



Banco de Occidente

**Banco de Occidente S.A.
y Subsidiarias
Estados Financieros Consolidados
al 31 de Diciembre de 2019**

**Fiduciaria de Occidente S.A.
Banco de Occidente Panamá S.A.
Occidental Bank Barbados Ltd.
Ventas y Servicios S.A. Nexa BPO**



KPMG S.A.S.
Calle 6 Norte No. 1 - 42, Torre Centenario, Piso 6
Cali - Colombia
www.kpmg.com/co

Teléfono 57 (2) 668 1480
Fax 57 (2) 668 1481
57 (2) 668 4447

INFORME DEL REVISOR FISCAL

Señores Accionistas
Banco de Occidente S.A.:

Opinión

He auditado los estados financieros consolidados de Banco Occidente S.A. y Subsidiarias (el Grupo), los cuales comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los estados consolidados de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En mi opinión, los estados financieros consolidados que se mencionan, adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera consolidada del Grupo al 31 de diciembre de 2019, los resultados consolidados de sus operaciones y sus flujos consolidados de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, aplicadas de manera uniforme con el año anterior, excepto por la aplicación de la NIIF 16 – Arrendamientos.

Bases para la opinión

Efectué mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia (NIAs). Mis responsabilidades de acuerdo con esas normas son descritas en la sección "Responsabilidades del revisor fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados" de mi informe. Soy independiente con respecto a el Grupo, de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA - *International Ethics Standards Board for Accountants*, por sus siglas en inglés) incluido en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia junto con los requerimientos éticos que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros consolidados establecidos en Colombia y he cumplido con mis otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requerimientos y el Código IESBA mencionado. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión.

Asuntos clave de auditoría

Asuntos clave de auditoría son aquellos que, según mi juicio profesional, fueron de la mayor importancia en mi auditoría de los estados financieros consolidados del período corriente. Estos asuntos fueron abordados en el contexto de mi auditoría de los estados financieros consolidados como un todo y al formarme mi opinión al respecto, y no proporciono una opinión separada sobre estos asuntos.

Evaluación del Deterioro de la Cartera de Créditos bajo NIIF 9 Instrumentos Financieros (véanse las notas 2 y 10 a los estados financieros consolidados)	
Asunto clave de Auditoría	Cómo fue abordado en la auditoría
<p>El Grupo periódicamente revisa la exposición al riesgo de crédito de su portafolio de préstamos. Dicha determinación es una de las estimaciones más significativas y complejas en la preparación de los estados financieros consolidados adjuntos, debido al alto grado de juicio involucrado en el desarrollo de los modelos para determinar el deterioro con base en un enfoque de pérdida esperada requerido en la NIIF 9. El valor de la cartera de créditos y su respectiva provisión al 31 de diciembre de 2019 asciende a \$30.911.466 millones y \$1.537.345 millones, respectivamente.</p> <p>Consideré la evaluación del deterioro de la cartera de créditos como un asunto clave de auditoría, porque involucra una incertidumbre de medición significativa que requirió un juicio complejo, y conocimiento y experiencia en la industria, en especial con relación a (1) la evaluación de las metodologías utilizadas, incluida la metodología para estimar la pérdida por incumplimiento; (2) la probabilidad de pérdida dado el incumplimiento y sus factores y suposiciones claves; (3) la calificación de los préstamos y factores cualitativos que son incorporados dentro de las variables de los modelos internos establecidos por el Grupo; y (4) los cálculos del deterioro estimado por riesgo crediticio de la totalidad de la cartera de créditos.</p>	<p>Mis procedimientos de auditoría para evaluar la suficiencia del deterioro por riesgo de crédito incluyeron, entre otros, los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Involucramiento de profesionales con experiencia y conocimiento en la evaluación de riesgo de crédito, para evaluar ciertos controles internos relacionados con el proceso del Grupo para la determinación del deterioro de la cartera de créditos. Esto incluyó controles relacionados con (1) validación de los modelos que determinan la probabilidad de pérdida esperada, la severidad y la exposición en el momento del incumplimiento, (2) el monitoreo del Grupo sobre la determinación del deterioro de la cartera (3) controles manuales sobre los datos de entrada a los modelos que determinan el deterioro de los créditos, así como los cálculos relacionados; (4) la evaluación para identificar si hubo un cambio significativo en el riesgo de crédito; (5) la revisión de las variables macroeconómicas y los escenarios ponderados utilizados en los modelos para la determinación del deterioro de la cartera de créditos; y (6) la revisión de créditos comerciales analizados individualmente y castigos. • Los profesionales con conocimiento en la evaluación de riesgo de crédito me asistieron en (1) evaluar las metodologías y datos clave utilizados para determinar la probabilidad de pérdida, la severidad y la exposición en el momento del incumplimiento, y los parámetros producidos por los modelos; (2) evaluar las variables macroeconómicas y los escenarios de probabilidades ponderadas utilizados en los modelos internos incluyendo la consideración de datos alternativos para ciertas variables; (3) recálculo del modelo de pérdida esperada y sus datos relacionados; y (4) evaluar los ajustes cualitativos aplicados al modelo.

Evaluación del reconocimiento de la transacción del contrato de cesión de activos y pasivos entre Leasing Corficolombiana S.A. Compañía de Financiamiento en Liquidación (antes Leasing Corficolombiana S.A. Compañía de Financiamiento) y Banco de Occidente S.A. (véanse las notas 1, 10, 17 y 18 a los estados financieros).

El 28 de diciembre de 2018, el Banco firmó un contrato de cesión de activos y pasivos con la compañía relacionada Leasing Corficolombiana S.A. Compañía de Financiamiento en Liquidación (antes Leasing Corficolombiana Compañía de Financiamiento S.A.), en el cual ésta última le cede al Banco activos y pasivos de su portafolio.

La cesión se realizó el 1 de febrero de 2019 y generó la incorporación al portafolio del banco de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero por la suma de \$506.717 millones y certificados de depósito a término por valor de \$311.497 millones.

Consideré esta transacción como un asunto clave de auditoría debido a que es una operación inusual material, que involucró juicio significativo de la gerencia para la determinación del valor razonable de las operaciones cedidas, lo cual requirió un esfuerzo significativo de auditoría para evaluar la evidencia relacionada.

Mis procedimientos de auditoría para evaluar el apropiado reconocimiento de los activos y pasivos que fueron incorporados al portafolio del Banco como resultado del contrato de cesión, incluyeron entre otros, los siguientes:

- Validación de la integridad de las operaciones cedidas de acuerdo con las condiciones establecidas en el contrato.
- Obtención de la confirmación externa del total de las operaciones cedidas pasivas y sobre una muestra seleccionada para las operaciones cedidas activas.
- Involucramiento de profesionales con experiencia y conocimiento en la valoración de instrumentos financieros con el fin de evaluar si la metodología utilizada para determinar los valores razonables de las operaciones cedidas fue adecuada, probando específicamente los supuestos subyacentes y la precisión matemática de los cálculos realizados, así como también la evaluación del apropiado reconocimiento contable de esta transacción.

Otros asuntos

Los estados financieros consolidados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 se presentan exclusivamente para fines de comparación, fueron auditados por mí y en mi informe de fecha 22 de febrero de 2019, expresé una opinión sin salvedades sobre los mismos.

Responsabilidad de la administración y de los encargados del gobierno corporativo del Grupo en relación con los estados financieros consolidados.

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de errores de importancia material, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la administración es responsable por la evaluación de la habilidad del Grupo para continuar como un negocio en marcha, de revelar, según sea aplicable, asuntos relacionados con la continuidad del mismo y de usar la base contable de negocio en marcha a menos que la administración pretenda liquidar el Grupo o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que proceder de una de estas formas.

Los encargados del gobierno corporativo son responsables por la supervisión del proceso de reportes de información financiera del Grupo.

Responsabilidades del revisor fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados.

Mis objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros consolidados considerados como un todo, están libres de errores de importancia material bien sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable significa un alto nivel de aseguramiento, pero no es una garantía de que una auditoría efectuada de acuerdo con NIAs siempre detectará un error material, cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en agregado, se podría razonablemente esperar que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de estos estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría efectuada de acuerdo con NIAs, ejerzo mi juicio profesional y mantengo escepticismo profesional durante la auditoría. También:

- Identifico y evalúo los riesgos de error material en los estados financieros consolidados, bien sea por fraude o error, diseño y realizo procedimientos de auditoría en respuesta a estos riesgos y obtengo evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que aquel que surge de un error, debido a que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, representaciones engañosas o la anulación o sobrepaso del control interno.
- Obtengo un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el objetivo de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.
- Evalúo lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables y de las revelaciones relacionadas, realizadas por la administración.
- Concluyo sobre lo adecuado del uso de la hipótesis de negocio en marcha por parte de la administración y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan indicar dudas significativas sobre la habilidad del Grupo para continuar como negocio en marcha. Si concluyera que existe una incertidumbre material, debo llamar la atención en mi informe a la revelación que describa esta situación en los estados financieros consolidados o, si esta revelación es inadecuada, debo modificar mi opinión. Mis conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe. No obstante, eventos o condiciones futuras pueden causar que el Grupo deje de operar como un negocio en marcha.
- Evalúo la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados presentan las transacciones y eventos subyacentes para lograr una presentación razonable.
- Obtengo evidencia de auditoría suficiente y apropiada respecto de la información financiera de las entidades o actividades de negocios dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Soy responsable por la dirección, supervisión y realización de la auditoría del Grupo. Sigo siendo el único responsable por mi opinión de auditoría.

Comunico a los encargados del gobierno del Grupo, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad para la auditoría, así como los hallazgos de auditoría significativos, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifique durante mi auditoría.

También proporciono a los encargados del gobierno corporativo la confirmación de que he cumplido con los requerimientos éticos relevantes de independencia y que les he comunicado todas las relaciones y otros asuntos que razonablemente se pueda considerar que influyen en mi independencia y, cuando corresponda, las salvaguardas relacionadas.

A partir de los asuntos comunicados con los encargados del gobierno corporativo, determino los asuntos que fueron de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros consolidados del período actual y, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describo estos asuntos en mi informe del revisor fiscal a menos que la ley o regulación impida la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente excepcionales, determino que un asunto no debe ser comunicado en mi informe porque las consecuencias adversas de hacerlo serían razonablemente mayores que los beneficios al interés público de tal comunicación.



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

28 de febrero de 2020.

Estado Consolidado de Situación Financiera

(Expresado en millones de pesos colombianos)

Activos	Notas	31 de Diciembre de 2019	31 de Diciembre de 2018
Efectivo	6	\$ 2.773.364	2.660.714
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados			
Inversiones en títulos de deuda	7	2.186.410	1.255.435
Inversiones en instrumentos de patrimonio	7 y 31	32.826	29.852
Instrumentos derivativos de negociación	9 y 29	511.130	385.647
Total activos financieros a valor razonable con cambios en resultados		2.730.366	1.670.934
Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI			
Inversiones en títulos de deuda	7	3.724.113	4.310.946
Inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable	7	88.954	72.751
Total activos financieros a valor razonable con cambios en ORI		3.813.067	4.383.697
Activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado	8	674.640	687.267
Total Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado y valor razonable		4.487.707	5.070.964
Cartera de Créditos a costo amortizado	4 y 10		
Cartera comercial y leasing comercial		22.061.977	20.385.918
Comercial y leasing comercial		21.523.280	19.776.605
Repos a interbancarios y otros		538.697	609.313
Cartera consumo y leasing consumo		7.208.175	6.800.229
Cartera hipotecario y leasing hipotecario		1.641.314	1.387.446
Total cartera de créditos a costo amortizado		30.911.466	28.573.593
Deterioro de cartera	10	(1.537.345)	(1.576.939)
Deterioro cartera comercial y leasing comercial		(1.032.051)	(1.009.339)
Deterioro cartera consumo y leasing consumo		(435.577)	(502.856)
Deterioro cartera hipotecaria y leasing hipotecaria		(69.717)	(64.744)
Total activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado, neto		29.374.121	26.996.654
Otras cuentas por cobrar, neto	11	225.045	129.430
Total activos financieros a costo amortizado		30.273.806	27.813.351
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	13	1.434.246	1.247.934
Activos tangibles, neto	14		
Propiedad y equipo propio de uso		464.586	511.415
Equipos bajo contrato de arrendamiento operativo		8.195	3.920
Propiedad, equipo derecho de uso		189.443	-
Propiedades de inversión		233.079	212.476
Total activos tangibles, neto		895.303	727.811
Activos intangibles, neto	15		
Plusvalía		22.724	22.724
Otros activos intangibles		271.167	212.908
Total activos intangibles, neto		293.891	235.632
Activo corriente por impuesto a la ganancia	16	292.184	142.115
Otros activos		71.470	39.422
Total activos		\$ 42.577.697	38.921.610
Pasivo y patrimonio			
Pasivos			
Instrumentos derivativos de negociación	9 y 29	\$ 525.527	346.665
Pasivos financieros a valor razonable		525.527	346.665
Pasivos financieros a costo amortizado			
Depósitos de clientes	17		
Cuentas corrientes		6.366.447	6.135.439
Cuentas de ahorro		12.574.563	11.045.313
Certificados de depósito a término		9.727.997	8.367.495
Otros depósitos		57.373	43.984
Total depósitos de clientes		28.726.380	25.592.231
Obligaciones financieras	18 y 31		
Fondos interbancarios y overnight		729.114	931.537
Créditos de bancos y otros		1.749.100	1.511.248
Bonos y títulos de inversión		3.337.983	3.147.438
Obligaciones con entidades de redescuento		1.379.033	1.291.493
Total obligaciones financieras		7.195.230	6.881.716
Total pasivos financieros a costo amortizado		35.921.610	32.473.947
Provisiones	20		
Provisión para contingencias legales		4.243	4.295
Otras provisiones		41.382	53.452
Total provisiones		45.625	57.747
Pasivo por impuesto de renta	16		
Corriente		7.358	6.095
Diferido		196.948	183.418
Total pasivos por impuesto de renta		204.306	189.513
Beneficios de empleados	19	110.985	102.786
Otros pasivos	21 y 31	900.567	1.244.797
Total pasivos		\$ 37.708.620	34.415.455
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado	22	\$ 4.677	4.677
Prima en colocación de acciones		720.445	720.445
Utilidades retenidas		4.015.627	3.732.803
Otros resultados integrales		102.338	29.097
Patrimonio de los intereses controlantes		\$ 4.843.087	4.487.022
Intereses no controlantes	23	25.990	19.133
Total patrimonio		4.869.077	4.506.155
Total pasivos y patrimonio		\$ 42.577.697	38.921.610

Las notas en las páginas 13 a 157 son parte integral de los estados financieros consolidados.

ALFONSO MENDEZ FRANCO
Representante Legal (*)

FABIÁN FERNANDO BARONA CAJIAO
Contador (*)
T.P. 80629 - T

HUGO ALONSO MAGAÑA SALAZAR
Revisor Fiscal
T.P. 86619 - T
Miembro de KPMG S.A.S
(vease mi informe del 28 de febrero de 2020)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros consolidados y que los mismos han sido preparados con información fielmente de los libros de contabilidad de la Casa Matriz y sus Subordinadas.



Estado Consolidado de Resultados

(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Notas	31 de Diciembre de 2019	31 de Diciembre de 2018
Ingresos por intereses			
Intereses sobre cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, y repos e interbancarios:			
	\$	2.931.304	2.878.602
Intereses sobre cartera comercial		1.760.843	1.708.921
Intereses sobre cartera consumo		1.000.295	1.015.773
Intereses sobre cartera vivienda		142.409	123.713
Ingreso por repos e interbancarios		27.757	30.195
		9.785	5.003
Ingresos por depósitos		3.017	3.291
Ingreso por intereses otras cuentas por cobrar		176.268	211.600
Intereses sobre inversiones en títulos de deuda a costo amortizado			
Total Ingreso por intereses	31	\$ 3.120.374	3.098.496
Gastos por intereses y similares			
Depósitos			
Cuentas corrientes		10.654	10.744
Depósitos de ahorro		372.580	380.119
Certificados de depósito a término		446.188	403.558
Total gasto por intereses sobre depósitos		829.422	794.421
Obligaciones Financieras			
Fondos interbancarios y overnight		63.656	9.936
Créditos de bancos y otros		66.155	51.132
Bonos y títulos de inversión		224.781	232.959
Obligaciones con entidades de redescuento		44.370	46.741
Total obligaciones financieras		398.962	340.768
Total gastos por intereses y similares	31	1.228.384	1.135.189
Ingresos netos por intereses		1.891.990	1.963.307
Pérdida por deterioro de activos financieros			
Deterioro para cartera de créditos e intereses por cobrar		867.086	1.014.424
Provisión para inversiones en títulos de deuda		464	(1.777)
Recuperación de castigos		(147.093)	(118.122)
Total Pérdidas por deterioro de activos financieros, neto		720.457	894.525
Ingresos neto de intereses después de deterioro		1.171.533	1.068.782
Ingreso de contratos con clientes, comisiones y honorarios			
Ingresos por comisiones y honorarios	25 y 31	431.899	409.180
Gastos por comisiones y honorarios	25 y 31	85.539	71.993
Ingreso neto por comisiones y honorarios		346.360	337.187
Ingreso por venta de bienes y servicios		219.639	173.391
Ingresos netos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar			
Ganancia neta sobre inversiones negociables		117.047	104.790
(Pérdida) ganancia neta sobre instrumentos financieros derivados de negociación		124.080	36.057
		(7.033)	68.733
Otros ingresos, neto	26		
Ganancia (pérdida) neta por diferencia en cambio		56.443	(10.701)
Utilidad neta en venta de inversiones y/o realización de ORI		33.701	10.455
Utilidad venta activos no corrientes mantenidos para la venta		1.863	433
Participación en utilidades de compañías asociadas y negocios conjuntos por método de participación patrimonial		250.848	182.830
Dividendos		2.358	2.700
Ganancia (pérdida) neta en valoración de propiedades de inversión		8.938	(2.668)
Otros ingresos de operación		53.759	71.352
Otros ingresos, neto		407.910	254.401
Otros egresos:			
Pérdida venta activos no corrientes mantenidos para la venta	12 y 26	45	-
Provisión otros activos		6.209	121
Gastos de personal	26	726.843	695.443
Indemnizaciones		4.532	33.592
Pagos de bonificaciones		5.527	4.653
Salarios y beneficios a empleados		716.784	657.198
Gastos generales de administración	26 y 27	766.889	744.860
Gastos por depreciación y amortización	26	125.662	85.009
Depreciación de activos tangibles		59.903	68.817
Amortización de activos intangibles		21.162	16.192
Depreciación de propiedad y equipo por derechos de uso		44.597	-
Otros gastos de operación	26	7.683	32.279
Gastos por donaciones		529	166
Otros egresos		7.154	32.113
Total otros egresos		1.633.331	1.557.712
Utilidad antes de impuestos a las ganancias		629.158	380.839
Gasto (ingreso) de impuesto a las ganancias	16	61.098	(35.454)
Utilidad del ejercicio		\$ 568.060	416.293
Utilidad atribuible a:			
Intereses controlantes		\$ 563.356	413.390
Intereses no controlantes	23	\$ 4.704	2.903

Las notas en las páginas 13 a 157 son parte integral de los estados financieros consolidados.

ALFONSO MENDEZ FRANCO
Representante Legal (*)

FABIÁN FERNANDO BARONA CAJIAO
Contador (*)
T.P 80629 - T

HUGO ALONSO MAGAÑA SALAZAR
Revisor Fiscal
T.P. 86619 - T
Miembro de KPMG S.A.S
(vease mi informe del 28 de febrero de 2020)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros consolidados y que los mismos han sido preparados con información fielmente de los libros de contabilidad de la Casa Matriz y sus Subordinadas.



Estado Consolidado de Otros Resultados Integrales

(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Notas	31 de Diciembre de 2019	31 de Diciembre de 2018
Utilidad del ejercicio:		\$ 568.060	416.293
Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados			
Diferencia en cambio neta en conversión de operaciones extranjeras		289	3.113
Diferencia en cambio por inversiones en subsidiarias en el exterior	9	2.942	11.464
Utilidad neta no realizada en operaciones de coberturas extranjeras	9	(2.942)	(11.464)
Ajustes por diferencia en cambio de subsidiarias del exterior		(1.670)	96
Utilidad (pérdida) neta no realizada en instrumentos financieros medidos a valor razonable en títulos de deuda		37.622	(32.658)
Deterioro en instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en ORI - títulos de deuda		281	(1.545)
Utilidad (pérdida) neta no realizada en inversiones contabilizadas por el método de participación patrimonial	13	20.345	(3.578)
Impuesto diferido partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados	16	5.067	4.647
Total partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados		61.934	(29.926)
Partidas que no serán reclasificadas a resultados			
Utilidad neta no realizada en instrumentos financieros de patrimonio medidos al valor razonable		16.400	5.057
Pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos		(1.801)	(311)
Impuesto diferido partidas que no serán reclasificadas a resultados	16	(1.135)	(491)
Total partidas que no serán reclasificadas a resultados		13.464	4.255
Total otros resultados integrales durante el periodo, neto de impuestos		75.398	(25.671)
Resultados integrales total del periodo		\$ 643.458	390.623
Resultados integrales atribuibles a:			
Intereses controlantes		\$ 636.597	390.515
Intereses no controlantes		\$ 6.861	108

Las notas en las páginas 13 a 157 son parte integral de los estados financieros consolidados.

ALFONSO MENDEZ FRANCO
Representante Legal (*)

FABIÁN FERNADO BARONA CAJIAO
Contador (*)
T.P 80629 - T

HUGO ALONSO MAGAÑA SALAZAR
Revisor Fiscal
T.P. 86619 - T
Miembro de KPMG S.A.S
(vease mi informe del 28 de febrero de 2020)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros consolidados y que los mismos han sido preparados con información fielmente de los libros de contabilidad de la Casa Matriz y sus Subordinadas.



Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Capital suscrito y pagado (Nota 22)	Prima en colocación de acciones	Utilidades retenidas	Otros resultados integrales	Total del patrimonio de los intereses controlantes	Intereses no controlantes	Total patrimonio, Neto
Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$ 4.677	720.445	3.897.656	(117.480)	4.505.298	18.752	4.524.050
Cambio en políticas contables contables a IFRS 9	-	-	(314.424)	169.452	(144.972)	(20)	(144.992)
Distribución de dividendos en efectivo	-	-	(261.912)	-	(261.912)	294	(261.618)
Efecto en retenidas por realización de ORI y/o adopción por primera vez (Nota 7)	-	-	15	-	15	-	15
Método de participación indirecto en Porvenir (Nota 13)	-	-	(1.922)	-	(1.922)	-	(1.922)
Movimiento neto de otros resultados integrales	-	-	-	(22.875)	(22.875)	(2.796)	(25.671)
Utilidades del ejercicio	-	-	413.390	-	413.390	2.903	416.293
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 4.677	720.445	3.732.803	29.097	4.487.022	19.133	4.506.155
Valor impuesto reconocido por utilidad en venta de inversión Masterd Card	-	-	(1.137)	-	(1.137)	-	(1.137)
Traslado a resultados (Nota 8)	-	-	29	-	29	-	29
Distribución de dividendos en efectivo	-	-	(289.973)	-	(289.973)	-	(289.973)
Efecto en utilidades retenidas por realización de ORI (Nota 7)	-	-	11.329	(11.329)	-	-	-
Retención en la fuente por dividendos no gravados	-	-	(780)	-	(780)	(4)	(784)
Movimiento neto de otros resultados integrales	-	-	-	84.570	84.570	2.157	86.727
Utilidades del ejercicio	-	-	563.356	-	563.356	4.704	568.060
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 4.677	720.445	4.015.627	102.338	4.843.087	25.990	4.869.077

Las notas en las páginas 13 a 157 son parte integral de los estados financieros consolidados.

ALFONSO MENDEZ FRANCO
Representante Legal (*)

FABIÁN FERNADO BARONA CAJIAO
Contador (*)
T.P. 80629 - T

HUGO ALONSO MAGAÑA SALAZAR
Revisor Fiscal
T.P. 86619 - T
Miembro de KPMG S.A.S
(vease mi informe del 28 de febrero de 2020)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros consolidados y que los mismos han sido preparados con información fielmente de los libros de contabilidad de la Casa Matriz y sus Subordinadas.



Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

(Expresado en millones de pesos colombianos)

31 de Diciembre de 2019

31 de Diciembre de 2018

Flujos de efectivo de las actividades de operación:

	\$	563.356	413.390
Utilidad del ejercicio			
Intereses no controlantes		4.704	2.903
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación:			
Depreciación de activos tangibles		104.500	68.818
Amortización activos intangibles		21.162	16.193
Gastos (ingreso) impuesto sobre la renta		61.098	(35.454)
Deterioro para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto		867.086	1.014.424
Disminución de provisiones		(11.146)	9.320
Ingresos por intereses causados sobre cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		(1.891.990)	(1.963.307)
Dividendos Causados		(2.358)	(2.700)
Gasto (reintegro) deterioro de inversiones, neto		184	(172)
Partidas reclasificadas de otros resultados integrales a Resultados		(32.442)	(1.558)
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta, neto		(1.818)	(433)
Utilidad en venta de inversiones, neto		(45.061)	(9.991)
Utilidad en venta de propiedades y equipo de uso propio		(4.157)	-
Utilidad en venta de propiedad de uso propio y equipo arrendamiento operativo		(52)	-
Pérdida en venta Propiedades de Inversión		10.529	-
Pérdida (utilidad) neta en valoración de instrumentos financieros derivados		7.033	(68.733)
Reintegro deterioro de activos tangibles, neto		(1.489)	(1.190)
Ajustes en cambio		3.681	45.725
Utilidad en método de participación patrimonial en inversiones en asociadas y negocios conjuntos		(250.848)	(182.829)
Ajuste a valor razonable de propiedades de inversión		(8.938)	2.668
Variación neta en activos y pasivos operacionales:			
Disminución de instrumentos financieros derivados de negociación		46.346	39.378
Aumento en inversiones a valor razonable con cambios en resultados		(924.911)	(793.610)
Aumento de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		(3.178.765)	(409.187)
Aumento en cuentas por cobrar		(111.046)	(26.006)
(Aumento) disminución neto en otros activos		(493)	10.268
Aumento (disminución) de depósitos de clientes		3.142.440	(912.132)
(Disminución) aumento utilización de Provisiones		(1.502)	22.767
(Disminución) aumento neto en otros pasivos		(524.061)	348.760
Aumento (disminución) de beneficio empleados		6.361	(97)
(Disminución) aumento de préstamos interbancarios y fondos overnight		(192.572)	943.433
Intereses recibidos de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero		2.851.216	2.798.594
Intereses pagados de depósitos de clientes y obligaciones financieras		(1.238.034)	(1.152.287)
Pago intereses arrendamientos financieros		(11.731)	-
(Pago) recuperación del impuesto sobre la renta		(21.060)	68.432
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación		(764.778)	226.747
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de propiedades y equipos de uso propio		(48.707)	(49.501)
Adquisición de activos entregados en arrendamiento operativo		(7.468)	(1.330)
Adquisición de activos financieros a costo amortizado		(744.881)	(757.976)
Adquisición de participación en compañías asociadas		(1.596)	(2.660)
Capitalización de inversiones en asociadas		(2.863)	(14.748)
Adquisición de otros activos intangibles		(79.421)	(59.754)
Producto de la redención de activos financieros de intereses a costo amortizado		765.066	772.108
Producto de la venta de propiedades y equipos de uso propio		15.883	16.855
Producto de la venta de activos entregados en arrendamiento operativo		-	159
Producto de la venta de propiedades de inversión		38.923	50.388
Venta de inversiones con cambios en ORI a Valor Razonable		3.815.591	2.503.894
Adquisición de inversiones con cambios en ORI a Valor Razonable		(2.927.984)	(2.259.310)
Producto de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta		5.590	17.472
Dividendos recibidos		106.398	53.478
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión		934.531	269.075
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:			
Adquisición de obligaciones financieras		4.556.888	3.526.789
Pagos de obligaciones financieras		(4.361.462)	(3.407.241)
Emisión de títulos de inversión en circulación		416.465	-
Pagos de títulos de inversión en circulación		(225.758)	(129.953)
Pago canon arrendamientos		(38.789)	-
Dividendos pagados		(282.816)	(273.950)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiación		64.528	(284.355)
Efecto de las ganancias o pérdidas en cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo		(121.631)	26.300
Aumento del efectivo y equivalentes de efectivo		112.650	203.684
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		2.660.714	2.457.030
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	\$	2.773.364	2.660.714

Las notas en las páginas 13 a 157 son parte integral de los estados financieros consolidados.

ALFONSO MENDEZ FRANCO
Representante Legal (*)

FABIÁN FERNANDO BARONA CAJIAO
Contador (*)
T.P 80629 - T

HUGO ALONSO MAGAÑA SALAZAR
Revisor Fiscal
T.P. 86619 - T
Miembro de KPMG S.A.S
(vease mi informe del 28 de febrero de 2020)

(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros consolidados y que los mismos han sido preparados con información fielmente de los libros de contabilidad de la Casa Matriz y sus Subordinadas.



Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 31 de diciembre de 2019 y 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 notaria cuarta de Cali.

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

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

Al 31 de diciembre de 2019, la matriz cuenta con un total de 9.909 empleados distribuidos en 797 con contrato a término fijo, 6.713 con contrato a término indefinido, 368 con contrato de aprendizaje, 1.156 con contrato civil por prestación de servicios y 875 Outsourcing y empresas especializadas; a través de 241 centros de atención en el territorio colombiano distribuidos en 211 oficinas, 5 centros de pagos y recaudos, 16 credicentros de vehículos y motos, 5 oficinas leasing y 4 credicentros de vivienda.

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. – NEXA BPO.

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

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

Cesión de activos, pasivos por parte de Leasing Corficolombiana S.A. C.F. al Banco de Occidente S.A.

El 1 de febrero de 2019, se hizo efectiva la cesión parcial de activos, pasivos por parte de Leasing Corficolombiana S.A. C.F. al Banco de Occidente S.A., autorizada según la Resolución 01871 del 27 de diciembre de 2018 de la Superintendencia Financiera de Colombia, la cual autoriza a Leasing Corficolombiana S.A. C.F. ceder al Banco de Occidente, una parte de su activo productivo bruto, representado en contratos de leasing financiero, leasing operativo y contratos de crédito, así como los activos subyacentes de tales operaciones, (Ver Nota 10) y parte de su pasivo total, representado en operaciones de redescuento y contratos de depósito a término (CDT's) con plazos de vencimiento entre 90 a 360 días (Ver Nota 17 y 18); para la estimación del valor razonable de los activos y pasivos se contrató a la firma Incorbank, los valores fueron actualizados al 31 de enero de 2019.

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. Al 31 de diciembre de 2019, Fiduciaria de Occidente S.A cuenta con un total de 598 empleados distribuidos en 27 con contrato a término fijo, 478 con contrato a término indefinido, 40 con contrato de aprendizaje y 53 Outsourcing y empresas especializadas, a través de 10 agencias ubicadas en las ciudades de Bogotá, Medellín, Cali, Barranquilla, Manizales, Bucaramanga, Cartagena, Pereira, Santa Marta, y Montería.

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. Al 31 de diciembre de 2019, el Banco de Occidente (Panamá) S.A. cuenta con un total de 70 empleados distribuidos en 1 con contrato a término fijo, 60 con contrato a término indefinido (15 realizan labores especiales para Occidental Bank Barbados), y 9 Outsourcing y empresas especializadas; que operan en una sucursal.

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. Al 31 de diciembre de 2019, Occidental Bank (Barbados) Ltd. cuenta con un total de 15 empleados con contrato a término indefinido, de los cuales 2 desarrollan sus actividades directamente en Barbados y 13 se encuentran ubicados en la Oficina de Representación en Colombia de Occidental Bank (Barbados) Ltd.

El objeto social de Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO 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. – NEXA BPO se consolida en virtud de la influencia dominante a nivel administrativo que ejerce la Matriz en la misma.

Al 31 de diciembre de 2019, Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO cuenta con un total de 8.452 empleados distribuidos en 231 con contrato a término fijo, 7.117 con contrato a término indefinido, 940 con contrato de obra o labor y 164 con contrato de aprendizaje a través de 68 ciudades agrupadas en 4 regionales en el territorio colombiano.

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

2.1. Declaración de cumplimiento y marco técnico normativo

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018 y 2270 de 2019, emitidos por el Gobierno Nacional, las NCIF aplicables en 2019 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducciones oficialmente al español y emitidas por el IASB al segundo semestre de 2017.

Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros separados.

Este es el primer conjunto de estados financieros consolidados anuales en los que se ha aplicado la NIIF 16 - Arrendamientos. Los cambios relacionados a las políticas contables significativas se describen en la Nota 2.22.

2.2. Presentación de estados financieros consolidados

Los estados financieros consolidados que se acompañan, se presentan teniendo en cuenta los siguientes aspectos:

- El estado consolidado de situación financiera se presenta mostrando las diferentes cuentas de activos y pasivos ordenadas atendiendo a su liquidez en caso de realización o exigibilidad, por considerar que para una entidad financiera esta forma de presentación proporciona una información fiable más relevante. Debido a lo anterior, en el desarrollo de cada una de las notas de activos y pasivos financieros se revelan los importes esperados a recuperar o pagar dentro de los doce meses siguientes y después de los doce meses, de acuerdo con la NIC 1 “Presentación de Estados Financieros”.
- Los estados consolidados de resultados y de otros resultados integrales se presentan por separado en dos estados como lo permite la NIC 1 “Presentación de Estados Financieros”. Así mismo, el estado consolidado de resultados se presenta discriminado según la naturaleza de los gastos, modelo que es el más usado en las entidades financieras debido a que proporciona información más apropiada y relevante.
- El estado consolidado de flujos de efectivo se presenta por el método indirecto, en el cual el flujo neto por actividades de operación se determina ajustando la utilidad neta antes de impuesto a las ganancias, por los efectos de las partidas que no generan flujos de efectivo, los cambios netos en los activos y pasivos derivados de las actividades de operación, y por cualquier otra partida cuyos efectos monetarios se consideren flujos de efectivo de inversión o financiación. Los ingresos y gastos por intereses se presentan como componentes de las actividades de operación.

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

2.3. Bases de consolidación

a. Subsidiarias

De acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 10, la Matriz debe preparar estados financieros consolidados con las entidades en las cuales tiene control. La Matriz tiene control en otra entidad si, y solo si, reúne todos los elementos siguientes:

- Poder sobre la entidad participada que le otorga la capacidad presente de dirigir sus actividades relevantes que afectan de manera significativa su rendimiento.
- Exposición o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la entidad participada.
- Capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en los importes de rendimientos del inversor.

En el proceso de consolidación la Matriz combina los activos, pasivos y resultados de las entidades en las cuales determine control, previa homogenización de sus políticas contables y conversión a pesos colombianos de las entidades controladas en el exterior. En dicho proceso procede a la eliminación de transacciones recíprocas y utilidades no realizadas entre ellas. La participación de los intereses no controlantes en el patrimonio de las entidades controladas es presentada en el patrimonio de forma separada del patrimonio de los accionistas de la Matriz.

Los estados financieros de compañías controladas en el exterior en el proceso de consolidación, sus estados financieros se convierten así: activos y pasivos son convertidos a pesos colombianos al tipo de cambio de cierre, el estado de resultados a tipo de cambio promedio del periodo y las cuentas del patrimonio a las tasas de cambio históricas, con excepción de las cuentas de ORI por ajustes a valor razonable. El ajuste neto resultante en el proceso de conversión se incluye en el patrimonio como “ajuste por conversión de estados financieros en moneda extranjera” en la cuenta de “Otros Resultados Integrales”.

Los estados financieros de las subsidiarias son incluidos en los estados financieros consolidados desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha de término del mismo.

Los estados financieros de las subsidiarias utilizados en el proceso de consolidación corresponden al mismo período, y a la misma fecha de presentación que los de la Matriz.

