24.965	60.384	11.532
Utilidad del periodo	\$ 168.569	107.159	477.111	374.286
Utilidad atribuible a:				
Intereses controlantes	\$ 167.131	106.492	473.282	372.051
Intereses no controlantes	\$ 1.438	667	3.829	2.235

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


ALFONSO MENDEZ FRANCO
REPRESENTANTE LEGAL


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


HUGO ALONSO MAGAÑA SALAZAR
REVISOR FISCAL
T.P. 86619 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 13 de noviembre de 2016)

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

Notas	Por el trimestre terminado al:		Por el periodo de nueve meses terminado al:	
	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018
Utilidad del periodo:	\$ 168.569	107.159	477.111	374.286
Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados				
Diferencia en cambio neta en conversión de operaciones extranjeras	3.962	216	3.608	1.090
Diferencia en cambio por inversiones en subsidiarias en el exterior	5.285	2.012	16.407	(1.408)
Utilidad neta no realizada en operaciones de coberturas extranjeras	(5.298)	(2.012)	(16.407)	1.408
Ajustes por diferencia en cambio de subsidiarias del exterior	(5.351)	(91)	(5.838)	84
Utilidad neta no realizada en instrumentos financieros medidos a valor razonable en títulos de deuda	3.777	13.693	40.778	(35.929)
Deterioro en instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en ORI - títulos de deuda	92	(18)	314	(1.662)
Utilidad neta no realizada en inversiones contabilizadas por el método de participación patrimonial	4.837	7.257	22.620	3.766
Impuesto diferido partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados	2.999	(2.792)	9.238	2.593
Total partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados	10.303	18.265	70.720	(30.058)
Partidas que no serán reclasificadas a resultados				
(Pérdida) utilidad neta no realizada en instrumentos financieros de patrimonio medidos al valor razonable	(10.138)	1.517	12.405	3.481
Pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos	-	(280)	(500)	(840)
Impuesto diferido partidas que no serán reclasificadas a resultados	925	93	(1.142)	(30)
Total partidas que no serán reclasificadas a resultados	(9.213)	1.330	10.763	2.611
Total otros resultados integrales durante el periodo, neto de impuestos	1.090	19.595	81.483	(27.447)
Resultados integrales total del periodo	\$ 169.659	126.754	\$ 558.594	346.839
Resultados integrales atribuibles a:				
Intereses controlantes	\$ 167.475	128.020	\$ 552.179	347.561
Intereses no controlantes	\$ 2.184	(1.266)	\$ 6.415	(722)

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

ALFONSO MENDEZ FRANCO
REPRESENTANTE LEGAL

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

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

Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 13 de noviembre de 2019)

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

Por el periodo de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018	Capital suscrito y pagado	Prima en colocacion de acciones	Utilidades Retenidas	Otros resultados integrales	Total del Patrimonio de los intereses controlantes	Intereses no Controlantes	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$ 4.677	720.445	3.897.656	(117.480)	4.505.298	18.752	4.524.050
Cambio en politicas contables contables a IFRS 9	-	-	(314.424)	169.452	(144.972)	(20)	(144.992)
Distribución de dividendos en efectivo	-	-	(261.911)	-	(261.911)	294	(261.617)
Método de participación indirecto en Porvenir	-	-	(1.922)	-	(1.922)	-	(1.922)
Movimiento neto de otros resultados integrales	-	-	-	(24.491)	(24.491)	(2.956)	(27.447)
Utilidades del ejercicio	-	-	372.051	-	372.051	2.235	374.286
Saldo al 30 de septiembre de 2018	\$ 4.677	720.445	3.691.450	27.481	4.444.053	18.305	4.462.358
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 4.677	720.445	3.732.803	29.097	4.487.022	19.133	4.506.155
Traslado a resultados	-	-	29	-	29	-	29
Distribución de dividendos en efectivo	-	-	(289.974)	-	(289.974)	-	(289.974)
Efecto en utilidades retenidas por realización de ORI	-	-	11.329	(11.329)	-	-	-
Movimiento neto de otros resultados integrales	-	-	-	90.226	90.226	2.586	92.812
Utilidades del ejercicio	-	-	473.282	-	473.282	3.829	477.111
Saldo al 30 de septiembre de 2019	\$ 4.677	720.445	3.927.469	107.994	4.760.585	25.548	4.786.133

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

ALFONSO MENDEZ FRANCO
REPRESENTANTE LEGAL

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

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

(Véase mi informe del 13 de noviembre de 2019)

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

Por el periodo de nueve meses terminado al:	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad del periodo	\$ 473.282	372.051
Intereses no controlantes	3.829	2.235
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación:		
Depreciación de activos tangibles	84.112	51.524
Amortización activos intangibles	14.834	11.713
Gasto impuesto sobre la renta	60.384	11.532
Deterioro para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto	635.865	630.385
Ingresos netos por intereses de activos y pasivos financieros	(1.430.926)	(1.455.845)
Dividendos Causados	(2.301)	(2.693)
Deterioro (recuperación) de inversiones, neto	132	(179)
Partidas reclasificadas de otros resultados integrales a Resultados	(29.777)	(1.662)
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	(244)	(55)
(Utilidad) pérdida en venta de inversiones, neto	(42.435)	223
Utilidad en venta de propiedad y equipo de uso propio	(3.945)	(5.711)
Deterioro de activos tangibles, neto	(660)	(839)
Pérdida en venta de propiedades de inversión	4.104	9.010
(Pérdida) utilidad neta en valoración de instrumentos financieros derivados	54.807	(44.591)
Ajustes en cambio	39.858	(740)
Utilidad en método de participación patrimonial en inversiones en asociadas y negocios conjuntos	(204.605)	(128.348)
Ajuste a valor razonable de propiedades de inversión	(6.843)	(448)
Variación neta en activos y pasivos operacionales:		
Disminución (aumento) de instrumentos financieros derivativos de negociación, neto	58.731	(74.091)
Aumento en inversiones a valor razonable con cambios en resultados	(1.084.176)	(115.795)
Aumento de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero (Nota 9)	(2.643.437)	(570.655)
Aumento en cuentas por cobrar	(70.968)	(33.659)
Aumento en activos no corrientes mantenidos para la venta	-	(6.636)
Capitalización de inversiones en asociadas	(2.862)	-
Aumento neto en otros activos	(536)	(2.041)
(Utilización) aumento de provisiones	(20.962)	3.251
Aumento (disminución) de depósitos de clientes	1.901.265	(525.515)
Disminución neto en otros pasivos	(413.973)	(9.432)
Aumento de beneficio empleados	24.397	21.219
(Disminución) aumento de préstamos interbancarios y fondos overnight	(531.236)	313.574
Intereses recibidos de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	2.105.013	2.975.673
Intereses pagados de depósitos de clientes y obligaciones financieras	(900.023)	(898.488)
Pago intereses arrendamientos financieros	(10.412)	-
Pago del impuesto sobre la renta	(159.158)	(8.707)
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación	(2.098.864)	518.260
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades y equipos de uso propio	(34.796)	(32.602)
Adquisición de activos entregados en arrendamiento operativo	(5.974)	(1.036)
Adquisición de propiedades de inversión	-	(22.970)
Adquisición de activos financieros a costo amortizado	(468.236)	(484.179)
Adquisición de participación en compañías asociadas	(1.596)	(2.160)
Adquisición de otros activos intangibles	(38.015)	(41.575)
Producto de la redención de activos financieros de intereses a costo amortizado	484.832	504.762
Venta de inversiones con cambios en ORI a Valor Razonable	3.286.648	1.436.328
Adquisición de inversiones con cambios en ORI a Valor Razonable	(2.200.177)	(1.961.035)
Producto de la venta de propiedades y equipos de uso propio	12.638	19.724
Producto de la venta de activos entregados en arrendamiento operativo	541	95
Producto de la venta de propiedades de inversión	17.025	21.454
Producto de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	1.685	6.691
Dividendos recibidos	89.517	41.756
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	1.144.092	(514.747)
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:		
Adquisición de obligaciones financieras	3.369.279	2.821.272
Pagos de obligaciones financieras	(3.270.482)	(2.481.513)
Emisión de títulos de inversión en circulación	400.000	-
Pagos de títulos de inversión en circulación	(81.000)	(137.567)
Pago canon arrendamientos	(28.853)	-
Dividendos pagados interes controlantes	(152.190)	(150.707)
Dividendos pagados interes no controlantes	(58.179)	(57.149)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiación	178.575	(5.664)
Efecto de las ganancias o pérdidas en cambio en efectivo y equivalentes al efectivo	(62.878)	(74.794)
Disminución del efectivo y equivalentes de efectivo, neto	(839.075)	(76.945)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	2.660.714	2.457.030
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	\$ 1.821.639	2.380.085

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

ALFONSO MENDEZ FRANCO
REPRESENTANTE LEGAL

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

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

(Véase mi informe del 13 de noviembre de 2019)

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada
Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018
(En millones de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

Nota 1. – Entidad reportante

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

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

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

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

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

Información corporativa de las subsidiarias

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

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

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

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

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

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

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

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

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

Cambios en políticas contables significativas

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

A. NIIF 16.

Cambio en políticas contables

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

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

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

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

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

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

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

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

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

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

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

Ajustes reconocidos en la adopción de NIIF 16

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

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

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

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

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

Nota 4. – Administración y Gestión de Riesgos

A continuación se muestra la distribución de la cartera de créditos de la Matriz y subsidiarias por destino económico al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

Sector	30 de septiembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Total	% Part.	Total	% Part.
Agricultura	\$ 892.848	2,9%	843.275	3,0%
Productos mineros y de petróleo	256.134	0,8%	206.044	0,7%
Alimentos, bebidas y tabaco	742.647	2,4%	655.190	2,3%
Productos químicos	1.079.596	3,5%	997.950	3,5%
Otros productos industriales y de manufactura	1.454.738	4,7%	1.180.982	4,1%
Gobierno	1.283.951	4,2%	1.191.469	4,2%
Construcción	3.501.120	11,3%	3.501.814	12,3%
Comercio y turismo	307.890	1,0%	595.465	2,1%
Transporte y comunicaciones	1.552.526	5,0%	1.466.423	5,1%
Servicios públicos	894.996	2,9%	669.717	2,3%
Servicios consumo	10.791.700	34,9%	9.971.598	34,9%
Servicios comercial	7.349.867	23,8%	6.458.036	22,6%
Otros	809.534	2,6%	835.630	2,9%
Total por destino económico	\$ 30.917.547	100%	28.573.593	100%

El siguiente es el resumen de la cartera vencida por edades de vencimiento al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