Los estados financieros consolidados incluyen las siguientes subsidiarias:

Subsidiarias	Origen	% de Participación	No. de Acciones al 31 de diciembre de 2019
Fiduciaria de Occidente S.A.	Nacional	94,98%	18.250.806
Ventas y Servicios S. A.	Nacional	45,00%	1.343.300
Banco de Occidente Panamá S.A.	Extranjera	95,00%	1.561.001
Occidental Bank (Barbados) Ltd.	Extranjera	100,00%	2.015

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

El valor total de los activos, los pasivos, el patrimonio, ingresos operacionales y resultados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 de cada una de las subsidiarias incluidas en la consolidación es el siguiente:

31 de diciembre de 2019										
	Activos	% Part.	Pasivo	% Part.	Patrimonio	% Part.	Ingresos Operacionales	% Part.	Resultados	% Part.
Banco de Occidente S.A. (Matriz)	\$ 39.091.168	88,7%	34.249.685	88,7%	4.841.482	89,1%	10.565.986	94,4%	559.929	88,8%
Fiduciaria de Occidente S.A.	329.191	0,7%	15.218	0,0%	313.973	5,8%	109.485	1,0%	35.936	5,7%
Banco de Occidente Panamá S.A.	3.076.811	7,0%	2.942.736	7,6%	134.075	2,5%	141.906	1,3%	19.597	3,1%
Occidental Bank (Barbados) Ltda.	1.447.167	3,3%	1.341.341	3,5%	105.826	1,9%	47.401	0,4%	7.300	1,2%
Ventas y Servicios S.A.	112.288	0,3%	72.824	0,2%	39.464	0,7%	322.257	2,9%	8.064	1,3%
Total	\$ 44.056.625	100%	38.621.804	100%	5.434.820	100%	11.187.035	100%	630.826	100%
Estados Financieros Consolidados Banco de Occidente S.A.	\$ 42.577.698		37.708.620		4.869.078		11.001.846		568.060	

31 de diciembre de 2018										
	Activos	% Part.	Pasivo	% Part.	Patrimonio	% Part.	Ingresos Operacionales	% Part.	Resultados	% Part.
Banco de Occidente S.A. (Matriz)	\$ 36.097.504	89,8%	31.603.022	89,6%	4.494.483	91,0%	9.075.140	94,8%	425.858	90,3%
Fiduciaria de Occidente S.A.	265.484	0,7%	15.853	0,0%	249.631	5,1%	86.053	0,9%	19.811	4,2%
Banco de Occidente Panamá S.A.	2.745.097	6,8%	2.665.135	7,6%	79.962	1,6%	118.086	1,2%	16.374	3,5%
Occidental Bank (Barbados) Ltda.	1.026.393	2,6%	945.125	2,7%	81.268	1,6%	37.524	0,4%	3.795	0,8%
Ventas y Servicios S.A.	74.017	0,2%	42.617	0,1%	31.400	0,6%	255.704	2,7%	6.023	1,3%
Total	\$ 40.208.495	100%	35.271.752	100%	4.936.744	100%	9.572.507	100%	471.861	100%
Estados Financieros Consolidados Banco de Occidente S.A.	\$ 38.921.610		34.415.455		4.506.155		9.410.154		416.293	

Efecto de la consolidación

El efecto de la consolidación sobre la estructura de los estados financieros de la Matriz con corte al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue el siguiente:

	31 de diciembre de 2019			31 de diciembre de 2018		
	Total Matriz	Total Consolidado	Aumento (Disminución)	Total Matriz	Total Consolidado	Aumento (Disminución)
Activos	\$ 39.091.168	42.577.698	3.486.530	\$ 36.097.504	38.921.610	2.824.106
Pasivos	34.249.685	37.708.620	3.458.935	31.603.022	34.415.455	2.812.433
Patrimonio	4.841.482	4.869.078	27.596	4.494.483	4.506.155	11.672
Resultados	\$ 559.929	568.060	8.131	\$ 425.858	416.293	(9.565)

b. Inversiones en compañías asociadas

Las inversiones de la Matriz en entidades donde no tiene control pero si posee una influencia significativa se denominan "inversiones en compañías asociadas" y se contabilizan por el método de participación patrimonial. Se presume que ejerce una influencia significativa en otra entidad si posee directa o indirectamente entre el 20% y el 50% del derecho de voto de la participada, a menos que pueda demostrarse claramente que tal influencia no existe. El método de participación, es un método de contabilización según el cual la inversión se registra inicialmente al costo, y posteriormente es ajustada periódicamente por los cambios en la participación del inversionista en los activos netos de la participada. Los resultados integrales del período incluyen su participación en el resultado del período de la participada y en la cuenta de "otros resultados integrales del inversionista", y en el patrimonio incluye su participación en la cuenta de "otros resultados integrales" de la participada. (Ver nota 13).

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

c. Acuerdos conjuntos

Los acuerdos conjuntos se clasifican en operaciones conjuntas y negocios conjuntos, dependiendo de los derechos y obligaciones contractuales de cada inversionista. En las operaciones conjuntas, las partes que tienen el control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos y obligaciones con respecto a los pasivos relacionados con el acuerdo. En los negocios conjuntos, las partes que tienen el control del acuerdo tienen derecho a los activos netos del acuerdo. (Ver nota 13).

Las operaciones conjuntas se incluyen en los estados financieros consolidados con base en su participación proporcional y contractual de cada uno de los activos, pasivos y resultados del contrato o entidad donde se tiene el acuerdo.

Los negocios conjuntos se registran por el método de participación, tal como se indicó anteriormente para el registro contable de las inversiones en compañías asociadas.

d. Transacciones eliminadas en la consolidación

Los saldos y transacciones inter compañía y cualquier ingreso o gasto no realizado que surjan de transacciones entre las compañías del Grupo, son eliminados durante la preparación de los estados financieros consolidados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión es reconocida según el método de participación son eliminadas de la inversión en proporción de la participación del Grupo en la inversión. Las pérdidas no realizadas son eliminadas de la misma forma que las ganancias no realizadas, pero solo en la medida que no haya evidencia de deterioro.

e. Entidades estructuradas no consolidadas

La subsidiaria Fiduciaria de Occidente S.A. realiza operaciones en el curso normal de sus actividades mediante las cuales transfiere activos financieros a terceros. Dependiendo de las circunstancias, estas transferencias pueden dar como resultado que estos activos financieros se descarten o sigan siendo reconocidos.

2.4. Moneda funcional y de presentación

La actividad primaria de la Matriz es el otorgamiento de crédito a clientes en Colombia y la inversión en valores emitidos por la República de Colombia o por entidades nacionales, inscritos o no en el Registro Nacional de Valores y Emisores – RNVE – en pesos colombianos; y en menor medida en el otorgamiento de créditos también a residentes colombianos en moneda extranjera e inversión en valores emitidos por entidades bancarias en el exterior, valores emitidos por empresas extranjeras del sector real cuyas acciones aparezcan inscritas en una o varias bolsas de valores internacionalmente reconocidas, bonos emitidos por organismos multilaterales de crédito, gobiernos extranjeros o entidades públicas. Dichos créditos e inversiones son financiados fundamentalmente con depósitos de clientes y obligaciones en Colombia, también en pesos colombianos. El desempeño de la Matriz se mide y es reportado a sus accionistas y al público en general en pesos colombianos. Debido a lo anterior, la administración de la Matriz considera que el peso colombiano es la moneda que representa con mayor fidelidad los efectos económicos de las transacciones, eventos y condiciones subyacentes de la Matriz y por esta razón los estados financieros consolidados son presentados en pesos colombianos como su moneda funcional.

Las cifras reportadas en los estados financieros individuales de las subsidiarias de la Matriz, se expresan en la moneda del ambiente económico primario (moneda funcional), donde cada entidad opera:

Países	Moneda Funcional
Colombia	Pesos Colombianos
Panamá	Dólares Americanos
Barbados	Dólares Americanos

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

Los estados financieros consolidados se presentan en millones de pesos colombianos, que es la moneda de presentación y funcional de la Matriz excepto donde se indique lo contrario; consecuentemente, todos los saldos y transacciones denominadas en monedas diferentes al peso colombiano, se consideran conversión a moneda extranjera.

La Matriz y sus subsidiarias, realizan todos los efectos de conversión de sus estados financieros bajo NIIF, de acuerdo a sus políticas contables basadas en la NIC 21.

Conversión de moneda funcional a moneda de presentación: La información reportada en los estados financieros consolidados de la Matriz y subsidiarias es convertida de moneda funcional a moneda de presentación y se convierten a la tasa de cambio vigente a la fecha del periodo sobre el que se informa.

La información reportada en los estados financieros consolidados, son convertidos de moneda funcional a moneda de presentación de la siguiente manera:

- a. Los activos y pasivos de cada uno de los estados de situación financiera presentados (es decir, incluyendo las cifras comparativas), se convertirán a la tasa de cambio de cierre al 31 de diciembre de 2019 y 2018 correspondientes a los períodos de los estados de situación financiera.
- b. Los ingresos y gastos para cada estado que presente el resultado del periodo y otro resultado integral (es decir, incluyendo las cifras comparativas), se convertirán a las tasas de cambio promedio al 31 de diciembre de 2019 y 2018; y
- c. Todas las diferencias de cambio resultantes se reconocerán en otro resultado integral.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las tasas de cambios utilizadas para la conversión de moneda funcional a moneda de presentación son las siguientes en relación con el peso colombiano (cifra en pesos):

Tipo de Moneda	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Dólares Americanos (USD/COP)		
Al cierre	\$ 3.277,14	3.249,75
Promedio del periodo	3.282,39	2.956,55
Euros (EURO/COP)		
Al cierre	3.667,68	3.722,82
Promedio del periodo	\$ 3.672,82	3.489,21

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

2.5. Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a pesos colombianos usando la tasa de cambio vigente en la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional usando la tasa de cambio prevaleciente en la fecha de corte del estado de situación financiera y los activos no monetarios en moneda extranjera son medidos al tipo de cambio histórico. Las ganancias o pérdidas que resulten en el proceso de conversión son incluidas en el estado de resultados, a menos que los pasivos financieros sirvan como instrumento de cobertura de una inversión en operaciones en el extranjero, en cuyo caso se registran en el patrimonio en la cuenta de Otros Resultados Integrales.

2.6. Activos financieros

i. Reconocimiento y medición inicial

Un activo financiero de acuerdo a la NIIF 9 es cualquier activo que sea:

- efectivo;
- un instrumento de patrimonio de otra entidad;
- un derecho contractual:
 - a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o
 - a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad; o
 - un contrato que será o podrá ser liquidado utilizando instrumentos de patrimonio propios de la entidad.

Las compras y ventas regulares de inversiones son reconocidas en la fecha de negociación, en la cual la Matriz y subsidiarias se comprometen a comprar o vender títulos. Los activos financieros a valor razonable por resultados son reconocidos inicialmente a valor razonable y los costos de transacción son registrados como gasto cuando se incurren.

Los activos financieros clasificados a costo amortizado se registran en su adquisición u otorgamiento por su valor de transacción en el caso de inversiones, o por su valor nominal en el caso de cartera de créditos que, salvo evidencia en contrario, coincide con su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición u otorgamiento, menos las comisiones recibidas.

ii. Clasificación y medición

La NIIF 9 (versión 2014) contiene un nuevo enfoque de clasificación y medición para los activos financieros que refleja el modelo de negocios en el que estos activos son gestionados y sus características de flujos de caja.

Esta norma incluye tres categorías de clasificación principales para los activos financieros: medidos al costo amortizado (CA), al valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRCORI), y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR).

La norma complementa las dos categorías existentes en la anterior NIIF 9 de CA y VRCR que están actualmente vigentes en Colombia para los estados financieros consolidados, adicionando la categoría de VRCORI.

Un activo financiero es medido a costo amortizado y no a valor razonable con cambios en resultados si cumple con ambas de las siguientes condiciones:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para obtener flujos de caja contractuales; y
- Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de caja derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

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

Un instrumento de deuda es medido a VRCORI solo si cumple con ambas de las siguientes condiciones y no ha sido designado como VRCCR:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es logrado al cobrar flujos de efectivo contractuales y vender estos activos financieros; y;
- Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de caja derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

Durante el reconocimiento inicial de inversiones en instrumentos de patrimonio no mantenidas para negociar, el Grupo puede elegir irrevocablemente registrar los cambios subsecuentes en valor razonable como parte de otros resultados integrales en el patrimonio. Esta elección se debe hacer sobre una base de instrumento por instrumento.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos a costo amortizado o a valor razonable con cambios en ORI como describe anteriormente, son medidos a valor razonable con cambios en resultados.

Adicionalmente, en el reconocimiento inicial, el Grupo puede designar de manera irrevocable un activo financiero que cumple con los requerimientos de medición a CA o VRCORI a ser medido a VRCCR si al hacerlo se elimina o se reduce significativamente una asimetría contable que pudiese ocurrir de no hacerlo. El Grupo por ahora no va a hacer uso de esta opción.

Un activo financiero es clasificado en una de las categorías mencionadas al momento de su reconocimiento inicial.

Bajo la NIIF 9, los contratos derivativos implícitos en otros contratos, donde el contrato principal es un activo financiero bajo el alcance de NIIF 9, no son separados y en su lugar el instrumento financiero se mide y registra en conjunto como un instrumento a valor razonable con cambios a través del estado de resultados.

Evaluación del modelo de negocio

El Grupo realizó una evaluación de los objetivos de los modelos de negocio en los cuales se mantiene los diferentes instrumentos financieros a nivel de portafolio para reflejar, de la mejor manera, la forma en que gestiona el negocio la Matriz, cada subsidiaria y como se proporciona la información a la gerencia. La información que fue considerada incluyó:

- Las políticas y los objetivos señalados para cada portafolio de instrumentos financieros y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que los están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de caja mediante la venta de los activos;
- Cómo se evalúan e informa al respecto al personal clave de la gerencia de cada subsidiaria del Grupo sobre el rendimiento en portafolios;
- Los riesgos que afectan el rendimiento de los modelos de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos;
- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de caja contractuales obtenidos); y
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en periodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras. Sin embargo, la información sobre la actividad de ventas no es considerada de forma aislada, sino como parte de una evaluación de cómo son alcanzados los objetivos establecidos por el Grupo para manejar los activos financieros y como los flujos de caja son realizados.

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

Los activos financieros que son mantenidos o son gestionados para negociar y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable, son medidos a valor razonable con cambios en resultados debido a que estos no son mantenidos dentro de los modelos de negocio para cobrar flujos de caja contractuales ni para obtener flujos de caja contractuales y vender activos estos financieros.

Evaluación si los flujos de caja contractuales son solamente pagos de principal e intereses (SPPI)

Para el propósito de esta evaluación, “principal” es definido como el valor razonable del activo financiero al momento de reconocimiento inicial. “Interés” es definido como la consideración del valor del dinero en el tiempo y por el riesgo de crédito asociado al monto del principal vigente a un periodo de tiempo particular y por otros riesgos básicos de un acuerdo de préstamos y otros costos asociados (por ejemplo, riesgo de liquidez y costos administrativos), al igual que el margen de rentabilidad.

Al evaluar si los flujos de caja contractuales son solamente pagos de principal e intereses, el Grupo consideró los términos contractuales del instrumento. Esto incluyó la evaluación para determinar si el activo financiero contiene un término contractual que pudiese cambiar el periodo o monto de los flujos de caja contractuales, de modo que no cumpla con esta condición. Al hacer esta evaluación el Grupo consideró:

- Eventos contingentes que cambiaron el monto y periodicidad de los flujos de caja;
- Condiciones de apalancamiento;
- Términos de pago anticipado y extensión;
- Términos que limitan al Grupo para obtener flujos de caja de activos específicos (ejemplo acuerdos de activos sin recursos); y
- Características que modifican las consideraciones para el valor del dinero en el tiempo.

Las tasas de interés sobre ciertos préstamos de consumo y comerciales son basados en tasas de interés variables que son establecidas a discreción del Grupo. Las tasas de interés variable son generalmente establecidas en Colombia con base en la DTF y la IBR (publicadas por el Banco de la República), y en otros países de acuerdo con las prácticas locales, más ciertos puntos discrecionales adicionales. En estos casos, el Grupo evaluará si la característica discrecional es consistente con el criterio de solo pago de principal e intereses considerando un número de factores que incluyen si:

- Los deudores están en condiciones de prepagar los préstamos sin penalidades importantes. En Colombia está prohibido por ley realizar cobros por prepagos de los créditos.
- Los factores competitivos de mercado aseguran que las tasas de interés son consistentes entre los Bancos;
- Cualquier norma regulatoria de protección puesta a favor de los clientes en el país que requiera a los Bancos tratar a los clientes de manera justa.

Todos los préstamos de consumo y comerciales a tasa fija contienen condiciones para prepago.

Una característica de prepago es consistente con el criterio de solo pago a capital e intereses si los montos prepagados sustancialmente representan montos no pagados de principal e intereses sobre el monto principal pendiente, la cual puede incluir razonable compensación por la terminación anticipada del contrato.

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

En adición, una característica de prepago es tratada como consistente con este criterio, si un activo financiero es adquirido u originado con una prima o descuento de su monto contractual nominal, y el monto prepago sustancialmente representa el monto contractual a la par más los intereses acumulados contractualmente pero no pagados (lo cual puede incluir una razonable compensación por la terminación anticipada), y el valor razonable de la característica de prepago es insignificante en su reconocimiento inicial.

Las siguientes políticas contables se aplican a la medición posterior de los activos financieros.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados (VRCR)	Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas incluidos los ingresos por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.
Activos financieros a costo amortizado (CA)	Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado utilizando método del interés efectivo. El costo amortizado se reduce por pérdidas por deterioro. Los ingresos por intereses, ganancias y pérdidas cambiarias y deterioro se reconocen en utilidad o pérdida. Cualquier ganancia o pérdida en baja en cuentas es reconocida en ganancias o pérdidas.
Inversiones de deuda con cambios en otros resultados integrales (VRCORI)	Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Los ingresos por intereses calculados utilizando el método de interés efectivo, ganancias en diferencia en cambio y las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y las pérdidas por valoración se reconocen en ORI. En la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en ORI se reclasifican a ganancias o pérdidas por realización del ORI.
Inversiones de patrimonio con cambios en otros resultados integrales (VRCORI)	Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Los dividendos son reconocidos como ingreso en utilidad o pérdida a menos que el dividendo represente claramente una recuperación de parte del costo de la inversión. Otras ganancias y pérdidas netas son reconocidas en ORI y nunca se reclasifican al resultado.

iii. Reclasificaciones

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto en el período posterior a que las entidades de Grupo Aval modifiquen su modelo de negocio para administrar los activos financieros.

iv. Transferencias y bajas de activos financieros

El tratamiento contable de las transferencias de activos financieros está condicionado por la forma en que se transfieren a terceros los riesgos y beneficios asociados a los activos que se transfieren; de manera que los activos financieros sólo se dan de baja del balance consolidado cuando se han extinguido los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. En este último caso, el activo financiero transferido se da de baja del balance consolidado, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

Se considera que la Matriz y sus subsidiarias Occidental Bank (Barbados) Ltd. y Banco de Occidente Panamá S.A. transfieren sustancialmente los riesgos y beneficios si los riesgos y beneficios transferidos representan la mayoría de los riesgos y beneficios totales de los activos transferidos. Si se retienen sustancialmente los riesgos y/o beneficios asociados al activo financiero transferido:

- El activo financiero transferido no se da de baja del balance consolidado y se continúa valorándolo con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia.
- Se registra un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.
- Se continúan registrando tanto los ingresos asociados al activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos asociados al nuevo pasivo financiero.

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

v. Activos financieros reestructurados con problemas de recaudo

La Matriz y sus subsidiarias Occidental Bank (Barbados) Ltd. y Banco de Occidente Panamá S.A. consideran e identifican como activo financiero reestructurado con problemas de recaudo aquellos activos en los cuales la Matriz y sus subsidiarias Occidental Bank (Barbados) Ltd. y Banco de Occidente Panamá S.A. otorga al deudor una concesión que en otra situación no hubiera considerado. Dichas concesiones generalmente se refieren a disminuciones en la tasa de interés, ampliaciones de los plazos para el pago o rebajas en los saldos adeudados.

vi. Compensación de instrumentos financieros en el estado de situación financiera

Los Activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto reportado en el estado de situación financiera, cuando legalmente existe el derecho para compensar los montos reconocidos y hay una intención de la gerencia para liquidarlos sobre bases netas o realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

vii. Estimación del valor razonable

De acuerdo con NIIF 13 “Medición a valor razonable”, el valor razonable es el precio que sería recibido por la venta de un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición.

De acuerdo con lo anterior, las valoraciones a valor razonable de los activos financieros de la Matriz se efectúan de la siguiente manera:

- Para inversiones de alta liquidez se utiliza el último precio negociado en la fecha de corte de los estados financieros, en donde el último precio negociado cae dentro del diferencial de precios de oferta y demanda.
- El valor razonable de los activos financieros que no se cotizan en un mercado activo se determina utilizando técnicas de valoración. La Matriz utiliza una variedad de métodos y asume supuestos que se basan en las condiciones del mercado existentes en cada fecha de reporte. Las técnicas de valoración utilizadas incluyen el uso de transacciones recientes comparables y en iguales condiciones, referencia a otros instrumentos que son sustancialmente iguales, análisis de flujos de caja descontados, modelos de precios de opciones y otras técnicas de valoración comúnmente empleadas por los participantes del mercado, haciendo máximo uso de los datos del mercado y confiando lo menos posible en los datos específicos de la Matriz.

Medición de la PCE

La PCE es la probabilidad ponderada estimada de pérdida crediticia y es medida de la siguiente manera:

- Los activos financieros que no presentan deterioro crediticio a la fecha de reporte: se estiman PCE para un periodo de 12 meses, considerando la Probabilidad de Incumplimiento (PI), la Pérdida Dado el Incumplimiento (PDI) y la Exposición Dado el Incumplimiento (EDI);
- Activos financieros que están deteriorados a la fecha de reporte: en estos casos se estiman PCE utilizando una PI del 100% dado que está deteriorado, así como la PDI y la EDI;
- Activos financieros con indicios de deterioro crediticio a la fecha del reporte: se estiman PCE para la vida remanente del crédito incorporando adicionalmente la Probabilidad de Supervivencia (PS);
- Compromisos de préstamos pendientes: el valor presente de la diferencia entre los flujos de caja contractual que son adeudados al Grupo en el caso que se ejecute el compromiso y los flujos de caja que el Grupo espera recibir; y
- Contratos de garantías financieras: los pagos esperados para reembolsar al tenedor menos cualquier monto que el Grupo espera recuperar.

2.7. Efectivo

El efectivo y los equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos en bancos y otras inversiones de corto plazo en mercados activos con vencimientos originales de tres meses o menos desde la fecha de adquisición y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios se muestran en el pasivo corriente en el estado de situación financiera.

2.8. Operaciones con instrumentos financieros derivados

De acuerdo con la NIIF 9, un derivado es un instrumento financiero cuyo valor cambia en el tiempo con base en una variable denominada subyacente, no requiere una inversión inicial neta o requiere una inversión pequeña en relación con el activo subyacente y se liquida en una fecha futura.

En el desarrollo de sus operaciones la Matriz generalmente transa en los mercados financieros en instrumentos financieros con contratos forward, contratos de futuros, swaps y opciones que cumplen con la definición de derivado.

Todas las operaciones de derivados son registrados en el momento inicial por su valor razonable. Cambios posteriores en el valor razonable son ajustados con cargo o abono a resultados, según el caso, al menos que el instrumento derivado sea designado como de cobertura y si es así, la naturaleza de la partida cubierta.

Fiduciaria de Occidente S.A. implementa estrategias de cobertura económica con cambios en resultados mediante la toma de posiciones en instrumentos financieros derivados tales como forward peso - dólar. Dado que la exposición a moneda extranjera del pasivo se encuentra cubierta con los instrumentos financieros derivados asociados, con cambios en resultados, tanto a nivel de capital como de intereses, la exposición a este riesgo se encuentra neutralizada, toda vez que los efectos del cambio de la tasa de cambio sobre el saldo en el disponible no son significativos.

La Matriz realiza una cobertura sobre la inversión de las subsidiarias en el extranjero como se menciona a continuación:

- Cobertura de una inversión neta en moneda extranjera las cuales son registradas de forma similar a las especulaciones de flujo de caja anteriores. Las ganancias o pérdidas acumuladas en el patrimonio son incluidas en el estado de resultados cuando la inversión neta en una filial en el exterior es vendida total o proporcional cuando es vendida parcialmente. Las coberturas de una inversión neta en un negocio en el extranjero, incluyendo la cobertura de una partida monetaria que se contabilice como parte de una inversión neta, se contabilizarán de manera similar a las coberturas de flujo de efectivo; la parte de la ganancia o pérdida del instrumento de cobertura que se determina que es una cobertura eficaz se reconocerá en otro resultado integral; y la parte ineficaz se reconocerá en el resultado. Al disponerse parcial o totalmente de un negocio en el extranjero, la ganancia o pérdida del instrumento de cobertura relacionado con la parte eficaz de la cobertura que ha sido reconocida en otro resultado integral, deberá reclasificarse del patrimonio a resultados como un ajuste por reclasificación.
- Para propósitos de la cobertura, la Matriz ha decidido asignar cobertura de sus inversiones en las subsidiarias del exterior a partir del 1 de enero de 2014 con obligaciones en moneda extranjera tal como lo establece los párrafos 72 y 78 de la NIIF 9.

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

- La Matriz documenta al inicio de la transacción la relación existente entre el instrumento de especulación y la partida cubierta, así como el objetivo de riesgo y la estrategia para emprender la relación de especulación. La Matriz también documenta su evaluación tanto a la fecha de inicio de la transacción como sobre bases recurrentes que la relación de especulación es altamente efectiva en compensar los cambios en el valor razonable o en los flujos de caja de las partidas cubiertas, ver detalle de la cobertura en la nota 9.
- Los activos y pasivos financieros por operaciones en derivados no son compensados en el estado de situación financiera; sin embargo, cuando existe el derecho legal y ejercible de compensar los valores reconocidos y existe la intención de liquidar sobre una base neta o realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente se presentan neto en el estado de situación financiera.
- Las inversiones del exterior tienen una cobertura para subsanar las variaciones de tipo de cambio, representada en obligación de moneda extranjera por igual valor en dólares de las inversiones a cada corte, el efecto en resultado y en el ORI originado por estas operaciones en conjunto es neutro.

2.9. Títulos de inversión

Reconocimiento posterior

Luego del reconocimiento inicial todos los activos financieros clasificados “a valor razonable con cambios en resultados” son medidos a valor razonable. Las ganancias y pérdidas que resultan de los cambios en el valor razonable se presentan netos en el estado de resultados dentro la cuenta de “cambios netos de valor razonable de activos financieros de deuda”. Las inversiones patrimoniales clasificadas a valor razonable con cambios en ORI son registradas a su valor razonable.

A su vez, los activos financieros clasificados como “a costo amortizado” posterior a su registro inicial, menos los pagos o abonos recibidos de los deudores, son ajustados con abono a resultados con base en el método de interés efectivo.

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un activo y de asignar el ingreso o costo por intereses durante el periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la que iguala exactamente los futuros pagos o recibos en efectivo estimados durante la vida esperada del instrumento financiero, o, cuando sea apropiado, por un periodo menor, al valor neto en libros del activo al momento inicial. Para calcular la tasa de interés efectiva, la Matriz estima los flujos de efectivo considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero pero no considera pérdidas de crédito futuras y considerando el saldo inicial de transacción u otorgamiento, los costos de transacción y las primas otorgadas menos las comisiones y descuentos recibidos que son parte integral de la tasa efectiva.

El ingreso por dividendos de activos financieros en instrumentos de patrimonio es reconocido en resultados en la cuenta de otros ingresos por dividendos cuando se establece el derecho a recibir su pago, independientemente de la decisión que se hubiere tomado de registro de las variaciones de valor razonable en resultados o en ORI.

2.10. Pasivos financieros

Un pasivo financiero es cualquier obligación contractual de la Matriz y todas sus subsidiarias para entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad o persona, o para intercambiar activos financieros o pasivos financieros en condiciones que sean potencialmente desfavorables para la Matriz o un contrato que será o podrá ser liquidado utilizando instrumentos de patrimonio propios de la entidad. Los pasivos financieros son registrados inicialmente por su valor de transacción en la fecha en la cual ellos se originen, el cual a menos que se determine lo contrario, es similar a su valor razonable, menos los costos de transacción que sean directamente atribuibles a su emisión. Posteriormente dichos pasivos financieros son medidos a su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva determinada en el momento inicial con cargo a resultados como gastos financieros.

Los pasivos financieros sólo se dan de baja del estado de situación financiera consolidado cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren (bien sea con la intención de cancelarlos, bien con la intención de recolocarlos de nuevo).

2.11. Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los bienes recibidos en pago de créditos y los activos no corrientes mantenidos para la venta en los cuales la Matriz tiene la intención de venderlos en un plazo no superior a un año y su venta se considera altamente probable, son registrados como “activos no corrientes mantenidos para la venta”. Dichos bienes son registrados por el valor menor entre su valor en libros al momento de su traslado a esta cuenta o su valor razonable menos los costos estimados de venta. Los bienes recibidos en pagos que no cumplen con las condiciones para ser mantenidos para la venta, son registrados en otras cuentas del balance de acuerdo con su naturaleza, como inversiones, otros activos o propiedades de inversión por el valor del costo o su valor razonable según la clasificación a la cual aplique el bien.

2.12. Garantías financieras

Se consideran “Garantías financieras” aquellos contratos que exigen que el emisor efectúe pagos específicos para reembolsar al acreedor por la pérdida en la que incurra cuando un deudor específico incumpla su obligación de pago de acuerdo con las condiciones, originales o modificadas, de un instrumento de deuda; con independencia de su forma jurídica. Las garantías financieras pueden adoptar, entre otras, la forma de fianza o aval financiero.

En su reconocimiento inicial, las garantías financieras prestadas se contabilizan reconociendo un pasivo a valor razonable, que es generalmente el valor actual de las comisiones y rendimientos a percibir por dichos contratos a lo largo de su vida, teniendo como contrapartida en el activo el importe de las comisiones y rendimientos asimilados cobrados en el inicio de las operaciones y las cuentas a cobrar por el valor actual de los flujos de efectivo futuros pendientes de recibir.

Las garantías financieras, cualquiera que sea su titular, instrumentación u otras circunstancias, se analizan periódicamente con objeto de determinar el riesgo de crédito al que están expuestas y, en su caso, estimar la necesidad de constituir alguna provisión por ellas, que se determinan por aplicación de criterios similares a los establecidos para cuantificar las pérdidas por deterioro experimentadas para activos financieros.

Las provisiones constituidas sobre los contratos de garantía financiera que se consideren deteriorados se registran en el pasivo como “Obligaciones Implícitas” con cargo a resultados. Los ingresos obtenidos de los instrumentos de garantía se registran en la cuenta de ingresos por comisiones de las cuentas de resultados y se calculan aplicando el tipo establecido en el contrato del que causa sobre el importe nominal de la garantía.

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

2.13. Propiedades y equipo de uso propio

Las propiedades y equipos materiales de uso propio incluyen los activos, en propiedad o en régimen de arrendamiento financiero, que la Matriz y subsidiarias mantienen para su uso actual o futuro y que espera utilizar durante más de un ejercicio. Así mismo, incluyen los activos materiales recibidos por las subsidiarias para la liquidación, total o parcial, de activos financieros que representan derechos de cobro frente a terceros y a los que se prevé dar un uso continuado.

Las propiedades y equipo de uso propio se registran en el estado de situación financiera consolidado por su costo de adquisición, menos su correspondiente depreciación acumulada y, si procede, las pérdidas estimadas que resultan de comparar el valor neto contable de cada partida con su correspondiente valor recuperable. El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

La depreciación se calcula, aplicando el método de línea recta, sobre el coste de adquisición de los activos, menos su valor residual; entendiéndose que los terrenos sobre los que se construyan los edificios y otras construcciones tienen una vida útil indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

De acuerdo con las definiciones de la NIC 16, se define vida útil para efectos del cálculo de depreciación:

- a. El periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad; o
- b. El número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de una entidad.

El valor residual de un activo es definido como el importe estimado que la entidad podría obtener actualmente por la disposición del elemento, después de deducir los costos estimados por tal disposición, si el activo ya hubiera alcanzado la antigüedad y las demás condiciones esperadas al término de su vida útil.

De acuerdo con la NIC 16 párrafo 50 el importe depreciable de un activo se distribuirá de forma sistemática a lo largo de su vida útil.

De acuerdo con NIC 16 párrafo 43, se depreciará de forma separada cada parte de un elemento de propiedades planta y equipo que tenga un costo significativo con relación al costo total del elemento.

Dicha depreciación que se registra con cargo a resultados se calcula con base en las siguientes vidas útiles definidas para la Matriz y sus subsidiarias:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>
Edificios	
Cimentación - estructura y cubierta	50 a 70
Muros y divisiones	20 a 30
Acabados	10 a 20
Equipo, muebles y enseres de oficina	10 a 25
Muebles y enseres	3 a 10
Flota y equipo de transporte, tracción y	5 a 10
Equipo de cómputo	3 a 5
Equipo de red y comunicación	3 a 5
Equipo de movilización y maquinaria	10 a 25

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

Para los bienes inmuebles la Matriz establece 3 componentes de edificación que son: cimentación – estructura cubierta, muros y divisiones y acabados los cuales presentan los siguientes rangos de valores residuales:

<u>Componente</u>	<u>Valor Residual</u>
Cimentación - estructura y cubierta	0 - 20%
Muros y divisiones	0 - 10%
Acabados	0 - 10%

Las mejoras realizadas a bienes inmuebles tomadas en arrendamiento podrán ser susceptibles de capitalización si las mismas se esperan usar por más de un periodo y se deprecian en el periodo del contrato de arrendamiento.

El criterio de la Matriz y subsidiarias para determinar la vida útil y valor residual de estos activos y, en concreto, de los edificios de uso propio, se basó en tasaciones independientes, de modo que estas no tengan una antigüedad superior a 3 años, salvo que existan indicios de deterioro.

En cada cierre contable, la Matriz y Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO analizan si existen indicios, tanto externos como internos, de que un activo material pueda estar deteriorado. Si existen evidencias de deterioro, la entidad analiza si efectivamente existe tal deterioro comparando el valor neto en libros del activo con su valor recuperable (como el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso). Cuando el valor en libros exceda al valor recuperable, se ajusta el valor en libros hasta su valor recuperable, modificando los cargos futuros en concepto de amortización, de acuerdo con su nueva vida útil remanente.

De forma similar, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un activo material, la Matriz y la Fiduciaria de Occidente estiman el valor recuperable del activo y lo reconocen en la cuenta de resultados, registrando la reversión de la pérdida por deterioro contabilizada en periodos anteriores, y ajustan en consecuencia los cargos futuros en concepto de su amortización. En ningún caso, la reversión de la pérdida por deterioro de un activo puede suponer el incremento de su valor en libros por encima de aquel que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.

Los gastos de conservación y mantenimiento de las propiedades y equipo se reconocen como gasto en el ejercicio en que se incurren y se registran en la partida “Gastos de Administración”.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de propiedades y equipo se reconocen en resultados.

2.14. Propiedades de inversión

De acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad NIC 40 “Propiedades de Inversión” las propiedades de inversión son definidas como aquellos terrenos o edificios considerados en su totalidad, en parte o en ambos que se tienen por la Matriz y la Fiduciaria de Occidente para obtener rentas, valorización del activo o ambos en lugar de su uso para fines propios de la Matriz y la Fiduciaria de Occidente. Las propiedades de inversión se registran en el balance al valor razonable con cambios en resultados. Dicho valor razonable es determinado con base en avalúos practicados periódicamente por peritos independientes usando técnicas de valoración descritas en la NIIF13 “Medición del Valor Razonable”.

2.15. Bienes entregados en arrendamiento

Los bienes entregados en arrendamiento por la Matriz son clasificados en el momento de la firma del contrato como arrendamientos financieros u operativos. Un arrendamiento se clasifica como financiero cuando transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad. Un arrendamiento se clasifica como operativo si no transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad. Los contratos de arrendamiento que se clasifiquen como financieros son incluidos en el balance dentro del rubro de “Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero” y se contabilizan de la misma forma que los demás créditos otorgados (Ver Nota 4). Los contratos de arrendamiento que se clasifiquen como operativos son incluidos dentro de la cuenta de propiedades y equipo y se contabilizan y deprecian en el tiempo que resulte menor entre la vida útil del bien y el plazo del contrato de leasing. (Ver nota 14).