	Cartera de créditos Vigente	30 de septiembre de 2019						Total Cartera de créditos
		De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total mora 1 - 90 días	Mora > a 90 días	Mayor a 180 días	
Comercial	15.962.019	405.774	48.829	33.121	487.724	101.119	722.108	17.272.970
Consumo	6.292.252	471.412	105.987	81.770	639.169	116.935	60.483	7.108.839
Vivienda Hipotecaria	570.989	71.879	11.713	4.275	87.867	4.414	10.632	673.902
Leasing Comercial	4.187.877	448.729	50.093	58.778	557.600	50.447	153.436	4.949.360
Leasing Consumo	9.186	1.487	302	64	1.853	37	128	11.204
Leasing Vivienda	739.623	110.300	15.912	11.559	137.771	8.847	15.031	901.272
Total	27.761.946	1.509.581	232.836	169.567	1.911.984	281.799	961.818	30.917.547

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

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

El siguiente es el resumen de la cartera por calificación de niveles de riesgo al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

		30 de septiembre de 2019							
		Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Comercial	Leasing Consumo	Leasing Vivienda	Total Leasing Financiero	Total
A	\$	15.218.432	6.575.293	645.126	4.140.599	10.166	851.447	5.002.212	27.441.063
B		536.740	117.957	4.581	278.522	164	13.826	292.512	951.790
C		659.349	127.886	560	173.050	346	800	174.196	961.991
D		404.544	176.639	16.513	214.401	256	32.297	246.954	844.650
E		453.905	111.064	7.122	142.788	272	2.902	145.962	718.053
Total	\$	17.272.970	7.108.839	673.902	4.949.360	11.204	901.272	5.861.836	30.917.547

		31 de diciembre de 2018							
		Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Comercial	Leasing Consumo	Leasing Vivienda	Total Leasing Financiero	Total
A	\$	13.728.033	6.176.773	564.628	3.719.305	8.572	753.251	4.481.128	24.950.562
B		676.176	128.820	6.066	315.590	170	10.763	326.523	1.137.585
C		701.696	144.526	-	185.037	406	1.259	186.702	1.032.924
D		438.609	208.988	16.040	194.585	839	24.091	219.515	883.152
E		336.090	130.908	4.773	90.797	227	6.575	97.599	569.370
Total	\$	15.880.604	6.790.015	591.507	4.505.314	10.214	796.939	5.311.467	28.573.593

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

Nota 5. – Estimación de valores razonables

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

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

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

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

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

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

El valor razonable de activos no monetarios tales como propiedades de inversión 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 de la Matriz. La Matriz considera datos observables aquellos datos del mercado que ya están disponibles, que son distribuidos o actualizados regularmente, que son confiables y verificables, que no tienen derechos de propiedad, y que son proporcionados por fuentes independientes que 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 NCIF requieren o permiten en el estado de situación financiera al final de cada periodo contable.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

La siguiente tabla analiza, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos y pasivos (por clase) de la Matriz y sus subsidiarias medidos al valor razonable al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 sobre bases recurrentes.

30 de septiembre de 2019

	Valores razonables calculados usando modelos internos				Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Efecto de las asunciones razonables sobre el valor razonable		
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total		Principales datos de entrada	Más favorable	Menos favorable
Activos								
Mediciones a valor razonable recurrentes								
Inversiones en títulos de deuda con cambios en resultados								
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 1.302.758	474.305	-	1.777.063	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	14.058	(14.288)
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	15.179	-	15.179	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	138	(138)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	-	280.343	-	280.343	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	928	(928)
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	3.471	-	-	3.471	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	181	(153)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	284.105	-	284.105	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	848	(839)
Inversiones en títulos de deuda con cambios en ORI								
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 1.447.244	1.291.172	-	2.738.416	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	30.530	(29.795)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	-	294.351	-	294.351	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	2.766	(2.728)
Emitidos o garantizados por entidades del sector real colombiano	-	10.224	-	10.224	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	115	(115)
Emitidos o garantizados por gobiernos extranjeros	10.642	7.135	-	17.777	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	129	(127)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	271.859	241.197	-	513.056	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	3.910	(3.862)
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	-	13.210	-	13.210	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	255	(249)
Otros	-	18.973	-	18.973	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	143	-142
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en resultados								
	-	32.727	-	32.727	Valor Unidad	Sistemas transaccionales	-	-
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en ORI								
	4.655	-	80.294	84.950	Valor Unidad	Sistemas transaccionales	-	-
Derivativos de negociación								
Forward de moneda	-	219.310	-	219.310	Interpolación	Sistemas transaccionales	2.301	(2.297)
Forward tasa de interés	-	798	-	798	Interpolación	Sistemas transaccionales	22	(22)
Swap tasa interés	-	32.616	-	32.616	Interpolación	Sistemas transaccionales	13.254	(13.204)
Swap moneda	-	2.739	-	2.739	Interpolación	Sistemas transaccionales	(624)	801
Otros	-	40.430	-	40.430	Interpolación	Sistemas transaccionales	295	(291)
Propiedades de inversión a valor razonable								
Total activos a valor razonable recurrentes	3.040.699	3.916.174	80.294	6.637.137	Enfoque de mercado	Construcción mantenida y utilizada	68.678	(68.465)
Pasivos								
Derivativos de negociación								
Forward de moneda	-	303.997	-	303.997	Interpolación	Sistemas transaccionales	(2.267)	2.261
Forward tasa de interés	-	129	-	129	Interpolación	Sistemas transaccionales	(27)	27
Swap tasa interés	-	39.897	-	39.897	Interpolación	Sistemas transaccionales	(20.362)	20.362
Swap moneda	-	7.064	-	7.064	Interpolación	Sistemas transaccionales	1.970	(1.891)
Otros	-	19.330	-	19.330	Interpolación	Sistemas transaccionales	113	(112)
Total pasivos a valor razonable recurrentes	\$ -	370.437	-	370.437	-	-	(20.673)	20.647

31 de diciembre de 2018

	Valores razonables calculados usando modelos internos				Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Efecto de las asunciones razonables sobre el valor razonable		
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total		Principales datos de entrada	Más favorable	Menos favorable
Activos								
Mediciones a valor razonable recurrentes								
Inversiones en títulos de deuda con cambios en resultados								
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 900.028	93.998	-	994.024	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	11.699	(11.311)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	-	139.844	-	139.844	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	425	(423)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	121.567	-	121.567	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	553	(548)
Inversiones en títulos de deuda con cambios en ORI								
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 2.331.195	1.114.054	-	3.445.249	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	34.761	(34.137)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	-	111.534	-	111.534	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	1.643	(1.610)
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	-	27.644	-	27.644	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	76	(76)
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	91.315	6.579	-	97.894	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	1.733	(1.696)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	247.142	310.311	-	557.453	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	3.989	(3.942)
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	-	16.354	-	16.354	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	239	(233)
Otros	-	54.818	-	54.818	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	329	(325)
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en resultados								
	-	29.852	-	29.852	Valor Unidad	Sistemas transaccionales	299	(299)
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en ORI								
	4.691	7.526	60.334	72.751	Valor Unidad	Sistemas transaccionales	728	(728)
Derivativos de negociación								
Forward de moneda	-	342.283	-	342.283	Interpolación	Sistemas transaccionales	2.537	(2.532)
Forward tasa de interés	-	10	-	10	Interpolación	Sistemas transaccionales	10	(10)
Swap tasa interés	-	14.751	-	14.751	Interpolación	Sistemas transaccionales	15.090	(15.090)
Swap moneda	-	998	-	998	Interpolación	Sistemas transaccionales	(91)	86
Otros	-	27.605	-	27.605	Interpolación	Sistemas transaccionales	216	(214)
Propiedades de inversión a valor razonable								
Total activos a valor razonable recurrentes	3.574.569	2.632.204	60.334	6.267.107	Enfoque de mercado	Construcción mantenida y utilizada	2.125	(2.125)
Pasivos								
Derivativos de negociación								
Forward de moneda	-	309.210	-	309.210	Interpolación	Sistemas transaccionales	(2.755)	2.749
Forward tasa de interés	-	1.452	-	1,452	Interpolación	Sistemas transaccionales	45	(45)
Swap tasa interés	-	16.410	-	16.410	Interpolación	Sistemas transaccionales	(15.525)	15,525
Swap moneda	-	2.730	-	2.730	Interpolación	Sistemas transaccionales	388	(377)
Otros	-	16.863	-	16,863	Interpolación	Sistemas transaccionales	74	(73)
Total pasivos a valor razonable recurrentes	\$ -	346.665	-	346.665	-	-	(17.773)	17.779

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

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

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

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

b) Transferencia de niveles

La siguiente tabla presenta las transferencias entre niveles 1 y 2 para los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

	30 de septiembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Nivel 1 a Nivel 2	Nivel 2 a Nivel 1	Nivel 1 a Nivel 2	Nivel 2 a Nivel 1
Mediciones a valor razonable para recurrentes				
Activos				
Inversiones a valor razonable de renta fija	\$ -	10.961	\$ -	9.990

La siguiente tabla presenta el movimiento de los instrumentos de patrimonio de menor participación (inferiores al 20%) clasificados en el nivel 3 valorados al valor razonable para los periodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018:

	Instrumentos de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$ 80.938
Adopción IFRS 9	635
Saldo al 1 de enero de 2018 IFRS 9	81.573
Transferencia de Nivel 3 a Nivel 2	(24.759)
Ajustes de valoración con efecto en ORI	1.292
Redenciones	(453)
Saldo al 30 de septiembre de 2018	\$ 57.653
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 60.334
Ajustes de valoración con efecto en ORI	19.930
Saldo al 30 de septiembre de 2019	\$ 80.264

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

En el ORI se está reconociendo a corte septiembre de 2019 por \$12.372 correspondiente a la valoración de los instrumentos financieros medidos a valor razonable nivel 1 para Bolsa de Valores de Colombia por (\$196), nivel 2 por venta de MasterCard por (\$7.401) y nivel 3 por \$19.969.

En el ORI se está reconociendo a corte 30 de septiembre de 2018 por \$3.481 correspondiente a la valoración de los instrumentos financieros medidos a valor razonable nivel 1 para Bolsa de Valores de Colombia por (\$408), nivel 2 para Mastercard por valor de \$2.597 y nivel 3 por \$1.292

Valoración instrumentos de patrimonio Nivel 3

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., Redeban S.A. y Credibanco S.A.