2.16. Bienes recibidos en arrendamiento

Los bienes recibidos en arrendamiento en su recepción inicial también son clasificados en arrendamientos financieros u operativos de la misma forma que los bienes entregados en arrendamiento descritos en el numeral 2.15 anterior. Los contratos de arrendamiento que se clasifiquen como financieros se incluyen en el balance como propiedades y equipo por derecho de uso según su objeto y se contabilizan inicialmente en el activo y en el pasivo simultáneamente por un valor igual al valor razonable del bien recibido en arrendamiento o bien por el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento, si este fuera menor. El valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento se determina utilizando la tasa de interés implícita en el contrato de arrendamiento, o de no contar con ella se usa una tasa de interés promedio de los bonos que coloca la Matriz en el mercado. Cualquier costo directo inicial del arrendatario se adiciona al importe reconocido como activo. El valor registrado como pasivo se incluye en la cuenta de pasivos financieros y se registra de la misma forma que éstos. Los contratos de arrendamiento que se clasifiquen como operativos son registrados al gasto.

2.17. Activos intangibles

La Matriz, Fiduciaria de Occidente y Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO reconocen un activo intangible cuando éste sea identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física, su costo se puede medir de forma fiable y ser probable que se obtengan beneficios económicos futuros atribuibles al activo.

a. Plusvalía

La plusvalía registrada por la matriz en sus estados financieros corresponde a una fusión realizada por la matriz en años anteriores con el Banco Unión, el cual de acuerdo con la norma de transición establecidas en la NIIF 1, la matriz se acogió a la exención de registrar bajo NIIF por su valor en libros al 1 de enero de 2014. De acuerdo con NIC 38, la plusvalía se considera de vida indefinida y no se amortiza pero es sujeta anualmente a evaluación por deterioro, para lo cual la matriz realiza una valoración por un perito independiente del valor de las líneas de negocio que se encuentran relacionadas con la plusvalía (Líneas de negocio del Banco Unión) y con base en dicha valoración se determina si existe algún deterioro, el cual en caso de existir se registra con cargo a resultados; posteriores recuperaciones en la valoración la matriz no se reversa los deterioros previamente registrados.

b. Otros intangibles

Los otros activos intangibles que tiene la Matriz, Fiduciaria de Occidente y Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO corresponden principalmente a programas de computador y licencias, los cuales se miden inicialmente por su costo incurrido en la adquisición o en su fase de desarrollo interno. Los costos incurridos en la fase de investigación son llevados directamente a resultados. Posterior a su reconocimiento inicial dichos activos son amortizados por el método de línea recta durante su vida útil estimada la cual, para casos de programas de computador entre 1 a 20 años.

Los costos incurridos en los programas para computador que se encuentran en fase de desarrollo son capitalizados teniendo en cuenta las siguientes evaluaciones realizadas por la gerencia de la Matriz:

- a) El proyecto técnicamente es posible completarlo para su producción de modo que pueda ser utilizado en las operaciones de la Matriz.
- b) La intención de la Matriz es completarlo para usarlo en el desarrollo de su negocio no para venderlo.
- c) La Matriz tiene la capacidad para utilizar el activo.
- d) El activo generará beneficios económicos para la Matriz que redundan en la realización de un mayor número de transacciones con menos costos.
- e) La Matriz dispone de los recursos necesarios, tanto técnicos como financieros para completar el desarrollo del activo intangible, para su uso.
- f) Los desembolsos incurridos durante el desarrollo del proyecto y que son susceptibles de ser capitalizados, forman parte del mayor valor de este activo.
- g) Los desembolsos en que se incurran en forma posterior a haber dejado el activo en las condiciones requeridas por la gerencia para su uso, serán registradas como gasto afectando el estado de resultados.

2.18. Beneficios a empleados

De acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad NIC 19 “Beneficios a los Empleados” para su reconocimiento contable todas las formas de contraprestación concedidas por la Matriz y sus subsidiarias a cambio de los servicios prestados por los empleados son divididos en cuatro clases:

a. Beneficios de corto plazo

De acuerdo con las normas laborales colombianas, dichos beneficios corresponden a los salarios, primas legales y extralegales, vacaciones, cesantías y aportes parafiscales a entidades del estado que se cancelan antes de 12 meses siguientes al final del periodo. Dichos beneficios se acumulan por el sistema de causación con cargo a resultados.

b. Beneficios post-empleo

Son beneficios que la Matriz y subsidiarias pagan a sus empleados al momento de su retiro o después de completar su periodo de empleo, diferentes de indemnizaciones. Dichos beneficios de acuerdo con las normas laborales Colombianas corresponden a pensiones de jubilación que asume directamente la Matriz, cesantías por pagar a empleados que continúen en régimen laboral anterior a la Ley 50, y ciertos beneficios extra legales o pactados en convenciones colectivas.

El pasivo por los beneficios post-empleo es determinado con base en el valor presente de los pagos futuros estimados que se tienen que realizar a los empleados, calculado con base en estudios actuariales preparados por el método de unidad de crédito proyectada, utilizando para ello asunciones actuariales de tasas de mortalidad, incremento de salarios, rotación del personal y tasas de interés determinadas con referencia a los rendimientos del mercado vigentes de bonos al final del periodo de emisiones del Gobierno Nacional u obligaciones empresariales de alta calidad.

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

Bajo el método de unidad de crédito proyectada los beneficios futuros que se pagarán a los empleados son asignados a cada periodo contable en que el empleado presta el servicio. Por lo tanto, el gasto correspondiente por estos beneficios registrado en el estado de resultados de la Matriz y subsidiarias incluyen el costo del servicio presente asignado en el cálculo actuarial más el costo financiero del pasivo calculado. Variaciones en el pasivo por cambios en las asunciones actuariales son registradas en el patrimonio en la cuenta “otro resultado integral”.

Las variaciones en el pasivo actuarial por cambios en los beneficios laborales otorgados a los empleados que tienen efecto retroactivo son registradas como un gasto en la primera de las siguientes fechas:

- Cuando tenga lugar la modificación de los beneficios laborales otorgados.
- Cuando se reconozca provisiones por costos de reestructuración por una subsidiaria o negocios de la Matriz y subsidiarias.

Se ajustó la tabla de mortalidad emitida por la Superintendencia Financiera RV08 de manera que se incluya en esta el efecto de la longevidad para los cálculos de pensiones.

El ajuste se realizará progresivamente, de manera que en 4 años se obtenga un incremento en 2 años en la expectativa de vida de hombres y mujeres, a la edad de retiro.

c. Otros beneficios a los empleados a largo plazo

Son todos los beneficios a los empleados diferentes de los beneficios a los empleados a corto plazo y posteriores al periodo de empleo e indemnizaciones por cese. De acuerdo con las convenciones colectivas y reglamentos de la Matriz y subsidiarias dichos beneficios corresponden fundamentalmente a primas de antigüedad.

Los pasivos por beneficios de empleados a largo plazo son determinados de la misma forma que los beneficios post- empleo descritos en el literal b) anterior, con la única diferencia de que los cambios en el pasivo actuarial por cambios en las asunciones actuariales también son registradas en el estado de resultados.

d. Beneficios de terminación del contrato laboral con los empleados

Dichos beneficios corresponden a pagos que tiene que realizar la Matriz y subsidiarias procedentes de una decisión unilateral de terminar el contrato o por una decisión del empleado de aceptar una oferta de beneficios a cambio de la finalización del contrato de trabajo. De acuerdo con la legislación colombiana dichos pagos corresponden a indemnizaciones por despido y a otros beneficios que la Matriz y subsidiarias unilateralmente deciden otorgar a sus empleados en estos casos.

Los beneficios por terminación son reconocidos como pasivo con cargo a resultados en la primera de las siguientes fechas:

- Cuando la Matriz y subsidiarias comunican al empleado formalmente su decisión de retirarlo del empleo.
- Cuando se reconozcan provisiones por costos de reestructuración por una subsidiaria o negocios de la Matriz que involucre el pago de los beneficios por terminación.

2.19. Impuesto sobre la renta

El gasto por impuestos sobre la renta comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido. El gasto de impuesto es reconocido en el estado de resultados excepto por la parte que corresponde a partidas reconocidas en la cuenta de “Otros Resultados Integrales” en el patrimonio. En este caso el impuesto es también reconocido en dicha cuenta.

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

El impuesto de renta corriente es calculado sobre la base de las leyes tributarias vigentes en Colombia o en el país en el cual algunas de las subsidiarias de la Matriz residen a la fecha de reporte. La gerencia de cada entidad del Grupo periódicamente evalúa posiciones tomadas en las declaraciones tributarias con respecto a situaciones en las cuales la regulación fiscal aplicable es sujeta a interpretación y establece provisiones cuando sea apropiado sobre la base de montos esperados a ser pagados a las autoridades tributarias.

Los impuestos diferidos son reconocidos sobre diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de los activos y pasivos y los montos reconocidos en los estados financieros consolidados, que dan lugar a cantidades que son deducibles o gravables al determinar la ganancia o pérdida fiscal correspondiente a períodos futuros cuando el importe en libros del activo sea recuperado o el del pasivo sea liquidado. Sin embargo, los impuestos diferidos pasivos no son reconocidos si ellos surgen del reconocimiento inicial de plusvalía; tampoco es contabilizado impuesto diferido si surge del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción diferente de una combinación de negocios que al tiempo de la transacción no afecta la utilidad o pérdida contable o tributaria.

El impuesto diferido es determinado usando tasas de impuestos que están vigentes a la fecha del reporte y que se espera aplicar cuando el activo por impuesto diferido sea realizado o cuando el pasivo por impuesto diferido sea compensado.

Los impuestos diferidos pasivos son provistos sobre diferencias temporales gravables que surgen, excepto por el impuesto diferido pasivo sobre las inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos cuando la oportunidad de reversión de la diferencia temporal es controlada por la Matriz y es probable que la diferencia temporal no se reversará en un futuro cercano, conforme lo indica la NIC 12 párrafo 39.

Generalmente la Matriz tiene la habilidad para controlar la reversión de diferencias temporales de inversiones en subsidiarias y asociadas, por cuanto en caso de existir utilidades susceptibles de ser gravadas y que sea posible que se distribuyan en un futuro previsible, se reconocerá impuesto diferido pasivo.

Los impuestos diferidos activos son reconocidos sobre diferencias temporarias deducibles de inversiones en subsidiarias, en asociadas y negocios conjuntos únicamente en la extensión en que es probable que la diferencia temporal se reversará en el futuro y haya suficiente utilidad fiscal contra la cual la diferencia temporal puede ser utilizada.

Los impuestos diferidos activos y pasivos son compensados conforme lo expresa la NIC 12.

Por otro lado, los impuestos corrientes activos y pasivos, solo se compensan cuando existe un derecho legal y si se relaciona a impuestos gravados por la misma autoridad tributaria.

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

2.20. Provisiones

Las provisiones para desmantelamiento y demandas legales se reconocen cuando la Matriz y subsidiarias tienen una obligación presente legal o asumida como resultado de hechos pasados, es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se ha estimado de forma fiable.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que una salida de efectivo sea requerida se determina considerando el tipo de obligaciones como un todo. Se reconoce una provisión incluso si la probabilidad de la salida de un flujo de efectivo con respecto a cualquier partida incluida en la misma clase de obligaciones pueda ser pequeña.

Cuando resulte importante el efecto financiero producido por el descuento las provisiones se valoran por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. El aumento en la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto financiero.

2.21. Cambios en políticas contables

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

También se espera que los cambios en las políticas contables se reflejen en los estados financieros para el año terminado al 31 de diciembre de 2019.

NIIF 16 Arrendamientos

El Banco adoptó la NIIF 16 Arrendamientos a partir del 1 de enero de 2019.

La NIIF 16 introduce un modelo contable único de arrendamiento en balance para los arrendatarios. Un arrendatario reconoce un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo subyacente y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación de realizar pagos de arrendamiento. Hay exenciones de reconocimiento para arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de elementos de bajo valor. La contabilidad del arrendador sigue siendo similar a la norma actual, lo que significa que los arrendadores continúan clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

La NIIF 16 reemplaza la guía de arrendamientos existentes, incluida la NIC 17 Arrendamientos, la CINIIF 4 que determina si un acuerdo contiene un Arrendamiento, SIC-15 Arrendamientos operativos - Incentivos y SIC-27 Evaluación de la sustancia de las transacciones que involucran la forma legal de un arrendamiento.

El Banco reconocerá nuevos activos y pasivos por sus arrendamientos operativos. La naturaleza de los gastos relacionados con estos arrendamientos ahora cambiará porque la NIIF 16 reemplaza el gasto de arrendamiento operativo de línea recta con un cargo por depreciación para los activos de derecho de uso y los gastos por intereses sobre pasivos de arrendamiento.

Anteriormente, el Banco reconoció los gastos de arrendamiento operativo en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

El Banco aplicó el expediente práctico de la NIIF 16 para la definición de un contrato de arrendamiento en la transición. Esto significa que aplicó la NIIF 16 a todos los contratos celebrados antes del 1 de enero de 2019 e identificados como arrendamientos de acuerdo con la NIC 17 y la CINIIF 4.

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

2.22. Nuevos pronunciamientos contables emitidos por el IASB a nivel internacional

i. Normas y enmiendas aplicables a partir del 1 de enero de 2020

De acuerdo con lo indicado en el Decreto 2270 de 2019, se relacionan a continuación las enmiendas e interpretaciones emitidas por el IASB durante el año 2018, aplicables a partir del 1 de enero de 2020. El impacto de estas enmiendas e interpretaciones está en proceso de evaluación por parte de la administración de la Matriz; no obstante, no se espera que tengan un impacto significativo en los estados financieros consolidados de la Matriz.

Norma de información Financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
Marco conceptual para la información financiera – Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en las normas NIIF.	Modificación completa al marco conceptual anterior.	Se establece un nuevo marco conceptual para las entidades que aplican las NIIF Plenas (Grupo 1) para la elaboración de información financiera de propósito general. El nuevo marco conceptual se encuentra muchos más alineado con las NIIF vigentes e incorpora conceptos no establecidos en el marco anterior, tales como los objetivos y principios de la información a revelar, la unidad de cuenta, la baja en cuentas, los contratos pendientes de ejecución, entre otros. En las modificaciones a las Referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF se actualizan algunas de dichas referencias y citas que forma que hacen referencia al Marco Conceptual de 2018 y se realizan otras modificaciones para aclarar a qué versión del Marco Conceptual se hace referencia.
NIC 19 – Beneficios a los empleados.	Se realizan modificaciones relacionadas con los beneficios post-empleo, planes de beneficios definidos - Modificación, Reducción o Liquidación del Plan.	La modificación requiere que una entidad use suposiciones actuariales actualizadas para determinar el costo de los servicios del periodo presente y el interés neto para el resto del periodo anual sobre el que se informa después de la modificación, reducción o liquidación del plan cuando la entidad mide nuevamente su pasivo (activo) por beneficios definidos neto.
NIIF 3 – Combinaciones de negocios	Definición de negocio.	Modifica la definición de negocio establecida en la NIIF 3, concepto que es fundamental para determinar si se debe aplicar el método de la compra o adquisición en una combinación de negocios.

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

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

A. NIIF 16.

Cambio en políticas contables

El Grupo adoptó NIIF 16 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 el 1 de enero de 2019.

El Grupo arrienda propiedades, equipos y autos. Los contratos de alquiler generalmente se realizan por periodos fijos de 1 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 consolidados durante el período del arrendamiento, a fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo del pasivo para cada período. Los activos por derecho de uso se deprecian durante el periodo más corto entre la vida útil del activo o hasta el final del plazo del arrendamiento, sobre una base de línea recta.

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

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

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

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

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

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

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

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

Ajustes reconocidos en la adopción de NIIF 16

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

	1 de enero de 2019
Compromisos de arrendamiento operativo revelados al 1 de enero de 2019	\$ 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: ajustes como resultados de un tratamiento diferente de las opciones de extensión y terminación	132.043
Pasivo por arrendamientos reconocidos al 1 de enero de 2019	\$ 221.643

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.

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

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

En el impacto inicial por la implementación de NIIF 16, no hubo efecto en cuentas del resultado ni en cuentas de patrimonio y no generó impuesto diferido, solo al cierre del año 2019, se ve una disminución en el gasto de arrendamiento, por aquellos contratos que quedaron alcanzados con esta norma, Ver Nota. No. 27 Gastos Generales de Administración.

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, se revisan de forma continua y bajo el supuesto de negocio en marcha, 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.

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.

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

Modelo de negocio: Al efectuar una evaluación acerca de si el objetivo de un modelo de negocios es mantener los activos para recolectar los flujos de efectivo contractuales, la Matriz considera a qué nivel de sus actividades comerciales se debería efectuar tal evaluación. En general, un modelo de negocios es una materia que puede ser evidenciada por el modo en el que el negocio es gestionado y la información provista a la administración. Sin embargo, en algunas circunstancias puede no estar claro si una actividad en particular involucra un modelo de negocios con algunas ventas de activos no frecuentes o si las ventas anticipadas indican que existen dos modelos de negocios diferentes.

Al determinar si su modelo de negocios para gestionar los activos financieros es mantener los activos para recolectar los flujos de efectivo contractuales la Matriz considera:

- Las políticas y los procedimientos indicados de la administración para la cartera y la operación de dichas políticas en la práctica;
- Cómo evalúa la administración el rendimiento de la cartera;
- Si la estrategia de la administración se centra en obtener ingresos por intereses contractuales;
- La frecuencia de cualquier venta esperada de activos;
- La razón para cualquier venta de activos; y
- Si los activos que se venden se mantienen por un período prolongado en relación con su vencimiento contractual o se venden prontamente después de ser adquiridos o un tiempo prolongado antes del vencimiento.

En particular, la Matriz ejerce juicio para determinar el objetivo del modelo de negocios para las carteras que se mantienen para propósitos de liquidez. La Tesorería Central de la Matriz mantiene ciertos instrumentos de deuda en una cartera separada para obtener rendimiento a largo plazo y como reserva de liquidez. Los instrumentos pueden ser vendidos para cumplir con déficits de liquidez inesperados pero no se anticipa que tales ventas sean más frecuentes.

La Matriz considera que estos instrumentos se mantienen dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo es mantener activos para recolectar los flujos de efectivo contractuales. La Tesorería Central de la Matriz mantiene ciertos otros instrumentos de deuda en carteras separadas para gestionar la liquidez a corto plazo. Con frecuencia, se efectúan ventas de esta cartera para cumplir con las necesidades comerciales continuas. La Matriz determina que estos instrumentos no se mantienen dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo sea mantener los activos para recolectar los flujos de efectivo contractuales.

Cuando un modelo de negocios involucra transferir derechos contractuales a los flujos de efectivo provenientes de activos financieros a terceros y los activos transferidos no son dados de baja en cuentas, la Matriz revisa los acuerdos para determinar su impacto al evaluar el objetivo del modelo de negocios. En esta evaluación la Matriz considera si, bajo los acuerdos, la Matriz continuará recibiendo flujos de efectivo de los activos, ya sea directamente desde emisor, o indirectamente desde el receptor, incluyendo si recomprará los activos al receptor.

La Matriz ejerce juicio al determinar si los términos contractuales de los activos financieros que genera o adquiere dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que son sólo pagos de principal e intereses sobre el principal pendiente y pueden calificar para medición al costo amortizado. En esta evaluación, la Matriz considera todos los términos contractuales, incluyendo cualquier término o provisiones de prepago para ampliar el vencimiento de los activos, términos que cambian el monto y la oportunidad de los flujos de efectivo y si los términos contractuales contienen apalancamiento.

Para los activos financieros respecto de los cuales los derechos de la Matriz están limitados a activos específicos del deudor (activos sin recurso), la Matriz evalúa si los términos contractuales de tales activos financieros limitan los flujos de efectivo de un modo inconsistente con los pagos que representan principal e intereses.

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

Cuando la Matriz invierte en instrumentos vinculados contractualmente (tramos), ejerce su juicio para determinar si la exposición al riesgo de crédito en el tramo adquirido es igual o menor a la exposición al riesgo de crédito del grupo de instrumentos financieros correspondiente por lo que el tramo adquirido calificaría para medición al costo amortizado.

Otros aspectos de la clasificación

Las políticas contables de la Matriz proporcionan el alcance para los activos y pasivos a designar al inicio en diferentes categorías contables en ciertas circunstancias:

- Al clasificar los activos o pasivos financieros como valor razonable con cambios en resultados el grupo ha determinado que cumple con la descripción de activos y pasivos para negociación expuesta en la política contable.
- Al designar los activos o pasivos financieros al valor razonable con cambios en patrimonio, la Matriz ha determinado que ha cumplido uno de los criterios para esta designación expuesta en la política contable.
- Al clasificar los activos financieros a costo amortizado (mantenidos hasta el vencimiento), la Matriz ha determinado que cuenta con la intención positiva y la capacidad para mantener los activos hasta su fecha de vencimiento según lo requerido por la política contable.

Impuesto a las ganancias diferido: La Matriz evalúa la realización en el tiempo del impuesto sobre la renta diferido activo. El impuesto diferido activo representa impuestos sobre la renta recuperables a través de futuras deducciones de utilidades gravables y son registrados en el estado de situación financiera consolidado. Los impuestos diferidos activos son recuperables en la extensión que la realización de los beneficios tributarios relativos es probable. Los ingresos tributarios futuros y el monto de los beneficios tributarios que son probables en el futuro son basados en planes a mediano plazo preparados por la gerencia. El plan de negocios es basado en las expectativas de la gerencia que se creen son razonables bajo las circunstancias. Como medida de prudencia para efectos de determinar la realización de los impuestos diferidos las proyecciones financieras y tributarias de la Matriz se han realizado.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la gerencia de la Matriz estima que las partidas del impuesto sobre la renta diferido activo serían recuperables en función a sus estimados de ganancias gravables futuras.

Plusvalía: Anualmente la gerencia de la Matriz efectúa una evaluación de deterioro de la plusvalía registrado en sus estados financieros; dicha evaluación se realiza con corte al 30 de septiembre de cada año con base en un estudio realizado para tal efecto por peritos independientes contratados para tal fin. Dicho estudio es realizado con base en la valoración de las líneas de negocio que se encuentran relacionadas con la Plusvalía (líneas de negocio del Banco Unión), por el método de flujo de caja descontado, teniendo en cuenta factores tales como: la situación económica del país y del sector en que opera la Matriz, información financiera histórica, y crecimientos proyectados de los ingresos y costos de la Matriz en los próximos cinco años y posteriormente crecimientos a perpetuidad teniendo en cuenta sus índices de capitalización de utilidades, descontados a tasas de interés libres de riesgo que son ajustadas por primas de riesgo que son requeridas en las circunstancias. Las asunciones usadas en dicha valoración se encuentran detalladas en la nota 15.

Valuación de propiedades de inversión: Las propiedades de inversión son reportadas en el estado de situación financiera a su valor razonable determinado en informes preparados por peritos independientes al final de cada periodo de reporte. Debido a las condiciones actuales del país la frecuencia de las transacciones de propiedades es baja; no obstante la gerencia estima que hay suficientes actividades de mercado para proveer precios comparables para transacciones ordenadas de propiedades similares cuando se determina el valor razonable de las propiedades de inversión.

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

En la preparación de los informes de valoración de las propiedades de inversión de la Matriz se excluyen transacciones de venta forzadas. La gerencia ha revisado las asunciones usadas en la valoración por los peritos independientes y considera que los factores tales como: inflación, tasas de interés, etc., han sido apropiadamente determinadas considerando las condiciones de mercado al final del periodo reportado; no obstante lo anterior, la gerencia considera que la valoración de las propiedades de inversión es actualmente sujeta a un alto grado de juicio y a una probabilidad incrementada que los ingresos actuales por la venta de tales activos pueda diferir de su valor en libros.

Estimación para contingencias: La Matriz y sus subsidiarias estiman y registran una provisión para contingencias, con el fin de cubrir las posibles pérdidas por los casos laborales, juicios civiles y mercantiles, y reparos fiscales u otros según las circunstancias que, con base en la opinión de los asesores legales externos y/o abogados internos, se consideran probables de pérdida y pueden ser razonablemente cuantificados. Dada la naturaleza de muchos de los reclamos, casos y/o procesos, no es posible en algunas oportunidades hacer un pronóstico certero o cuantificar un monto de pérdida de manera razonable, por lo cual el monto real de los desembolsos efectivamente realizados por los reclamos, casos y/o procesos es constantemente diferente de los montos estimados y provisionados inicialmente, y tales diferencias son reconocidas en el año en el que son identificadas.

Beneficios a empleados: La medición de las obligaciones de pensiones, costos y pasivos dependen de una gran variedad de premisas a largo plazo determinadas sobre bases actuariales, incluyendo estimados del valor presente de los pagos futuros proyectados de pensiones para los participantes del plan, considerando la probabilidad de eventos futuros potenciales, tales como incrementos en el salario mínimo urbano y experiencia demográfica. Estas premisas pueden tener un efecto en el monto y las contribuciones futuras, de existir alguna variación.

La tasa de descuento permite establecer flujos de caja futuros a valor presente de la fecha de medición. La Matriz determina una tasa a largo plazo que represente la tasa de mercado de inversiones de renta fija de alta calidad o para bonos del Gobierno que son denominados en pesos colombianos, la moneda en la cual el beneficio será pagado, y considera la oportunidad y montos de los pagos de beneficios futuros, para los cuales la Matriz ha seleccionado los bonos del Gobierno.

La Matriz utiliza otras premisas claves para valorar los pasivos actuariales, las cuales son calculadas con base en la experiencia específica la Matriz combinada con estadísticas publicadas e indicadores de mercados (Ver Nota 19, donde se describen las asunciones más importantes utilizadas en los cálculos actuariales y los análisis de sensibilidad correspondientes).

Nota 4. – Administración y Gestión de Riesgos

La Matriz y sus subsidiarias del sector financiero administran la función de gestión de riesgos considerando la regulación aplicable y las políticas internas.

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

Objetivo y guías generales del manejo del riesgo

El objetivo es maximizar el rendimiento para sus inversionistas a través de un prudente manejo del riesgo; para tal propósito los principios que guían a la Matriz en el manejo del riesgo son los siguientes:

- a) Proporcionar seguridad y continuidad del servicio a los clientes.
- b) La integración de la gestión de riesgos a los procesos institucionales.
- c) Decisiones colegiadas a nivel de cada una de las juntas directivas de la Matriz para efectuar préstamos comerciales.
- d) Conocimiento del mercado profundo y extenso como resultado de nuestro liderazgo y de nuestra gerencia de los bancos estable y experimentada.
- e) Establecimiento de claras políticas de riesgo en un enfoque de arriba hacia abajo con respecto a:
 - Cumplimiento con las políticas de conocimiento de los clientes, y
 - Estructuras de otorgamientos de créditos comerciales basado en una clara identificación de las fuentes de repago y la capacidad de generación del flujo de los deudores.
- f) Uso de herramientas comunes de análisis y determinación de las tasas de interés de los créditos.
- g) Diversificación del portafolio comercial de préstamos con respecto a industrias y grupos económicos.
- h) Especialización en nichos de productos de consumo.
- i) Uso extensivo de modelos de scoring y calificación de créditos actualizados permanentemente para asegurar el crecimiento de los préstamos de consumo de alta calidad crediticia.
- j) Políticas conservadoras en términos de:
 - La composición del portafolio de negociación con sesgo hacia instrumentos de menor volatilidad.
 - Operaciones de negociación por cuenta propia y
 - Remuneración variable del personal de negociación

Cultura del riesgo

La cultura del riesgo de la Matriz está basada en los principios indicados en el numeral anterior y es transmitida a todas las entidades y unidades de la Matriz, soportada por las siguientes directrices:

- a) En todas las entidades de la Matriz la función de riesgo es independiente de las unidades de negocio.
- b) La estructura de delegación de poderes a nivel de los bancos requiere que un gran número de transacciones sean enviadas a centros de decisión como son los comités de riesgo. El gran número y frecuencia de reuniones de dichos comités asegura un alto grado de agilidad en la resolución de las propuestas y asegura la continua participación de la alta gerencia y las áreas claves en el manejo de los diferentes riesgos.
- c) La Matriz cuenta con manuales detallados de acción y políticas con respecto al manejo del riesgo, los grupos de negocio y de riesgo de los bancos mantienen reuniones periódicas de orientación con enfoques de riesgo que están en línea con la cultura de riesgo de la Matriz.
- d) Plan de límites: Los bancos han implementado un sistema de límites de riesgos los cuales son actualizados periódicamente atendiendo nuevas condiciones de los mercados y de los riesgos a los que están expuestos.
- e) Sistemas adecuados de información que permiten monitorear las exposiciones al riesgo de manera diaria para chequear que los límites de aprobación son cumplidos sistemáticamente y adoptar, si es necesario, medidas correctivas apropiadas.
- f) Los principales riesgos son analizados no únicamente cuando son originados o cuando los problemas surgen en el curso ordinario de los negocios sino sobre una base permanente para todos los clientes.

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

- g) La Matriz cuenta con cursos de capacitación adecuados y permanentes a todos los niveles de la organización en cuanto a la cultura del riesgo y planes de remuneración para ciertos empleados de acuerdo con su adherencia a la cultura de riesgo.

Estructura corporativa de la función de riesgo

De acuerdo con las directrices establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, la estructura corporativa a nivel de los bancos que le aplica a la Matriz y la subsidiaria fiduciaria de occidente para el manejo de los diferentes riesgos, está compuesta por los siguientes niveles:

- Junta Directiva.
- Comité de Riesgos.
- Vicepresidencia de Riesgos.
- Procesos administrativos de gestión de los riesgos.
- Auditoría Interna.

Junta Directiva

La Junta Directiva de la Matriz y sus subsidiarias son responsables de adoptar, entre otras, las siguientes decisiones relativas a la adecuada organización del sistema de gestión de riesgos de cada entidad:

- Definir y aprobar las estrategias y políticas generales relacionadas con el sistema de control interno para el manejo de riesgos.
- Aprobar las políticas de la entidad en relación con el manejo de los diferentes riesgos
- Aprobar los cupos de operación y contraparte, según las atribuciones definidas.
- Aprobar exposiciones y límites a diferentes tipos de riesgos.
- Aprobar los diferentes procedimientos y metodologías de manejo del riesgo.
- Aprobar la asignación de recursos humanos, físicos y técnicos para el manejo del riesgo.
- Señalar las responsabilidades y atribuciones asignadas a los cargos y áreas encargadas de gestionar los riesgos.
- Crear los comités necesarios para garantizar la adecuada organización, control y seguimiento de las operaciones que generan exposiciones, y definir sus funciones.
- Aprobar los sistemas de control interno para el manejo de los riesgos.
- Exigir a la administración de la Matriz y sus subsidiarias diferentes reportes periódicos sobre los niveles de exposición a los diferentes riesgos.
- Evaluar las propuestas de recomendaciones y correctivos sobre los procesos de administración del riesgo.
- Requerir a la administración diferentes reportes periódicos sobre los niveles de exposición a los diferentes riesgos.
- Efectuar seguimiento en sus reuniones ordinarias a través de informes periódicos que presenta el Comité de Auditoría sobre la gestión de riesgos y las medidas adoptadas para el control o mitigación de los riesgos más relevantes.
- Aprobar la naturaleza, alcance, negocios estratégicos y mercados en que actuará la entidad.

Comités de Riesgo

La Matriz cuenta, entre otros, con comités de riesgos de crédito y tesorería (comité financiero) conformados por miembros de la Junta Directiva, o con análisis realizados por la Junta Directiva en pleno, que periódicamente se ocupan de discutir, medir, controlar y analizar la gestión de riesgos de crédito (SARC) y de tesorería del banco (SARM). Igualmente, existe el comité técnico de activos y pasivos, o el análisis por parte de la Junta Directiva, para tomar decisiones en materia de gestión de activos y pasivos y de liquidez a través del Sistema de Administración del Riesgo de Liquidez (SARL); lo concerniente al análisis y seguimiento del sistema de administración del Riesgo Operativo y Continuidad de Negocio (SARO – PCN) se desarrolla en el Comité de Auditoría.

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

Los riesgos legales son monitoreados en su cumplimiento por parte de la Vicepresidencia Jurídica.

Las funciones de dichos comités comprenden entre otras las siguientes:

1. Proponer a la Junta Directiva de la respectiva entidad las políticas que consideren adecuadas para el manejo de los riesgos que atañen a cada comité y de los procesos y metodologías para su manejo.
2. Conducir revisiones sistemáticas de las exposiciones al riesgo de la entidad y tomar las medidas correctivas que consideren necesarias.
3. Asegurar que las acciones de la Matriz y sus subsidiarias en relación con el manejo del riesgo, son consistentes con los niveles previos definidos de apetito del riesgo.
4. Aprobar decisiones que estén dentro de las atribuciones establecidas para cada comité por la junta directiva.

A continuación, se detallan los comités de riesgo:

i. Comité de Riesgos Financieros, Comité SARO y Comité de Cumplimiento

El objetivo de estos comités es establecer las políticas, procedimientos y estrategias para la gestión integral de los riesgos de crédito, mercado, liquidez, operativo, lavado de activos y financiación del terrorismo. Entre sus principales funciones se encuentran:

- Medir el perfil de riesgo integral de la entidad.
- Diseñar esquemas de monitoreo y seguimiento a los niveles de exposición a los diferentes riesgos a los que se enfrenta la entidad.
- Revisar y proponer a la Junta Directiva el nivel de tolerancia y el grado de exposición al riesgo que la entidad está dispuesta a asumir en el desarrollo del negocio. Esto implica evaluar alternativas para alinear el apetito de riesgo de los diferentes sistemas de gestión de riesgo.
- Evaluar los riesgos involucrados en la incursión en nuevos mercados, productos, segmentos, países, entre otros.

ii. Comité de Riesgos Financieros (Riesgo de Crédito y Tesorería)

Su objetivo es discutir, medir, controlar y analizar la gestión de riesgos de crédito (SARC) y de tesorería (SARM). Entre sus principales funciones se encuentran las siguientes:

- Monitorear el perfil de riesgo de crédito y tesorería, con el fin de garantizar que el nivel de riesgo se mantenga dentro de los parámetros establecidos, de acuerdo con los límites y políticas de riesgo de la entidad.
- Evaluar la incursión en nuevos mercados y productos.
- Evaluar las políticas, estrategias y reglas de actuación en las actividades comerciales, tanto de tesorería como de crédito.
- Asegurar que las metodologías de medición y gestión de riesgos sean apropiadas, dadas las características y actividades de la entidad.

iii. Comité de Activos y Pasivos

Su objetivo es apoyar a la alta dirección en la definición de políticas y límites, seguimiento, control y sistemas de medición que acompañan la gestión de activos y pasivos y gestión del riesgo de liquidez a través de los diferentes Sistemas de Administración del Riesgo de Liquidez (SARL).

Entre sus principales funciones se encuentran:

- Establecer los procedimientos y mecanismos adecuados para la gestión y administración de riesgos de liquidez.
- Monitorear los informes sobre exposición de riesgo de liquidez
- Identificar el origen de las exposiciones y mediante análisis de sensibilidad determinar la probabilidad de menores retornos o las necesidades de recursos debido a movimientos en el flujo de caja.

iv. Comité de Auditoría

Su objetivo es evaluar y monitorear el Sistema de Control Interno. Entre las principales funciones del comité están las siguientes:

- Proponer para aprobación de la Junta Directiva, la estructura, procedimientos y metodologías necesarios para el funcionamiento del Sistema de Control Interno.
- Evaluar la estructura del control interno de la entidad, de forma tal que se pueda establecer si los procedimientos diseñados protegen razonablemente sus activos, así como los de terceros que administre o custodie, y si existen controles para verificar que las transacciones están siendo adecuadamente autorizadas y registradas. Para este efecto, las áreas responsables por la administración de los distintos sistemas de riesgo, la Revisoría Fiscal y la Auditoría Interna le presentan al Comité los informes periódicos establecidos y los demás que éste les requiera.
- Efectuar seguimiento sobre los niveles de exposición de riesgo, las implicaciones para la entidad y las medidas adoptadas para su control o mitigación.

Vicepresidencia de Riesgos

Las vicepresidencias de riesgos que figuran dentro de la estructura organizacional, tienen, entre otras, las siguientes funciones:

- a) Velar por el adecuado cumplimiento a nivel de la Matriz y subsidiarias de las políticas y procedimientos establecidos por la Junta Directiva y los diferentes comités de riesgos para el manejo de los riesgos.
- b) Diseñar metodologías y procedimientos que debe seguir la administración para el manejo de los riesgos.
- c) Establecer procedimientos de monitoreo permanentes que permitan identificar oportunamente cualquier tipo de desviación a las políticas establecidas para el manejo de los riesgos.
- d) Preparar informes periódicos tanto a los diferentes comités de riesgo, Junta Directiva de la Matriz y subsidiarias del estado de control y vigilancia en relación con el cumplimiento de las políticas de riesgo.