Para Cámara de Compensación de Divisas S.A. y Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A. su valoración se realizará de forma anual: "Con base en las valoraciones efectuadas hasta diciembre 2018 de las inversiones en títulos participativos con participación menor al 20% por nuestro proveedor de precios PRECIA y basados en los comportamientos históricos e impactos obtenidos en los aspectos macroeconómicos y específicos de cada Entidad, se evidenció que al corte del mes de septiembre no se presentan cambios sustanciales en esas inversiones que impacten de manera relevante los resultados u Otros Resultados Integrales de las entidades y de acuerdo con en el numeral 4.2, Capítulo IV Proveedores de precios, Título IV Proveedores de infraestructura y otros agentes, Parte III Mercado desintermediado, de la Circular Básica Jurídica[1] donde se establece que la valoración se debe realizar como mínimo una vez al año y teniendo en cuenta que la Superintendencia Financiera de Colombia, para calcular el valor razonable de estas inversiones, exige en el numeral 6.2.5 del Capítulo 1-1 clasificación, valoración y contabilización de inversiones en la Circular Básica Contable y Financiera, la contratación de un proveedor de precios oficial, se evaluó la necesidad de realizar la valoración con una periodicidad anual."

Para Redeban S.A. y ACH S.A. no cotizan sus acciones en un mercado público de valores y por consiguiente, la determinación de su valor razonable al 30 de junio de 2019 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:

Variable	Rango
Ingresos (% Crecimiento de los 10 años)	7,3% - 22,6%
Ingresos (% Crecimiento de los 5 años min-max.)	IPC ; IPC + 1%
Ingresos (% Crecimiento de los 7 años)	4,9% - 18,4%
Crecimiento en valores residuales después de 10 años	3,1%
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	3,1%
Crecimiento en valores residuales después de 7 años	3,1%
Tasas de costo del equity	13,5% - 14,8%
Tasas de interés de descuento - WACC promedio	13,1%
Tasas de costo del equity	13,1% - 13,7%

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

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

Métodos y Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Valor neto ajustado de los activos			
Variable más relevante en el activo	+/-10%	\$ 0,99	\$ 0,81
Valor presente ajustado por tasa de descuento			
Ingresos	+/- 1%	\$ 74.852,24	\$ 70.221,02
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1% del gradiente	56.256,38	49.736,10
Crecimiento en valores residuales después de 7 años	+/- 1% del gradiente	21.322,49	18.595,97
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 30PB	14,17	13,66
Porcentaje de inversión en CAPEX	+/- 1%	22.012,04	17.647,52
Tasa de costo del equity	+/- 50PB	75.912,31	69.375,26
Tasas de descuento	+/- 50PB	14,38	13,30

De acuerdo a las variaciones e impactos presentados en el recuadro anterior, se presentaría un efecto en el patrimonio del Banco favorable de \$2.493 y desfavorable por \$2.271. Estos valores fueron calculados valorando la inversión con el precio favorable y desfavorable de acuerdo a las variaciones presentadas y número de acciones que el Banco posee en cada entidad.

c) Mediciones de valor razonable sobre bases no recurrentes

El siguiente es el detalle al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 de los activos que quedaron valorados a valor razonable como resultado de evaluación por deterioro en la aplicación de normas NIIF aplicables a cada cuenta pero que no requieren ser medidos a valor razonable de manera recurrente:

30 de septiembre de 2019	Nivel 3
Instrumentos financieros por cartera de créditos colateralizada	\$ 364.358
31 de diciembre de 2018	Nivel 3
Instrumentos financieros por cartera de créditos colateralizada	\$ 491.482

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

La siguiente tabla presenta el resumen de los activos y pasivos financieros de la Matriz y subsidiarias registrados a costo amortizado al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 comparados con los valores determinados a valor razonable, para los que es practicable calcular el valor razonable:

	30 de septiembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Valor en libros	Valor Razonable Estimado	Valor en libros	Valor Razonable Estimado
Activos				
Inversiones de renta fija a costo amortizado	\$ 679.946	680.194	687.267	687.267
Cartera de Créditos, neta	29.250.519	32.627.802	26.996.654	29.572.339
Otras cuentas por cobrar	199.899	199.899	129.430	129.430
	\$ 30.130.364	33.507.895	27.813.351	30.389.036
Pasivos				
Certificados de Depósito	\$ 10.337.915	10.362.702	8.367.495	8.548.500
Fondos interbancarios	398.393	398.393	931.537	931.537
Créditos de bancos y otros - Obligaciones con entidades de redescuento	3.169.264	3.074.520	2.802.741	2.916.824
Bonos emitidos	3.464.647	3.682.828	3.147.438	3.295.407
	\$ 17.370.219	17.518.443	15.249.211	15.692.268

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

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

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

La tasa de descuento comprende lo siguiente:

Tasa de Descuento: Costo de capital

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

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

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

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

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

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

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

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

Nota 6. – Activos financieros de inversión a valor razonable con cambios en resultados y en ORI

El saldo de Activos Financieros en títulos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable comprende lo siguiente al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

	<u>30 de septiembre de 2019</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>
Títulos de deuda con cambios en resultados		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 1.775.246	933.658
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	15.179	-
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	245.540	74.013
	<u>2.035.965</u>	<u>1.007.671</u>
En moneda extranjera		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	1.817	60.366
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	34.803	65.831
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	3.471	-
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	284.105	121.567
	<u>324.196</u>	<u>247.764</u>
Total títulos de deuda con cambios en resultados	\$ 2.360.161	1.255.435
Títulos de deuda con cambios en ORI		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 1.410.405	2.342.995
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	111.048	5.036
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	10.224	-
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	15.181	-
	<u>1.546.858</u>	<u>2.348.031</u>
En moneda extranjera		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	1.328.011	1.102.254
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	183.303	106.498
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	-	27.644
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	17.777	97.894
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	497.905	557.453
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	13.210	16.354
Otros	18.573	54.818
	<u>2.058.779</u>	<u>1.962.915</u>
Total títulos de deuda con cambios en ORI	\$ 3.605.637	4.310.946

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Instrumentos de patrimonio con ajuste a resultados		
En pesos colombianos		
Fondos de inversión colectiva	\$ 32.727	29.852
Total de instrumentos de patrimonio con ajuste a resultados	32.727	29.852
Total de instrumentos derivativos de negociación con cambios en resultados	\$ 295.881	385.647
Total instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	\$ 2.688.769	1.670.934
Instrumentos de patrimonio con ajuste a patrimonio ORI		
En pesos colombianos		
Acciones corporativas	\$ 84.959	72.751
Total instrumentos de patrimonio	117.686	102.603
Total activos financieros en títulos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable	\$ 6.379.365	6.054.631

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

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

Entidad	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Redeban Multicolor S.A.	\$ 22.482	11.221
A.C.H Colombia S.A.	16.609	12.014
Cámara de Compensación de Divisas de Colombia S.A.	1.117	1.117
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A.	456	456
Bolsa de Valores de Colombia S.A.	4.695	4.891
MasterCard Inc. ^(*)	-	7.526
Credibanco	36.788	32.290
Aportes en Línea S.A. (Gestión y Contacto)	201	201
Casa de Bolsa S.A Sociedad Comisionista de Bolsa	2.611	2.611
Pizano S.A. En Liquidación	-	424
Total	\$ 84.959	72.751

(*) En el mes de julio de 2019 se realizó la venta de 12.440 acciones Clase B de Mastercard, inversión del exterior, por valor de \$11.455, con una utilidad en la venta de \$11.329.

Los activos financieros en instrumentos de patrimonio a valor razonable con ajuste a otros resultados integrales se han designado teniendo en cuenta que son inversiones estratégicas para la Matriz y por consiguiente no se esperan vender en un cercano futuro y se presenta un grado de incertidumbre mayor en la determinación del valor razonable que genera fluctuaciones importantes de un periodo a otro. Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2019 se han reconocido dividendos en el estado de resultados por estas inversiones por valor de \$2.301 (\$2.538 durante el período terminado al 30 de septiembre de 2018; el valor reportado en ese corte fue de \$7.952, pero al clasificar Corficolombiana S.A. como asociada a partir del 1 de enero de 2017 se deducen \$5.420, que corresponde a lo recibido como dividendo y es menor valor de la inversión).

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

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

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

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Entregados en operaciones de mercado monetario		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 140.066	541.798
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	55.210	-
	<u>195.276</u>	<u>541.798</u>
Entregadas en garantía de operaciones con instrumentos derivados		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	123.220	167.338
Total	\$ <u>318.496</u>	<u>709.136</u>

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

Al 30 de Septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2019, no se presentan activos financieros disponibles para la venta garantizando operaciones repo.

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

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

El siguiente cuadro revela la provisión de las Inversiones en títulos de deuda a valor razonable con cambios en ORI a corte 30 de septiembre de 2019:

	Etapa 1 PCE 12-meses	Etapa 2 PCE - vida remanente crédito no deteriorado	Total
Saldo provisiones al 31 de diciembre de 2018	\$ 1.141	\$ 93	\$ 1.234
Impacto neto de la remediación de la provisión	558	-	558
Provisión de los nuevos títulos comprados durante el período	485	-	485
Impacto en la provisión de los títulos que han sido vendidos o que se vencieron (des reconocidos)	(613)	(96)	(709)
Reversión intereses causados	(69)	-	(69)
Diferencia en cambio	46	3	49
Saldo provisiones al 30 de septiembre de 2019	\$ <u>1.548</u>	\$ <u>-</u>	\$ <u>1.548</u>

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

septiembre 30 de 2019		
Etapa 1	Etapa 2	Total
PCE 12-meses	PCE - vida remanente crédito no deteriorado	
\$ 1.548	\$ -	\$ 1.548

diciembre 31 de 2018		
Etapa 1	Etapa 2	Total
PCE 12-meses	PCE - vida remanente crédito no deteriorado	
\$ 1.141	\$ 93	\$ 1.234

Nota 7. – Activos financieros a costo amortizado

El saldo de los activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado comprende lo siguiente al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Títulos de deuda		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	\$ 680.096	687.313
Total títulos de deuda	680.096	687.313
Provisiones de inversiones	(150)	(18)
Total activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado	\$ 679.946	687.295

El siguiente es el movimiento de la provisión de inversiones por el periodo terminado al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Saldo al inicio del período	\$ 18	-
Adopción IFRS 9	-	219
Saldo al 1 de enero de 2018	18	219
Reintegro/gasto por deterioro de inversiones a costo amortizado	132	(201)
Saldo al final del período	\$ 150	18

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

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Hasta 1 mes	\$ 278.051	60.946
más de 1 mes y no más de 3 meses	-	181.123
más de 3 meses y no más de 1 año	402.045	445.244
Subtotal	680.096	687.313
Provisiones de inversiones	(150)	(18)
Total	\$ 679.946	687.295

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

Deterioro en Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado:

El siguiente cuadro revela la provisión de las Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado a corte 30 de septiembre de 2019:

	Etapa 1
	PCE 12-meses
Saldo provisiones al 31 de diciembre de 2018	\$ 18
Impacto neto de la remediación de la provisión	61
Provisión de los nuevos títulos comprados durante el período	78
Impacto en la provisión de los títulos que han sido vendidos o que se vencieron (des reconocidos)	(7)
Saldo provisiones al 30 de septiembre de 2019	\$ 150

septiembre 30 de 2019
Etapa 1
PCE 12-meses
\$ 150
diciembre 31 de 2018
Etapa 1
PCE 12-meses
\$ 18

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

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

En desarrollo de sus operaciones la Matriz posee las siguientes inversiones en subsidiarias del exterior al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, cuyos estados financieros en el proceso de consolidación generan ajustes por conversión que se registran en la cuenta de otros resultados integrales en el patrimonio, así:

Detalle de la inversión	30 de septiembre de 2019					
	Miles de dolares americanos		Millones de pesos colombianos			
	Valor de la inversión cubierta	Valor de la cobertura en obligaciones en moneda extranjera	Ajuste por conversión de estados financieros	Diferencia de cambio de obligaciones en moneda extranjera	Monto neto ORI	
Occidental Bank (Barbados) Ltd.	USD	30.415	(30.415)	\$ 31.803	31.803	31.803
Banco de Occidente Panamá S.A.		38.023	(38.023)	44.787	44.787	44.787
Total	USD	68.438	(68.438)	\$ 76.590	76.590	76.590

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

Al estar dichas inversiones en dólares que es la moneda funcional de las subsidiarias anteriores, la Matriz está sujeta al riesgo de variación en el tipo de cambio del peso que es la moneda funcional del Banco, frente al dólar. Para cubrir este riesgo la Matriz ha entrado en operaciones de endeudamiento en moneda extranjera y como tal ha designado obligaciones en moneda extranjera por USD \$68.438 al 30 de septiembre de 2019 y \$47.410 al 31 de diciembre de 2018 que cubren el 100% de las inversiones vigentes en esas subsidiarias, las obligaciones financieras tienen un vencimiento de corto plazo por lo tanto una vez se vencen dichas obligaciones, la administración de la Matriz designa unas nuevas obligaciones en moneda extranjera para mantener la cobertura por el 100% de las inversiones.

Al ser las obligaciones en la misma moneda en la cual están registradas las inversiones en el exterior, la cobertura se considera perfecta y por consiguiente no se registra ninguna ineffectividad en la cobertura; de acuerdo con lo anterior no se reconoció ineficacia de la cobertura en el estado de resultados. En el ORI fueron reconocidos al 30 de septiembre de 2019 y 2018 \$16.407 y \$(1.408), respectivamente, producto de la eficacia de la cobertura.

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

1. Cartera de créditos movimiento del deterioro

El siguiente es el movimiento del deterioro de la cartera de crédito durante los periodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018:

	Comercial				Consumo				Vivienda			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 145.919	9.979	676.078	831.976	159.601	76.835	265.358	501.794	9.698	3.465	12.942	26.105
Castigos del periodo	(7)	(69)	(222.310)	(222.386)	(12.701)	(32.974)	(330.302)	(375.977)	-	-	-	-
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	90.269	90.269	-	-	13.148	13.148	-	-	522	522
Gasto	2.006	3.528	312.083	317.617	18.932	55.766	289.792	364.490	249	1.916	5.609	7.774
Gasto por desembolsos u originaciones	73.087	2.036	32.491	107.614	69.353	10.761	35.933	116.047	2.363	91	-	2.454
Reintegro	(37.779)	(4.713)	(28.214)	(70.706)	(66.735)	(11.162)	(17.977)	(95.874)	(5.554)	(1.092)	(438)	(7.084)
Cancelación o pago total	(59.626)	(2.194)	(33.541)	(95.361)	(42.830)	(15.376)	(18.968)	(77.174)	(863)	(233)	(601)	(1.697)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(1.911)	1.911	-	-	(7.307)	7.307	-	-	(455)	455	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(3.547)	-	3.547	-	(5.035)	-	5.035	-	(112)	-	112	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(2.936)	2.936	-	-	(11.327)	11.327	-	-	(636)	636	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	4.856	(4.856)	-	-	7.244	(7.244)	-	-	944	(944)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	3.674	(3.674)	-	-	23.079	(23.079)	-	-	1.433	(1.433)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	3.891	-	(3.891)	-	20.088	-	(20.088)	-	2.166	-	(2.166)	-
Diferencia en cambio	466	-	399	865	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2019	\$ 126.173	8.724	824.991	959.888	156.445	63.995	226.014	446.454	8.925	3.477	15.672	28.074

	Leasing Comercial				Leasing Consumo				Leasing Vivienda			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 30.631	4.299	142.433	177.363	180	125	758	1.063	12.899	5.932	19.807	38.638
Castigos del periodo	-	-	(49.440)	(49.440)	-	-	(487)	(487)	-	-	(4.689)	(4.689)
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	7.638	7.638	-	-	12	12	-	-	552	552
Gasto	655	2.185	84.101	86.941	15	39	163	217	416	3.648	6.608	10.672
Gasto por desembolsos u originaciones	6.878	1.054	9.594	17.526	83	22	8	113	2.825	613	-	3.438
Reintegro	(14.378)	(1.826)	(23.563)	(39.767)	(138)	(5)	(28)	(171)	(6.429)	(1.249)	(1.705)	(9.383)
Cancelación o pago total	(1.797)	(316)	(3.441)	(5.554)	(30)	-	(13)	(43)	(795)	(267)	(965)	(2.027)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(867)	867	-	-	(5)	5	-	-	(753)	753	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(1.070)	-	1.070	-	-	-	-	-	(179)	-	179	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(1.473)	1.473	-	-	-	-	-	-	(1.437)	1.437	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	1.502	(1.502)	-	-	-	-	-	-	793	(793)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	1.647	(1.647)	-	-	114	(114)	-	-	2.089	(2.089)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	2.971	-	(2.971)	-	-	-	-	-	1.732	-	(1.732)	-
Diferencia en cambio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2019	\$ 24.670	4.645	165.392	194.707	219	72	413	704	11.805	6.697	18.699	37.201

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

	Total Leasing Financiero				Total			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 43.710	10.356	162.998	217.064	358.928	100.635	1.117.376	1.576.939
Castigos del período	-	-	(54.616)	(54.616)	(12.708)	(33.043)	(607.228)	(652.979)
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	8.202	8.202	-	-	112.141	112.141
Gasto	1.086	5.872	90.872	97.830	22.273	67.082	698.356	787.711
Gasto por desembolsos u originaciones	9.786	1.689	9.602	21.077	154.589	14.577	78.026	247.192
Reintegro	(20.945)	(3.080)	(25.296)	(49.321)	(131.013)	(20.047)	(71.925)	(222.985)
Cancelación o pago total	(2.622)	(583)	(4.419)	(7.624)	(105.941)	(18.386)	(57.529)	(181.856)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(1.625)	1.625	-	-	(11.298)	11.298	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(1.249)	-	1.249	-	(9.943)	-	9.943	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(2.910)	2.910	-	-	(17.809)	17.809	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	2.295	(2.295)	-	-	15.339	(15.339)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	3.850	(3.850)	-	-	32.036	(32.036)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	4.703	-	(4.703)	-	30.848	-	(30.848)	-
Diferencia en cambio	-	-	-	-	466	-	399	865
Saldo al 30 de septiembre de 2019	<u>\$ 36.694</u>	<u>11.414</u>	<u>184.504</u>	<u>232.612</u>	<u>328.237</u>	<u>87.610</u>	<u>1.251.181</u>	<u>1.667.028</u>

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

	Comercial				Consumo				Vivienda			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017 NIC 39	\$ 59.752	11.058	454.847	525.657	124.017	51.856	291.539	467.212	4.212	470	5.875	10.557
Adopción IFRS 9	80.413	3.998	8.497	92.908	52.982	31.564	1.012	85.558	1.550	2.173	523	4.246
Saldo al 1 de enero de 2018 IFRS 9	140.165	15.056	463.344	618.565	176.999	83.220	292.551	552.770	5.762	2.643	6.398	14.803
Castigos del período	(130)	(66)	(140.117)	(140.313)	(94.426)	(63.288)	(273.836)	(431.550)	-	-	-	-
Gasto	-	-	83.870	83.870	-	-	25.610	25.610	-	-	36	36
Reintegro	88.901	5.801	246.240	340.942	166.759	86.919	267.250	520.928	1.018	1.769	4.927	7.714
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(97.052)	(4.454)	(59.165)	(160.671)	(98.385)	(22.335)	(56.101)	(176.821)	(1.079)	(301)	(598)	(1.978)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(1.307)	1.307	-	-	(5.453)	5.453	-	-	(201)	201	-	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	(3.397)	-	3.397	-	(7.979)	-	7.979	-	(49)	-	49	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	(4.695)	4.695	-	-	(12.773)	12.773	-	-	(565)	565	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	-	1.957	(1.957)	-	-	3.655	(3.655)	-	-	60	(60)	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	6.587	(6.587)	-	-	30.956	(30.956)	-	-	1.032	(1.032)	-	-
Diferencia en cambio	67	-	-	67	(8)	-	-	(8)	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2018	\$ 133.834	8.319	600.307	742.460	168.463	49.895	272.571	490.929	6.483	2.775	11.317	20.575

	Leasing Comercial				Leasing Consumo				Leasing Vivienda			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017 NIC 39	\$ 12.999	6.350	92.628	111.977	393	192	609	1.194	4.887	692	13.572	19.151
Adopción IFRS 9	15.888	4.641	896	21.425	(196)	(78)	4	(270)	2.507	2.778	1.255	6.540
Saldo al 1 de enero de 2018 IFRS 9	28.887	10.991	93.524	133.402	197	114	613	924	7.394	3.470	14.827	25.691
Castigos del período	-	(129)	(51.520)	(51.649)	(1)	-	(226)	(227)	-	-	(2.748)	(2.748)
Gasto	-	-	8.348	8.348	-	-	52	52	-	-	1.536	1.536
Reintegro	12.839	3.668	96.092	112.599	16	143	297	456	1.520	3.123	6.283	10.926
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(16.952)	(2.700)	(28.901)	(48.553)	(56)	(73)	(75)	(204)	(1.570)	(557)	(1.845)	(3.972)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(626)	626	-	-	(19)	19	-	-	(394)	394	-	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	(529)	-	529	-	(6)	-	6	-	(91)	-	91	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	(2.324)	2.324	-	-	-	-	-	-	(355)	355	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	-	658	(658)	-	-	-	-	-	-	850	(850)	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	5.893	(5.893)	-	-	25	(25)	-	-	1.714	(1.714)	-	-
Diferencia en cambio	3	-	-	3	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2018	\$ 29.515	4.897	119.738	154.150	156	178	667	1.001	8.573	5.211	17.649	31.433