Procesos administrativos de gestión de los riesgos

De acuerdo con sus modelos de negocio, cada subsidiaria de la Matriz tiene estructuras y procedimientos bien definidos y documentados en manuales sobre los procesos administrativos que se deben seguir para el manejo de los diferentes riesgos; a su vez cuentan con diferentes herramientas tecnológicas que se detallan más adelante, donde se analiza cada riesgo para monitorear y controlar los riesgos.

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

Auditoría Interna

Las auditorías internas de la Matriz y subsidiarias son independientes de la administración, dependen directamente de los comités de auditoría y en desarrollo de sus funciones efectúan evaluaciones periódicas del cumplimiento de las políticas y procedimientos seguidos por la Matriz para el manejo de los riesgos; sus informes son presentados directamente a los comités de auditoría, que son los encargados de hacer seguimiento a la administración de la Matriz acerca de las medidas correctivas que se tomen.

Análisis individual de los diferentes riesgos

La Matriz está integrada fundamentalmente por entidades del sector financiero y por consiguiente dichas entidades en el curso ordinario de sus negocios se exponen a diferentes riesgos financieros, operativos, reputacionales y legales.

Los riesgos financieros incluyen el riesgo de mercado (el cual incluye el riesgo de negociación y el riesgo de precio como se indica más adelante) y los riesgos estructurales por composición de los activos y pasivos del balance, los cuales incluyen el riesgo de crédito, de variación en el tipo de cambio, de liquidez y de tasa de interés.

Las entidades de la Matriz que tienen sus negocios en sectores económicos diferentes al del sector financiero, en común denominadas del “sector real”, tienen una menor exposición a los riesgos financieros pero están expuestas fundamentalmente a riesgos operativos y legales.

A continuación, se incluye un análisis de cada uno de los riesgos antes indicados en orden de importancia:

4.1. Riesgo de crédito

Exposición consolidada al riesgo de crédito

La Matriz y sus subsidiarias Occidental Bank (Barbados) Ltd y Banco de Occidente Panamá S.A. y sus subsidiarias tienen exposiciones al riesgo de crédito, el cual consiste en que el deudor les cause una pérdida financiera por no cumplir con sus obligaciones en forma oportuna y por la totalidad de la deuda. La exposición al riesgo de crédito de la Matriz y sus subsidiarias Occidental Bank (Barbados) Ltd y Banco de Occidente Panamá S.A. surge como resultado de sus actividades de crédito y transacciones con contrapartes que dan lugar a activos financieros. La máxima exposición al riesgo de crédito de la Matriz y sus subsidiarias Occidental Bank (Barbados) Ltd. y Banco de Occidente Panamá S.A. de acuerdo con NIIF 7, a nivel consolidado es reflejada en el valor en libros de los activos financieros en el estado de situación financiera consolidada de la Matriz al 31 de diciembre de 2019 y 2018 como se indica a continuación:

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

Cuenta	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Depósitos en bancos diferentes de Banco de la República	\$ 643.304	464.310
Instrumentos financieros a valor razonable		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	4.657.011	4.439.273
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	40.094	-
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	538.552	251.378
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	10.125	27.644
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	21.074	97.894
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	610.447	679.020
Otros	24.113	54.818
Instrumentos derivativos	511.130	385.647
Inversiones en instrumentos de patrimonio	121.779	102.603
Cartera comercial	16.981.893	15.880.604
Cartera consumo	7.196.219	6.790.015
Cartera hipotecaria	702.626	591.507
Cartera leasing	6.030.728	5.311.467
Otras cuentas por cobrar	225.045	129.430
Total activos financieros con riesgo de crédito	38.323.247	35.221.964
Riesgo de crédito fuera del balance a su valor nominal		
Garantías financieras y avales	849.575	1.147.658
Compromisos de crédito	2.993.279	2.911.604
Total exposición al riesgo de crédito fuera del balance	3.842.854	4.059.262
Total máxima exposición al riesgo de crédito	\$ 42.166.101	39.281.226

El posible impacto de neto de activos y pasivos para reducir potencialmente la exposición al riesgo de crédito no es significativo. Para garantías y compromisos para extender el monto de los créditos, la máxima exposición al riesgo de crédito es el monto del compromiso. El riesgo de crédito es mitigado por garantías y colaterales como se describe a continuación:

Mitigación del riesgo de crédito, garantías y otras mejoras de riesgo de crédito

La máxima exposición al riesgo de crédito de la Matriz y sus subsidiarias Occidental Bank (Barbados) Ltd. y Banco de Occidente Panamá S.A. es reducida por colaterales y otras mejoras de crédito, las cuales reducen el riesgo de crédito de la Matriz y sus subsidiarias. La existencia de garantías puede ser una medida necesaria pero no un instrumento suficiente para la aceptación del riesgo de crédito. Las políticas del riesgo de crédito de la Matriz requieren una evaluación de la capacidad de pago del deudor y que el deudor pueda generar suficientes fuentes de recursos para permitir la amortización de las deudas.

La política de aceptación de riesgos es por consiguiente organizada a tres diferentes niveles en la Matriz y subsidiarias:

- **Análisis del riesgo financiero:** Para el otorgamiento de créditos se cuenta con diferentes modelos para la evaluación del riesgo de crédito: Modelos de scoring para la evaluación del riesgo de crédito de la cartera de consumo. En la evaluación inicial de los clientes se aplican modelos de regresión logística, los cuales asignan un puntaje al cliente, a partir de variables sociodemográficas y algunas de comportamiento con el sector, y permiten establecer si el solicitante es sujeto de crédito de acuerdo con la política de la Matriz en cuanto al puntaje mínimo requerido. También se tienen modelos de seguimiento que usan principalmente variables de comportamiento de pago del cliente y algunas variables sociodemográficas, y permiten calificar los clientes y establecer la probabilidad de incumplimiento en el próximo año.

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

Para la cartera comercial, cuenta con los modelos de rating, específicamente modelos de regresión logística, cuyas variables son primordialmente indicadores financieros. Con estas variables se obtienen los modelos de entrada, y para los modelos de seguimiento, se adicionan variables de comportamiento de pago como la máxima altura de mora en el último año, contadores de mora, entre otros. Así las cosas, se cuenta con modelos de entrada y seguimiento para los segmentos de Industria, Comercio, Servicios, Constructoras, Entes Territoriales y Entidades Financieras.

- La constitución de garantías con tasas adecuadas de cubrimiento de la deuda y que son aceptadas de acuerdo con las políticas de crédito de cada banco, de acuerdo con el riesgo asumido en cualquiera de las formas, tales como garantías personales, depósitos monetarios, títulos valores y garantías hipotecarias, entre otras.
- Evaluación del riesgo de liquidez de las garantías recibidas.

Los métodos usados para evaluar las garantías están en línea con las mejores prácticas de mercado e implican el uso de evaluadores independientes de bienes raíces, el valor de mercado de títulos valores o la valoración de las empresas que emiten los títulos valores.

Todas las garantías deben ser evaluadas jurídicamente y elaboradas siguiendo los parámetros de su constitución de acuerdo con las normas legales aplicables.

El siguiente es el detalle de la cartera de créditos por tipo de garantía recibida en respaldo de los créditos otorgados por la Matriz y subsidiarias a nivel consolidado al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

31 de diciembre de 2019					
	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Financiero	Total
Créditos no garantizados	\$ 8.798.233	5.455.565	5.935	54.216	14.313.949
Créditos garantizados por otros bancos	321.672	6.082	-	-	327.754
Créditos colateralizados:					
Viviendas	94.687	24.930	696.691	-	816.308
Otros bienes raíces	1.554.297	15.470	-	-	1.569.767
Inversiones en instrumentos de patrimonio	256.301	1.180	-	-	257.481
Depósitos en efectivo o equivalentes de efectivo	476.922	2.597	-	-	479.519
Bienes en leasing	-	-	-	3.585.635	3.585.635
Bienes no inmobiliarios	-	-	-	1.899.970	1.899.970
Contratos fiduciarios, stand by y fondos de garantías	2.480.929	540	-	1.523	2.482.992
Pignoración de rentas	1.236.026	139	-	9	1.236.174
Prendas	499.499	1.646.658	-	114	2.146.271
Otros activos	1.263.327	43.058	-	489.261	1.795.646
Total	\$ 16.981.893	7.196.219	702.626	6.030.728	30.911.466

31 de diciembre de 2018					
	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Financiero	Total
Créditos no garantizados	\$ 7.953.486	4.968.821	3.572	44.221	12.970.100
Créditos garantizados por otros bancos	362.128	7.378	-	6.102	375.608
Créditos colateralizados:					
Viviendas	48.378	12.218	587.935	-	648.531
Otros bienes raíces	1.328.501	12.641	-	3.629	1.344.771
Inversiones en instrumentos de patrimonio	497.010	553	-	-	497.563
Depósitos en efectivo o equivalentes de efectivo	341.194	5.332	-	-	346.526
Bienes en leasing	-	-	-	3.161.167	3.161.167
Bienes no inmobiliarios	-	-	-	1.692.822	1.692.822
Contratos fiduciarios, stand by y fondos de garantías	2.603.865	948	-	143.675	2.748.488
Pignoración de rentas	939.701	303	-	4.456	944.460
Prendas	383.145	1.735.233	-	298	2.118.676
Otros activos	1.423.196	46.588	-	255.097	1.724.881
Total	\$ 15.880.604	6.790.015	591.507	5.311.467	28.573.593

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

Cartera hipotecaria

Las siguientes tablas estratifican las exposiciones crediticias de los préstamos hipotecarios y los adelantos a clientes minoristas por rangos de relación de préstamo a valor loan to value (LTV). LTV se calcula como la relación entre el monto bruto del préstamo, o el monto comprometido para los compromisos de préstamo, y el valor de la garantía. La valoración de la garantía excluye cualquier ajuste por obtener y vender la garantía. El valor de la garantía para los préstamos hipotecarios residenciales se basa en el valor de la garantía en el momento de la creación, basado en los cambios en los índices de precios de la vivienda. Para préstamos con deterioro crediticio, el valor de la garantía se basa en las evaluaciones más recientes.

		31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
LTV ratio			
Menos de 50%	\$	762.161	21.629
51 – 70%		500.432	34.432
71 – 90%		187.650	41.756
91 – 100%		36.985	26.479
More than 100%		154.086	1.263.149
Total	\$	1.641.314	1.387.445

Credit-impaired loans (Deteriorados)		31 de diciembre de 2019
LTV ratio		
Menos de 50%	\$	31.895
51 – 70%		19.733
More than 70%		12.785
Total	\$	64.413

Incremento Significativo en el Riesgo de Crédito

Bajo NIIF 9, cuando se determina si el riesgo de crédito de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, el Grupo considerará información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado, incluyendo tanto información y análisis cuantitativo y cualitativo, basados en la experiencia histórica, así como la evaluación experta de crédito del Grupo incluyendo información con proyección a futuro.

El Grupo espera identificar si ha ocurrido un incremento significativo en el riesgo de crédito comparando entre:

- La probabilidad de incumplimiento (PI) durante la vida remanente a la fecha de reporte; con
- La PI durante la vida remanente a este punto en el tiempo la cual fue estimada a momento de reconocimiento inicial de la exposición.
- También se consideran aspectos cualitativos y la presunción refutable de la norma (30 días).

La evaluación de si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial de un activo financiero, requiere identificar la fecha inicial de reconocimiento del instrumento y los umbrales de incremento.

Calificación por categorías de Riesgo de Crédito

El Grupo asigna cada exposición a una calificación de riesgo de crédito basada en una variedad de datos que permiten predecir la PI. El Grupo utiliza estas calificaciones para propósitos de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito bajo la NIIF 9. Las calificaciones de riesgos de crédito son definidas utilizando factores cuantitativos que son indicativos de riesgo de pérdida. Estos factores pueden variar dependiendo de la naturaleza de la exposición y el tipo de prestatario.

Cada exposición es distribuida a una calificación de riesgo de crédito al momento de reconocimiento inicial basado en información disponible sobre el deudor. Las exposiciones están sujetas a monitoreo continuo, que puede resultar en el desplazamiento de una exposición a una calificación de riesgo de crédito distinta.

Modelación del término de la PI

La estimación de las probabilidades de incumplimiento es el insumo principal para determinar los rangos de las calificaciones que determinan el nivel de riesgo.

El Grupo emplea modelos estadísticos para analizar los datos recolectados y generan estimaciones de la probabilidad de deterioro en la vida remanente de las exposiciones y como esas probabilidades de deterioro cambian como resultado del paso del tiempo.

Este análisis incluye la identificación y calibración de relaciones entre cambios en las tasas de deterioro y en los factores macroeconómicos claves así como un análisis profundo de ciertos factores en el riesgo de deterioro (por ejemplo castigos de cartera). Para la mayoría de los créditos los factores económicos clave probablemente incluyan crecimiento de producto interno bruto, cambios en las tasas de interés de mercado, variación de la tasa de desempleo e IPC, entre otras.

El enfoque de la casa matriz para preparar información económica prospectiva dentro de su evaluación es indicada a continuación:

El Grupo ha establecido un marco general que incorpora información cuantitativa y cualitativa para determinar si el riesgo de crédito de un activo financiero ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

El marco inicial se alinea con el proceso interno del Grupo para manejo del riesgo de crédito.

El criterio para determinar si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente variará por portafolio o segmento, al igual que por calificación de riesgo.

El Grupo evalúa si el riesgo de crédito de una exposición en particular ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial si, basado en la modelación cuantitativa, la probabilidad de deterioro esperada en la vida remanente se incrementará significativamente. En la determinación del incremento del riesgo de crédito la pérdida por deterioro esperada en la vida remanente es ajustada por cambios en los vencimientos.

En ciertas circunstancias, usando juicio de expertos en crédito y con base en información histórica relevante el Grupo puede determinar que una exposición ha experimentado un incremento significativo en riesgo de crédito si factores particulares cualitativos pueden indicar eso y esos factores pueden no ser capturados completamente por sus análisis cuantitativos realizados periódicamente. Como un límite, y como es requerido por NIIF 9 el Grupo presume que un aumento significativo de riesgo de crédito ocurre a más tardar cuando el activo está en mora por 30 días.

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

El Grupo monitorea la efectividad del criterio usado para identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito con base en revisiones regulares para confirmar que:

- Los criterios son capaces de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito antes de que una exposición este en deterioro.
- El promedio de tiempo en la identificación de un incremento significativo en el riesgo de crédito y el incumplimiento parecen razonables.
- Las exposiciones no son generalmente transferidas directamente del Grupo de probabilidad de deterioro esperado en los doce meses siguientes al grupo de créditos deteriorados.
- No hay una volatilidad injustificada en la provisión por deterioro de transferencias entre los grupos con probabilidad de pérdida esperada en los doce meses siguientes y la probabilidad de pérdida esperada en la vida remanente de los créditos.

Activos Financieros Modificados

Los términos contractuales de los créditos pueden ser modificados por un número de razones, incluyendo cambios en las condiciones de mercado, retención de clientes y otros factores no relacionados a un actual o potencial deterioro del crédito del cliente.

Cuando los términos de un activo financiero son modificados bajo NIIF 9 y la modificación no resulta en un retiro del activo del balance la determinación de si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente refleja comparaciones de:

- La probabilidad de incumplimiento en la vida remanente a la fecha del balance basado en los términos modificados.
- La probabilidad de incumplimiento en la vida remanente estimada basa en la fecha de reconocimiento inicial y los términos originales contractuales.

El Grupo reestructura préstamos a clientes en dificultades financieras para maximizar las oportunidades de recaudo y minimizar el riesgo de incumplimiento. Bajo las políticas de reestructuración del Grupo a los clientes en dificultades financieras se les otorgan concesiones que generalmente corresponden a disminuciones en las tasas de interés, ampliación de los plazos para el pago, rebajas en los saldos adeudados o una combinación de los anteriores.

Para activos financieros modificados como parte de las políticas de reestructuración del Grupo, la estimación de la PI reflejará si las modificaciones han mejorado o restaurado la habilidad para recaudar los intereses y el principal y las experiencias previas de acciones similares. Como parte de este proceso, el Grupo evaluará el cumplimiento de los pagos por el deudor contra los términos modificados de la deuda y considerará varios indicadores de comportamiento de dicho grupo de deudores modificados.

Generalmente los indicadores de reestructuración son un factor relevante de incremento en el riesgo de crédito. Por consiguiente, un deudor reestructurado necesita demostrar un comportamiento de pagos consistente sobre un periodo de tiempo antes de no ser considerado más como un crédito deteriorado o que la PI ha disminuido de tal forma que la provisión pueda ser revertida y el crédito medido por deterioro en un periodo de tiempo de doce meses posterior a la fecha de cierre del estados financieros.

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

Definición de incumplido

Bajo NIIF 9, el Grupo considera un activo financiero en incumplimiento cuando:

- Es poco probable que el deudor pague completamente sus obligaciones de crédito al Grupo, sin recursos, para tomar acciones tales como realizar la garantía (en el caso que mantengan); o
- Por Mora en Cartera:
 - Créditos Comerciales: Cuando tengan 90 días o más de vencido.
 - Créditos de Consumo: Cuando tengan 90 días o más de vencido
 - Créditos de vivienda: Cuando tengan 120 días o más de vencido
- Los instrumentos financieros de renta fija la evidencia objetiva de deterioro incluye los siguientes conceptos, entre otros:
 - Calificación externa del emisor o del instrumento en calificación D.
 - Los pagos contractuales no se realizan en la fecha que vencen o en el plazo o período de gracia estipulado.
 - Existe una certeza virtual de suspensión de pagos.
 - Es probable que entre en bancarrota o se efectúa una petición de bancarrota o acción similar.
 - El activo financiero no posee más un mercado activo dadas sus dificultades financieras.
- Por otros conceptos (en cartera):
 - Cliente en Ley 617 de 2000
 - Acuerdos de reestructuración Ley 550 de 1999 y Ley 1116 de 2006
 - Clientes en cobro jurídico (a excepción de los clientes admitidos en la Ley 1116 del 27 de diciembre de 2006 y clientes admitidos en la Ley 1380 del 25 de enero de 2010 - Régimen de Insolvencia para Persona Natural No Comerciante). Clientes en Liquidación.
 - Reestructuraciones Extraordinarias Circular 039
 - Acuerdos y reestructuraciones ordinarias
 - Dación en pago

Al evaluar si un deudor se encuentra en incumplimiento, el Grupo considera indicadores que son:

- Cualitativos -ej. incumplimiento de cláusulas contractuales
- Cuantitativos -ej. estatus de morosidad y no pago sobre otra obligación del mismo emisor al Grupo; y
- Basado en datos desarrollados internamente y obtenido de fuentes externas

Los insumos utilizados en la evaluación de si los instrumentos financieros se encuentran en incumplimiento y su importancia pueden variar a través del tiempo para reflejar cambios en circunstancias.

Pronóstico de condiciones económicas futuras

Bajo la NIIF 9, la matriz incorpora información con proyección de condiciones futuras, tanto en su evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, así como en su medición de PCE. Basado en las recomendaciones del Comité de Riesgo de Mercado del Grupo, uso de expertos económicos y consideración de una variedad de información externa actual y proyectada, el Grupo formula un “escenario base” de la proyección de las variables económicas relevantes al igual que un rango representativo de otros posibles escenarios proyectados. Este proceso involucra el desarrollo de dos o más escenarios económicos adicionales y considera las probabilidades relativas de cada escenario.

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

La información externa puede incluir datos económicos y publicación de proyecciones por comités gubernamentales y autoridades monetarias en los países en los que el Grupo opera, organizaciones Supranacionales como la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) y el Fondo Monetario Internacional, entre otras, y proyecciones académicas y del sector privado.

Se espera que el escenario base represente el resultado más probable y alineado con la información utilizada por el Grupo para otros propósitos, como la planificación estratégica y presupuesto. Los otros escenarios representarían un resultado más optimista y pesimista. El Grupo también planea realizar periódicamente pruebas de stress para calibrar la determinación de estos otros escenarios representativos.

Medición de PCE

Los insumos clave en la medición del PCE son usualmente las estructuras de las siguientes variables:

- Probabilidad de incumplimiento (PI)
- Pérdida dado el incumplimiento (PDI)
- Exposición dado el incumplimiento (EI)

Los anteriores parámetros serán derivados de modelos estadísticos internos. Estos modelos serán ajustados para reflejar información prospectiva como se describe a continuación:

Las PIs son estimadas a una fecha dada, la cual será calculada basada en modelos estadísticos de clasificación y evaluados usando herramientas de calificación ajustadas a las diferentes categorías de contraparte y exposiciones. Estos modelos estadísticos son basados en datos compilados internamente comprendiendo ambos, tanto factores cualitativos como cuantitativos. Si una contraparte o exposición migra entre los diferentes calificaciones entonces esto originará un cambio de la PI estimada. Las PIs serán estimadas considerando términos contractuales de vencimiento de las exposiciones y las tasas estimadas de prepagos.

La PDI es la magnitud de la pérdida probable si hay un incumplimiento. Depende principalmente de las características de la contraparte y de la valoración de las garantías o colateral asociado a la operación.

Con el fin de calcular la PDI en cada fecha de balance, se requiere observar el comportamiento de las obligaciones de los clientes que han sido incumplidos en un periodo de tiempo específico. Para cada caso se construye la información de los movimientos del crédito después del incumplimiento teniendo en cuenta: los flujos de pagos, los bienes recibidos en dación de pago, las recuperaciones de castigo, los costos jurídicos y administrativos. La estimación de la PDI determina el porcentaje (0% -100%) que se pierde en aquellos eventos donde el cliente incurre en deterioro. En la cartera comercial está en función de la garantía y en consumo del producto. Esta variable mide el riesgo de la operación. Para préstamos garantizados con bienes raíces y prenda sobre vehículos se utilizan las variaciones en los índices de precios de estos activos.

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

La EDI representa la exposición esperada en el evento de incumplimiento. El Grupo derivará la EDI de la exposición actual de la contraparte y los potenciales cambios en el monto actual permitido bajo los términos del contrato incluida amortización y prepagos. La EDI de un activo financiero será el valor bruto al momento de incumplimiento. Para compromisos de préstamos y garantías financieras la EDI considerará el monto retirado así como, montos potenciales futuros que podrían ser retirados o recaudados bajo el contrato, los cuales se estimaran basados en observaciones históricas. Para algunos activos financieros, el Grupo determina la EDI modelando un rango de posibles resultados de las exposiciones a varios puntos en el tiempo. El Grupo medirá las EDI considerando el riesgo de incumplimiento durante el máximo periodo contractual, (incluyendo opciones de extensión de la deuda al cliente) sobre las cuales hay una exposición a riesgo de crédito, incluso si, para propósitos para manejo del riesgo se considera un periodo de tiempo mayor. El máximo periodo contractual se extiende a la fecha en la cual el Grupo tiene el derecho a requerir el pago de un préstamo o terminar un compromiso de préstamo o una garantía otorgada.

Para sobregiros de consumo, saldos de tarjetas de crédito y ciertos créditos corporativos revolventes que incluyen ambos un préstamo y un componente de compromiso de préstamo no retirado por el cliente, el Grupo medirá la EDI sobre un periodo mayor que el máximo periodo contractual, si la posibilidad contractual el Grupo para demandar su pago y cancelar el compromiso no retirado no limita la exposición del Grupo a pérdidas de crédito al periodo contractual del contrato. Esas facilidades no tienen un término fijo o una estructura de recaudo y son manejados sobre una base colectiva. El Grupo puede cancelarlos con efecto inmediato pero este derecho contractual no es forzado en el manejo normal de la gerencia de el Grupo día a día, si no únicamente cuando la Matriz se entera de un incremento del riesgo de crédito a nivel de cada préstamo. Este mayor periodo de tiempo será estimado tomando en cuenta las acciones de manejo de riesgo de crédito que el Grupo espera tomar y que sirven para mitigar el EDI. Estas medidas incluyen una reducción en límites y cancelación de los contratos de crédito.

La modelación de parámetros es ejecutada sobre bases colectivas, los instrumentos financieros son agrupados sobre la base de características de riesgos que pueden incluir:

- Tipo de instrumento
- Calificación de riesgo de crédito
- Garantía
- Fecha de reconocimiento inicial
- Término remanente para el vencimiento
- Industria
- Locación geográfica del deudor

Las anteriores agrupaciones están sujetas a revisiones regulares para asegurar que las exposiciones de un Grupo en particular permanecen homogéneas apropiadamente.

Políticas para prevenir concentraciones excesivas del riesgo de crédito

Para prevenir las concentraciones excesivas de riesgo de crédito a nivel individual, de país y de sectores económicos, la Matriz y subsidiarias mantienen índices de niveles máximos de concentración de riesgo actualizados a nivel individual y por portafolios de sectores. El límite de la exposición de la Matriz en un compromiso de crédito a un cliente específico depende de la calificación de riesgo del cliente, la naturaleza del riesgo involucrado y la presencia de cada banco en un mercado específico.

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

Con el propósito de evitar concentraciones de riesgos de crédito a nivel consolidado, la Matriz cuenta con una Vicepresidencia de Riesgos que consolida y monitorea las exposiciones de riesgo de crédito de todos los bancos, y la Junta Directiva establece políticas y límites máximos de exposición consolidados.

Bajo la gestión de riesgo de crédito, se realiza seguimiento continuo del riesgo de concentración mediante el límite de exposición o concentración de la cartera comercial, el cual establece que en ninguna actividad económica (CIU a 4 dígitos) se podrán tener deudas que superen el 9% de la cartera comercial sin exceder el 40% del Patrimonio Total de la Matriz y subsidiarias.

El siguiente es el detalle del riesgo de crédito a nivel de consolidado en las diferentes áreas geográficas determinadas de acuerdo con el país de residencia del deudor, sin tener en cuenta provisiones constituidas por deterioro del riesgo de crédito de los deudores:

31 de diciembre de 2019					
	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Financiero	Total
Colombia	\$ 16.126.202	7.195.866	702.626	6.030.728	30.055.422
Panamá	82.597	-	-	-	82.597
Estados Unidos	34.046	13	-	-	34.059
Costa Rica	74.811	-	-	-	74.811
Honduras	8.949	-	-	-	8.949
El Salvador	43.642	-	-	-	43.642
Guatemala	40.219	-	-	-	40.219
Otros países	571.427	340	-	-	571.767
Total	\$ 16.981.893	7.196.219	702.626	6.030.728	30.911.466

31 de diciembre de 2018					
	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Financiero	Total
Colombia	\$ 15.429.737	6.789.749	591.507	5.311.467	28.122.460
Panamá	2.934	-	-	-	2.934
Estados Unidos	19.330	159	-	-	19.489
Costa Rica	69.873	-	-	-	69.873
Honduras	2.346	-	-	-	2.346
El Salvador	39.102	-	-	-	39.102
Guatemala	29.165	-	-	-	29.165
Otros países	288.117	107	-	-	288.224
Total	\$ 15.880.604	6.790.015	591.507	5.311.467	28.573.593

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

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

Sector	31 de diciembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Total	% Part.	Total	% Part.
Agricultura	\$ 860.756	2,8%	843.275	3,0%
Productos mineros y de petróleo	264.060	0,9%	206.044	0,7%
Alimentos, bebidas y tabaco	739.726	2,4%	655.190	2,3%
Productos químicos	1.033.866	3,3%	997.950	3,5%
Otros productos industriales y de manufactura	1.381.878	4,5%	1.180.982	4,1%
Gobierno	1.429.829	4,6%	1.191.469	4,2%
Construcción	3.483.340	11,3%	3.501.814	12,3%
Comercio y turismo	308.363	1,0%	595.465	2,1%
Transporte y comunicaciones	1.533.318	5,0%	1.466.423	5,1%
Servicios públicos	864.431	2,8%	669.717	2,3%
Servicios consumo	10.906.806	35,3%	9.971.598	34,9%
Servicios comercial	7.319.078	23,7%	6.458.036	22,6%
Otros	786.015	2,5%	835.630	2,9%
Total por destino económico	\$ 30.911.466	100%	28.573.593	100%

Deuda soberana

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cartera de inversiones en activos financieros en instrumentos de deuda está compuesta principalmente por títulos valores emitidos o avalados por las instituciones del Gobierno de Colombia que representan el 99,55% y 94,94% respectivamente del total del portafolio. A continuación se detalla la exposición a deuda soberana por país:

	31 de diciembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Monto	Participación %	Monto	Participación %
Grado de inversión (1)				
Colombia	\$ 4.650.293	99,55%	4.435.214	97,84%
USA	13.174	0,28%	91.315	2,01%
Chile	3.376	0,07%	6.579	0,15%
Barbados	4.524	0,10%	-	-
Total riesgo soberano	\$ 4.671.367	100%	4.533.108	100%

(1) El Grado de inversión incluye calificación de riesgo de Fitch Ratings Colombia S.A. de F1+ a F3, BRC de Colombia de BRC 1+ a BRC 3 y Standard & Poor's de A1 a A3.

(2) El Especulativo incluye calificación de riesgo de Fitch Ratings Colombia S.A. de BB+ a C, Moody's Ba1 a C y Standard & Poor's de BB+ a C.

Proceso de otorgamiento de créditos y cupos de contraparte

Las entidades financieras de la Matriz asumen el riesgo de crédito en dos frentes: la actividad propiamente de crédito, que incluye operaciones de crédito comercial, consumo e hipotecario y la actividad de tesorería, que incluye operaciones interbancarias, administración de portafolios de inversión, operaciones con derivados y negociación de divisas, entre otras. A pesar de ser negocios independientes, la naturaleza de riesgo de insolvencia de la contraparte es equivalente y, por tanto, los criterios con los que se gestionan son los mismos.

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

Los principios y reglas para el manejo del crédito y del riesgo de crédito en cada entidad financiera de la Matriz se encuentran consignados en el Manual del Sistema de Administración de Riesgo Crediticio (SARC), concebido tanto para la actividad bancaria tradicional como para la actividad de tesorería. Los criterios de evaluación para medir el riesgo crediticio siguen los principales instructivos impartidos por los Comités de Riesgos Financieros.

La máxima autoridad en materia crediticia es la Junta Directiva, quien orienta la política general y tiene la potestad de otorgar los más altos niveles de crédito permitidos. En la operación bancaria las facultades para otorgar cupos y créditos dependen del monto, plazo y garantías ofrecidas por el cliente. La Junta Directiva ha delegado parte de su facultad crediticia en diferentes estamentos y ejecutivos, quienes tramitan las solicitudes de crédito y son responsables del análisis, seguimiento y resultado.

Por su parte, en las operaciones de la actividad de tesorería, es la Junta Directiva la que aprueba los cupos de operación y contraparte. El control del riesgo se realiza a través de tres mecanismos esencialmente: asignación anual de cupos de operación y control diario, evaluación trimestral de solvencia por emisores e informe de concentración de inversiones por grupo económico.

Adicionalmente, para la aprobación de créditos se tienen en cuenta, entre otras consideraciones, la probabilidad de incumplimiento, los cupos de contraparte, la tasa de recuperación de las garantías recibidas, el plazo de los créditos y la concentración por sectores económicos.

La Matriz cuenta con un Sistema de Administración de Riesgo de Crédito (SARC), el cual es administrado por la División de Riesgo de Crédito y Operativo y contempla, entre otros, el diseño, la implantación y la evaluación de las políticas y herramientas de riesgo definidas por el Comité de Riesgos Financieros y la Junta Directiva.

Los avances hechos en el SARC han permitido obtener importantes logros y en la integración de las herramientas de medición del riesgo crediticio en los procesos de otorgamiento de crédito de la Matriz.

La Matriz, para la cartera de consumo cuenta con modelos de scoring para la evaluación del riesgo de crédito. En la evaluación inicial de los clientes se aplican modelos de regresión logística, los cuales asignan un puntaje al cliente, a partir de variables sociodemográficas y algunas de comportamiento con el sector, y permiten establecer si el solicitante es sujeto de crédito de acuerdo con la política de la Matriz en cuanto al puntaje mínimo requerido. También se tienen modelos de seguimiento que usan principalmente variables de comportamiento de pago del cliente y algunas variables sociodemográficas, y permiten calificar los clientes y establecer la probabilidad de incumplimiento en el próximo año.

Para la cartera comercial, cuenta con los modelos de rating, específicamente modelos de regresión logística, cuyas variables son primordialmente indicadores financieros. Con estas variables se obtienen los modelos de entrada, y para los modelos de seguimiento, se adicionan variables de comportamiento de pago como la máxima altura de mora en el último año, contadores de mora, entre otros. Así las cosas, se cuenta con modelos de entrada y seguimiento para los segmentos de Industria, Comercio, Servicios, Constructoras, Entes Territoriales y Entidades Financieras.

Proceso de monitoreo del riesgo de crédito

El proceso de monitoreo y seguimiento al riesgo de crédito, se efectúa en varias etapas que incluyen un seguimiento y gestión de recaudo diario con base en análisis de cartera vencida por edades, calificación por niveles de riesgo, seguimiento permanente a clientes de alto riesgo, proceso de reestructuración de operaciones y recepción de bienes recibidos en pago.

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

Diariamente los bancos producen listados de cartera vencida y con base en dichos análisis, diverso personal de la Matriz efectúa procedimientos de cobro por medio de llamadas telefónicas, correos electrónicos, o requerimientos escritos de cobro.

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

31 de diciembre de 2019							
Cartera de créditos Vigente	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	Total Cartera de créditos
Comercial	15.778.101	335.935	29.670	27.805	393.410	242.479	567.903
Consumo	6.353.756	476.468	102.908	65.572	644.948	129.667	67.848
Vivienda Hipotecaria	612.338	58.384	9.483	4.747	72.614	5.791	11.883
Leasing Comercial	4.429.525	341.006	56.379	38.224	435.609	67.576	147.374
Leasing Consumo	10.486	1.061	43	33	1.137	255	78
Leasing Vivienda	802.105	86.538	18.492	8.018	113.048	6.790	16.745
Total	<u>27.986.311</u>	<u>1.299.392</u>	<u>216.975</u>	<u>144.399</u>	<u>1.660.766</u>	<u>452.558</u>	<u>811.831</u>

31 de diciembre de 2018							
Cartera de créditos Vigente	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	Total Cartera de créditos
Comercial	14.970.845	155.448	46.896	28.023	230.367	63.437	615.955
Consumo	5.986.349	423.305	110.551	68.063	601.919	123.582	78.165
Vivienda Hipotecaria	509.246	53.305	11.425	4.945	69.675	4.069	8.517
Leasing Comercial	4.033.346	230.721	43.338	10.833	284.892	39.931	147.145
Leasing Consumo	7.622	1.490	137	332	1.959	174	459
Leasing Vivienda	671.883	76.386	16.968	8.207	101.561	9.823	12.672
Total	<u>26.179.291</u>	<u>940.655</u>	<u>229.315</u>	<u>120.403</u>	<u>1.290.373</u>	<u>241.016</u>	<u>862.913</u>

Para la cartera comercial, la Matriz y subsidiarias evalúa mensualmente los 20 sectores económicos más representativos en términos de Cartera Bruta y Vencida, con el objeto de monitorear la concentración por sector económico y el nivel de riesgo en cada uno de ellos.

A nivel individual la Matriz y subsidiarias semestralmente efectúa un análisis individual del riesgo de crédito con saldos vigentes superiores a \$ 2.000 con base en información financiera actualizada del cliente, cumplimiento de los términos pactados, garantías recibidas y consultas a las centrales de riesgos; con base en dicha información procede a clasificar los clientes por niveles de riesgo en categoría A- Normal, B- Subnormal, C- Deficiente, D- Dudoso recaudo y E- Irrecuperable. Para los créditos de consumo hipotecario la calificación anterior por niveles de riesgo se efectúa mensualmente teniendo en cuenta fundamentalmente la antigüedad de su vencimiento y otros factores de riesgo. Para tal efecto la Matriz también hace una consolidación de los endeudamientos de cada cliente y determina su probabilidad y cálculo de deterioro a nivel consolidado.

La exposición al riesgo crediticio es administrada a través de un análisis periódico de la habilidad de los prestatarios o prestatarios potenciales, para determinar su capacidad de pago de capital e intereses. La exposición al riesgo crediticio es también mitigada, en parte, a través de la obtención de garantías colaterales, corporativas y personales.