	Total Leasing Financiero				Total			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017 NIC 39	\$ 18.279	7.234	106.809	132.322	206.260	70.418	859.070	1.135.748
Adopción IFRS 9	18.199	7.341	2.155	27.695	153.144	45.076	12.187	210.407
Saldo al 1 de enero de 2018 IFRS 9	36.478	14.575	108.964	160.017	359.404	115.494	871.257	1.346.155
Castigos del período	(1)	(129)	(54.494)	(54.624)	(94.557)	(63.483)	(468.447)	(626.487)
Gasto	-	-	9.936	9.936	-	-	119.452	119.452
Reintegro	14.375	6.934	102.672	123.981	271.053	101.423	621.089	993.565
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(18.578)	(3.330)	(30.821)	(52.729)	(215.094)	(30.420)	(146.685)	(392.199)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(1.039)	1.039	-	-	(8.000)	8.000	-	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	(626)	-	626	-	(12.051)	-	12.051	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	(2.679)	2.679	-	-	(20.712)	20.712	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	-	1.508	(1.508)	-	-	7.180	(7.180)	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	7.632	(7.632)	-	-	46.207	(46.207)	-	-
Diferencia en cambio	3	-	-	3	62	-	-	62
Saldo al 30 de septiembre de 2018	\$ 38.244	10.286	138.054	186.584	347.024	71.275	1.022.249	1.440.548

Al 30 de septiembre de 2019 el saldo adeudado por Ruta del Sol S.A.S. al Banco de Occidente era por concepto de capital \$117.126; intereses \$24.126, adicionalmente se tiene un deterioro (\$121.731); sobre este crédito.

El 6 de agosto del presente año, el Tribunal de Arbitramento de la Cámara de Comercio de Bogotá declaró la nulidad absoluta del Contrato de Concesión N° 001 de 2010, sus otrosíes y demás acuerdos contractuales, suscrito entre el Instituto Nacional de Concesiones – INCO (hoy ANI) y la Concesionaria, para la construcción del Sector 2 del Proyecto Ruta del Sol.

Como consecuencia de lo anterior, el Tribunal de Arbitramento fijó en la suma de \$211,273, el valor de los reconocimientos que la ANI debe efectuar a favor de la Concesionaria para beneficio de sus acreedores terceros de buena fe. Dicho monto sumado a los dos pagos recibidos por los bancos acreedores en diciembre de 2017 y enero de 2019 por un total de \$1.42 billones de pesos establecen que el valor de liquidación del contrato de concesión N° 001 de 2010, para la construcción del Sector 2 de la Ruta del Sol, asciende al menos a \$1.63 billones de pesos.

Oportunamente Estudios y Proyectos del Sol S.A.S - Episol, los bancos subordinados de Grupo Aval y otros sujetos procesales presentaron recursos de anulación contra el laudo que deberán ser resueltos por el Consejo de Estado.

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

A continuación se incluye el detalle de la utilidad y/o pérdida generada en la venta de los bienes clasificados como mantenidos para la venta durante los trimestres y periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018:

Por el trimestre terminado al:

	30 de septiembre de 2019			30 de septiembre de 2018		
	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad y/o (pérdida)	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad
Bienes inmuebles \$	602	780	178	-	-	-
Bienes muebles	177	174	(3)	2.424	2.428	4
\$	<u>779</u>	<u>954</u>	<u>175</u>	<u>2.424</u>	<u>2.428</u>	<u>4</u>

Por el periodo de nueve meses terminado al:

	30 de septiembre de 2019			30 de septiembre de 2018		
	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad y/o (pérdida)	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad
Bienes inmuebles \$	602	780	178	-	-	-
Bienes muebles	839	905	66	6.636	6.691	55
\$	<u>1.441</u>	<u>1.685</u>	<u>244</u>	<u>6.636</u>	<u>6.691</u>	<u>55</u>

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

A continuación se muestra un detalle de las inversiones en asociadas y negocios conjuntos al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Asociadas	\$ 1.389.180	1.246.888
Negocios conjuntos	1.098	1.046
Total	<u>\$ 1.390.278</u>	<u>1.247.934</u>

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

Nota 12. – Activos tangibles, neto

El siguiente es el movimiento del importe en libros de las cuentas de activos tangibles (propiedades y equipo para uso propio, propiedades dadas en arrendamiento operativo y propiedades de inversión) por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

Propiedad y equipo	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Para uso propio	\$ 491.525	511.415
Dados en arrendamiento operativo	7.466	3.920
Propiedades de inversión	257.772	212.476
Activos por derecho de uso	192.106	-
	\$ 948.869	727.811

El siguiente es el detalle del saldo al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 por tipo de propiedades y equipo para uso propio:

30 de septiembre de 2019		Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
Terrenos	\$	77.447	-	-	77.447
Edificios		389.077	(116.529)	-	272.548
Equipo de oficina, encerres y accesorios		113.776	(70.512)	-	43.264
Equipo informático		176.574	(125.644)	-	50.930
Vehículos		14.799	(5.682)	-	9.117
Equipo de movilización y maquinaria		27.258	(8.835)	(1.138)	17.285
Mejoras en propiedades ajenas		32.242	(22.591)	-	9.651
Construcciones en curso		11.283	-	-	11.283
Total	\$	842.456	(349.793)	(1.138)	491.525

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

El siguiente es el detalle del saldo al 30 de septiembre de 2019 del derecho de uso por tipo de propiedades y equipo:

30 de septiembre de 2019		Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Edificios	\$	191.927	(26.932)	164.995
Equipo de oficina, encerres y accesorios		73	(20)	53
Equipo informático		34.300	(7.242)	27.058
Total	\$	226.300	(34.194)	192.106

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

Nota 13. – Activos intangibles, neto

El siguiente es el movimiento de las cuentas de activos intangibles por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

Concepto	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Plusvalía	\$ 22.724	22.724
Otros Intangibles	236.089	212.908
Total	\$ 258.813	235.632

La Plusvalía no presentó movimientos en los periodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

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 2019 y 31 de diciembre de 2018:

Al 30 de septiembre de 2019			
	Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Licencias	\$ 4.238	2.146	2.092
Programas y aplicaciones informáticas	281.308	47.384	233.924
Otros activos intangibles	73	-	73
Total	\$ 285.619	49.530	236.089
Al 31 de diciembre de 2018			
	Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Licencias	\$ 120.064	33.340	86.724
Programas y aplicaciones informáticas	128.738	2.554	126.184
Total	\$ 248.802	35.894	212.908

Nota 14. – Impuesto a las ganancias

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

La tasa tributaria efectiva de la Matriz y sus subsidiarias, respecto de operaciones continuas para el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2019 y 2018 fue de -9,48% y 18,90% respectivamente. La variación de -28,38 p.p. en la tasa efectiva de tributación, se origina principalmente por los siguientes factores:

- Para el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2019, frente al trimestre de septiembre de 2018, los gastos no deducibles que principalmente están constituidos por deterioro bienes restituidos, provisión propiedad y equipo, depreciación de activos restituidos, gasto de GMF y gasto por aplicación de saneamiento, representan un aumento de 11,19 p.p. en la tasa efectiva de tributación.
- Para el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2019, frente al trimestre terminado al 30 de septiembre de 2018, el ingreso por método de participación no gravado presentó un incremento sustancial en este periodo, generando una disminución 2,04 p.p. en la tasa de tributación.
- En el concepto de periodos anteriores para el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2019, se presenta una recuperación de impuesto diferido por la aplicación del saneamiento de activos regulado por la ley 1943 del 2018 por valor de \$61.416, este concepto aunado a los demás conceptos genera una disminución porcentual en la tasa efectiva de 36,06 p.p.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

- La utilidad en subsidiarias en países libres de impuestos generó una disminución de la tasa efectiva en 0,62 p.p.
- La disminución en la tasa efectiva de tributación del 0,58 p.p. en el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2019 frente al trimestre terminado al 30 de septiembre de 2018 radica en que, con la Ley de Financiamiento, se presentó un beneficio por descuento del 50% del impuesto de industria y comercio efectivamente pagado durante el periodo; el cual para el 2018 no era vigente.

La tasa tributaria efectiva de la Matriz y sus subsidiarias, respecto de operaciones continuas para el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2019 y 2018 fue de 11,23% y 2,99 % respectivamente. La variación de 8,24 % p.p. en la tasa efectiva de tributación, se origina principalmente por los siguientes factores:

- Para el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2019 frente al periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2018, los gastos no deducibles que principalmente están constituidos por deterioro bienes restituidos, provisión propiedad y equipo, depreciación de activos restituidos, gasto de GMF y gasto por impuesto de saneamiento representan una disminución de 21 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación.
- Para el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2019 frente al periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2018, se evidencia que los dividendos no constitutivos de renta ni ganancia ocasional recibidos en el respectivo periodo de nueve meses 2018 fueron superiores a los recibidos en el periodo de 2019, generando una disminución de 0,16 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación.
- Para el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2019 frente al periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2018, los ingresos por método de participación no gravados tuvieron un incremento sustancial en este periodo, generando un aumento de 32,85 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación.
- Para el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2019 frente al periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2018, las rentas exentas tuvieron una disminución en este periodo generando una disminución de 1,07 p.p.
- Para el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2019 frente al periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2018, debido a la Ley de Financiamiento, para el periodo terminado a 30 de septiembre de 2019 se presentó un beneficio por descuento del 50% del impuesto de industria y comercio efectivamente pagado durante el periodo, el cual para el 2018 no estaba vigente, generando una variación de 3,21 p.p. frente a la tasa de tributación.
- Para el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2018 se generó una recuperación de impuestos por la provisión de renta 2017 de \$17.788 y una recuperación compensación de exceso de bases mínimas del CREE de las vigencias 2013 y 2014, por la suma de \$32.887, frente al periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2019 que generó una recuperación de impuesto de renta del periodo 2018 de \$13.426. generando una disminución en la tasa impositiva por 42,47 p.p.
- Para el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2018 se presentó una recuperación de provisión de posiciones inciertas por \$2.943 correspondiente a la firmeza de la declaración de renta y CREE del año 2015, generando así una disminución en la tasa efectiva en 3,31 p.p. para el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2019.
- En el concepto de periodos anteriores para el periodo de nueve meses terminado en septiembre de 2019, se presenta una recuperación de impuesto diferido por la aplicación del saneamiento de activos regulado por la ley 1943 del 2018 por valor de \$61.416, este concepto aunado a los demás conceptos genera un incremento porcentual en la tasa efectiva de 40,43 p.p.

Nota 15. – Obligaciones Financieras

1. Obligaciones financieras y entidades de redescuento

El siguiente es el resumen de las obligaciones financieras y obligaciones con entidades de redescuento obtenidas por la Matriz y sus subsidiarias al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, con el propósito fundamental de financiar sus operaciones principalmente de comercio internacional:

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Obligaciones financieras	\$ 2.271.219	2.442.786
Obligaciones con entidades de redescuento	1.296.438	1.291.492
	\$ 3.567.657	3.734.278

El total de intereses causados de las obligaciones financieras y obligaciones con entidades de redescuento por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2019 y el año 2018 fueron \$ 126.899 y \$ 75.590, respectivamente.

2. Bonos y títulos de inversión

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

A continuación se presenta el detalle del pasivo al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, por fecha de emisión:

Emisor	Fecha de Emisión	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Bonos Ordinarios Leasing de Occidente	Entre el 25/08/2008 y el 30/03/2009	\$ -	1.031
Bonos Ordinarios Banco de Occidente	Entre el 22/09/2011 y el 18/09/2019	2.638.173	2.239.326
Bonos subordinados Banco de Occidente	Entre el 09/02/2012 y el 12/10/2017	826.474	907.081
Total		\$ 3.464.647	3.147.438

El 18 de septiembre de 2019 el Banco de Occidente llevó a cabo la décimo tercera emisión de bonos ordinarios (décimo séptima emisión del programa) por valor de \$400.000, dicha emisión, cuenta con código de inscripción de Superintendencia Financiera de Colombia **COB23CBBO285**. La emisión se realiza dentro del cupo global del programa por \$10.000.000. La colocación se realizó en tres subseries, así:

Subserie	Plazo (meses)	Tasa / Margen
A60	60	Tasa Fija
B36	36	Indexado en IPC
B120	120	Indexado en IPC

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

Los vencimientos futuros al 30 de septiembre de 2019 de los títulos de inversión en circulación en deuda a largo plazo, son:

Año	Valor
2019	\$ 158.927
2020	557.440
2021	346.640
2022	470.090
Posterior al 2023	1.931.550
Total	\$ 3.464.647

Para obligaciones financieras de largo plazo por emisión de Bonos los intereses causados en resultados por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2019 y el año 2018 fueron \$163.151 y \$177.317, respectivamente.

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Total obligaciones financieras	\$ 7.032.304	6.881.716

Nota 16. – Beneficios de empleados

El siguiente es un detalle de los saldos de provisiones por beneficios de empleados al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Beneficios de corto plazo	\$ 81.280	57.852
Beneficios post-empleo	13.739	12.781
Beneficios de largo plazo	32.844	32.153
Total	\$ 127.863	102.786

Nota 17. – Provisiones para contingencias legales y otros pasivos

El movimiento y los saldos de las provisiones legales, y otras provisiones durante los periodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 se describen a continuación:

Conceptos	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Provisiones legales	\$ 4.738	4.295
Otras Provisiones	3.305	50.250
Cartera	29.267	3.202
Total	\$ 37.310	57.747

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

Nota 18. – Otros pasivos

Los otros pasivos corrientes al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, comprenden lo siguiente:

Conceptos	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Proveedores y cuentas por pagar	\$ 270.588	300.748
Cheques de gerencia	109.465	205.837
Dividendos y excedentes	148.151	68.546
Pasivos no financieros	28	267
Comisiones y honorarios	3.191	4.120
Impuestos, retenciones y aportes laborales	57.705	69.003
Otros	100.142	78.393
Abonos diferidos	767	808
Recaudos realizados	168.069	475.937
Servicios de recaudo	310	169
Indemnizaciones a clientes	139	-
Impuesto a las ventas por pagar	8.723	15.265
Cheques girados no cobrados	5.892	2.482
Seguros y prima de seguros	179	279
Promitentes compradores	2.551	5.547
Contribuciones sobre las transacciones	10.955	12.896
Cuentas canceladas	3.668	3.422
Sobrantes de caja y canje	82	78
Arrendamientos	1.174	1.000
Ingresos anticipados	351	-
Ingresos recibidos para terceros	640	-
Programas de fidelización	1.306	-
Transacciones ATH y ACH	7	-
	\$ 894.083	1.244.797

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

Nota 19. – Patrimonio

Los dividendos se decretaron y pagaron a los accionistas con base en la utilidad neta no consolidada de periodo terminado el 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018. Los dividendos decretados fueron los siguientes:

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Utilidades del año anterior determinadas en los estados financieros separados de la Matriz	\$ 388.411	334.970
Dividendos pagados en efectivo	289.974	261.911
Acciones ordinarias en circulación	155.899.719	155.899.719
Total acciones en circulación	155.899.719	155.899.719
Total Dividendos Decretados	\$ 289.974	261.911

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

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

Utilidades retenidas apropiadas en reservas

El siguiente es el detalle de la composición al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

	<u>30 de septiembre de 2019</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>
Reserva legal	\$ 2.897.959	2.802.241
Reservas obligatorias y voluntarias	256.124	156.988
Total	\$ 3.154.083	2.959.229

Reserva legal

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

Reservas obligatorias y voluntarias

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

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

Dividendos Decretados

Los dividendos se decretan y pagan a los accionistas con base en la utilidad neta del año inmediatamente anterior.

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

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

Nota 20. – Compromisos y contingencias

a. Compromisos

Compromisos de crédito

El siguiente es el detalle de las garantías, cartas de crédito y compromisos de créditos en líneas de créditos no usadas al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

	30 de septiembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Monto nominal	Valor Razonable	Monto nominal	Valor Razonable
Garantías	\$ 954.610	29.691	1.147.658	26.792
Cartas de créditos no utilizadas	152.537	281	228.048	384
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	2.526.011	2.526.011	2.435.808	2.435.808
Apertura de crédito	2.952	2.952	-	-
Créditos aprobados no desembolsados	20.019	20.019	21.203	21.203
Otros	226.300	226.300	226.545	226.545
Total	\$ 3.882.429	2.805.254	4.059.262	2.710.732

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

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

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Pesos Colombianos	\$ 3.195.305	3.272.881
Dólares	645.339	728.741
Euros	40.485	56.481
Otros	1.300	1.159
Total	\$ 3.882.429	4.059.262

Compromisos de desembolso de gastos de capital

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 la Matriz y subsidiarias tenían compromisos contractuales de desembolsos de gastos de capital (intangibles y otros) por \$207.874 y \$104.225 respectivamente. La Matriz y subsidiarias ya han asignado los recursos necesarios para atender estos compromisos y considera que la utilidad neta y los fondos serán suficientes para cubrir estos y otros compromisos similares.

b. Contingencias

Contingencias legales

Al 30 de septiembre de 2019, el resultado de la valoración de las pretensiones de los procesos judiciales por demandas civiles, sin incluir aquellas de probabilidad remota, ascendió a \$145.895, los cuales con base en análisis y conceptos de los abogados encargados no requieren ser provisionados por tratarse de obligaciones inciertas que no implican salida de recursos

Contingencias fiscales

Al 30 de septiembre de 2019 la Matriz y subsidiarias no tiene contingencias por la existencia de procesos de carácter tributario de orden nacional y local que establezcan sanciones en el ejercicio de su actividad como entidad contribuyente y que impliquen la constitución de pasivos contingentes por la remota posibilidad de salida de recursos por dichos conceptos.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

Contingencias laborales

En el transcurrir de la relación laboral entre la Matriz y sus filiales con sus trabajadores, como consecuencia de los motivos de la terminación del contrato de trabajo o del desarrollo del mismo, surgen diferentes reclamaciones en contra de las mismas respecto de las cuales, no se considera probable que se presenten pérdidas importantes en relación a dichos reclamos de acuerdo con el concepto de los abogados al 30 de septiembre de 2019. Por otro lado las provisiones requeridas se han reconocido en los estados financieros para los casos correspondientes.

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

A continuación se presenta un detalle de los ingresos y gastos por comisiones, por los trimestres y periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018:

Ingresos	Por el trimestre terminado al :		Por el periodo de nueve meses terminado al :	
	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018
Comisiones en servicios bancarios	\$ 59.563	55.273	173.956	170.408
Comisiones de tarjetas de crédito	27.915	25.286	80.639	72.500
Fidelcomiso	19.354	16.215	54.173	47.769
Comisiones por giros, cheques y chequeras	3.521	3.751	10.594	11.604
Servicios de red de oficinas	608	690	1.793	2.077
Total	\$ 110.961	101.215	321.155	304.358
Gastos				
Servicios bancarios	\$ 4.359	4.167	12.393	19.742
Servicios de procesamiento de información de los operadores	-	159	541	468
Servicio de recaudo de aportes a las instituciones financieras	-	1.787	1.718	5.158
Servicios de administración e intermediación	-	(8)	-	(8)
Gastos bancarios	-	-	2	2
Comisiones por ventas y servicios	2.244	1.060	4.492	2.375
Garantías bancarias	18	16	16	16
Negocios fiduciarios	6	1	18	5
Colocaciones	7.849	4.633	22.917	11.200
Master Card costos de operación	1.224	834	2.929	2.806
Otros	5.843	3.483	16.070	11.578
Total	21.543	16.132	61.098	53.342
Ingreso neto por comisiones	\$ 89.418	85.083	260.057	251.016

Nota 22. – Otros ingresos y otros gastos

A continuación se presenta un detalle de los otros ingresos, por los trimestres y periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018:

Otros Ingresos	Por el trimestre terminado al :		Por el periodo de nueve meses terminado al :	
	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018
Ganancias netas por diferencias en cambio de moneda extranjera	\$ 76.361	2.072	83.024	840
Ganancia neta en venta de inversiones	8.891	4.315	31.074	9.418
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	220	4	289	55
Participación en utilidades netas de compañías asociadas y negocios conjuntos	62.698	53.186	204.605	126.348
Dividendos	-	7	2.301	2.693
Otros ingresos de operación	10.967	17.729	36.134	45.919
Ganancia (pérdida) neta en valoración de propiedades de inversión	3.496	(1.982)	6.842	448
Total otros ingresos, neto	\$ 162.633	75.331	364.269	185.721
Otros Gastos				
Pérdida venta activos no corrientes mantenidos para la venta	\$ 45	-	45	-
Indemnizaciones	1.165	915	3.256	16.980
Pagos de bonificaciones	2.496	866	4.542	4.366
Salarios y beneficios a empleados	184.875	168.436	532.396	486.281
Gastos generales de administración	221.899	175.622	568.691	564.663
Depreciación de activos tangibles	17.257	17.104	49.964	51.524
Amortización de activos intangibles	5.545	4.404	14.834	11.713
Gastos por donaciones	43	10	183	136
Provisión otros activos	195	85	97	98
Depreciación por derechos de uso	11.484	-	34.148	-
Otros egresos	(4.644)	9.859	(10.313)	18.998
Total otros egresos	\$ 440.363	377.501	1.197.843	1.154.739