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

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

31 de diciembre de 2019								
	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Comercial	Leasing Consumo	Leasing Vivienda	Total Leasing Financiero	Total
A	\$ 15.095.063	6.680.648	669.866	4.272.425	11.200	890.827	5.174.452	27.620.029
B	501.504	108.185	6.545	268.161	44	10.640	278.845	895.079
C	517.324	123.534	273	187.422	274	385	188.081	829.212
D	397.217	186.312	18.154	208.552	315	34.105	242.972	844.655
E	470.785	97.540	7.788	143.524	123	2.731	146.378	722.491
Total	\$ 16.981.893	7.196.219	702.626	5.080.084	11.956	938.688	6.030.728	30.911.466

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

Con base en las calificaciones anteriores cada banco prepara una lista de clientes que potencialmente pueden tener un impacto importante de pérdida para la Matriz y subsidiarias y con base en dicha lista se efectúa una asignación de personas que deben efectuar un seguimiento individual a cada cliente, el cual incluye reuniones con el mismo para determinar las causas potenciales de riesgo y buscar soluciones en conjunto para lograr el cumplimiento de las obligaciones del deudor.

Reestructuración de operaciones de crédito por problemas financieros del deudor

La Matriz y sus subsidiarias efectúan periódicamente reestructuraciones de deuda de clientes que tienen problemas para el cumplimiento de sus obligaciones crediticias con la Matriz y sus subsidiarias, solicitadas por el deudor. Dichas reestructuraciones consisten generalmente en ampliaciones en el plazo, rebajas de intereses o condonación parcial de las deudas o una combinación de las anteriores.

La política base para el otorgamiento de dichas reestructuraciones a nivel de la Matriz es proveer al cliente con una viabilidad financiera que le permita adaptar las condiciones de pago de la deuda a una nueva situación de generación de fondos. El uso de reestructuraciones con el único propósito de retardar la constitución de provisiones está prohibido al nivel de la Matriz.

Cuando un crédito es reestructurado por problemas financieros del deudor, dicha deuda es marcada dentro de los archivos de cada entidad financiera de la Matriz como crédito reestructurado de acuerdo con las normas de la Superintendencia Financiera de Colombia. La calificación de riesgo efectuada al momento de la reestructuración sólo es mejorada cuando el cliente viene cumpliendo satisfactoriamente durante un período prudencial con los términos del acuerdo y su nueva situación financiera es adecuada.

Los créditos reestructurados significativos son incluidos para evaluación individual de pérdida por deterioro; sin embargo, la marcación de un crédito como reestructurado no necesariamente implica su calificación como crédito deteriorado porque en la mayoría de los casos se obtienen nuevas garantías que respaldan la obligación.

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

El siguiente es el detalle de créditos reestructurados con corte al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Créditos reestructurados	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Local	\$ 733.319	631.046
Comercial	633.055	517.670
Consumo	100.264	113.376
Extranjero	11.567	
Comercial	11.567	-
Total reestructurados	744.886	631.046

Información Prospectiva

El Banco de Occidente incorpora información prospectiva en su evaluación tanto del aumento significativo del riesgo crediticio de un instrumento desde el reconocimiento inicial, así como de la estimación de la PCE. Con base en tres escenarios de las variables macroeconómicas aplicables a cada modelo, se afecta la estimación de la probabilidad de incumplimiento. Posteriormente, el resultado de la PCE es el producto de la ponderación de la probabilidad de ocurrencia de cada escenario.

El escenario esperado representa el resultado más probable. Está alineado con la información utilizada por Grupo Aval para otros fines, como la planificación estratégica y el presupuesto. Los otros dos escenarios, representan el resultado más optimistas y más pesimistas.

El Banco de Occidente ha identificado y documentado los factores clave del riesgo crediticio y las pérdidas crediticias para cada portafolio de instrumentos financieros y, mediante un análisis de datos históricos, ha estimado las relaciones entre las variables macroeconómicas, el riesgo crediticio y las pérdidas crediticias.

Las principales variables macroeconómicas y escenarios utilizados al 31 de diciembre de 2019 son los siguientes:

	2019			2020		
	Escenario Desfavorable	Escenari o Base	Escenari o Favorable	Escenario Desfavorable	Escenari o Base	Escenari o Favorable
Variación anual IPC	3,72%	3,83%	3,95%	2,46%	3,38%	4,07%
Crecimiento del PIB	3,01%	3,20%	3,57%	2,17%	3,22%	4,19%
Tasa de desempleo	10,72%	10,25%	10,01%	11,12%	10,22%	9,30%
DTF	4,48%	4,5%	4,52%	3,96%	4,53%	5,49%
Tasa de interés real	0,76%	0,66%	0,57%	0,66%	1,16%	1,42%

En la proyección, se emplea el crecimiento del PIB rezagado un año, es decir, se requiere de la información del año 2019, de tal manera que se pueda proyectar el riesgo de incumplimiento en el año 2020.

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

Recepción de bienes recibidos en pago

Cuando los procesos de cobros persuasivos o de reestructuración de créditos no tienen resultados satisfactorios dentro de tiempos prudenciales, se procede a efectuar su cobro por vía jurídica o se llegan a acuerdos con el cliente para la recepción de bienes recibidos en pago. La Matriz tiene políticas claramente establecidas para la recepción de bienes recibidos en pago y cuenta con departamentos separados especializados en el manejo de estos casos, recepción de los bienes en pago y su venta posterior.

El siguiente es el detalle de los bienes recibidos en pago y vendidos durante los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Bienes recibidos en pago \$	56.368	15.183
Bienes vendidos	(931)	(14.938)
	\$ 55.437	245

Activos financieros diferentes de cartera de créditos por calificación de riesgo de crédito

El siguiente es el detalle de activos financieros diferentes de cartera de crédito por calificación de riesgo de crédito emitida por agencia de calificación de riesgo de crédito independiente:

- **Efectivo y equivalente de efectivo**

A continuación se presenta un detalle de la calidad crediticia determinada por agentes calificadores de riesgo independientes, de las principales instituciones financieras en la cual la Matriz y sus subsidiarias mantienen fondos en efectivo:

Calidad crediticia	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Grado de inversión	\$ 2.075.487	2.007.538
Banco Central	1.433.040	1.545.566
Entidades financieras	642.447	461.972
Sin calificación o no disponible	857	2.338
Banco Central	857	2.338
Total Efectivo y equivalentes de efectivo con terceros	2.076.344	2.009.876
Efectivo en poder de la entidad (1)	697.020	650.838
	\$ 2.773.364	2.660.714

(1) Corresponde al efectivo en poder del Banco custodiado en bóvedas, ATMs y caja

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

• **Activos financieros en títulos de deuda e instrumentos de patrimonio a valor razonable**

A continuación se presenta un detalle de la calidad crediticia determinada por agentes calificadores de riesgo independientes, de las principales contrapartes en títulos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio en las cuales la Matriz y subsidiarias tienen activos financieros a valor razonable:

	<u>31 de diciembre de 2019</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>
Grado de inversión		
Soberanos	\$ 4.666.842	4.533.108
Otras entidades Públicas	-	27.644
Corporativos	121.324	33.666
Entidades financieras	1.020.323	756.854
Multilaterales	-	56.987
Otros	19.988	-
Total grado de inversión	<u>5.828.477</u>	<u>5.408.259</u>
Especulativo		
Corporativos	-	6.350
Entidades financieras	117.694	151.772
Otros	4.524	-
Total especulativo	<u>122.218</u>	<u>158.122</u>
Sin calificación o no disponible	<u>81.607</u>	<u>102.603</u>
Total	<u>\$ 6.032.302</u>	<u>5.668.984</u>

• **Activos financieros de inversión a costo amortizado**

A continuación se presenta un detalle de la calidad crediticia determinada por agentes calificadores de riesgo independientes, de las principales contrapartes en títulos de deuda en las cuales la Matriz y subsidiarias tiene activos financieros a costo amortizado:

Calidad crediticia	<u>31 de diciembre de 2019</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>
Emitidos y Garantizados por la Nación y/o Banco Central	\$ 674.842	687.313
Deterioro de inversiones	(202)	(46)
Emitidos y Garantizados por la Nación y/o Banco Central	<u>\$ 674.640</u>	<u>687.267</u>

• **Instrumentos financieros derivados**

A continuación se presenta un detalle de la calidad crediticia determinada por agentes calificadores de riesgo independiente, de las principales contrapartes en instrumentos derivados activos para la Matriz y subsidiarias al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Calidad crediticia	<u>31 de diciembre de 2019</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>
Grado de Inversión	\$ 490.404	377.256
Especulativo	20.726	8.391
Total	<u>\$ 511.130</u>	<u>385.647</u>

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

4.2. Riesgos de mercado

La Matriz participa en los mercados monetario, cambiario y de capitales buscando satisfacer sus necesidades y las de sus clientes de acuerdo con las políticas y niveles de riesgo establecidos. En este sentido, administra diferentes portafolios de activos financieros dentro de los límites y niveles de riesgo permitidos.

El riesgo de mercado surge por posiciones abiertas de la Matriz en portafolios de inversión en títulos de deuda, instrumentos derivados e instrumentos de patrimonio registrados a valor razonable, por cambios adversos en factores de riesgo tales como: tasas de interés, inflación, tipos de cambio de las monedas extranjeras, precios de las acciones, márgenes de crédito de los instrumentos y la volatilidad de estos, así como en la liquidez de los mercados en los cuales la Matriz opera.

Para propósitos del análisis, el riesgo de mercado lo hemos segmentado, en riesgo de precio y/o tasas de interés y tasas de cambio de los títulos de renta fija y riesgo de precio de las inversiones en títulos patrimoniales.

4.2.1 Riesgo de instrumentos financieros

La Matriz negocia instrumentos financieros con varios objetivos, dentro de los cuales se destacan:

- Ofrecer productos a la medida de las necesidades de los clientes, que cumplan, entre otras, la función de cubrimiento de sus riesgos financieros.
- Estructurar portafolios para aprovechar los arbitrajes entre diferentes curvas, activos y mercados y obtener rentabilidades con consumo patrimonial adecuado.
- Realizar operaciones con derivados, con fines de intermediación con clientes o para capitalizar oportunidades de arbitraje, tanto de tasa de cambio, como de tasas de interés en los mercados local y externo.

En la realización de estas operaciones, la Matriz incurre en riesgos dentro de límites definidos o bien mitigan los mismos con el uso de operaciones de otros instrumentos financieros derivados o no.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Matriz tenía los siguientes activos y pasivos financieros sujetos a riesgo de mercado:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Activos		
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados		
Inversiones en títulos de deuda	\$ 2.186.410	1.255.435
Instrumentos derivados de negociación	511.130	385.647
Subtotal	2.697.540	1.641.082
Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en ORI		
Inversiones en títulos de deuda	\$ 3.724.113	4.310.946
Activos financieros a costo amortizado		
Inversiones en títulos de deuda	674.640	687.267
Total activos	7.096.293	6.639.295
Pasivos		
Instrumentos derivados de negociación	(525.527)	(346.665)
Posición neta	\$ 6.570.766	6.292.630

Descripción de objetivos, políticas y procesos para la gestión del riesgo de negociación

La Matriz participa en los mercados monetario, cambiario y de capitales buscando satisfacer sus necesidades y las de sus clientes de acuerdo con las políticas y niveles de riesgo establecidos. En este sentido, administra diferentes portafolios de activos financieros dentro de los límites y niveles de riesgo permitidos.

Los riesgos asumidos en las operaciones, tanto del libro bancario como del libro de tesorería, son consistentes con la estrategia de negocio general de la Matriz y su apetito al riesgo, con base en la profundidad de los mercados para cada instrumento, su impacto en la ponderación de activos por riesgo y nivel de solvencia, el presupuesto de utilidades establecido para cada unidad de negocio y la estructura de balance.

Las estrategias de negocio se establecen de acuerdo con límites aprobados, buscando un equilibrio en la relación rentabilidad/riesgo. Así mismo, se cuenta con una estructura de límites congruentes con la filosofía general de los bancos, basada en sus niveles de capital, el desempeño de las utilidades y la tolerancia de la entidad al riesgo.

El sistema de administración de riesgos de mercado SARM permite a las entidades identificar, medir, controlar y monitorear el riesgo de mercado al que se encuentra expuesto, en función de las posiciones asumidas en la realización de sus operaciones.

Existen varios escenarios bajo los cuales la Matriz está expuesta a riesgos de mercado:

- Tasa de interés: Los portafolios de la Matriz se encuentran expuestos a este riesgo cuando la variación del valor de mercado de las posiciones activas frente a un cambio en las tasas de interés no coincida con la variación del valor de mercado de las posiciones pasivas y esta diferencia no se halle compensada por la variación en el valor de mercado de otros instrumentos o cuando el margen futuro, debido a operaciones pendientes, dependa de las tasas de interés.
- Tasa de cambio: Los portafolios de la Matriz, están expuestos al riesgo cambiario cuando el valor actual de las posiciones activas en cada divisa no coincida con el valor actual de las posiciones pasivas en la misma divisa y la diferencia no esté compensada, se tome posiciones en productos derivados cuyo subyacente esté expuesto al riesgo de cambio y no se haya inmunizado completamente la sensibilidad del valor frente a variaciones en los tipos de cambio, se tomen exposiciones a riesgo de tasa de interés en divisas diferentes a su divisa de referencia, que puedan alterar la igualdad entre el valor de las posiciones activas y el valor de las posiciones pasivas en dicha divisa y que generen pérdidas o ganancias, o cuando el margen dependa directamente de los tipos de cambio.

Gestión del riesgo

La alta dirección y Junta Directiva de la Matriz, participan activamente en la gestión y control de riesgos, mediante el análisis de un protocolo de reportes establecido y la conducción de diversos Comités, que de manera integral efectúan seguimiento, tanto técnico como fundamental, a las diferentes variables que influyen en los mercados a nivel interno y externo, con el fin de dar soporte a las decisiones estratégicas.

Así mismo, el análisis y seguimiento de los diferentes riesgos en que incurre la Matriz en sus operaciones, es fundamental para la toma de decisiones y para la evaluación de los resultados. De otra parte, un permanente análisis de las condiciones macroeconómicas, es fundamental en el logro de una combinación óptima de riesgo, rentabilidad y liquidez.

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

Los riesgos asumidos en la realización de operaciones se plasman en una estructura de límites para las posiciones en diferentes instrumentos según su estrategia específica, la profundidad de los mercados en que se opera, su impacto en la ponderación de activos por riesgo y nivel de solvencia así como estructura de balance.

Estos límites se monitorean diariamente y se reportan quincenalmente al Comité de Finanzas y mensualmente a la Junta Directiva.

En adición y con el fin de minimizar los riesgos de tasa de interés y tasa de cambio de algunos rubros de su balance, la Matriz implementa estrategias de cobertura mediante la toma de posiciones en instrumentos derivados tales como operaciones forward, futuros y swaps.

Métodos utilizados para medir el riesgo

Los riesgos de mercado se cuantifican a través de modelos de valor en riesgo (interno y estándar). Así mismo, se realizan mediciones por la metodología de simulación histórica. Las Juntas Directivas aprueban una estructura de límites, en función del valor en riesgo asociado al presupuesto anual de utilidades y establece límites adicionales por tipo de riesgo.

La Matriz utiliza el modelo estándar para la medición, control y gestión del riesgo de mercado de las tasas de interés y las tasas de cambio en los libros de tesorería y bancario. Estas mediciones se realizan con una frecuencia diaria para el caso de la Matriz y mensual para cada una de sus subsidiarias con el objetivo de medir y monitorear el riesgo conglomerado.

Actualmente se mapean las posiciones activas y pasivas del libro de tesorería, dentro de zonas y bandas de acuerdo con la duración de los portafolios, las inversiones en títulos participativos y la posición neta (activo menos pasivo) en moneda extranjera, tanto del libro bancario como del libro de tesorería, en línea con el modelo estándar recomendado por el Comité de Basilea.

Igualmente, la Matriz cuenta con modelos paramétricos y no paramétricos de gestión interna basados en la metodología del Valor en Riesgo (VeR), los cuales le han permitido complementar la gestión de riesgo de mercado a partir de la identificación y el análisis de las variaciones en los factores de riesgo (tasas de interés, tasas de cambio e índices de precios) sobre el valor de los diferentes instrumentos que conforman los portafolios. Dichos modelos son Risk Metrics de JP Morgan y simulación histórica.

El uso de estas metodologías ha permitido estimar las utilidades y el capital en riesgo, facilitando la asignación de recursos a las diferentes unidades de negocio, así como comparar actividades en diferentes mercados e identificar las posiciones que tienen una mayor contribución al riesgo de los negocios de la tesorería. De igual manera, estas herramientas son utilizadas para la determinación de los límites a las posiciones de los negociadores y para revisar posiciones y estrategias rápidamente, a medida que cambian las condiciones del mercado.

Las metodologías utilizadas para la medición de VeR son evaluadas periódicamente y sometidas a pruebas de backtesting que permiten determinar su efectividad. En adición, la Matriz cuenta con herramientas para la realización de pruebas estrés y/o sensibilización de portafolios bajo la simulación de escenarios extremos.

Adicionalmente, se tienen establecidos límites por "Tipo de Riesgo" asociado a cada uno de los instrumentos que conforman los diferentes portafolios (sensibilidades o efectos en el valor del portafolio como consecuencia de movimientos en las tasas de interés o factores correspondientes - impacto de variaciones en factores de riesgo específicos: Tasa de interés (Rho), Tasa de cambio (Delta), Volatilidad (vega), entre otros.

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

Igualmente, la Matriz ha establecido cupos de contraparte y de negociación por operador para cada una de las plataformas de negociación de los mercados en que opera. Estos límites y cupos son controlados diariamente por la División de Riesgo de Balance y Tesorería de la Matriz. Las atribuciones de negociación por operador son asignados a los diferentes niveles jerárquicos de la tesorería en función de la experiencia que el funcionario posea en el mercado, en la negociación de este tipo de productos y en la administración de portafolios.

También, se cuenta con un proceso de seguimiento a los precios limpios e insumos de valoración publicados por el proveedor oficial de precios "Precia PPV S.A" en donde diariamente se busca identificar aquellos precios con diferencias significativas entre el suministrado por el proveedor de precios y el observado en proveedores alternos de información tales como Bloomberg, Brokers entre otros.

Este seguimiento se realiza con el objetivo de retroalimentar al proveedor oficial de precios sobre las diferencias de precios más significativas y que estos sean revisados.

Este proceso se complementa con la revisión periódica de las metodologías de valoración de los portafolios de Inversiones de Renta Fija y Derivados.

De la misma manera, se realiza un análisis cualitativo de la liquidez de los precios de los bonos de renta fija emitidos en el exterior que busca determinar la profundidad del mercado para este tipo de instrumentos.

Finalmente, dentro de la labor de monitoreo de las operaciones se controlan diferentes aspectos de las negociaciones tales como condiciones pactadas, operaciones poco convencionales o por fuera de mercado, operaciones con vinculados, etc.

De acuerdo con el modelo estándar, el valor en riesgo de mercado (VeR) al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue el siguiente:

Entidad	31 de diciembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Valor	Puntos básicos de patrimonio técnico	Valor	Puntos básicos de patrimonio técnico
Casa Matriz	\$ 122.907	51	152.176	72
Occidental Bank (Barbados) Ltd.	12.383	-	10.394	-
Banco de Occidente Panamá S.A.	23.914	-	22.302	-
Fiduciaria de Occidente S.A.	6.724	1	4.999	3

Los indicadores de VeR que presentó la Matriz y subsidiarias durante los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se resumen a continuación:

	31 de diciembre de 2019			
	Mínimo	Promedio	Máximo	Último
Tasa de interés	\$ 125.615	144.188	162.628	158.200
Tasa de cambio	104	2.458	4.426	2.995
Carteras Colectivas	4.317	4.556	4.733	4.733
VeR Total	\$ 130.036	151.202	171.787	165.928

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

	31 de diciembre de 2018			
	<u>Mínimo</u>	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Último</u>
Tasa de interés	\$ 184.106	199.399	218.732	184.106
Tasa de cambio	595	1.697	3.817	1.479
Carteras Colectivas	2.820	3.849	4.526	4.286
VeR Total	\$ 187.521	204.945	227.074	189.871

Como consecuencia del comportamiento en el VeR, los activos de la Matriz ponderados por riesgo de Mercado se mantuvieron en promedio alrededor del 4,07% del total de activos ponderados por riesgo durante el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019 y 6,31% al 31 de diciembre de 2018.

Como herramienta de gestión para la administración de los portafolios de inversión se realizan diferentes análisis de sensibilidad sobre dichos portafolios a diferentes puntos básicos.

A continuación se presentan los resultados de sensibilidad al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	31 de diciembre de 2019				
	<u>Valor Portafolio</u>	<u>25 PB</u>	<u>50 PB</u>	<u>75 PB</u>	<u>100 PB</u>
Valor Razonable Casa Matriz	\$ 3.810.279	(13.842)	(27.543)	(41.104)	(54.530)
Valor Razonable Occidental Bank (Barbados) Ltd.	690.172	(4.133)	(8.212)	(12.237)	(16.210)
Valor Razonable Banco de Occidente Panamá S.A.	1.369.994	(8.022)	(15.938)	(23.750)	(31.460)
Valor Razonable Fiduciaria de Occidente S.A.	40.078	(195)	(390)	(585)	(780)
Total	\$ 5.910.523	(26.192)	(52.083)	(77.676)	(102.980)

	31 de diciembre de 2018				
	<u>Valor Portafolio</u>	<u>25 PB</u>	<u>50 PB</u>	<u>75 PB</u>	<u>100 PB</u>
Valor Razonable Casa Matriz	\$ 3.602.906	(16.919)	(33.637)	(50.164)	(66.521)
Valor Razonable Occidental Bank (Barbados) Ltd.	624.457	(3.232)	(6.436)	(9.613)	(12.763)
Valor Razonable Banco de Occidente Panamá S.A.	1.325.298	(7.036)	(14.007)	(20.915)	(27.759)
Valor Razonable Fiduciaria de Occidente S.A.	13.720	(74)	(147)	(221)	(295)
Total	5.566.381	(27.261)	(54.227)	(80.913)	(107.338)

4.2.2 Riesgo de precio de inversiones en instrumentos de patrimonio

Inversiones patrimoniales

La Matriz clasifica sus inversiones en instrumentos de patrimonio donde no se tiene control ni influencia significativa, en la categoría activos financieros a valor razonable con cambios en ORI, cuando su objetivo fundamental no sea obtener utilidades por fluctuaciones de su precio de mercado, no coticen en bolsa o sean de baja bursatilidad, ni en espera de maduración de la inversión, ni hace parte del portafolio que respalda su liquidez en la intermediación financiera ni espera utilizarla como garantía en operaciones pasivas, pues su razón de ser es estratégica, coordinada directamente con la Matriz.

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

De acuerdo con el modelo de negocio estas inversiones serán vendidas cuando se cumplan algunas de las siguientes condiciones:

- La inversión deje de cumplir las condiciones de la política de inversión de la Matriz (por ejemplo, la calificación crediticia del activo desciende por debajo de lo requerido por la política de inversión de la Matriz);
- Cuando se requieran hacer ajustes importantes en la estructura de maduración de los activos para atender cambios inesperados en la estructura de maduración de los pasivos de la Matriz.
- Cuando la Matriz requiera hacer inversiones importantes de capital por ejemplo adquisición de otras entidades financieras.
- Cuando se requieran hacer desembolsos importantes para la adquisición o construcción de propiedades y equipo y no se cuente con la liquidez para tal propósito.
- En procesos de reorganización empresarial del Grupo Aval.
- Atender requerimientos o necesidades inusuales de requerimientos de desembolso de créditos.

Riesgo de variación en el tipo de cambio de moneda extranjera

La Matriz opera internacionalmente y está expuesta a variaciones en el tipo de cambio que surgen de exposiciones en varias monedas, principalmente con respecto a los dólares de Estados Unidos de América y a Euros.

El riesgo de tipo de cambio en moneda extranjera surge principalmente de activos y pasivos reconocidos e inversiones en subsidiarias y sucursales en el extranjero, en cartera de créditos, y en obligaciones en moneda extranjera y en transacciones comerciales futuras también en moneda extranjera.

Los bancos en Colombia están autorizados por el Banco de la República para negociar divisas y mantener saldos en moneda extranjera en cuentas en el exterior. Las normas legales en Colombia obligan a la Matriz a mantener una posición propia diaria en moneda extranjera, determinada por la diferencia entre los derechos y las obligaciones denominados en moneda extranjera registrados dentro y fuera del estado de situación financiera cuyo promedio es de tres días hábiles, el cual no puede exceder del veinte por ciento (20%) del patrimonio técnico, así mismo, dicho promedio de tres días hábiles en moneda extranjera podrá ser negativo sin que exceda el cinco por ciento (5%) del patrimonio técnico expresado en dólares estadounidenses.

Igualmente, debe cumplir con la posición propia de contado la cual es determinada por la diferencia entre los activos y pasivos denominados en moneda extranjera, excluidos los derivados, y algunas inversiones. El promedio de tres días hábiles de esta posición propia de contado no puede exceder el cincuenta por ciento (50%) del patrimonio adecuado de la entidad; así mismo, no puede ser negativa.

Adicionalmente, debe cumplir con los límites de la posición bruta de apalancamiento, la cual se define como la sumatoria de los derechos y obligaciones en contratos con cumplimiento futuro denominados en moneda extranjera: las operaciones de contado denominadas en moneda extranjera con cumplimiento entre un día bancario (t+1) y tres días bancarios (t+3) y otros derivados sobre el tipo de cambio. El promedio de tres días hábiles de la posición bruta de apalancamiento no podrá exceder el quinientos cincuenta por ciento (550%) del monto del patrimonio adecuado de la entidad.

La determinación del monto máximo o mínimo de la posición propia diaria y de la posición propia de contado en moneda extranjera se debe establecer basado en el patrimonio técnico de la Matriz el último día del segundo mes calendario anterior, convertido a la tasa de cambio establecida por la Superintendencia Financiera de Colombia al cierre del mes inmediatamente anterior.

Sustancialmente todos los activos y pasivos en moneda extranjera de la Matriz son mantenidos en dólares de los Estados Unidos de América.

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

El siguiente es el detalle de los activos y pasivos en moneda extranjera expresados en pesos mantenidos por la Matriz y sus subsidiarias al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

31 de diciembre de 2019

	<i>Millones</i>		
	Dólares americanos	Otras monedas expresadas en dólares americanos	Total de pesos Colombianos
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	195,70	1,00	644.638
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	61,00	-	199.906
Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI	642,42	-	2.105.312
Inversiones a costo amortizado	0,01	-	24
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado	914,92	-	2.998.311
Instrumentos derivados de negociación	(4.252,46)	-	(13.935.909)
Otras cuentas por cobrar	1,91	-	6.260
Total Activo	(2.436,50)	1,00	(7.981.458)
Pasivos			
Instrumentos derivados de negociación	(4.230,76)	-	(13.864.795)
Depósitos de clientes	1.311,85	0,90	4.302.042
Obligaciones Financieras	540,00	-	1.769.640
Otras cuentas por pagar	8,86	-	29.034
Total pasivos	(2.370,06)	0,90	(7.764.079)
Posición neta activa (pasivo)	(66,44)	0,11	(217.379)

31 de diciembre de 2018

	<i>Millones</i>		
	Dólares americanos	Otras monedas expresadas en dólares americanos	Total de pesos Colombianos
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	140,45	-	456.441
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	76,24	-	247.764
Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI	604,02	-	1.962.915
Inversiones a costo amortizado	0,02	-	71
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado	925,94	-	3.009.065
Instrumentos derivados de negociación	1.772,45	-	5.760.035
Otras cuentas por cobrar	1,94	-	6.304
Total Activo	3.521,07	-	11.442.598
Pasivos			
Instrumentos derivados de negociación	1.945,16	-	6.321.292
Depósitos de clientes	1.111,95	-	3.613.553
Obligaciones Financieras	549,42	-	1.785.485
Otras cuentas por pagar	3,25	-	10.560
Total pasivos	3.609,78	-	11.730.890
Posición neta activa (pasivo)	(88,71)	-	(288.293)

El objetivo de la Matriz en relación con las operaciones en moneda extranjera es atender fundamentalmente las necesidades de los clientes de comercio internacional y financiación en moneda extranjera y asumir posiciones de acuerdo con los límites autorizados.

La gerencia de la Matriz ha establecido políticas que requieren a sus subsidiarias manejar su riesgo de tipo de cambio en moneda extranjera contra su moneda funcional. Las subsidiarias de la Matriz son requeridas a cubrir económicamente su exposición de tipo de cambio usando para ello operaciones con derivados especialmente con contratos forward. La posición neta en moneda extranjera de la Matriz es controlada diariamente por las divisiones de tesorería de cada subsidiaria que son las encargadas de cerrar las posiciones ajustándolas a los niveles de tolerancia establecidos.

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

El efecto estimado por el aumento o disminución de cada 0,10/US1 con respecto al tipo de cambio al 31 de diciembre de 2019 y 2018 sería un incremento de la utilidad de \$1.647 y \$983 respectivamente.

4.3. Riesgo de estructura de tasa de interés

La Matriz tiene exposiciones a los efectos de fluctuaciones en el mercado de tasas de interés que afectan su posición financiera y sus flujos de caja futuros. El riesgo surge como consecuencia de efectuar colocaciones en inversiones y carteras de créditos a tasas de interés variables y fondearlas con pasivos con costo a tasa de interés fija o viceversa. Los márgenes de interés pueden incrementar como un resultado de cambios en las tasas de interés pero también pueden reducir y crear pérdidas en el evento de que surjan movimientos inesperados en dichas tasas.

Generalmente, la Matriz obtiene recursos ajenos a largo plazo con interés variable, tales como los redescuentos con entidades financieras de segundo piso, cuyas tasas se compensan implícitamente con los créditos de cartera.

La siguiente tabla muestra la exposición a las tasas de interés para activos y pasivos al 31 de diciembre de 2019 y 2018. En esta tabla, los instrumentos de tasa fija se clasifican de acuerdo con la fecha de vencimiento y los instrumentos de tasa variable se clasifican de acuerdo con la fecha de cambio de precio. El siguiente análisis incluye toda la exposición a la tasa de interés global:

31 de diciembre de 2019

	Menos de un mes	Entre uno y seis meses	De seis a doce meses	Más de un año	Sin Interés	Total
Activos						
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 1.339.467	-	-	-	1.433.897	2.773.364
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	36.723	1.325.719	635.504	188.464	-	2.186.410
Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI	33.155	1.465.343	183.034	2.042.581	-	3.724.113
Inversiones a costo amortizado	630.047	44.593	-	-	-	674.640
Otros activos financieros en contratos de concesión	-	-	-	-	-	-
Cartera comercial y Leasing comercial	828.995	18.813.271	870.891	1.548.820	-	22.061.977
Cartera consumo y Leasing consumo	16.524	1.879.483	131.422	5.180.746	-	7.208.175
Cartera hipotecario y Leasing hipotecario	1.210	53.884	1.005	1.585.215	-	1.641.314
Cartera microcréditos y Leasing Microcrédito	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	99.017	126.028	225.045
Total Activos	2.886.121	23.582.293	1.821.856	10.644.843	1.559.925	40.495.038
Pasivos						
Cuentas Corrientes	1.352.060	-	-	-	5.014.387	6.366.447
Certificados de depósito a término	1.810.261	4.691.716	1.667.984	1.558.036	-	9.727.997
Cuentas de Ahorro	12.574.563	-	-	-	-	12.574.563
Otros Depósitos	-	-	-	-	57.373	57.373
Fondos Interbancarios	729.114	-	-	-	-	729.114
Pasivos por arrendamiento	-	-	-	197.578	-	197.578
Créditos de bancos y otros	609.974	905.657	35.323	568	-	1.551.522
Bonos y Títulos de inversión	32.263	2.807.760	184.860	313.100	-	3.337.983
Obligaciones con entidades de redescuento	27.927	78.273	68.808	1.204.025	-	1.379.033
Total Pasivos	17.136.162	8.483.406	1.956.975	3.273.307	5.071.760	35.921.610

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

31 de diciembre de 2018

	Menos de un mes	Entre uno y seis meses	De seis a doce meses	Más de un año	Sin Interés	Total
Activos						
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.112.810	-	-	-	1.547.904	2.660.714
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	1.522	147.457	641.716	464.740	-	1.255.435
Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI	-	1.818.070	105.509	2.387.367	-	4.310.946
Inversiones a costo amortizado	634.253	53.014	-	-	-	687.267
Cartera comercial y Leasing comercial	3.183.338	5.037.702	2.554.044	9.610.834	-	20.385.918
Cartera consumo y Leasing consumo	157.970	982.731	918.544	4.740.984	-	6.800.229
Cartera hipotecario y Leasing hipotecario	9.824	63.632	54.520	1.259.470	-	1.387.446
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	20.603	108.827	129.430
Total Activos	\$ 5.099.717	8.102.606	4.274.333	18.483.998	1.656.731	37.617.385

	Menos de un mes	Entre uno y seis meses	De seis a doce meses	Más de un año	Sin Interés	Total
Pasivos						
Cuentas Corrientes	\$ 1.510.234	-	-	-	4.625.205	6.135.439
Certificados de depósito a término	1.697.525	4.507.361	1.461.530	701.079	-	8.367.495
Cuentas de Ahorro	11.045.313	-	-	-	-	11.045.313
Otros Depósitos	-	-	-	-	43.984	43.984
Fondos Interbancarios	931.537	-	-	-	-	931.537
Créditos de bancos y otros	266.207	1.122.601	116.529	5.911	-	1.511.248
Bonos y Títulos de inversión	32.078	2.464.770	128.640	521.949	-	3.147.437
Obligaciones con entidades de redescuento	61.450	68.058	49.313	1.112.672	-	1.291.493
Total Pasivos	\$ 15.544.344	8.162.790	1.756.012	2.341.611	4.669.189	32.473.946

La Matriz está expuesta al riesgo de prepago de préstamos colocadas a tasas de interés fijas incluyendo préstamos hipotecarios para vivienda, los cuales le dan al deudor el derecho a repagar los préstamos de manera anticipada sin sanción. Las utilidades de la Matriz de los periodos terminados en 31 de diciembre de 2019 y 2018 no ha cambiado de manera importante por cambios en el índice de prepagos porque la cartera de créditos y el derecho de prepago es por un valor similar al de los créditos.

El siguiente es el detalle de los activos y pasivos principales que generan intereses, por tipo de interés, variable y fijo, según vencimiento al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

31 de diciembre de 2019

Activos	Menos de un año		Mas de un año		Sin interés	Total
	Variable	Fija	Variable	Fija		
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 1.339.467	-	-	-	1.433.897	2.773.364
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	24.462	1.774.230	199.255	188.463	-	2.186.410
Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI	-	684.252	997.281	2.042.580	-	3.724.113
Inversiones a costo amortizado	674.640	-	-	-	-	674.640
Cartera comercial y Leasing comercial	10.476.319	1.399.521	9.637.392	548.745	-	22.061.977
Cartera consumo y Leasing consumo	555.865	1.628.336	1.254.734	3.769.240	-	7.208.175
Cartera hipotecario y Leasing hipotecario	9.415	138.020	44.126	1.449.753	-	1.641.314
Otras cuentas por cobrar	-	-	99.017	-	126.028	225.045
Total	13.080.168	5.624.359	12.231.805	7.998.781	1.559.925	40.495.038

Pasivos	Menos de un año		Mas de un año		Sin interés	Total
	Variable	Fija	Variable	Fija		
Cuentas Corrientes	255.647	1.096.413	-	-	5.014.387	6.366.447
Certificados de depósito a término	2.455.567	3.665.387	2.089.335	1.517.708	-	9.727.997
Cuentas de Ahorro	27.432	12.547.131	-	-	-	12.574.563
Otros Depósitos	-	-	-	-	57.373	57.373
Fondos Interbancarios	-	729.114	-	-	-	729.114
Pasivos por arrendamiento	-	-	-	197.578	-	197.578
Créditos de bancos y otros	3.694	1.547.260	-	568	-	1.551.522
Bonos y Títulos de Inversión	261.853	327.850	2.435.180	313.100	-	3.337.983
Obligaciones con entidades de redescuento	95.450	1.240	1.239.838	42.505	-	1.379.033
Total	\$ 3.099.643	19.914.395	5.764.353	2.071.459	5.071.760	35.921.610

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

31 de diciembre de 2018

Activos	Menos de un año		Mas de un año		Sin interés	Total
	Variable	Fija	Variable	Fija		
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	1.112.810	-	-	1.547.904	2.660.714
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	-	768.924	21.770	464.741	-	1.255.435
Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI	598.439	238.329	1.086.810	2.387.368	-	4.310.946
Inversiones a costo amortizado	687.267	-	-	-	-	687.267
Cartera comercial y Leasing comercial	9.332.156	1.455.930	9.007.809	590.023	-	20.385.918
Cartera consumo y Leasing consumo	543.201	1.516.054	1.266.653	3.474.321	-	6.800.229
Cartera hipotecario y Leasing hipotecario	9.510	118.466	49.181	1.210.289	-	1.387.446
Otras cuentas por cobrar	-	-	20.603	-	108.827	129.430
Total	\$ 11.170.573	5.210.513	11.452.826	8.126.742	1.656.731	37.617.385

Pasivos	Menos de un año		Mas de un año		Sin interés	Total
	Variable	Fija	Variable	Fija		
Cuentas Corrientes	\$ -	1.510.235	-	-	4.625.204	6.135.439
Certificados de depósito a término	1.631.294	2.910.347	1.085.768	2.740.086	-	8.367.495
Cuentas de Ahorro	11.836	11.033.477	-	-	-	11.045.313
Otros Depósitos	-	-	-	-	43.984	43.984
Fondos Interbancarios	931.537	-	-	-	-	931.537
Créditos de bancos y otros	7.644	1.502.680	924	-	-	1.511.248
Bonos y Títulos de Inversión	113.078	128.640	2.383.770	521.949	-	3.147.437
Obligaciones con entidades de redescuento	71.237	140.086	1.078.236	1.934	-	1.291.493
Total	\$ 2.766.626	17.225.465	4.548.698	3.263.969	4.669.188	32.473.946

4.4. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez está relacionado con la imposibilidad de cada una de las entidades del Grupo para cumplir con las obligaciones adquiridas con los clientes y contrapartes del mercado financiero en cualquier momento, moneda y lugar, para lo cual cada entidad revisa diariamente sus recursos disponibles.