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

Nota 23. – 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 al 30 de septiembre de 2019 y 2018:

	Por el trimestre terminado al:		Por el periodo de nueve meses terminado al:	
	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018
Impuestos y tasas	\$ 88.155	36.071	163.208	115.646
Otros	7.581	11.483	45.741	37.661
Arrendamientos	3.441	20.049	11.404	66.240
Contribuciones afiliaciones y transferencias	29.283	22.117	73.807	66.110
Seguros	18.981	17.129	51.542	52.100
Servicios públicos	8.216	7.621	24.051	23.450
Honorarios por consultoría, auditoría y otros	34.819	29.441	89.699	93.430
Servicios de publicidad	2.957	4.861	23.935	26.276
Mantenimiento y reparaciones	10.872	5.185	29.260	17.718
Servicios de transporte	4.111	4.518	12.904	13.214
Servicios de aseo y vigilancia	3.476	2.965	10.674	10.018
Servicios temporales	-	4	2	9
Procesamiento electrónico de datos	3.432	3.604	10.610	10.989
Adecuación e instalación	1.275	984	3.954	3.139
Gastos de viaje	1.280	2.362	5.812	7.614
Útiles y papelería	1.296	1.080	3.872	3.260
Costo administración edificio	2.724	2.635	8.204	7.946
Mercadeo Tarjetahabientes	-	3.713	12	9.843
Total	\$ 221.899	175.822	568.691	564.663

Nota 24. – Análisis de segmentos de operación

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

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

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

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

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.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

d. Información de utilidad neta, activos y pasivos de los segmentos de operación reportables: El siguiente es el detalle de la información financiera resumida reportable por cada segmento por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

30 de septiembre de 2019

	Banco de Occidente S.A. (Matriz)	Fiduciaria de Occidente S.A.	Ventas y Servicios S.A.	Banco de Occidente Panamá S.A.	Occidental Bank (Barbados) Ltd.	Eliminaciones	Total
Activos							
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	\$ 2.596.665	32.046	-	1.362.684	654.200	(17.697)	4.627.898
Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI	1.674.266	196.489	4	1.362.003	657.844	(200.010)	3.690.596
Activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado	697.643	-	-	-	-	(17.697)	679.946
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	1.736.926	13.420	-	-	-	(360.068)	1.390.278
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado	29.832.035	1.925	46	1.974.216	398.806	(1.289.481)	30.917.547
Otros Activos	1.427.010	76.704	115.274	(1.231.418)	(520.607)	5.759	(127.278)
Total Activos	\$ 37.964.545	320.584	115.324	3.467.485	1.190.243	(1.879.194)	41.178.987
Pasivos							
Depositos de clientes	23.387.983	-	-	3.301.411	1.079.469	(5.058)	27.763.805
Obligaciones financieras	8.278.831	3.145	41.148	21.328	779	(1.312.927)	7.032.304
Otros Pasivos	1.539.331	16.593	35.835	5.742	567	(1.323)	1.596.745
Total Pasivos	\$ 33.206.145	19.738	76.983	3.328.481	1.080.815	(1.319.308)	36.392.854
Patrimonio	\$ 4.758.400	300.846	38.341	139.004	109.428	(559.886)	4.786.133

31 de diciembre de 2018

	Banco de Occidente S.A. (Matriz)	Fiduciaria de Occidente S.A.	Ventas y Servicios S.A.	Banco de Occidente Panamá S.A.	Occidental Bank (Barbados) Ltd.	Eliminaciones	Total
Activos							
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	\$ 1.627.392	42.880	-	692	-	-	1.670.934
Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI	2.433.815	178.660	4	1.325.299	627.862	(181.943)	4.383.697
Activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado	703.590	-	-	-	-	(16.323)	687.267
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	1.485.518	10.991	-	-	-	(248.575)	1.247.934
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado	27.628.115	(285)	36	1.403.984	321.980	(780.237)	28.573.593
Otros Activos	2.171.536	32.953	73.976	15.123	78.551	(11.954)	2.358.185
Total Activos	\$ 36.049.936	265.199	74.016	2.746.098	1.026.393	(1.239.032)	38.921.610
Pasivos							
Depositos de clientes	22.011.973	-	-	2.645.390	944.854	(9.986)	25.592.231
Obligaciones financieras	7.653.386	-	8.598	16.252	-	(796.490)	6.881.716
Otros Pasivos	1.890.096	15.588	34.048	3.492	271	(1.967)	1.941.508
Total Pasivos	\$ 31.555.455	15.568	42.616	2.665.134	945.125	(808.443)	34.415.455
Patrimonio	\$ 4.494.481	249.631	31.400	79.964	81.268	(430.589)	4.606.155

El siguiente es el detalle de la información financiera resumida reportable por cada segmento por los trimestres y semestres terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018:

Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2019:

	Banco de Occidente S.A. (Matriz)	Fiduciaria de Occidente S.A.	Ventas y Servicios S.A.	Banco de Occidente Panamá S.A.	Occidental Bank (Barbados) Ltd.	Eliminaciones	Total
Ingresos operaciones continuas controladas							
Ingresos Financieros	\$ 740.656	21	43	23.590	10.104	(4.445)	769.969
Honorarios y comisiones	89.445	19.354	-	1.231	967	(36)	110.961
Otros ingresos operativos	1.585.454	3.862	83.883	9.390	1.791	(38.070)	1.646.310
Total Ingresos	\$ 2.415.555	23.237	83.926	34.211	12.862	(42.551)	2.627.240
Gastos Financieros							
Provisión por deterioro de activos financieros	\$ 184.027	(1)	145	301	110	-	184.582
Depreciaciones y amortizaciones	28.511	1.236	4.718	282	67	(528)	34.286
Comisiones y honorarios pagados	39.132	(46)	86	466	177	(18.272)	21.543
Gastos administrativos	209.730	7.244	9.971	1.697	887	(7.630)	221.899
Otros gastos operativos	1.802.940	11.874	65.431	26.895	8.395	(4.574)	1.910.961
Impuesto sobre la renta	(15.074)	(751)	1.225	-	-	-	(14.600)
Total gastos	\$ 2.249.266	19.556	81.676	29.641	9.636	(31.004)	2.358.671
Utilidad del periodo	\$ 166.289	3.681	2.360	4.670	3.226	(11.547)	168.569

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2018:

	Banco de Occidente S.A. (Matriz)	Fiduciaria de Occidente S.A.	Ventas y Servicios S.A.	Banco de Occidente Panamá S.A.	Occidental Bank (Barbados) Ltd.	Eliminaciones	Total
Ingresos operaciones continuas controlantes							
Ingresos Financieros	\$ 741.271	13	13	19.529	8.068	(6.148)	782.744
Honorarios y comisiones	83.590	16.215	-	1.044	401	(35)	101.215
Otros ingresos operativos	1.737.222	2.114	65.376	19.377	912	(28.972)	1.787.029
Total ingresos	\$ 2.562.083	18.342	65.389	30.950	9.379	(35.155)	2.650.988
Gastos Financieros							
Provisión por deterioro de activos financieros	\$ 231.713	(35)	7	983	1.199	-	233.867
Depreciaciones y amortizaciones	18.584	834	2.185	69	36	-	21.508
Comisiones y honorarios pagados	24.923	93	86	201	121	(9.292)	16.132
Gastos administrativos	168.232	5.551	10.681	1.725	852	(11.219)	175.822
Otros gastos operativos	1.988.551	10.042	49.073	24.064	6.181	(6.376)	2.071.535
Impuesto sobre la renta	23.041	600	1.324	-	-	-	24.965
Total gastos	\$ 2.455.044	16.885	63.356	27.042	8.389	(26.887)	2.543.829
Utilidad Neta	\$ 107.039	1.457	2.033	3.908	990	(8.268)	107.159

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2019:

	Banco de Occidente S.A. (Matriz)	Fiduciaria de Occidente S.A.	Ventas y Servicios S.A.	Banco de Occidente Panamá S.A.	Occidental Bank (Barbados) Ltd.	Eliminaciones	Total
Ingresos operaciones continuas controlantes							
Ingresos Financieros	\$ 2.247.998	72	145	68.281	28.258	(14.122)	2.330.632
Honorarios y comisiones	261.848	54.173	-	3.430	2.049	(143)	321.155
Otros ingresos operativos	4.424.211	34.228	240.490	31.962	4.674	(130.448)	4.605.117
Total ingresos	\$ 6.933.855	88.473	240.635	103.673	34.981	(144.713)	7.256.904
Gastos Financieros							
Provisión por deterioro de activos financieros	\$ 630.574	22	16	2.958	2.297	-	635.867
Depreciaciones y amortizaciones	81.809	3.615	14.075	834	193	(1.581)	88.946
Comisiones y honorarios pagados	109.195	259	201	1.218	515	(50.290)	61.098
Gastos administrativos	538.899	17.349	30.561	4.688	2.655	(23.461)	568.691
Otros gastos operativos	5.050.744	32.308	185.230	77.628	23.459	(14.562)	5.354.807
Impuesto sobre la renta	55.239	1.534	3.611	-	-	-	60.384
Total gastos	\$ 6.464.460	55.087	233.695	87.326	29.119	(88.894)	6.779.793
Utilidad del periodo	\$ 469.395	33.386	6.940	16.347	5.862	(54.819)	477.111

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2018:

	Banco de Occidente S.A. (Matriz)	Fiduciaria de Occidente S.A.	Ventas y Servicios S.A.	Banco de Occidente Panamá S.A.	Occidental Bank (Barbados) Ltd.	Eliminaciones	Total
Ingresos operaciones continuas controlantes							
Ingresos Financieros	\$ 2.252.333	71	39	53.682	22.901	(18.619)	2.310.407
Honorarios y comisiones	252.387	47.769	-	2.814	1.525	(137)	304.358
Otros ingresos operativos	3.688.456	19.876	182.255	29.108	2.386	(106.050)	3.815.831
Total ingresos	\$ 6.193.176	67.516	182.294	85.604	26.812	(124.806)	6.430.696
Gastos Financieros							
Provisión por deterioro de activos financieros	\$ 625.869	124	5	1.273	3.114	-	630.385
Depreciaciones y amortizaciones	55.056	1.858	5.870	346	107	-	63.237
Comisiones y honorarios pagados	77.501	219	371	780	423	(26.952)	53.342
Gastos administrativos	540.572	14.886	32.720	5.140	2.602	(31.257)	564.663
Otros gastos operativos	4.502.898	29.161	135.803	67.253	18.250	(20.214)	4.733.151
Impuesto sobre la renta	5.817	2.494	3.221	-	-	-	11.532
Total gastos	\$ 5.807.713	48.742	177.990	74.792	24.496	(77.423)	6.056.310
Utilidad Neta	\$ 385.463	18.774	4.304	10.812	2.316	(47.383)	374.286