La Matriz gestiona el riesgo de liquidez de acuerdo con el modelo estándar establecido en el Capítulo VI de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia y en concordancia con las reglas relativas a la administración del riesgo de liquidez a través de los principios básicos del Sistema de Administración de Riesgo de Liquidez (SARL), el cual establece los parámetros mínimos prudenciales que deben implementar las entidades en su operación para administrar eficientemente el riesgo de liquidez al que están expuestas.

Para medir el riesgo de liquidez, la Matriz calcula semanalmente un Indicador de Riesgo de Liquidez (IRL) para los plazos de 7, 15, 30 y 90 días, según lo establecido en el modelo estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia y de forma trimestral para sus subsidiarias para medir el riesgo de liquidez del conglomerado.

Como parte del análisis de riesgo de liquidez, la Matriz mide la volatilidad de los depósitos, los niveles de endeudamiento, la estructura del activo y del pasivo, el grado de liquidez de los activos, la disponibilidad de líneas de financiamiento y la efectividad general de la gestión de activos y pasivos; lo anterior con el fin de mantener la liquidez suficiente (incluyendo activos líquidos, garantías y colaterales) para enfrentar posibles escenarios de estrés propios o sistémicos.

La cuantificación de los fondos que se obtienen en el mercado monetario es parte integral de la medición de la liquidez que la Matriz realiza; apoyados en estudios técnicos la Matriz determina las fuentes primarias y secundarias de liquidez para diversificar los proveedores de fondos, con el ánimo de garantizar la estabilidad y suficiencia de los recursos y de minimizar las concentraciones de las fuentes.

Una vez son establecidas las fuentes de recursos, éstos son asignados a los diferentes negocios de acuerdo con el presupuesto, la naturaleza y la profundidad de los mercados.

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

Diariamente se monitorean la disponibilidad de recursos no sólo para cumplir con los requerimientos de encaje sino para prever y/o anticipar los posibles cambios en el perfil de riesgo de liquidez de la Matriz y poder tomar las decisiones estratégicas según el caso. En este sentido, la Matriz cuenta con indicadores de alerta de liquidez que permiten establecer y determinar el escenario en el cual éste se encuentra, así como las estrategias a seguir en cada caso. Tales indicadores incluyen entre otros, el IRL, los niveles de concentración de depósitos, la utilización de cupos de liquidez del Banco de la República, entre otros.

A través de los comités técnicos de activos y pasivos comité financiero, la alta dirección de la Matriz conoce la situación de liquidez y toma las decisiones necesarias teniendo en cuenta los activos líquidos de alta calidad que deban mantenerse, la tolerancia en el manejo de la liquidez o liquidez mínima, las estrategias para el otorgamiento de préstamos y la captación de recursos, las políticas sobre colocación de excedentes de liquidez, los cambios en las características de los productos existentes así como los nuevos productos, la diversificación de las fuentes de fondos para evitar la concentración de las captaciones en pocos inversionistas o ahorradores, las estrategias de cobertura, los resultados de la Matriz y los cambios en la estructura de balance.

Para controlar el riesgo de liquidez entre los activos y pasivos, la Matriz realiza análisis estadísticos que permiten cuantificar con un nivel de confianza predeterminado la estabilidad de las captaciones con y sin vencimiento contractual.

Para cumplir requerimientos del Banco de la Republica y de la Superintendencia Financiera de Colombia la Matriz debe mantener efectivo en caja y bancos restringidos como parte del encaje legal requerido y calculado sobre el promedio diario de los diferentes depósitos de clientes, el porcentaje actual es del 11% sobre las exigibilidades con excepción de certificados de depósitos a termino con plazo inferior a 180 días cuyo porcentaje es del 4.5% y del 0% cuando excede dicho plazo. La Matriz ha venido cumpliendo adecuadamente con este requerimiento.

A continuación se detalla el cuadro de resumen de los activos líquidos disponibles proyectados con corte al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

31 de diciembre de 2019				
Saldos netos disponibles posteriores				
Entidad	Activos líquidos disponibles al final del periodo (1)	De 1 a 7 días (2)	De 1 a 30 días posteriores (2)	De 31 a 90 días posteriores (2)
Casa Matriz	\$ 6.013.484	5.381.263	3.449.519	(1.382.231)
Occidental Bank (Barbados) Ltd.	768.805	765.397	650.522	163.582
Banco de Occidente Panamá S.A.	627.811	525.673	293.587	107.534
TOTAL	\$ 7.410.100	6.672.333	4.393.628	(1.111.115)

31 de diciembre de 2018				
Saldos netos disponibles posteriores				
Entidad	Activos líquidos disponibles al final del periodo (1)	De 1 a 7 días (2)	De 1 a 30 días posteriores (2)	De 31 a 90 días posteriores (2)
Casa Matriz	\$ 5.913.723	5.244.524	4.185.759	1.631.575
Occidental Bank (Barbados) Ltd.	481.830	448.569	389.527	337.771
Banco de Occidente Panamá S.A.	894.424	827.830	590.132	552.121
TOTAL	\$ 7.289.977	6.520.923	5.165.418	2.521.467

(1) Los activos líquidos corresponden a la suma de aquellos activos existentes al corte de cada período que por sus características pueden ser rápidamente convertibles en efectivo. Dentro de estos activos se encuentran: el efectivo en caja y bancos, los títulos o cupones transferidos a la entidad en desarrollo de operaciones activas de mercado monetario realizadas por ésta y que no hayan sido utilizados posteriormente en operaciones pasivas en el mercado monetario, las inversiones en títulos de deuda a valor razonable y las inversiones a costo amortizado, siempre que en este último caso se trate de las inversiones forzosas u obligatorias suscritas en el mercado primario y que esté permitido efectuar con

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

- ellas operaciones de mercado monetario. Para efectos del cálculo de los activos líquidos, todas las inversiones enunciadas, sin excepción alguna, computan por su precio justo de intercambio en la fecha de la evaluación.
- (2) El saldo corresponde al valor residual de los activos líquidos de la entidad en los días posteriores al cierre del período, luego de descontar la diferencia neta entre los flujos de ingresos y egresos de efectivo de la entidad en ese período. Este cálculo se realiza mediante el análisis del descalce de los flujos de efectivo contractuales y no contractuales de los activos, pasivos y posiciones fuera de balance en las bandas de tiempo de 1 a 90 días.

Los anteriores cálculos de liquidez son preparados suponiendo una situación normal de liquidez de acuerdo con los flujos contractuales y experiencias históricas de la Matriz. Para casos de eventos extremos de liquidez por retiro de los depósitos, la Matriz cuenta con planes de contingencia que incluyen la existencia de línea de crédito de otras entidades y accesos a líneas de crédito especiales con el Banco de la República de acuerdo con la normatividad vigente, las cuales son otorgadas en el momento que se requieran con el respaldo de títulos emitidos por el Estado Colombiano y con cartera de préstamos de alta calidad crediticia, de acuerdo con los reglamentos del Banco de la República. Durante los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Matriz no tuvo que utilizar estos cupos de crédito de último recurso.

La Matriz ha realizado a nivel consolidado un análisis de los vencimientos para activos y pasivos financieros derivados y no derivados, mostrando los flujos de efectivo contractuales remanentes no descontados, como se muestra a continuación:

31 de diciembre de 2019

	Menos de un mes	Entre uno y seis meses	De seis a doce meses	Más de un año	Non-sensitive	Total
Activos						
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 1.339.467	-	-	-	1.433.897	2.773.364
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	9.011	1.180.239	661.143	238.194	-	2.088.587
Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI	42.475	529.835	211.643	2.298.524	-	3.082.477
Inversiones a costo amortizado	46.511	181.995	466.486	-	-	694.992
Cartera comercial y Leasing comercial	3.536.711	6.027.507	3.240.873	13.055.651	-	25.860.742
Cartera consumo y Leasing consumo	298.961	1.425.951	1.360.245	6.628.904	-	9.714.061
Cartera hipotecario y Leasing hipotecario	24.820	136.757	139.595	2.836.261	-	3.137.433
Instrumentos derivados de negociación	256.817	196.193	29.796	27.559	-	510.365
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	99.017	126.028	225.045
Otros activos	-	-	-	-	71.470	71.470
Total activos	\$ 5.554.773	9.678.477	6.109.781	25.184.110	1.631.395	48.158.536
Pasivos						
Cuentas Corrientes	\$ 1.352.060	-	-	-	5.014.387	6.366.447
Certificados de depósito a término	889.179	2.743.890	2.795.600	3.680.162	-	10.108.831
Cuentas de Ahorro	12.574.563	-	-	-	-	12.574.563
Otros Depósitos	-	-	-	-	57.373	57.373
Fondos Interbancarios	728.432	-	-	-	-	728.432
Pasivos por arrendamiento	-	-	-	197.578	-	197.578
Creditos de bancos y otros	606.149	900.712	35.127	568	-	1.542.556
Bonos y Títulos de Inversión	33.289	167.698	407.468	2.835.675	-	3.444.130
Obligaciones con entidades de rescuento	27.666	84.396	72.953	1.486.675	-	1.671.690
Instrumentos derivados de negociación	227.853	243.255	23.231	13.340	-	507.679
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	888.683	888.683
Total pasivos	\$ 16.439.191	4.139.951	3.334.379	8.213.998	5.960.443	38.087.962

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

31 de diciembre de 2018

	Menos de un mes	Entre uno y seis meses	De seis a doce meses	Más de un año	Non-sensitive	Total
Activos						
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 1.112.810	-	-	-	1.547.904	2.660.714
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	521	137.300	689.980	612.457	-	1.440.258
Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI	11.991	846.477	159.673	3.621.558	-	4.639.699
Inversiones a costo amortizado	62.931	185.601	458.232	-	-	706.764
Cartera comercial y Leasing comercial	3.314.036	5.567.506	3.066.617	12.098.174	-	24.046.333
Cartera consumo y Leasing consumo	243.666	1.384.285	1.342.654	6.326.409	-	9.297.014
Cartera hipotecario y Leasing hipotecario	21.125	119.509	120.162	2.405.986	-	2.666.782
Instrumentos derivados de negociación	128.078	223.849	14.878	7.330	-	374.135
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	20.603	108.827	129.430
Otros activos	-	-	-	-	39.422	39.422
Total Activos	\$ 4.895.158	8.464.527	5.852.196	25.092.517	1.696.153	46.000.551
Pasivos						
Cuentas Corrientes	\$ 1.510.235	-	-	-	4.625.204	6.135.439
Certificados de depósito a término	1.348.458	3.099.718	1.820.101	2.442.037	-	8.710.314
Cuentas de Ahorro	11.045.313	-	-	-	-	11.045.313
Otros Depósitos	-	-	-	-	43.984	43.984
Fondos Interbancarios	930.789	-	-	-	-	930.789
Creditos de bancos y otros	18.062	1.889.838	113.960	5.910	-	2.027.770
Bonos y Títulos de Inversión	33.389	84.313	133.901	3.024.564	-	3.276.167
Obligaciones con entidades de rescuento	60.634	72.097	94.274	1.375.785	-	1.602.790
Instrumentos derivados de negociación	113.032	193.566	12.078	17.033	-	335.709
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	1.233.147	1.233.147
Total pasivos	\$ 15.059.912	5.339.532	2.174.314	6.865.329	5.902.335	35.341.422

4.5. Manejo de capital adecuado

Los objetivos del grupo en cuanto al manejo de su capital adecuado están orientados a: a) cumplir con los requerimientos de capital establecidos por el gobierno colombiano a las entidades financieras subsidiarias de la Matriz en Colombia y por los gobiernos del exterior donde el grupo tiene filiales financieras. Es de anotar que el grupo como entidad Matriz no está sometida a un requerimiento mínimo de capital por el gobierno colombiano; y b) mantener una adecuada estructura de patrimonio que le permita mantener al grupo y sus subsidiarias como negocios en marcha.

De acuerdo con los requerimientos de la Superintendencia Financiera de Colombia, las entidades financieras deben mantener un patrimonio mínimo determinado por las normas legales vigentes y el cual no puede ser inferior al 9% de los activos ponderados por niveles de riesgo también determinados dichos niveles de riesgo por las normas legales.

Durante los años terminados en 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Matriz ha cumplido adecuadamente con los requerimientos de capital. El siguiente es el detalle de los índices de solvencia de la Matriz en dichos años:

Patrimonio Técnico	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Patrimonio Técnico	\$ 3.908.477	3.917.005
Patrimonio Ordinario	3.202.018	3.166.981
Patrimonio Adicional	706.459	750.024
Riesgo de mercado	1.401.424	1.754.924
Riesgo crediticio	31.807.330	29.405.386
Total Activos Ponderados por Riesgo	33.208.754	31.160.310
Índice de riesgo de solvencia total ($\geq 9\%$)	11,77%	12,57%
Índice de riesgo de solvencia básica ($\geq 4,5\%$)	9,64%	10,16%

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

4.6. Riesgo operativo

La Matriz cuenta con el Sistema de Administración de Riesgo Operativo (SARO) implementado de acuerdo a los lineamientos establecidos en el capítulo XXIII de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995) por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Gracias al SARO la Matriz ha fortalecido el entendimiento y control de los riesgos en procesos, actividades, productos y líneas operativas; ha logrado reducir los errores e identificar oportunidades de mejoramiento que soporten el desarrollo y operación de nuevos productos y/o servicios.

En el Manual de Riesgo Operativo, se encuentran las políticas, normas y procedimientos que garantizan el manejo del negocio. También se cuenta con el Manual del Plan de Continuidad de Negocio para el funcionamiento de la Matriz en caso de interrupción de los procesos críticos.

La Matriz lleva un registro detallado de sus eventos de Riesgo Operativo, suministrados por los sistemas de información y los Gestores de Riesgo. Este registro se contabiliza en las cuentas del gasto asignadas para el correcto seguimiento contable.

En forma mensual y trimestral, se informa al Comité SARO y a la Junta Directiva respectivamente, sobre los aspectos más importantes de lo ocurrido en materia de riesgo operativo, informe que incluye el seguimiento a la implementación de las acciones correctivas tendientes a mitigar los riesgos calificados en zonas extremas y altas, la evolución de las pérdidas por riesgo operativo, los planes de acción con base en los eventos materializados, entre otros. De la misma manera, se reportan los cambios en el perfil de riesgo, a partir de la identificación de nuevos riesgos y controles en procesos actuales y nuevos.

La Unidad de Riesgo Operativo, es administrada por la Dirección de Riesgo Operativo y Continuidad del Negocio, la cual depende de la Vicepresidencia de Riesgo y Cobranza tiene a cargo dos analistas de Continuidad del Negocio, un analista de Control de Reportes Regulatorios, un analista de Riesgos Inherentes de Alto Impacto y una Coordinación de Riesgo Operativo con cinco analistas de Riesgo Operativo a su cargo.

La evolución de las cifras para la Matriz y sus subsidiarias, resultantes de cada actualización del perfil de riesgo operativo durante los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se muestra a continuación:

	<u>31 de diciembre de 2019</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>
Procesos	273	301
(*) Riesgos	1.267	1.251
Fallas	2.893	2.953
(*) Controles	4.248	4.134

* La variación en riesgos y controles obedece a la dinámica de actualización de matrices de riesgos y controles.

Las pérdidas netas registradas por eventos de riesgo operativo para el año 2019 fueron de \$3.929 discriminadas así: otros activos (50%), otros litigios (27%), riesgo operativo (12%) y otras cuentas contables (11%).

De acuerdo con la clasificación de riesgos de Basilea, los eventos se originaron en: fraude externo (50%, \$1.969), legal (30%, \$1.164), ejecución y administración de procesos (15%, \$600), fallas tecnológicas (4%, \$145) y Otros (1%, \$51).

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

En el fraude externo, los eventos más relevantes son originados por fraudes con tarjetas crédito por \$1.425, bajo las modalidades de compras no presenciales, suplantación, falsificación o copiado de banda magnética, sustitución, tarjeta extraviada, uso indebido y tarjeta robada.

En riesgo legal, los eventos más relevantes corresponden a: sanción interpuesta por la Secretaría de Hacienda Distrital por valor de \$258 por extemporaneidad en entrega de información de recaudo de tributos, dos fallos por transacciones fraudulentas a través de Occired por valor de \$145 y \$62 respectivamente, pago por intereses de mora por error en la liquidación de seguridad social del 2016 de la Fiduciaria por \$139, fallo por \$81 relacionado con un evento que permitió la fuga de información a través de Ticket Fast y Tu Boleta y fallo por demanda relacionada con cobro excesivo de intereses en dos tarjetas de crédito por \$79.

En ejecución y administración de procesos el evento con mayor impacto se originó por ejecución errada en el bloqueo de una cuenta de un cliente, que fue declarado interdicto cuyo apoderado había solicitado el bloqueo, lo que permitió el uso de los recursos por parte de una persona diferente al apoderado por valor de \$56.

En fallas tecnológicas, el evento más relevante por \$66 se originó por problemas en la conexión entre ATH y un corresponsal Bancario donde quedaron unas transacciones en estado rechazado.

Plan de Continuidad de Negocio

El Plan de Continuidad del Negocio hace referencia al conjunto detallado de acciones que describen los procedimientos, los sistemas y los recursos necesarios para retornar y continuar la operación en caso de interrupción.

La Matriz viene trabajando en la implementación y mantenimiento de esquemas de continuidad tanto tecnológicos como operativos, que permiten ante una situación de crisis atender los procesos críticos del negocio. De esta forma se estructuran pruebas en forma permanente que permiten identificar mejoras a los planes desarrollados.

4.7. Riesgo de lavado de activos y de financiación del terrorismo

Dentro del marco de la regulación de la Superintendencia Financiera de Colombia y en especial siguiendo las instrucciones impartidas en la Circular Básica Jurídica, Parte I, Título IV, Capítulo IV, la Matriz cuenta con un Sistema de Administración del Riesgo del Lavado de Activos y de la Financiación al Terrorismo (SARLAFT), ajustado a la normatividad vigente, a las políticas y metodologías adoptadas por nuestra Junta Directiva y a las recomendaciones de los estándares internacionales relacionados con este flagelo.

Siguiendo las recomendaciones de los Órganos internacionales y la legislación nacional sobre SARLAFT, los riesgos de Lavado de Activos y Financiación de Terrorismo (LA/FT) identificados por la Matriz son administrados satisfactoriamente dentro del concepto de mejora continua y encaminada a minimizar razonablemente la existencia de estos riesgos en la organización.

La Matriz mantiene la política que señala que las operaciones se deben tramitar dentro de los más altos estándares éticos y de control, anteponiendo los principios éticos y morales al logro de las metas comerciales, aspectos que desde el punto de vista práctico se han traducido en la implementación de criterios, políticas y procedimientos utilizados para la administración del riesgo de lavado de activos y de la financiación del terrorismo y de sus delitos conexos, los cuales se han dispuesto para la mitigación de estos riesgos alcanzando el mínimo nivel de exposición posible.

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

Para el desarrollo continuo de esta gestión, se cuenta con herramientas tecnológicas que permiten identificar operaciones inusuales y reportar oportunamente las operaciones sospechosas a la Unidad de Información y Análisis Financiero (UIAF). Es de resaltar que nuestra entidad realiza mejoramiento continuo de las funcionalidades que apoyan el desarrollo del SARLAFT en la División de Cumplimiento, relacionadas con los diferentes aplicativos y metodologías de análisis, que permiten la mitigación de los riesgos eventuales de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo.

Este sistema de administración de riesgo, es fortalecido por la segmentación de los factores de Riesgo desarrollada por la Matriz utilizando herramientas de minería de datos de reconocido valor técnico, que nos permiten por cada factor de riesgo (cliente, producto, canal y jurisdicción), realizar la identificación de riesgo y el monitoreo de las operaciones efectuadas en la Matriz a fin de detectar operaciones inusuales partiendo del perfil de los segmentos.

De otro lado, la Matriz mantiene su programa institucional de capacitación dirigido a los funcionarios, en el cual se imparten las directrices respecto al marco regulatorio y los mecanismos de control que se tienen sobre la prevención de LA/FT, impulsando de esta forma la cultura de cumplimiento a satisfacción en la organización y de acuerdo con lo programado.

En cumplimiento de lo establecido en las normas legales y de acuerdo con los montos y características exigidas en la Parte I, Título IV, Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia, la Matriz presentó oportunamente los informes y reportes institucionales a los diferentes entes de control.

Durante el año 2019 se realizó seguimiento a los informes elaborados por la Auditoría Interna y la Revisoría Fiscal, en lo referente a la administración del riesgo del lavado de activos y de la financiación del terrorismo, a fin de atender las recomendaciones orientadas a la optimización del Sistema.

El Banco como casa matriz comunica a las filiales las políticas, lineamientos y mejores prácticas para realizar los procesos relativos al funcionamiento del Sistema de Administración de Riesgo de LA y FT – SARLAFT en cada una de ellas. Para las filiales del exterior, las políticas y directrices son implementadas teniendo en cuenta la normatividad que rige cada jurisdicción.

4.8. Riesgo legal

La Vicepresidencia Jurídica de la Matriz soporta la labor de gestión del riesgo legal en las operaciones efectuadas por la Matriz y de los procesos que se lleguen a instaurar en su contra. En particular, define y establece los procedimientos necesarios para controlar adecuadamente el riesgo legal de las operaciones, velando que éstas cumplan con las normas legales, que se encuentren documentadas, analiza y redacta los contratos que soportan las operaciones realizadas por las diferentes unidades de negocio. La Vicepresidencia Financiera soporta la gestión del riesgo legal tributario, así como la Vicepresidencia de Recursos Humanos el riesgo legal laboral, de la Matriz.

La Matriz, en concordancia con las instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, valoró las pretensiones de los procesos en su contra con base en análisis y conceptos de los abogados encargados; y en los casos requeridos, las respectivas contingencias se encuentran debidamente provisionadas.

En lo que respecta a derechos de autor, la Matriz utiliza únicamente software o licencias adquiridos legalmente y no permite que en sus equipos se usen programas diferentes a los aprobados oficialmente.

En la nota 20 a los estados financieros se detallan las provisiones para contingencias legales y otras provisiones.

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.

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

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

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

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

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

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.

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

31 de diciembre 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	Mas 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	\$ 946.934	779.597	-	1.726.531	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	7.660	(7.564)
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	19.988	-	19.988	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	393	(394)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	-	274.872	-	274.872	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	767	(766)
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	3.220	4.524	-	7.744	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	308	(294)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	157.275	-	157.275	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	648	(639)
Inversiones en títulos de deuda con cambios en ORI								
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 1.284.790	1.638.971	-	2.923.761	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	37.094	(36.089)
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	20.106	-	20.106	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	106	(106)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	-	270.398	-	270.398	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	2.144	(2.114)
Emitidos o garantizados por entidades del sector real colombiano	-	10.125	-	10.125	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	103	(103)
Emitidos o garantizados por gobiernos extranjeros	9.954	3.376	-	13.330	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	73	(72)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	210.278	242.894	-	453.172	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	3.715	(3.652)
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	-	9.107	-	9.107	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	201	(196)
Otros	-	24.114	-	24.114	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	160	-159
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en resultados								
	-	32.826	-	32.826	Valor Unidad	Sistemas transaccionales	328	(328)
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en ORI								
	4.735	-	84.219	88.954	Valor Unidad	Sistemas transaccionales	890	(890)
Derivativos de negociación								
Forward de moneda	-	463.551	-	463.551	Interpolación	Sistemas transaccionales	(2.947)	2.946
Forward tasa de interes	-	150	-	150	Interpolación	Sistemas transaccionales	(5)	5
Swap tasa interes	-	26.547	-	26.547	Interpolación	Sistemas transaccionales	8.660	(8.629)
Swap moneda	-	1.322	-	1.322	Interpolación	Sistemas transaccionales	(346)	337
Otros	-	19.560	-	19.560	Interpolación	Sistemas transaccionales	81	(80)
Propiedades de inversión a valor razonable								
	-	233.079	-	233.079	Enfoque de mercado	Construcción mantenida y utilizada	-	-
Total activos a valor razonable recurrentes	2.459.911	4.232.382	84.219	6.776.512			60.033	(68.787)
Pasivos								
Derivativos de negociación								
Forward de moneda	-	475.502	-	475.502	Interpolación	Sistemas transaccionales	3.326	(3.324)
Forward tasa de interes	-	277	-	277	Interpolación	Sistemas transaccionales	16	(16)
Swap tasa interes	-	30.718	-	30.718	Interpolación	Sistemas transaccionales	(12.540)	12.495
Swap moneda	-	2.393	-	2.393	Interpolación	Sistemas transaccionales	1.450	(1.389)
Otros	-	16.637	-	16.637	Interpolación	Sistemas transaccionales	68	(67)
Total pasivos a valor razonable recurrentes	\$ -	525.527	-	525.527			(7.680)	7.699

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

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	\$ 946.934	779.415	-	1.726.349	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	7.660	(7.564)
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	19.988	-	19.988	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	393	(394)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	-	274.872	-	274.872	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	767	(766)
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	3.220	4.707	-	7.927	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	308	(294)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	157.275	-	157.275	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	648	(639)
Inversiones en títulos de deuda con cambios en ORI								
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 1.284.790	1.638.971	-	2.923.761	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	37.094	(36.089)
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	20.106	-	20.106	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	106	(106)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	-	270.398	-	270.398	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	2.144	(2.114)
Emitidos o garantizados por entidades del sector real colombiano	-	10.125	-	10.125	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	103	(103)
Emitidos o garantizados por gobiernos extranjeros	9.954	3.376	-	13.330	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	73	(72)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	210.278	242.894	-	453.172	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	3.715	(3.652)
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	-	9.107	-	9.107	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	201	(196)
Otros	-	24.114	-	24.114	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	160	-159
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en resultados	-	32.826	-	32.826	Valor Unidad	Sistemas transaccionales	328	(328)
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en ORI	4.735	-	84.219	88.954	Valor Unidad	Sistemas transaccionales	890	(890)
Derivativos de negociación								
Forward de moneda	-	463.551	-	463.551	Interpolación	Sistemas transaccionales	(2.947)	2.946
Forward tasa de interés	-	150	-	150	Interpolación	Sistemas transaccionales	(5)	5
Swap tasa interés	-	26.547	-	26.547	Interpolación	Sistemas transaccionales	8.660	(8.629)
Swap moneda	-	1.322	-	1.322	Interpolación	Sistemas transaccionales	(346)	337
Otros	-	19.560	-	19.560	Interpolación	Sistemas transaccionales	81	(80)
Propiedades de inversión a valor razonable	-	233.079	-	233.079	Enfoque de mercado	Construcción mantenida y utilizada	-	-
Total activos a valor razonable recurrentes	2.459.911	4.232.383	84.219	6.776.513			60.033	(58.787)
Pasivos								
Derivativos de negociación								
Forward de moneda	-	475.502	-	475.502	Interpolación	Sistemas transaccionales	3.326	(3.324)
Forward tasa de interés	-	277	-	277	Interpolación	Sistemas transaccionales	16	(16)
Swap tasa interés	-	30.718	-	30.718	Interpolación	Sistemas transaccionales	(12.540)	12.495
Swap moneda	-	2.393	-	2.393	Interpolación	Sistemas transaccionales	1.450	(1.389)
Otros	-	16.637	-	16.637	Interpolación	Sistemas transaccionales	68	(67)
Total pasivos a valor razonable recurrentes	\$ -	525.527	-	525.527			(7.680)	7.699

Las inversiones, cuyos valores se basan en precios de mercado cotizados en mercados activos y, por lo tanto, se clasifican en el Nivel 1, incluyen inversiones patrimoniales activas en bolsa, algunas inversiones emitidas o garantizadas por el gobierno colombiano, 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 2019, 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.

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

b) Transferencia de niveles

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

	30 de diciembre 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	\$ -	10.344	\$ -	9.990

Las inversiones transferidas de nivel 2 a 1 está relacionada con Tes tasa fija emitidos por el gobierno nacional, con vencimiento en noviembre de 2025, los cuales ganaron liquidez en el mercado, presentando consistencia en las negociaciones en el mercado de valores.

La siguiente tabla presenta el movimiento de los instrumentos de patrimonio de menor participación (inferiores al 20%) clasificados en el nivel 3 valorados al valor razonable para los periodos terminados al 31 de diciembre 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	3.550
Reclasificación	423
Retiros / Ventas	(453)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 60.334
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 60.334
Ajustes de valoración con efecto en ORI	23.884
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 84.218

El ORI a corte de diciembre 2019 correspondiente a la valoración de los instrumentos financieros medidos a valor razonable nivel 3 es \$23.884.

En el ORI se reconoció al corte de diciembre de 2018 correspondiente a la valoración de los instrumentos financieros medidos a valor razonable nivel 3 fueron \$3.550.

(1) Valoración instrumentos de patrimonio Nivel 3

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

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

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

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 de los meses de junio 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 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 31 de diciembre 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)	6,1% - 25,2%
Ingresos (% Crecimiento de los 5 años min-max.)	IPC ; IPC + 1%
Ingresos (% Crecimiento de los 5 años)	5,2% - 16,6%
Crecimiento en valores residuales después de 10 años	3,5%
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	3,1%
Tasas de costo del equity	12,7% - 14,8%
Tasas de costo del equity	12,4% - 12,8%
Tasas de interés de descuento - WACC promedio	11,1%

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

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

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%	\$ 84.228,90	\$ 76.412,07
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1% del gradiente	86.971,76	74.864,71
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 30PB	17,98	16,90
Tasa de costo del equity	+/- 50PB	84.733,35	76.277,03
Tasas de descuento	+/- 50PB	18,34	16,54

De acuerdo a las variaciones e impactos presentados en el recuadro anterior, se presentaría un efecto en el patrimonio del Banco favorable de \$3.217 y desfavorable por \$2.855. Estos valores fueron calculados valorando la inversión con el precio favorable y desfavorable de acuerdo a las variaciones presentadas y número de acciones que el Banco posee en cada entidad.

c) Mediciones de valor razonable sobre bases no recurrentes

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

31 de diciembre de 2019	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Instrumentos financieros por cartera de créditos colateralizada	\$ -	-	308.399	308.399
31 de diciembre de 2018				
Instrumentos financieros por cartera de créditos colateralizada	\$ -	-	491.482	491.482

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

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

	31 de diciembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Valor en libros	Valor Razonable Estimado	Valor en libros	Valor Razonable Estimado
Activos				
Inversiones de renta fija a costo amortizado	\$ 674.640	674.221	687.267	687.267
Cartera de Créditos, neta	29.374.122	32.990.820	26.996.654	29.572.339
Otras cuentas por cobrar	225.045	225.045	129.430	129.430
	\$ 30.273.807	33.890.086	27.813.351	30.389.036
Pasivos				
Certificados de Depósito	\$ 9.727.997	10.110.727	8.367.495	8.548.500
Fondos interbancarios	729.114	729.114	931.537	931.537
Créditos de bancos y otros - Obligaciones con entidades de redescuento	3.128.133	3.239.095	2.802.741	2.916.824
Bonos emitidos	3.337.983	3.518.440	3.147.438	3.295.407
	\$ 16.923.227	17.597.376	15.249.211	15.692.268

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

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

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

La tasa de descuento comprende lo siguiente:

Tasa de Descuento: Costo de capital

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

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

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

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

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

Para el rubro de otras cuentas por cobrar, la maduración de las mismas se vence 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. – Efectivo

Los saldos de efectivo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, comprenden lo siguiente:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
En pesos colombianos		
Caja	\$ 689.727	639.275
En el Banco de la República de Colombia	1.433.040	1.545.566
Banco y otras entidades financieras a la vista	5.102	17.093
Canje	857	2.338
	2.128.726	2.204.272
En moneda extranjera		
Caja	7.293	11.563
Banco y otras entidades financieras a la vista	637.345	444.879
	644.638	456.442
Total efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 2.773.364	2.660.714

Encaje Bancario requerido

El siguiente es el encaje bancario requerido:

Concepto	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Encaje 4,5%	\$ 100.030	105.577
Encaje 11%	2.033.552	1.912.422
Total Encaje	\$ 2.133.582	2.017.999

Al 31 de diciembre 2019 el encaje legal en Colombia es del 11% para depósitos en cuentas corrientes, ahorros y otros y del 4.5% para certificados de depósito inferiores a 18 meses.

Al 31 de diciembre de 2019 el encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez en depósitos en cuentas corrientes, ahorros y otros es de \$2.033.552.

Al 31 de diciembre de 2019 el encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez de certificados de depósito inferiores a 18 meses al \$100.030.

No existen restricciones sobre el efectivo en la Matriz y las subsidiarias al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

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

Nota 7. – Activos financieros de inversión en títulos de deuda e instrumentos de patrimonio a valor razonable

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

	<u>31 de diciembre 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	\$ 1.724.804	933.658
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	19.988	-
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	241.895	74.013
	<u>1.986.687</u>	<u>1.007.671</u>
En moneda extranjera		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	1.727	60.366
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	32.977	65.831
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	7.744	-
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	157.275	121.567
	<u>199.723</u>	<u>247.764</u>
Total títulos de deuda con cambios en resultados	<u>\$ 2.186.410</u>	<u>1.255.435</u>
Títulos de deuda con cambios en ORI		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 1.444.768	2.342.995
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	20.106	-
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	128.739	5.036
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	10.125	-
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	15.063	-
	<u>1.618.801</u>	<u>2.348.031</u>
En moneda extranjera		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	1.478.993	1.102.254
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	141.659	106.498
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	-	27.644
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	13.330	97.894
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	438.109	557.453
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	9.107	16.354
Otros	24.114	54.818
	<u>2.105.312</u>	<u>1.962.915</u>
Total títulos de deuda con cambios en ORI	<u>\$ 3.724.113</u>	<u>4.310.946</u>
Instrumentos de patrimonio con ajuste a resultados	<u>31 de diciembre de 2019</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>
En pesos colombianos		
Fondos de inversión colectiva	\$ 32.826	29.852
Total de instrumentos de patrimonio con ajuste a resultados	<u>32.826</u>	<u>29.852</u>
Total de instrumentos derivados de negociación con cambios en resultados	<u>\$ 511.130</u>	<u>385.647</u>
Total instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	<u>\$ 2.730.366</u>	<u>1.670.934</u>
Instrumentos de patrimonio con ajuste a patrimonio ORI		
En pesos colombianos		
Acciones corporativas	\$ 88.954	72.751
Total instrumentos de patrimonio	<u>121.780</u>	<u>102.603</u>
Total activos financieros en títulos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable	<u>\$ 6.543.433</u>	<u>6.054.631</u>

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

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

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

Detalle de Instrumentos de Patrimonio

Entidad	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Redeban Multicolor S.A.	\$ 23.730	11.221
A.C.H Colombia S.A.	18.716	12.014
Cámara de Compensación de Divisas de Colombia S.A.	1.390	1.117
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A.	420	456
Bolsa de Valores de Colombia S.A.	4.735	4.891
MasterCard Inc. (*)	-	7.526
Credibanco	37.151	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	\$ 88.954	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 31 de diciembre de 2019 se han reconocido dividendos en el estado de resultados por estas inversiones por valor de \$2.358 (\$2.700 durante el período terminado al 31 de diciembre de 2018).

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 (Ver nota 18).

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Entregados en operaciones de mercado monetario		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 402.565	541.798
Entregadas en garantía de operaciones con instrumentos derivados		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	150.058	167.338
Total	\$ 552.623	709.136

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no se garantizaron operaciones repo.

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

Nota 8. – Activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado

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

	<u>31 de diciembre de 2019</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>
Títulos de deuda		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	\$ 674.842	687.313
Provisiones de inversiones	(202)	(46)
Total activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado	\$ <u>674.640</u>	<u>687.267</u>

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

	<u>31 de diciembre de 2019</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>
Saldo al inicio del período	\$ 46	-
Adopción IFRS 9	-	219
Saldo al 1 de enero de 2018	<u>46</u>	<u>219</u>
Reversión deterioro bono Banco de Occidente Panamá	(29)	-
Gasto (reintegro) por deterioro de inversiones a costo amortizado	185	(173)
Saldo al final del período	\$ <u>202</u>	<u>46</u>

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

	<u>31 de diciembre de 2019</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>
Hasta 1 mes	\$ 44.595	60.946
más de 1 mes y no más de 3 meses	-	181.123
más de 3 meses y no más de 1 año	630.247	445.244
Subtotal	<u>674.842</u>	<u>687.313</u>
Provisiones de inversiones	(202)	(46)
Total	\$ <u>674.640</u>	<u>687.267</u>

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

Nota 9. – Instrumentos derivados y cobertura de inversiones en el extranjero

a. Instrumentos financieros derivativos de negociación

La tabla siguiente expresa los valores razonables al 31 de diciembre de 2019 y 2018 de contratos forward, futuros, opciones, swaps de tasa de interés y de moneda extranjera en que se encuentra comprometida la Matriz:

Concepto	31 de diciembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Monto nacional	Valor razonable	Monto nacional	Valor razonable
Activos				
Contratos forward				
Contratos forward de monedas diferentes Peso/Dólar	\$ 51.720	332	16.544	253
Contratos forward de monedas diferentes Peso/Dólar	15.200.690	463.219	9.423.527	342.030
Contratos forward de títulos	54.494	150	157.993	10
Subtotal	15.306.904	463.701	9.598.064	342.293
Swap				
Contratos swap de moneda extranjera	87.779	1.322	42.212	998
Contratos swap de tasa de interés	783.540	26.547	902.262	14.751
Subtotal	871.319	27.869	944.474	15.749
Compra de opciones				
Opciones de compra de divisas	775.210	19.560	551.110	27.605
Subtotal	775.210	19.560	551.110	27.605
Total activos	\$ 16.953.433	511.130	11.093.648	385.647
Pasivos				
Contratos forward				
Contratos forward de monedas diferentes Peso/Dólar	\$ 16.013.321	475.185	9.022.214	309.025
Contratos forward de monedas diferentes Peso/Dólar	54.970	317	14.563	185
Contratos forward de títulos	167.192	277	374.545	1.452
Subtotal	16.235.483	475.779	9.411.322	310.662
Swap				
Contratos swap de moneda extranjera	58.153	2.394	37.617	2.730
Contratos swap de tasa de interés	916.169	30.718	619.559	16.410
Subtotal	974.322	33.112	657.176	19.140
Contratos de opciones				
Opciones de venta de divisas	774.037	16.636	544.137	16.864
Subtotal	774.037	16.636	544.137	16.864
Total pasivos	17.983.842	525.527	10.612.635	346.666
Posición neta	\$ (1.030.409)	(14.397)	481.013	38.981

Los instrumentos derivados pactados por la Matriz son generalmente transados en mercados organizados y con clientes y contrapartes locales y extranjeras de la Matriz. Los instrumentos derivativos tienen condiciones favorables netas (activos) o desfavorables (pasivos) como resultado de fluctuaciones en las tasas de cambio de moneda extranjera y en el mercado de tasa de interés u otras variables relativas a sus condiciones. El monto acumulado de los valores razonables de los activos y pasivos en instrumentos derivativos puede variar significativamente de tiempo en tiempo.

Al 31 de diciembre de 2019 no existen contratos derivativos en otros contratos que deban ser separados, contabilizados y revelados de acuerdo a lo establecido en la NIIF 9.

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

Los vencimientos por plazo de los instrumentos derivados de negociación al 31 de diciembre de 2019 y 2018, son los siguientes:

MENOR A UN AÑO

Concepto	31 de diciembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Monto nacional	Valor razonable	Monto nacional	Valor razonable
Activos				
Contratos forward				
Contratos forward de monedas diferentes Peso/Dólar	\$ 51.720	332	16.544	253
Contratos forward de monedas Peso/Dólar	14.963.354	455.095	9.370.283	340.310
Contratos forward de títulos	54.494	150	157.993	10
Subtotal	15.069.568	455.577	9.544.820	340.573
Swap				
Contratos swap de moneda extranjera	16.942	48	-	-
Contratos swap de tasa de interés	567.022	3.180	750.684	1.932
Subtotal	583.964	3.228	750.684	1.932
Compra de opciones				
Opciones de compra de divisas	708.784	15.202	430.921	18.054
Subtotal	708.784	15.202	430.921	18.054
Total activos	\$ 16.362.316	474.007	10.726.425	360.559
Pasivos				
Contratos forward				
Contratos forward de monedas Peso/Dólar	\$ 15.883.189	472.296	8.701.083	294.484
Contratos forward de monedas diferentes Peso/Dólar	54.970	318	14.563	12
Contratos forward de títulos	167.192	277	374.545	1.452
Subtotal	16.105.351	472.891	9.090.191	295.948
Swap				
Contratos swap de moneda extranjera	6.143	627	13.085	1.121
Contratos swap de tasa de Interés	672.854	2.656	455.835	2.140
Subtotal	678.997	3.283	468.920	3.261
Contratos de opciones				
Opciones de venta de divisas	699.698	13.906	430.241	12.997
Subtotal	699.698	13.906	430.241	12.997
Total pasivos	\$ 17.484.046	490.080	9.989.352	312.206
Posición neta	\$ (1.121.730)	(16.073)	737.073	48.353

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

MAYOR A UN AÑO

Concepto	31 de diciembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Monto nacional	Valor razonable	Monto nacional	Valor razonable
Activos				
Contratos forward				
Contratos forward de monedas Peso/Dólar	\$ 237.336	8.124	53.244	1.720
Subtotal	237.336	8.124	53.244	1.720
Swap				
Contratos swap de moneda extranjera	70.837	1.274	42.212	998
Contratos swap de tasa de interés	216.518	23.367	151.578	12.819
Subtotal	287.355	24.641	193.790	13.817
Compra de opciones				
Opciones de compra de divisas	66.426	4.358	120.189	9.551
Subtotal	66.426	4.358	120.189	9.551
Total activos	\$ 591.117	37.123	367.223	25.088
Pasivos				
Contratos forward				
Contratos forward de monedas diferentes Peso/Dólar	\$ 130.132	2.889	321.131	14.541
Contratos forward de monedas diferentes Peso/Dólar	-	(1)	-	173
Subtotal	130.132	2.888	321.131	14.714
Swap				
Contratos swap de moneda extranjera	52.010	1.767	24.532	1.609
Contratos swap de tasa de Interés	243.315	28.062	163.724	14.270
Subtotal	295.325	29.829	188.256	15.879
Contratos de opciones				
Opciones de venta de divisas	74.339	2.730	113.896	3.867
Subtotal	74.339	2.730	113.896	3.867
Total pasivos	\$ 499.796	35.447	623.283	34.460
Posición neta	\$ 91.321	1.676	(256.060)	(9.372)

Los instrumentos financieros derivados de negociación contienen el componente CVA/DVA asociado al componente crediticio de estos contratos, al 31 de diciembre de 2019 el efecto del CVA/DVA en el estado de resultados fue un egreso de \$102.

Definición de modelo de ajuste por riesgo de crédito – CVA/DVA para instrumentos derivados de la Matriz:

- Para la incorporación del riesgo de crédito a la metodología de valoración, bajo NIIF 13 para los instrumentos derivados de la Matriz, se decidió llevar a cabo bajo la premisa de afectación de la tasa de descuento, dentro de la valuación de dichos instrumentos a la fecha de cierre correspondiente. Lo anterior se realiza formando grupos o conjuntos, dentro del Portafolio de Derivados, según la moneda (ej: pesos, euros o dólares) del Instrumento, la naturaleza contable de su valuación (activo o pasivo) y el tipo de contraparte con que se realiza la operación.
- Para el caso de los derivados transados en un mercado estandarizado o bien novados ante una Cámara de Riesgo Central de Contraparte, el precio incluye el concepto de riesgo de crédito igual a cero, por cuánto está de por medio una cámara de riesgo central de contraparte, y por lo tanto, no hay necesidad de realizar el ejercicio. Para el caso de los derivados negociados en el mercado OTC (Opciones, Forwards, IRS, CCS) que no incluyen dicho concepto, se realizó el análisis.

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

Así se realizó el cálculo de riesgo de crédito a todos los instrumentos derivados no estandarizados o novados, que mantienen las entidades. Para la determinación del ajuste por riesgo de crédito para los portafolios.

b. Instrumentos financieros y cobertura de inversiones en el extranjero

En desarrollo de sus operaciones la Matriz posee las siguientes inversiones en subsidiarias del exterior al 31 de diciembre de 2019 y 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:

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

		31 de diciembre de 2018				
		<i>Miles de dolares americanos</i>		<i>Millones de Pesos Colombianos</i>		
Detalle de la inversión		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 \$69.951 al 31 de diciembre 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 inefectividad en la cobertura; de acuerdo con lo anterior no se reconoció ineficacia de la cobertura en el estado de resultados. En el ORI fueron reconocidos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 (\$2.942) y (\$11.464) respectivamente, producto de la eficacia de la cobertura.

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

Nota 10. – Activos financieros por cartera de crédito a costo amortizado, neto

La cuenta de activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado en el estado consolidado de situación financiera se muestra clasificada por cartera comercial, consumo, hipotecaria para vivienda, teniendo en cuenta que ésta es la clasificación adoptada por la Superintendencia Financiera en el nuevo Catálogo Único de Información Financiera “CUIF”. Sin embargo, teniendo en cuenta la importancia que representa a nivel del Grupo la cartera de leasing financiero, para efectos de revelación se ha hecho la separación de estos créditos en todos los cuadros de la nota de riesgos financieros de crédito y en esta nota de acuerdo con el siguiente detalle de reclasificación:

31 de diciembre de 2019			
Modalidad	Saldo según balance	Reclasificación de leasing	Saldo según revelación
Comercial	\$ 22.061.977	5.080.084	16.981.893
Consumo	7.208.175	11.956	7.196.219
Vivienda	1.641.314	938.688	702.626
Leasing Comercial	-	(5.080.084)	5.080.084
Leasing Consumo	-	(11.956)	11.956
Leasing Vivienda	-	(938.688)	938.688
Total	\$ 30.911.466	-	30.911.466

31 de diciembre de 2018			
Modalidad	Saldo según balance	Reclasificación de leasing	Saldo según revelación
Comercial	\$ 20.385.918	4.505.314	15.880.604
Consumo	6.800.229	10.214	6.790.015
Vivienda	1.387.446	795.939	591.507
Leasing Comercial	-	(4.505.314)	4.505.314
Leasing Consumo	-	(10.214)	10.214
Leasing Vivienda	-	(795.939)	795.939
Total	\$ 28.573.593	-	28.573.593

Fruto de la cesión de activos con Leasing Corficolombiana S.A. en liquidación, 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 2.812 obligaciones, discriminado así: Leasing por \$285.218, que corresponde a 1.803 obligaciones y por cartera de créditos por valor de \$ 221.499, correspondiente a 1.009 obligaciones. (Ver nota 1)

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

1. Cartera de crédito por modalidad

A continuación se muestra la distribución de la cartera de créditos en la Matriz y sus subsidiarias por modalidad:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Préstamos ordinarios *	\$ 18.458.225	17.317.473
Préstamos con recursos de otras entidades	1.138.625	1.062.570
Cartas de crédito cubiertas	66.605	108.525
Descubiertos en cuenta corriente bancaria	78.896	52.913
Descuentos	166.890	100.388
Tarjetas de crédito	1.454.619	1.399.004
Libranzas	2.251.445	2.002.799
Carta hipotecaria para vivienda	702.626	591.507
Créditos a empleados	25.057	18.229
Bienes inmuebles dados en leasing	3.938.597	3.382.668
Bienes muebles dados en leasing	2.092.131	1.928.799
Cartas de crédito de pago diferido	1.396	4.908
Otros*	536.354	603.810
Total cartera de créditos bruta	\$ 30.911.466	28.573.593
Provisión para deterioro de activos financieros por cartera de créditos	(1.537.345)	(1.576.939)
Total cartera de créditos neta	\$ 29.374.121	26.996.654

2. Cartera de créditos movimiento del deterioro

El siguiente es el movimiento del deterioro de la cartera de crédito durante los periodos terminados al 31 de diciembre 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 período	(8)	(69)	(481.366)	(481.443)	(12.702)	(33.036)	(446.665)	(492.403)	-	-	-	-
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	121.060	121.060	-	-	18.795	18.795	-	-	763	763
Gasto	(32)	2.666	410.563	413.197	18.599	49.207	401.155	468.961	272	2.026	6.984	9.282
Gasto por desembolsos u originaciones	99.205	2.881	46.011	148.097	81.142	19.053	48.413	148.608	3.576	181	-	3.757
Reintegro	(30.531)	(3.159)	(17.573)	(51.263)	(67.430)	(9.549)	(2.877)	(79.856)	(4.439)	(840)	(456)	(5.735)
Cancelación o pago total	(71.806)	(2.576)	(77.093)	(151.475)	(57.795)	(22.069)	(51.122)	(130.986)	(1.209)	(252)	(1.480)	(2.941)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(2.371)	2.371	-	-	(5.637)	5.637	-	-	(373)	373	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(4.228)	-	4.228	-	(4.881)	-	4.881	-	(143)	-	143	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(2.952)	2.952	-	-	(9.972)	9.972	-	-	(752)	752	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	2.743	(2.743)	-	-	6.461	(6.461)	-	-	993	(993)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	3.418	(3.418)	-	-	23.752	(23.752)	-	-	1.610	(1.610)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	4.475	-	(4.475)	-	19.526	-	(19.526)	-	1.612	-	(1.612)	-
Diferencia en cambio	-	-	166	166	(1)	-	-	(1)	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ <u>144.041</u>	<u>8.466</u>	<u>677.808</u>	<u>830.315</u>	<u>154.174</u>	<u>58.815</u>	<u>221.923</u>	<u>434.912</u>	<u>10.604</u>	<u>3.584</u>	<u>17.043</u>	<u>31.231</u>

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

	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 período	-	-	(72.502)	(72.502)	-	-	(3.622)	(3.622)	-	-	(4.687)	(4.687)
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	10.493	10.493	-	-	17	17	-	-	782	782
Gasto	602	2.762	102.743	106.107	6	87	3.207	3.300	417	3.116	6.492	10.025
Gasto por desembolsos u originaciones	9.838	2.287	12.282	24.407	117	-	8	125	4.401	648	139	5.188
Reintegro	(12.727)	(2.395)	(23.641)	(38.763)	(118)	(4)	(31)	(153)	(6.456)	(688)	(1.672)	(8.816)
Cancelación o pago total	(2.602)	(419)	(2.348)	(5.369)	(33)	(20)	(13)	(66)	(1.103)	(442)	(1.099)	(2.644)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(1.168)	1.168	-	-	(6)	6	-	-	(560)	560	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(1.231)	-	1.231	-	-	-	-	-	(174)	-	174	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(1.387)	1.387	-	-	-	-	-	-	(1.386)	1.386	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	2.017	(2.017)	-	-	-	-	-	-	579	(579)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	1.332	(1.332)	-	-	90	(90)	-	-	2.888	(2.888)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	2.993	-	(2.993)	-	-	-	-	-	1.869	-	(1.869)	-
Diferencia en cambio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 27.668	7.000	167.068	201.736	236	104	324	664	14.181	5.431	18.874	38.486

	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	-	-	(80.811)	(80.811)	(12.710)	(33.105)	(1.008.842)	(1.054.657)
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	11.292	11.292	-	-	151.910	151.910
Gasto	1.025	5.965	112.442	119.432	19.865	59.864	931.144	1.010.873
Gasto por desembolsos u originaciones	14.356	2.935	12.429	29.720	198.279	25.050	106.853	330.182
Reintegro	(19.301)	(3.087)	(25.344)	(47.732)	(121.701)	(16.635)	(46.250)	(184.586)
Cancelación o pago total	(3.738)	(881)	(3.460)	(8.079)	(134.548)	(25.778)	(133.155)	(293.481)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(1.734)	1.734	-	-	(10.115)	10.115	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(1.405)	-	1.405	-	(10.657)	-	10.657	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(2.773)	2.773	-	-	(16.449)	16.449	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	2.596	(2.596)	-	-	12.793	(12.793)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	4.310	(4.310)	-	-	33.090	(33.090)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	4.862	-	(4.862)	-	30.475	-	(30.475)	-
Diferencia en cambio	-	-	-	-	(1)	-	166	165
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 42.085	12.535	186.266	240.886	350.905	83.400	1.103.040	1.537.345

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

	Comercial				Consumo				Vivienda			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de Diciembre de 2017 NIC 39	\$ 59.771	11.058	454.828	525.657	124.017	51.656	291.539	467.212	4.212	470	5.875	10.557
Adopción IFRS 9	80.394	3.998	8.516	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	(989)	(1.717)	(216.780)	(219.486)	(171.247)	(89.972)	(300.406)	(561.625)	-	-	-	-
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	87.948	87.948	-	-	18.251	18.251	-	-	368	368
Gasto de provisión de instrumentos que permanecen durante el período	22.825	6.354	375.935	405.114	168.973	121.823	255.368	546.164	842	2.025	6.934	9.801
Gasto de provisión de instrumentos nuevos u originados	88.037	2.736	33.453	124.226	82.396	11.011	55.929	149.336	3.076	366	47	3.489
Reintegro de instrumentos cancelados o pagados	(63.876)	(1.804)	(29.218)	(94.898)	(41.422)	(5.234)	(21.091)	(67.747)	(455)	(16)	(131)	(602)
Reintegro de provisión de instrumentos que permanecen durante el período	(46.861)	(3.560)	(40.153)	(90.574)	(72.288)	(23.056)	(40.002)	(135.346)	(1.110)	(163)	(481)	(1.754)
Transferencia de Etapa 1 a Etapa 2	(1.756)	1.756	-	-	(10.379)	10.379	-	-	(164)	164	-	-
Transferencia de Etapa 1 a Etapa 3	(3.764)	-	3.764	-	(7.011)	-	7.011	-	(78)	-	78	-
Transferencia de Etapa 2 a Etapa 3	-	(4.474)	4.474	-	-	(10.999)	10.999	-	-	(610)	610	-
Transferencia de Etapa 3 a Etapa 2	-	1.966	(1.966)	-	-	4.271	(4.271)	-	-	37	(37)	-
Transferencia de Etapa 2 a Etapa 1	6.334	(6.334)	-	-	24.608	(24.608)	-	-	982	(982)	-	-
Transferencia de Etapa 3 a Etapa 1	4.724	-	(4.724)	-	8.981	-	(8.981)	-	844	-	(844)	-
Diferencia en cambio	1.080	-	-	1.080	(9)	-	-	(9)	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 145.919	9.979	676.077	831.975	159.601	76.835	265.358	501.794	9.699	3.464	12.942	26.105

	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	(8)	(143)	(75.068)	(75.219)	(1)	-	(354)	(355)	-	-	(2.917)	(2.917)
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	7.946	7.946	-	-	45	45	-	-	407	407
Gasto de provisión de instrumentos que permanecen durante el período	8.184	3.006	142.723	153.913	(29)	102	458	531	730	4.118	10.546	15.394
Gasto de provisión de instrumentos nuevos u originados	9.380	266	7.220	16.866	63	4	97	164	4.182	315	106	4.603
Reintegro de instrumentos cancelados o pagados	(5.102)	(530)	(3.179)	(8.811)	(12)	(2)	(1)	(15)	(432)	(17)	(190)	(639)
Reintegro de provisión de instrumentos que permanecen durante el período	(18.685)	(2.436)	(29.614)	(50.735)	(77)	(53)	(101)	(231)	(1.491)	(425)	(1.983)	(3.899)
Transferencia de Etapa 1 a Etapa 2	(591)	591	-	-	(14)	14	-	-	(358)	358	-	-
Transferencia de Etapa 1 a Etapa 3	(733)	-	733	-	(1)	-	1	-	(139)	-	139	-
Transferencia de Etapa 2 a Etapa 3	-	(2.314)	2.314	-	-	-	-	-	-	(573)	573	-
Transferencia de Etapa 3 a Etapa 2	-	476	(476)	-	-	-	-	-	-	461	(461)	-
Transferencia de Etapa 2 a Etapa 1	5.607	(5.607)	-	-	55	(55)	-	-	1.774	(1.774)	-	-
Transferencia de Etapa 3 a Etapa 1	3.692	-	(3.692)	-	-	-	-	-	1.240	-	(1.240)	-
Diferencia en cambio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 30.631	4.300	142.431	177.362	181	124	758	1.063	12.900	5.933	19.807	38.640

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

	Total Leasing Financiero				Total			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de Diciembre de 2017 NIC 39	\$ 18.279	7.234	106.809	132.322	206.279	70.418	859.051	1.135.748
Adopción IFRS 9	18.199	7.341	2.155	27.695	153.125	45.076	12.206	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	(9)	(143)	(78.339)	(78.491)	(172.245)	(91.832)	(595.525)	(859.602)
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	8.398	8.398	-	-	114.965	114.965
Gasto de provisión de instrumentos que permanecen durante el periodo	8.885	7.226	153.727	169.838	201.525	137.428	791.964	1.130.917
Gasto de provisión de instrumentos nuevos u originados	13.625	585	7.423	21.633	187.134	14.698	96.852	298.684
Reintegro de instrumentos cancelados o pagados	(5.546)	(549)	(3.370)	(9.465)	(111.299)	(7.603)	(53.810)	(172.712)
Reintegro de provisión de instrumentos que permanecen durante el periodo	(20.253)	(2.914)	(31.698)	(54.865)	(140.512)	(29.693)	(112.334)	(282.539)
Transferencia de Etapa 1 a Etapa 2	(963)	963	-	-	(13.262)	13.262	-	-
Transferencia de Etapa 1 a Etapa 3	(873)	-	873	-	(11.726)	-	11.726	-
Transferencia de Etapa 2 a Etapa 3	-	(2.887)	2.887	-	-	(18.970)	18.970	-
Transferencia de Etapa 3 a Etapa 2	-	937	(937)	-	-	7.211	(7.211)	-
Transferencia de Etapa 2 a Etapa 1	7.436	(7.436)	-	-	39.360	(39.360)	-	-
Transferencia de Etapa 3 a Etapa 1	4.932	-	(4.932)	-	19.481	-	(19.481)	-
Diferencia en cambio	-	-	-	-	1.071	-	-	1.071
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 43.712	10.357	162.996	217.065	358.931	100.635	1.117.373	1.576.939

3. Cartera de créditos evaluados individuales y colectivamente

El siguiente es el detalle por deterioro de riesgo de créditos constituidos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, teniendo en cuenta la forma en que fueron determinadas, de manera individual para créditos superiores a \$2.000 y colectivamente para los demás créditos

La cartera deteriorada representa los créditos con riesgo de crédito asociado, mientras que la cartera de créditos vencida considera únicamente días de atraso o incumplimiento por parte del cliente (sin identificar si existe riesgo de crédito asociado o no). Las reservas para la cartera de créditos se determinan con base en la cartera de créditos deteriorada.

31 de diciembre de 2019					
	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Financiero	Total
Provisión para deterioro					
Créditos evaluados individualmente	\$ 492.379	-	-	95.815	588.194
Créditos evaluados colectivamente	337.936	434.912	31.232	145.070	949.150
Total provisión para deterioro	\$ 830.315	434.912	31.232	240.885	1.537.344
	Comercial	Consumo	Vivienda	Total Leasing Financiero	Total
Saldo bruto de los activos financieros por cartera de créditos					
Créditos evaluados individualmente (1)	\$ 12.378.749	14.052	3.570	3.425.334	15.821.705
Créditos evaluados colectivamente	4.603.144	7.182.167	699.055	2.605.395	15.089.761
Total provisión para deterioro	\$ 16.981.893	7.196.219	702.625	6.030.729	30.911.466
31 de diciembre de 2018					
	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Financiero	Total
Provisión para deterioro					
Créditos evaluados individualmente	\$ 479.813	-	-	72.069	551.882
Créditos evaluados colectivamente	352.162	501.794	26.104	144.996	1.025.056
Total provisión para deterioro	\$ 831.975	501.794	26.104	217.065	1.576.938
	Comercial	Consumo	Vivienda	Total Leasing Financiero	Total
Saldo bruto de los activos financieros por cartera de créditos					
Créditos evaluados individualmente (1)	\$ 11.543.801	5.451	5.546	3.012.358	14.567.156
Créditos evaluados colectivamente	4.336.803	6.784.564	585.962	2.299.108	14.006.437
Total provisión para deterioro	\$ 15.880.604	6.790.015	591.508	5.311.466	28.573.593

(1) Incluyen el total de evaluados superiores a \$2.000 independiente de si producto de la evaluación se consideraron deteriorados o no deteriorados.

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

4. Cartera de créditos evaluados individualmente

El siguiente es el detalle de los créditos evaluados individualmente por deterioro al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

31 de diciembre de 2019			
	Valor bruto registrado	Garantías colaterales	Provision constituída
Sin deterioro registrado			
Comercial	\$ 17.580	-	-
Leasing Comercial	36.539	-	-
Subtotal	54.119	-	-
Con deterioro registrado			
Comercial	1.501.090	142.484	492.379
Leasing Comercial	369.872	116.211	95.815
Subtotal	1.870.962	258.695	588.194
Totales			
Comercial	1.518.670	142.484	492.379
Leasing Comercial	406.411	116.211	95.815
Total	\$ 1.925.081	258.695	588.194
31 de diciembre de 2018			
	Valor bruto registrado	Garantías colaterales	Provision constituída
Sin deterioro registrado			
Comercial	\$ 58.507	89.225	-
Leasing Comercial	113.211	315.608	-
Subtotal	171.718	404.833	-
Con deterioro registrado			
Comercial	1.658.661	190.903	479.813
Leasing Comercial	225.806	166.152	72.069
Subtotal	1.884.467	357.055	551.882
Totales			
Comercial	1.717.168	280.128	479.813
Leasing Comercial	339.017	481.760	72.069
Total	\$ 2.056.185	761.888	551.882

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

5. Cartera de créditos periodo de maduración

A continuación se muestra la distribución de la cartera de créditos en la Matriz y subsidiarias por periodo de maduración:

31 de diciembre de 2019					
	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Comercial	\$ 10.403.056	3.928.020	1.458.084	1.192.733	16.981.893
Consumo	2.180.086	2.935.097	1.661.073	419.963	7.196.219
Vivienda	60.535	103.938	99.162	438.991	702.626
Leasing Comercial	1.472.785	1.783.678	939.936	883.685	5.080.084
Leasing Consumo	4.113	5.184	2.285	374	11.956
Leasing Vivienda	86.901	143.740	134.235	573.812	938.688
Total cartera	\$ 14.207.476	8.899.657	4.294.775	3.509.558	30.911.466

31 de diciembre de 2018					
	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Comercial	\$ 9.470.017	3.795.166	1.486.663	1.128.758	15.880.604
Consumo	2.055.588	2.853.165	1.505.912	375.350	6.790.015
Vivienda	50.591	88.098	83.982	368.836	591.507
Leasing Comercial	1.318.068	1.608.146	819.199	759.901	4.505.314
Leasing Consumo	3.667	4.372	1.867	308	10.214
Leasing Vivienda	77.385	124.272	117.027	477.255	795.939
Total cartera	\$ 12.975.316	8.473.219	4.014.650	3.110.408	28.573.593

6. Cartera de créditos por tipo de moneda

A continuación se presenta la clasificación de la cartera de créditos por tipo de moneda:

31 de diciembre de 2019			
	Pesos colombianos	Moneda extranjera	Total
Comercial	\$ 14.027.275	2.954.618	16.981.893
Consumo	7.142.299	53.920	7.196.219
Vivienda	702.626	-	702.626
Leasing Comercial	5.080.084	-	5.080.084
Leasing Consumo	11.956	-	11.956
Leasing Vivienda	938.688	-	938.688
Total cartera	\$ 27.902.928	3.008.538	30.911.466

31 de diciembre de 2018			
	Pesos colombianos	Moneda extranjera	Total
Comercial	\$ 12.923.483	2.957.121	15.880.604
Consumo	6.730.065	59.950	6.790.015
Vivienda	591.507	-	591.507
Leasing Comercial	4.505.314	-	4.505.314
Leasing Consumo	10.214	-	10.214
Leasing Vivienda	795.939	-	795.939
Total cartera	\$ 25.556.522	3.017.071	28.573.593

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

7. Cartera de créditos por arrendamiento financiero

La siguiente es la conciliación entre la inversión bruta en arrendamientos financieros y el valor presente de los pagos mínimos a recibir con corte al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Cartera de créditos de Leasing

	<u>31 de diciembre de 2019</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>
Total cánones brutos de arrendamientos a ser recibidos en el futuro	\$ 8.518.293	7.527.435
Más Valor residual estimado de activos entregados en arrendamiento (no garantizados)	1.789	1.324
Inversión bruta en contratos de arrendamiento financiero	8.520.082	7.528.759
Menos ingresos financieros no realizados	(2.489.354)	(2.217.292)
Inversión neta en contratos de arrendamientos financieros	6.030.728	5.311.467
Deterioro de inversión neta en contratos de arrendamiento financiero	\$ (240.885)	(217.065)

El siguiente es el detalle de la inversión bruta y la inversión neta en contratos de arrendamientos financieros a recibir al 31 de diciembre de 2019 y 2018 en cada uno de los siguientes años:

	<u>31 de diciembre de 2019</u>		<u>31 de diciembre de 2018</u>	
	<u>Inversión</u>	<u>Inversión</u>	<u>Inversión</u>	<u>Inversión</u>
	<u>Bruta</u>	<u>Neta</u>	<u>Bruta</u>	<u>Neta</u>
Hasta 1 año	\$ 1.796.107	1.284.943	1.669.781	1.169.212
Entre 1 y 5 años	3.970.324	2.725.638	3.586.612	2.457.584
Más de 5 años	2.753.651	2.020.147	2.272.366	1.684.671
Total	\$ 8.520.082	6.030.728	7.528.759	5.311.467

En las operaciones de leasing financiero, la Matriz como arrendador le entrega bienes al arrendatario para su uso por un plazo establecido a cambio de un canon y el arrendatario al finalizar tiene derecho a adquirir los activos a través de una opción de compra pactada desde el inicio que corresponde generalmente a un precio sustancialmente inferior al valor comercial al momento de ejercerla. En la mayoría de los contratos el canon se calcula teniendo como referencia la DTF o IBR adicionando unos puntos nominales. Los seguros, el mantenimiento y todo cargo sobre el activo están a cargo del arrendatario. Por otra parte, se cuenta con operaciones de arrendamiento sin opción de compra que desde el inicio cuentan con residuales garantizados o en que el caso de no estar garantizados, los residuales corresponden a un porcentaje bajo respecto del valor del activo. En la mayoría de los anteriores contratos, el canon se calcula teniendo como referencia la DTF o IBR adicionando o restando unos puntos nominales manteniéndose a cargo del arrendatario el IVA, los seguros y el mantenimiento del activo.

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

Nota 11. – Otras cuentas por cobrar, neto

El siguiente es el detalle de otras cuentas por cobrar corrientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Detalle	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
A casa matriz, subsidiarias, relacionadas y asociadas	\$ 45	153
Anticipo de contrato proveedores	114	1.016
Anticipo impuesto de industria y comercio	1.323	3.356
Arrendamientos	853	312
Cánones de bienes dados en leasing operacional	222	92
Comisiones	9.034	9.163
Compensaciones de tarjeta de crédito y Compensaciones de Redes	17.050	20.262
Condonaciones SIIF	2.235	2.219
Contribuciones	202	127
Cuentas abandonadas ICETEX	41.147	34.872
Cuentas por cobrar venta de bienes y servicios	43.782	26.572
Depósitos	2.262	1.851
Dividendos	14.890	7.719
Faltantes en canje	15	154
Faltantes en caja	48	22
Gastos pagados por anticipado	5.485	5.412
Donaciones	18.700	-
Honorarios, Servicios y Anticipos	11	501
Impuestos	8.171	10
Intereses	75	81
Otros	26.805	23.649
Promitentes vendedores	146	146
Reclamos a compañías aseguradoras	385	1.125
Saldos a favor en cumplimiento de contratos forward (*)	56.290	1.709
Transferencias a la Dirección Nacional del Tesoro	3.359	3.172
Transferencias electrónicas en proceso	(12.373)	4
Subtotal	\$ 240.276	143.699
Provisión de otras cuentas por cobrar	(15.231)	(14.269)
Total	\$ 225.045	129.430

(*) El saldo en cuentas por cobrar de liquidaciones Forward se presenta por las condiciones de la tasa y para este caso es a favor del Banco, esto aumenta las cuentas por cobrar en liquidaciones y también impacta la cantidad de operaciones que tienen cumplimiento para ese mes.

Cuentas por cobrar de contratos con clientes para cumplimiento NIIF 15

Bienes y Servicios	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Comisiones de servicios bancarios	\$ 21	24
Actividades Fiduciarias	3.595	3.755
Otras comisiones	5.418	5.384
Total	\$ 9.034	9.163

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

El siguiente es el movimiento del deterioro para los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

		<u>31 de diciembre de 2019</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018 NIC 39	\$	14.269	25.047
Adopción IFRS 9		-	(160)
Saldo al 1 de enero de 2019 IFRS 9		14.269	24.887
Provisión cargada a resultados		4.188	40.411
Recuperaciones de otras cuentas por cobrar		(89)	(336)
Castigos		(3.143)	(50.697)
Ajuste por diferencia en cambio en moneda extranjera		6	4
31 de diciembre de 2019	\$	15.231	14.269

Nota 12. – Utilidad de activos no corrientes mantenidos para la venta

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

	<u>31 de diciembre de 2019</u>			<u>31 de diciembre de 2018</u>		
	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad
Bienes inmuebles \$	2.029	3.728	1.699	9.522	9.767	245
Bienes muebles	1.744	1.863	119	7.517	7.705	188
	<u>\$ 3.773</u>	<u>5.591</u>	<u>1.818</u>	<u>17.039</u>	<u>17.472</u>	<u>433</u>

Nota 13. – Inversiones en asociadas, negocios conjuntos y operaciones conjuntas

1. Inversiones en asociadas y negocios conjuntos

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

	<u>31 de diciembre de 2019</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>
Asociadas	1.432.975	1.246.888
Negocios conjuntos	1.271	1.046
Total	\$ 1.434.246	1.247.934

A continuación se presentan los porcentajes de participación en cada una de las empresas asociadas y negocios conjuntos:

	<u>31 de diciembre de 2019</u>		<u>31 de diciembre de 2018</u>	
	% de participación	Valor en libros	% de participación	Valor en libros
Asociadas				
A Toda Hora S.A.	20,00%	\$ 2.101	20,00%	\$ 1.892
Porvenir S.A. (*)	33,09%	838.765	33,09%	724.979
Aval Soluciones Digitales S.A.	26,60%	3.266	26,60%	2.419
Corporación Financiera Colombiana S.A.	4,00%	588.843	3,96%	517.598
		<u>\$ 1.432.975</u>		<u>\$ 1.246.888</u>
Negocios conjuntos				
A Toda Hora S.A.	25,00%	\$ 1.271	25,00%	\$ 1.046
		<u>\$ 1.271</u>		<u>\$ 1.046</u>

(*) El valor en libros e la inversión en Porvenir S.A. incluye el crédito mercantil por la adquisición de la sociedad Administradora de Fondos de Pensiones y Cesantías Porvenir S.A. en diciembre de 2013 por \$ 64.724

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

A continuación se presenta el movimiento de las inversiones en empresas asociadas y negocios conjuntos por los años que terminaron al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Compañías asociadas	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Saldo al inicio del periodo	\$ 1.246.888	1.100.772
Cambios en políticas contables	-	(1.923)
Valor razonable de activos y pasivos adquiridos	2.863	-
Dividendos recibidos en efectivo	(89.340)	(49.198)
Participación en otros resultados integrales	20.345	(3.552)
Participación en los resultados del periodo	250.623	183.380
Efecto Dilución	-	14.748
Adquisiciones sociedades controladas y asociadas	1.596	2.661
Saldo al final del periodo	\$ 1.432.975	1.246.888
Negocios conjuntos	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Saldo al inicio del periodo	\$ 1.046	1.597
Participación en los resultados del periodo	225	(551)
Saldo al final del periodo	\$ 1.271	1.046

El objeto social de A Toda Hora S.A. es la prestación de servicios a que se refiere el artículo 5 de la ley 45 de 1990 y demás normas complementarias, específicamente la programación de computadores, la comercialización de programas, la representación de Compañías nacionales o extranjeras productoras o comercializadoras de programas, la organización y administración de redes de cajeros automáticos para la realización de transacciones u operaciones; procesamiento de datos y manejo de información en equipos propios o ajenos para la elaboración de la contabilidad, la creación y organización de archivos y la realización de cálculos, estadísticas e información en general; así como la comunicación y transferencia electrónica de datos.