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

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

1. Ingresos

	Por el trimestre terminado al:		Por el periodo de nueve meses terminado al:	
	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018
Total Ingresos reportables por segmento	\$ 2.569.791	2.686.143	7.401.617	6.555.402
a. Rendimientos depósitos a la vista	(4.152)	(5.883)	(13.248)	(17.852)
b. Ingresos actividades inmobiliarias	(25.999)	(20.288)	(74.118)	(56.618)
c. Dividendos	-	-	(24.115)	(13.575)
d. Método Participación	(11.645)	(8.497)	(33.756)	(35.407)
e. Otros	(755)	(487)	524	(1.354)
Total Ingresos consolidados	\$ 2.527.240	2.650.988	7.256.904	6.430.596

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

2. Gastos

	Por el trimestre terminado al:		Por el periodo de nueve meses terminado al:	
	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018
Total gastos reportables por segmento	\$ 2.389.675	2.570.716	6.869.684	6.133.733
a. Intereses crédito de bancos	(4.262)	(4.463)	(12.044)	(11.450)
b. Gastos inmobiliarias	(25.999)	(20.288)	(74.118)	(56.618)
c. Método Participación	-	(210)	-	(1.599)
d. Otros	(743)	(1.926)	(3.729)	(7.756)
Total gastos consolidados	\$ 2.358.671	2.543.829	6.779.793	6.056.310

3. Activos

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Total activos reportables por segmento	\$ 43.058.181	40.160.642
a. Bancos y otros corresponsales	(5.058)	(9.987)
b. Fondos interbancarios vendidos	(1.289.481)	(780.237)
c. Inversiones	(577.778)	(435.253)
d. Cuentas por cobrar	(1.324)	(1.967)
e. Otros	(5.553)	(11.588)
Total activos consolidados	\$ 41.178.987	38.921.610

4. Pasivos

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Total pasivos reportables por segmento	\$ 37.712.162	35.223.898
a. Cuentas corrientes	(3.773)	(8.116)
b. Fondos interbancarios comprados	(1.012.199)	(391.057)
c. Crédito de Bancos	(277.282)	(389.180)
d. Cuentas por pagar	(1.324)	(1.967)
e. Bonos	(17.693)	(16.252)
f. Otros	(7.037)	(1.871)
Total pasivos consolidados	\$ 36.392.854	34.415.455

5. Patrimonio

	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Total Patrimonio reportables por segmento	\$ 5.346.019	4.936.744
a. Capital social	(47.949)	(54.364)
b. Prima en colocación acciones	(198.940)	(198.940)
c. ORI	(881.231)	(866.842)
d. Superavit Método participación	(76.594)	(13.895)
e. Ganancia o pérdida	645.827	715.919
f. Otros	(999)	(12.467)
Total Patrimonio	\$ 4.786.133	4.506.155

País	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Colombia	\$ 4.541.346	4.348.330
Panamá	244.787	157.825
Total Patrimonio	\$ 4.786.133	4.506.155

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

6. Ingresos por País

País	Por el trimestre terminado al:		Por el periodo de nueve meses terminado al:	
	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018
Colombia	\$ 2.351.430	2.538.706	6.755.969	6.041.309
Bahamas	14	-	14	-
Barbados	1	137	103	271
Brasil	315	564	2.691	1.731
Chile	887	13	1.907	701
Costa Rica	252	184	1.517	254
Ecuador	208	4	423	23
Guatemala	488	222	918	519
Honduras	60	(56)	118	-
Islas Vírgenes	-	83	-	83
México	550	194	1.387	864
Panamá	424	304	1.207	957
Paraguay	536	-	1.699	-
Perú	1.894	860	4.064	2.017
República Dominicana	14	-	14	-
Rusia	1	-	3	-
Salvador	(7)	-	2	-
Suiza	-	1	-	114
Usa	1.924	2.312	7.196	6.787
Venezuela	9	301	559	880
Total Ingresos Consolidados	\$ 2.368.800	2.543.829	6.779.791	6.056.310

f. Mayores clientes de la matriz

No se presenta ningún cliente que represente el 10% de los ingresos totales de la Matriz durante los periodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018.

Nota 25. – Entidades estructuradas no consolidadas

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

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

Fondos gestionados de Grupo Aval	30 de septiembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Total activos administrados	\$ 36.175.800	33.037.336
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	562.206	42.581
Otras cuentas por cobrar	22.472	13.945
El total de activos en relación con los intereses del Grupo Aval en las entidades estructuradas no consolidadas	36.760.478	33.093.862
Maxima exposición del Grupo Aval	\$ 36.760.478	33.093.862

Nota 26. – Partes relacionadas

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

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

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

1. Personas Naturales que ejercen control o control conjunto sobre la Matriz, es decir que poseen más del 50% de participación sobre la entidad que informa; adicionalmente, incluye los familiares cercanos de los que se podría esperar que influyeran a, o fueran influidos por esa persona.
2. Personal clave de la Gerencia, se incluyen en esta categoría los Miembros de Junta directiva y presidente de Grupo Aval, la Matriz, Fiduciaria de Occidente S.A., Gerente General de Ventas y Servicios S.A., Occidental Bank Barbados Ltd. y Banco de Occidente Panamá S.A. más el personal clave de la Gerencia de estas entidades, que son las personas que participan en la planeación, dirección y control de tales entidades.
3. Compañías que pertenezcan al mismo grupo, se incluye en esta categoría a la controladora, subsidiarias u otra subsidiaria de la misma controladora de Grupo Aval.
4. Compañías Asociadas y Negocios Conjuntos: compañías en donde Grupo Aval tiene influencia significativa, la cual generalmente se considera cuando se posee una participación entre el 20% y el 50% de su capital.
5. En esta categoría se incluyen las entidades que son controladas por las personas naturales incluidas en las categorías 1 y 2.
6. En este numeral se incluyen las entidades en las que las personas incluidas en los numerales 1 y 2, ejerzan influencia significativa.

Todas las transacciones con partes relacionadas se realizan a condiciones de mercado, los saldos más representativos al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, con partes relacionadas, están incluidos en los siguientes cuadros, cuyos encabezamientos corresponden a las definiciones de las partes relacionadas, registradas en las tres categorías anteriores:

30 de septiembre de 2019

	Categorías					
	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Activo						
Efectivo y sus equivalentes	\$ -	-	2.133	-	-	-
Activos financieros en inversiones	-	-	-	46	197	-
Activos financieros en operaciones de crédito	26	18.939	158.902	141.969	319.614	782
Cuentas por cobrar	-	149	54.791	303	4.126	34
Otros activos	-	-	1.646	-	-	-
Pasivos						
Depósitos	8.429	34.630	983.671	12.529	334.107	578
Cuentas por pagar	44	9.043	107.313	1.154	22.204	-
Obligaciones financieras	-	180	74.535	1.000	49.780	-
Otros pasivos	\$ -	-	4.274	-	-	15

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

31 de diciembre de 2018

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

Las transacciones más representativas por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018 con partes relacionadas, comprenden:

a. Ventas, servicios y transferencias

Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2019

	Categorías					
	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Ingreso por intereses	\$ 2	258	3.452	216	4.665	16
Gastos financieros	26	156	7.057	70	4.069	3
Ingresos por honorarios y comisiones	1	35	2.259	7.154	11.053	1
Ingresos por arrendamiento	-	-	-	-	-	-
Gasto honorarios y comisiones	-	194	22.995	2.550	27	-
Otros ingresos operativos	1	524	43.033	373	1.462	-
Gastos de operación	-	-	-	-	-	-
Otros Gastos	\$ -	-	1.122	7.030	446	-

Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2018

	Categorías					
	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Ingreso por intereses	\$ 4	(426)	6.051	1.940	9.057	27
Gastos financieros	29	(770)	6.692	67	2.188	(429)
Ingresos por honorarios y comisiones	1	(55)	1.950	5.197	6.864	-
Ingresos por arrendamiento	-	-	-	-	-	-
Gasto honorarios y comisiones	-	58	17.438	2.006	9	5
Otros ingresos operativos	1	(79)	26.255	(642)	535	(7)
Gastos de operación	-	-	-	-	-	-
Otros Gastos	\$ -	89	2.944	4.762	1.493	11

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2019

	Categorías					
	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Ingreso por intereses	\$ 6	841	9.571	778	9.590	60
Gastos financieros	137	745	20.086	308	10.760	9
Ingresos por honorarios y comisiones	2	123	6.357	21.030	33.336	4
Gasto honorarios y comisiones	-	370	64.695	7.183	100	-
Otros ingresos operativos	5	799	118.630	3.396	3.313	-
Otros Gastos	\$ -	112	3.029	16.232	6.729	-

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2018

	Categorías					
	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Ingreso por intereses	\$ 16	177	7.855	1.657	27.213	57
Gastos financieros	160	108	21.679	115	9.153	6
Ingresos por honorarios y comisiones	2	7	7.449	21.120	26.509	-
Gasto honorarios y comisiones	-	289	52.098	14.705	88	5
Otros ingresos operativos	3	30	71.656	2.172	2.494	-
Otros Gastos	\$ -	416	6.380	13.379	8.264	35

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

b. Compensación del personal clave de la gerencia

La compensación recibida por el personal clave de la gerencia se compone de lo siguiente, por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018:

Conceptos	Por el trimestre terminado al:		Por el periodo de nueve meses terminado al:	
	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2018
Salarios	\$ 4.526	5.102	15.224	17.279
Beneficios a los empleados a corto plazo	311	1.485	520	1.745
Otros beneficios a largo plazo	(24)	208	345	376
Total	\$ 4.813	6.795	16.089	19.400

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

No existen hechos posteriores que hayan ocurrido entre la fecha del cierre al 30 de septiembre de 2019 y al 13 de noviembre de 2019, fecha del informe del revisor fiscal, que tengan impacto sobre los estados financieros condensados consolidados a dicho corte y que pudieran afectar los resultados y patrimonio del Banco.