El objeto social de la Sociedad Administradora de Fondos de Pensiones y Cesantías Porvenir S.A. es la administración de los Fondos de Pensiones y Cesantías autorizados por la ley, así como la administración de los Patrimonios Autónomos que constituyan las entidades territoriales, sus descentralizadas y empresas privadas, acorde con el artículo 16 del Decreto 941 de 2002, con el objeto de proveer recursos para el pago de sus obligaciones pensionales; tales como pensiones, bonos pensionales, cuotas partes de bonos pensionales y cuotas partes de pensiones, en los términos del artículo 23 del Decreto 1299 de 1994, reglamentado por los Decretos 810 de 1998 y 941 de 2002; los cuales constituyen Patrimonios Autónomos independientes del patrimonio de la Sociedad.

En enero de 2018 el Banco junto a otras entidades del Grupo Aval, constituyó la sociedad Aval Soluciones Digitales S.A. bajo escritura pública No. 6041 de la notaria 73 de la ciudad de Bogotá.

La sociedad tendrá por objeto exclusivo la prestación de servicios autorizados a las sociedades especializadas en depósitos y pagos electrónicos en desarrollo de su objeto social.

Aval Soluciones Digitales S.A. cuenta con un total de 16.000.000 acciones suscritas, de las cuales se encuentran totalmente pagadas. El banco tiene una participación del 26,60% con 4.256.002 de acciones.

La Corporación Financiera Colombiana S.A. Corficol es un establecimiento de crédito que tiene por función principal la captación de recursos a término, a través de depósitos o de instrumentos de

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

deuda a plazo, con el fin de realizar operaciones activas de crédito y efectuar inversiones, con el objeto primordial de fomentar o promover la creación, reorganización, fusión, transformación y expansión de empresas, en los sectores que establezcan las normas que regulan su actividad, organizado de conformidad con las normas establecidas por el Estatuto Orgánico del Sistema Financiero (Decreto 663 de 1993) y demás normas que las modifiquen, deroguen o sustituyan. Por voluntad de la Asamblea General de Accionistas la Corporación puede cambiar su domicilio social y por voluntad de la Junta Directiva puede establecer sucursales o agencias dentro del territorio nacional o fuera de él.

La información financiera condensada de las inversiones en empresas asociadas registradas con base en el método de participación es la siguiente:

31 de diciembre de 2019						
	Activo	Pasivo	Patrimonio	Ingresos	Gastos	Resultado
A Toda Hora S.A.	\$ 11.663	1.159	10.504	11.994	10.949	1.045
Porvenir S.A.	3.617.305	1.278.297	2.339.008	2.388.401	1.818.129	570.272
Aval Soluciones Digitales S.A.	13.816	1.538	12.278	309	3.123	(2.814)
Corporación Financiera Colombiana S.A.	14.798.012	7.153.586	7.644.426	1.683.598	117.291	1.566.307
	\$ 18.440.796	8.434.580	10.006.216	4.084.302	1.949.492	2.134.810

31 de diciembre de 2018						
	Activo	Pasivo	Patrimonio	Ingresos	Gastos	Resultado
A Toda Hora S.A.	\$ 10.262	802	9.459	12.044	10.860	1.184
Porvenir S.A.	3.094.360	1.071.767	2.022.593	1.809.832	1.449.704	360.129
Aval Soluciones Digitales S.A.	9.623	531	9.092	268	1.175	(908)
Corporación Financiera Colombiana S.A.	11.945.187	6.022.873	5.922.314	1.733.355	133.622	1.599.733
	\$ 15.059.432	7.095.973	7.963.458	3.555.499	1.595.361	1.960.138

El siguiente es el detalle de los dividendos recibidos de las asociadas durante los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Porvenir S.A.	31 de diciembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
Efectivo	\$	<u>89.340</u>	<u>49.198</u>	

Corficol S.A.	31 de diciembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
Acciones	\$	<u>18.356</u>	<u>5.420</u>	

A continuación se presenta la información financiera condensada de las inversiones en negocios conjuntos registradas con base en el método de participación:

31 de diciembre de 2019						
	Activos	Pasivos	Patrimonio	Ingresos	Gastos	Resultados
A Toda Hora S.A.	\$ 63.787	58.701	5.086	246.564	245.665	899

31 de diciembre de 2018						
	Activos	Pasivos	Patrimonio	Ingresos	Gastos	Resultados
A Toda Hora S.A.	\$ 41.249	37.062	4.187	210.800	213.001	(2.201)

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no se recibieron dividendos de negocios conjuntos.

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

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

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

2. Operaciones controladas en conjunto

Una operación conjunta es un acuerdo conjunto mediante el cual las partes que tienen control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos y obligaciones con respecto a los pasivos, relacionados con el acuerdo. Esas partes se denominan operadores conjuntos.

Dichas operaciones conjuntas son reconocidas en cada rubro del estado financiero de la Entidad en la parte proporcional de su participación en los activos, pasivos, ingresos y gastos de cada operación conjunta que tenga vigente durante el periodo.

A continuación se presenta el resumen de la participación en las operaciones conjuntas donde la subsidiaria Fiduciaria de Occidente tiene participación al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	% Participación	31 de diciembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
		Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
Emcali	25	\$ 187	96	92	77
Fosyga en Liquidación	6,55	39	1.112	52	1.075
Pensiones Cundinamarca 2012	55	27	-	39	4
Metroplus APEE	60	-	-	1	1
Concesionaria Calimio	56	8	2	8	2
Consortio Sop 2012	33,33	291	2	667	6
Fondo de Adaptación	50	291	20	269	15
Fidupensiones Bogotá Colpatría Occidente 2011	23	-	-	3	-
Lote Avenida Colombia (Proyecto Cali)	50	-	-	113	110
Total		\$ 843	1.232	1.244	1.290

	% Participación	31 de diciembre de 2019			31 de diciembre de 2018		
		Ingresos	Gastos	Utilidad (Pérdidas)	Ingresos	Gastos	Utilidad (Pérdidas)
Emcali	25	\$ 402	248	154	326	227	99
Fosyga en Liquidación	6,55	-	76	(76)	1	638	(637)
Pensiones Cundinamarca 2012	55	-	3	(3)	-	119	(119)
Metroplus APEE	60	1	-	1	-	-	-
Concesionaria Calimio	56	45	12	33	36	11	25
Consortio Sop 2012	33,33	2.427	652	1.775	1.185	452	733
Fondo de Adaptación	50	475	182	293	430	176	254
Fidupensiones Bogotá Colpatría Occidente 2011	23	-	-	-	-	-	-
Lote Avenida Colombia (Proyecto Cali)	50	2	-	2	5	110	(105)
Total		\$ 3.352	1.173	2.179	1.983	1.733	250

Las participaciones de las operaciones conjuntas del activo de la sociedad comprenden lo siguiente al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

		31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Participación del activo			
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$	441	691
Depósitos e inversiones en títulos de deuda		4	5
Cuentas por cobrar		321	534
Propiedades y equipo de uso propio		77	5
Otras actividades en operaciones conjuntas		-	9
Total activo	\$	843	1.244

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

Las participaciones de las operaciones conjuntas del pasivo de la subsidiaria Fiduciaria de Occidente S.A. comprenden lo siguiente al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

<i>Participacion del pasivo</i>	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Cuentas por pagar	\$ 52	153
Otros pasivos	-	8
Otros pasivos aportes	99	99
Otras provisiones	1.012	1.030
Pasivos a costo amortizado	69	-
Total pasivo	\$ 1.232	1.290

A continuación se relaciona la actividad económica de las operaciones conjuntas (consorcios):

Nombre	ACTIVIDAD
Emcali	Mediante el contrato 160GF-CF-001-2005 se constituye el Patrimonio Autónomo el cual tendrá como finalidades, entre otras: (i) recaudar la totalidad de los ingresos de Emcali a través de los mecanismos y procedimientos definidos en el Manual Operativo; (ii) administrar los Ingresos Fideicomitidos en la forma establecida en este contrato; (iii) pagar, por instrucción de EMCALI, y de acuerdo en lo señalado en el presente contrato, todos los gastos de operación y administración del negocio a través del fideicomiso observando lo que al respecto se establece en el Anexo No. 4 del contrato. El domicilio principal donde el consorcio desarrolla sus operaciones es en la Carrera 5 No. 12-42 en la ciudad de Cali.
Fosyga (en liquidación)	El objeto del presente contrato es el recaudo, administración y pago por parte del consorcio de los recursos del Fondo de Solidaridad y Garantía del sistema general de Seguridad Social en salud en los términos establecidos en la ley 100 de 1993. El domicilio principal donde el consorcio desarrolla sus operaciones es en la Calle 31 No. 6-39 piso 19 en la ciudad de Bogotá.
Pensiones Cundinamarca (en liquidación)	Administración de los Recursos del Fondo de Pensiones Públicas de Cundinamarca, destinados al cubrimiento del pasivo pensional del Departamento. El domicilio principal donde el consorcio desarrolla sus operaciones es en la Carrera 13 No. 26A-47 piso 9 en la ciudad de Bogotá.
Metroplús APEE	Administración, Inversión y pagos de los Recursos entregados a Metroplus como aportes de cofinanciación de la nación, los entregados por los Municipios de Medellín, Itagüí y Envigado para la contratación que realice Metroplus S.A de los diseños, estudios, infraestructura física y para la compra de predios requeridos para el sistema integrado de transporte masivo para el Valle de Aburra. El domicilio principal donde el consorcio desarrolla sus operaciones es en la Carrera 13 No. 26A-47 piso 9 en la ciudad de Bogotá.
Consorcio SOP 2012	Administración de los recursos que conforman los patrimonios autónomos que integran el Fondo Nacional de Pensiones de las Entidades Territoriales FONPET- y las actividades conexas y complementarias que implica dicha administración. El domicilio principal donde el consorcio desarrolla sus operaciones es en la Carrera 13 No. 26A-47 piso 9 en la ciudad de Bogotá.

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

Nombre	ACTIVIDAD
Fondo de Adaptación	<p>LA FIDUCIARIA se obliga con EL FONDO a constituir un patrimonio autónomo con los recursos de inversión del Fondo Adaptación para el recaudo, administración, inversión y pagos al interior y exterior de Colombia, en virtud de lo establecido en el artículo 5° del Decreto 4819 de 2010, reglamentado por el Decreto 2906 de 2011. El contrato se cumplirá de conformidad con los términos, condiciones y requisitos establecidos en los términos y condiciones contractuales y su anexo técnico, así como la oferta presentada por LA FIDUCIARIA el 27 de abril de 2012 para la celebración original del contrato, y la oferta presentada por la Fiduciaria el 30 de diciembre de 2013 para la celebración del Otro sí N° 1, documentos que forman parte integral del presente contrato. Adicionalmente, la Fiduciaria como vocera del patrimonio autónomo podrá celebrar operaciones de crédito con el Tesoro Nacional y/o Entidades financieras vigiladas por la Superintendencia Financiera, en los términos del Artículo 84 de la ley 1687 de 2013. PARAGRAFO: La Fiduciaria se obliga a desarrollar el objeto contractual con total autonomía e independencia, por su cuenta y riesgo y bajo su exclusiva responsabilidad, razón por la cual, este contrato no genera relación laboral alguna entra la Fiduciaria y el Fondo.</p> <p>El domicilio principal donde el consorcio desarrolla sus operaciones es en la Carrera 13 No. 26A-47 piso 9 en la ciudad de Bogotá.</p>
Concesionaria Calimio	<p>Recaudo y Administración de los recursos destinados al desarrollo de los proyectos y de aquellos derivados de los mismos, dentro de los que se incluyen los aportes de capital que efectuó el fideicomitente aquellos productos de la utilización del crédito Sindicado; y los pagos correspondientes a la Participación Económica que sean recibidos del Sistema MIO.</p> <p>El domicilio principal donde el consorcio desarrolla sus operaciones es en la Carrera 13 No. 26A-47 piso 9 en la ciudad de Bogotá.</p>
Lote Avenida Colombia (Proyecto Cali) (en liquidación)	<p>Administración Proyecto Inmobiliario en la ciudad de Cali correspondiente a la construcción de un edificio de comercio y oficinas.</p> <p>El domicilio donde el consorcio desarrolla sus operaciones es en la Calle 67 No. 7-37 piso 3 en la ciudad de Bogotá.</p>
Fidupensiones Bogotá Colpatria Occidente 2011 (en liquidación)	<p>La integración de un consorcio entre Fiduciaria Bogotá S.A. Fiduciaria Colpatria S.A y Fiduciaria de Occidente S.A., con el propósito de complementar las capacidades técnicas, operativas, administrativas y financieras de las partes que constituyen el presente consorcio, para la propuesta , adjudicación celebración y ejecución del contrato , dentro del concurso abierto (Contratación internet) N° 523364, abierto por Ecopetrol S.A. cuyo objeto es la administración de un patrimonio autónomo pensional destinado al pago de obligaciones pensionales de Ecopetrol S.A. el domicilio del consorcio será Calle 67 N°7-37 en la ciudad de Bogotá.</p>

Al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, los acuerdos conjuntos administrados por la Fiduciaria de Occidente S.A., (Metroplus; Calimio, Pensiones Cundinamarca (en liquidación), Fondo de Adaptación y Sop 2012), Fiducolombia S.A., (Emcali y Fosyga) Fiduciaria Bogotá S.A., (Bogotá Colpatria Occidente 2011 y Proyecto Cali), en sus estados financieros no presentan pasivos ni activos contingentes que puedan poner en riesgo el normal funcionamiento operativo de los consorcios.

Situación Legal y Financiera de la operación conjunta (consorcio) FOSYGA 2005 “En Liquidación”

Se informa que el Consorcio Fosyga 2005 “en liquidación”, en el cual la subsidiaria Fiduciaria de Occidente S.A. tiene una participación del 6,55%, ha sido vinculado por la Contraloría General de la República como pagador de los recursos en procesos de responsabilidad fiscal y existen contingencias en otros procesos de terceros dirigidos contra el Estado en los cuales el Consorcio ha sido incluido como presunto responsable. Las provisiones en el Consorcio, con corte al 31 de diciembre de 2019 ascienden a la suma de \$15.136.

El encargo fiduciario creado para la administración de los recursos del Fosyga, celebrado por el Ministerio de Salud y Protección Social con el Consorcio Fosyga 2005 terminó su ejecución el 31 de agosto de 2011 y fue liquidado unilateralmente por el mencionado Ministerio a través de las Resoluciones 371 y 809 del 10 de febrero y 17 de marzo de 2014, respectivamente, en las que determinan que existe un saldo a favor del Ministerio por la suma de \$15.611. En relación a esto, el Consorcio adelantó una conciliación ante la Procuraduría General de la Nación, que tuvo por objeto disminuir las sumas establecidas a cargo de las Fiduciarias que conforman el Consorcio Fidufosyga 2005 en los actos administrativos proferidos con ocasión de la liquidación unilateral del contrato, producto de la cual se celebró acuerdo conciliatorio el día 18 de Diciembre de 2014, en virtud del cual las Consorciadas realizaron el pago al Ministerio el valor de \$12.005, acuerdo que fue aprobado por el Tribunal Contencioso Administrativo de Cundinamarca, mediante providencia de fecha 10 de diciembre de 2015, de conformidad con lo estipulado en el Art. 24 de la Ley 640 de 2001. El día 2 de febrero de 2016 fueron girados los recursos a favor del ministerio de salud y protección social, situación que conllevó a la liquidación del patrimonio autónomo constituido en Helm Fiduciaria S.A.

Finalmente, existen otras contingencias, para las cuales la administración del Consorcio considera que las posibilidades de pérdida en estos procesos son no probables y por las mismas no se han constituido provisiones, considerando el cumplimiento del objeto del contrato por parte del Consorcio.

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

Nota 14. – Activos tangibles, neto

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

	Para uso propio	Dados en arrendamiento operativo	Propiedades de inversión	Activos por derecho de uso	Total
Costo o valor razonable:					
Saldo al 31 de diciembre, 2017	\$ 826.037	7.681	218.164	-	1.051.882
Compras o gastos capitalizados (neto)	49.501	1.330	41.937	-	92.768
Retiros / Ventas (neto)	(38.804)	(1.539)	(50.388)	-	(90.731)
Cambios en el valor razonable	-	-	(2.668)	-	(2.668)
Ajuste por diferencia en cambio	549	-	-	-	549
Otras reclasificaciones	(6.678)	-	5.431	-	(1.247)
Saldo al 30 de diciembre, 2018	\$ 830.605	7.472	212.476	-	1.050.553
Saldo al 31 de diciembre, 2018	\$ 830.605	7.472	212.476	-	1.050.553
Reconocimiento Adopción NIIF 16	-	-	-	221.643	221.643
Incremento o disminución por cambio en las variables de los arrendamientos	-	-	-	9.509	9.509
Compras o gastos capitalizados (neto)	48.707	7.467	64.083	3.615	123.872
Retiros / Ventas (neto)	(29.167)	-	(49.452)	(1.217)	(79.836)
Cambios en el valor razonable	-	-	8.938	-	8.938
Ajuste por diferencia en cambio	53	-	-	152	205
Otras reclasificaciones	(35.831)	(1.671)	(2.966)	-	(40.468)
Saldo al 31 de diciembre, 2019	\$ 814.367	13.268	233.079	233.702	1.294.416
Depreciación Acumulada:					
Saldo al 31 de diciembre, 2017	\$ (272.497)	(3.605)	-	-	(276.102)
Depreciación del año con cargo a resultados	(67.489)	(1.329)	-	-	(68.818)
Retiros / Ventas	21.949	1.381	-	-	23.330
Ajuste por diferencia en cambio	(493)	-	-	-	(493)
Otras reclasificaciones	1.247	-	-	-	1.247
Saldo al 31 de diciembre, 2018	\$ (317.283)	(3.553)	-	-	(320.836)
Saldo al 31 de diciembre, 2018	\$ (317.283)	(3.553)	-	-	(320.836)
Depreciación del año con cargo a resultados	(57.354)	(2.549)	-	(44.597)	(104.500)
Retiros / Ventas	17.441	-	-	331	17.772
Ajuste por diferencia en cambio	(51)	-	-	5	(46)
Otras reclasificaciones	7.750	1.061	-	2	8.813
Saldo al 31 de diciembre, 2019	\$ (349.497)	(5.041)	-	(44.259)	(398.797)
Pérdidas por deterioro:					
Saldo al 31 de diciembre, 2017	\$ (3.096)	-	-	-	(3.096)
Cargo por deterioro del año	(120)	(19)	-	-	(139)
Reintegro por deterioro	1.309	20	-	-	1.329
Saldo al 31 de diciembre, 2018	\$ (1.907)	1	-	-	(1.906)
Saldo al 31 de diciembre, 2018	\$ (1.907)	1	-	-	(1.906)
Cargo por deterioro del año	(82)	(161)	-	-	(243)
Reintegro por deterioro	1.705	27	-	-	1.732
Otras reclasificaciones	-	101	-	-	101
Saldo al 31 de diciembre, 2019	\$ (284)	(32)	-	-	(316)
Activos Tangibles, neto:					
Saldo al 31 de diciembre, 2018	\$ 511.415	3.920	212.476	-	727.811
Saldo al 31 de diciembre, 2019	\$ 464.586	8.195	233.079	189.443	895.303

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

a) Propiedades y equipo para uso propio

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

31 de diciembre de 2019				
	<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Pérdida por deterioro</u>	<u>Importe en libros</u>
Terrenos	\$ 78.187	-	-	78.187
Edificios	392.063	(121.739)	-	270.324
Equipo de oficina, encerres y accesorios	116.701	(72.688)	(284)	43.729
Equipo informático	182.718	(130.610)	-	52.108
Vehículos	1.860	(1.659)	-	201
Equipo de movilización y maquinaria	101	(83)	-	18
Mejoras en propiedades ajenas (i)	33.827	(22.718)	-	11.109
Construcciones en curso (i)	8.910	-	-	8.910
Total	\$ 814.367	(349.497)	(284)	464.586

31 de diciembre de 2018				
	<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Pérdida por deterioro</u>	<u>Importe en libros</u>
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

(i) A continuación, se presentan las principales construcciones en curso y mejoras en propiedades ajenas de la Matriz y subsidiarias al 31 de diciembre de 2019:

Construcciones en curso	
<u>Obra</u>	<u>Valor</u>
Obra Edificio Santa Bárbara	\$ 1.754
Obra Edificio Santa Bárbara Fidecomiso	4.592
Obra porciuncula	387
Obra oficina vivero Barranquilla	334
Obra cucuta	316
Obra centro de computo piso 3 dg	212
Obra obra tesoreria piso 14	203
Obra av tercera norte	178
Obra piso 16	154
Obra Santa Monica	139
Otros	641
Total Construcciones en Curso	\$ 8.910

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

Mejoras en propiedades ajenas

Obra	Costo	Depreciación Acumulada	Importe en Libros
Ed. Citibank piso 10	\$ 551	(275)	276
Ed. Calle 72 piso 3	316	(44)	272
Of. Unicentro Pereira	395	(178)	217
Of. Credicentro Integral Cartagena	488	(337)	151
Of. Credicentro Vivienda El Poblado	450	(259)	191
Obra cc El Eden	772	-	772
Obra cc Los Molinos	638	-	638
Obra ed. calle 72 piso 10	571	(571)	-
Obra of. Antonio Nariño	531	(531)	-
Obra of. Santa Marta ppal	524	(524)	-
Obra oficina calle 92	497	-	497
Obra of. Cúcuta	490	(490)	-
Obra of. Monteria principal	460	(276)	184
Obra of. calle 15 cali	458	(458)	-
Obra of. cc tesoro	445	(332)	113
Obra of. av Santander	445	(231)	214
Obra of. Las peñitas	437	(409)	28
Obra of. Soledad Atlantico	413	(335)	78
Obra oficina calle 72 piso 8	408	(11)	397
Obra ed. Bochica piso 8	400	(400)	-
Obra of. paseo La Castellana	392	(355)	37
Obra of. Apartado	381	(316)	65
Obra of. credicentro Bucaramanga	376	(376)	-
Obra of. cc Jardín Plaza	347	(255)	92
Obra of. Parquiamerica	346	(339)	7
Otros	13.437	(10.006)	3.431
Total mejoras en propiedades ajenas de la Matriz	\$ 24.968	(17.308)	7.660
Sede Norte	4.158	(1.933)	2.225
Sede Centro	318	(151)	167
Sede Fontibon	95	(37)	58
Sede Cali	572	(232)	340
Sede Medellín	344	(124)	220
Sede Barranquilla	252	(109)	143
Sede Bucaramanga	40	(12)	28
Sede Pereira	68	(52)	16
Sede Cúcuta	16	(5)	11
Sede Cartagena	2	(1)	1
Sede Ibagué	7	(2)	5
Sede Neiva	17	(5)	12
Sede Valledupar	15	(5)	10
Sede Villavicencio	28	(17)	11
Sede Tunja	11	(10)	1
Sede Manizales	33	(11)	22
Sede palmira	31	(15)	16
Total mejoras en propiedades ajenas Ventas y Servicios	6.007	(2.721)	3.286
Occidental Bank Barbados Ltd. (Bogotá) (*)	299	(136)	163
Total mejoras en propiedades ajenas Occidental Bank Barbados Ltd.	299	(136)	163
Banco de Occidente Panama S.A.	2.553	(2.553)	-
Total mejoras en propiedades ajenas Banco de Occidente Panama S.A.	2.553	(2.553)	-
Total mejoras en propiedades ajenas	\$ 33.827	(22.718)	11.109

(*) Occidental Bank Barbados Ltd. cuenta con una oficina de representación en Colombia – Bogotá.

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

Una vez se terminen tales activos serán trasferidos internamente a la cuenta del activo correspondiente.

Todas las propiedades y equipos de la Matriz y sus subsidiarias Fiduciaria de Occidente S.A., Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO, Banco de Occidente Panamá S.A. y Occidental Bank (Barbados) Ltd., así como los bienes dados en leasing operativo se encuentran debidamente amparadas contra incendio, corriente débil y otros riesgos con pólizas de seguros vigentes. La Matriz y sus subsidiarias Fiduciaria de Occidente S.A., Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO, Banco de Occidente Panamá S.A. y Occidental Bank (Barbados) Ltd. tienen pólizas de seguros para la protección de sus propiedades y equipos por \$ 955.820 y \$961.507 al 31 de diciembre de 2019 y 2018 respectivamente, que cubre riesgos de robo incendio, rayo, explosión, temblor, huelgas, asonada y otros.

Sobre las propiedades y equipos de la Matriz y sus subsidiarias Fiduciaria de Occidente S.A., Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO, Banco de Occidente Panamá S.A. y Occidental Bank (Barbados) Ltd. no existen hipotecas ni pignoraciones.

La Matriz y sus subsidiarias Fiduciaria de Occidente S.A., Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO, Banco de Occidente Panamá S.A. y Occidental Bank (Barbados) Ltd. establecen deterioro sobre las propiedades y equipos cuando su importe en libros excede a su importe recuperable. La Matriz y sus subsidiarias Fiduciaria de Occidente S.A., Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO, Banco de Occidente Panamá S.A. y Occidental Bank (Barbados) Ltd. evalúan al final de cada periodo sobre el que se informa, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo, si existiera este indicio, se estima el importe recuperable del activo.

Para evaluar si existe algún indicio de que pueda haberse deteriorado el valor de un activo, se consideran los siguientes factores:

Fuentes externas de información:

- a. Existen indicios observables de que el valor del activo ha disminuido durante el periodo significativamente más que lo que cabría esperar como consecuencia del paso del tiempo o de su uso normal.
- b. Durante el periodo han tenido lugar, o van a tener lugar en un futuro inmediato, cambios significativos con una incidencia adversa sobre la entidad, referentes al entorno legal, económico, tecnológico o de mercado en los que ésta ópera, o bien en el mercado al que está destinado el activo.
- c. Durante el periodo, las tasas de interés de mercado, u otras tasas de mercado de rendimiento de inversiones, han sufrido incrementos que probablemente afecten a la tasa de descuento utilizada para calcular el valor en uso del activo, de forma que disminuyan su importe recuperable de forma significativa.
- d. El importe en libros de los activos netos de la entidad, es mayor que su capitalización bursátil.

Fuentes internas de información:

- a. Se dispone de evidencia sobre la obsolescencia o deterioro físico de un activo.
- b. Durante el periodo han tenido lugar, o se espera que tengan lugar en un futuro inmediato, cambios significativos en el alcance o manera en que se usa o se espera usar el activo, que afectarán desfavorablemente a la entidad.
- c. Se dispone de evidencia procedente de informes internos, que indica que el rendimiento económico del activo es, o va a ser, peor que el esperado.

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

b) Propiedades y equipo dados en arrendamiento operativo

El siguiente es el detalle del saldo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 por tipo de propiedades y equipo dados en arrendamiento operativo:

31 de diciembre de 2019	Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
Equipo de cómputo	\$ 8.757	(3.319)	(24)	5.414
Vehículos	3.061	(1.365)	(8)	1.688
Equipo de movilización y maquinaria	1.450	(357)	-	1.093
Total	\$ 13.268	(5.041)	(32)	8.195

31 de diciembre de 2018	Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
Equipo, muebles y enseres de oficina	\$ 98	(98)	-	-
Equipo de cómputo	4.039	(1.640)	1	2.400
Vehículos	2.866	(1.631)	-	1.235
Equipo de movilización y maquinaria	469	(184)	-	285
Total	\$ 7.472	(3.553)	1	3.920

El siguiente es el resumen de los cánones mínimos de arrendamiento a recibir por la Matriz en los próximos plazos sobre bienes entregados en arrendamiento operativo al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
No mayor de un año	\$ 3.700	1.974
Mayor de un año y menos de cinco años	3.937	1.712
Total	\$ 7.637	3.686

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no se registraron ingresos en los resultados del periodo por cánones contingentes recibidos sobre bienes entregados en arrendamiento operativo.

En las operaciones de arrendamiento operativo, la Matriz como arrendador le entrega bienes al arrendatario para su uso por un plazo establecido a cambio de un canon. Una vez finaliza el plazo del arrendamiento, el arrendatario podrá comprar el activo por su valor comercial, prorrogar el arrendamiento o restituir el activo. En la mayoría de los contratos el canon se calcula teniendo como referencia la DTF o IBR adicionando o restando unos puntos nominales y para las prórrogas se establecen cánones fijos. El IVA, los seguros, el mantenimiento y todo cargo sobre el activo están a cargo del arrendatario. Los activos restituidos son recolocados o comercializados por la Matriz.

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

c) Propiedades de inversión

El siguiente es el detalle del saldo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, por tipo de propiedades de inversión para la Matriz y subsidiarias:

31 de diciembre de 2019	Costo	Ajustes acumulados al valor razonable	Importe en libros
Terrenos	\$ 123.885	25.503	149.388
Edificios	75.649	8.042	83.691
Total	\$ 199.534	33.545	233.079

31 de diciembre de 2018	Costo	Ajustes acumulados al valor razonable	Importe en libros
Terrenos	\$ 90.203	28.388	118.591
Edificios	86.205	7.680	93.885
Total	\$ 176.408	36.068	212.476

Los siguientes montos han sido reconocidos en el estado de resultados provenientes de la administración de las propiedades de inversión durante los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Ingresos por rentas	\$ 3.045	3.591
Gastos operativos directos surgidos por propiedades de inversiones que generan ingresos por rentas	(893)	(828)
Gastos operativos directos surgidos por propiedades de inversiones que no generan ingresos por rentas	(4.389)	(4.492)
Neto	\$ (2.237)	(1.729)

Las propiedades de inversión de la Matriz y subsidiarias son valuadas anualmente al valor razonable basado en valores de mercado determinado por peritos independientes calificados que tienen suficiente experiencia en la valuación de propiedades similares. Los métodos y asunciones importantes usados en determinar el valor razonable de acuerdo con lo establecido en NIIF 13 fueron los siguientes:

- **Método comparativo del mercado**

Es la técnica devaluatoria que busca establecer el valor comercial del bien, a partir del estudio de las ofertas o transacciones recientes, de bienes semejantes y comparables al del objeto del avalúo. Tales ofertas o transacciones deberán ser clasificadas, analizadas e interpretadas para llegar a la estimación del valor comercial.

- **Enfoque de comparación de ventas**

El enfoque por comparación de ventas permite determinar el valor de la propiedad que se avalúa según comparación con otras propiedades similares que estén transándose o hayan sido recientemente transadas en el mercado inmobiliario.

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

Este enfoque comparativo considera las ventas de bienes similares o sustitutivos, así como datos obtenidos del mercado y establece un estimado de valor utilizando procesos que incluyen la comparación. En general, un bien que su valor (el bien objeto de valuación) se compara con las ventas de bienes similares que se han comercializado en el mercado abierto. También pueden considerarse anuncios y ofertas.

A la fecha la Matriz no posee restricciones en el cobro de los ingresos por renta ni a la realización de los bienes clasificados en propiedad de Inversión.

d) Activos por derechos de uso

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

31 de diciembre de 2019	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Edificios	\$ 195.137	(35.722)	159.415
Equipo de oficina, encerres y accesorios	73	(27)	46
Equipo informático	36.740	(8.510)	28.230
Equipo de red y comunicación	1.752	-	1.752
Total	\$ 233.702	(44.259)	189.443

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

Nota 15. – Activos intangibles, neto

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

	<u>Plusvalía</u>	<u>Otros Intangibles</u>	<u>Total activos intangibles</u>
Costo:			
Saldo al 31 de diciembre, 2017	\$ 22.724	190.636	213.360
Adiciones / Compras (neto)	-	59.754	59.754
Retiros / Ventas (neto)	-	(1.588)	(1.588)
saldo al 31 de diciembre, 2018	<u>\$ 22.724</u>	<u>248.802</u>	<u>271.526</u>
Saldo al 31 de diciembre, 2018	\$ 22.724	248.802	271.526
Adiciones / Compras (neto)	-	79.422	79.422
Retiros / Ventas (neto)	-	(1.454)	(1.454)
saldo al 31 de diciembre, 2019	<u>\$ 22.724</u>	<u>326.770</u>	<u>349.494</u>
Amortización Acumulada:			
Saldo al 31 de diciembre, 2017	\$ -	21.289	21.289
Amortización del año con cargo a resultados	-	16.193	16.193
Retiros / Ventas (neto)	-	(1.588)	(1.588)
saldo al 31 de diciembre, 2018	<u>\$ -</u>	<u>35.894</u>	<u>35.894</u>
Saldo al 31 de diciembre, 2018	\$ -	35.894	35.894
Amortización del año con cargo a resultados	-	21.162	21.162
Retiros / Ventas (neto)	-	(1.453)	(1.453)
saldo al 31 de diciembre, 2019	<u>\$ -</u>	<u>55.603</u>	<u>55.603</u>
Activos Intangibles , neto:			
Saldo al 31 de diciembre, 2018	<u>\$ 22.724</u>	<u>212.908</u>	<u>235.632</u>
saldo al 31 de diciembre, 2019	<u>\$ 22.724</u>	<u>271.167</u>	<u>293.891</u>

En los cortes antes mencionados la Matriz y subsidiarias Fiduciaria de Occidente S.A. y Ventas y servicios S.A. – NEXA BPO no presentan pérdida por deterioro de estos intangibles.

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

Plusvalía

La plusvalía registrada corresponde a la fusión del Banco con el Banco Unión ocurrida en años anteriores al proceso de implementación de la Norma colombiana de información financiera el cual para propósitos de su evaluación ha sido asignado al Banco como un todo como unidad generadora de efectivo a dicha plusvalía.

El estudio técnico de valoración de la plusvalía por la adquisición del Banco Unión fue elaborado por la firma Deloitte Asesores y Consultores Ltda. firma independiente con más de 55 años de presencia en el mercado colombiano, la evaluación de la plusvalía registrada por el Banco a septiembre de 2019 concluyó que el Goodwill asignado a las Unidad generadora de efectivo no se encuentra deteriorado a fecha de valoración y presenta un exceso de \$21.228.

El monto recuperable de la unidad generadora de efectivo fue determinado con base en cálculos de valor de uso. Esos cálculos usaron proyecciones de flujo de caja aprobados por la gerencia cubriendo periodos de cinco años y tres meses. Las siguientes son las principales asunciones usadas en dichas valoraciones:

Información Macroeconómica de Colombia						
Índice	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Producto Interno Bruto (PIB Real)	2,60%	3,10%	2,90%	3,30%	3,10%	3,40%
Población	49,80 Millones	50,30 Millones	50,90 Millones	0,0	0,0	0,0
Inflación	3,20%	3,70%	2,90%	2,70%	3,90%	3,00%
Tasa de Cambio	298400,00%	325000,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Tasas de Interés	4,30%	4,30%	4,30%	4,20%	4,20%	4,10%
DTF (E.A)	4,70%	4,50%	4,30%	4,00%	4,40%	4,60%

De acuerdo con NIC 36 las proyecciones de flujos de efectivo en los presupuestos o pronósticos financieros más recientes han sido aprobados por la gerencia de la Matriz, excluyendo cualquier estimación de entradas o salidas de efectivo que se espere surjan de reestructuraciones futuras o de mejoras del rendimiento de los activos. Las proyecciones basadas en estos presupuestos o pronósticos cubrirán como máximo un periodo de cinco años.

El enfoque y metodología de valoración aplicado por Deloitte Asesores y Consultores Ltda. fue el Enfoque del Ingreso, metodología indicada para determinar el valor en uso de la compañía y se contaba con la información suficiente para el uso de esta metodología:

Enfoque del Ingreso

La metodología de ingresos futuros se basa en la premisa que el valor razonable de mercado de un activo está representado por el valor presente de los ingresos futuros que éste es capaz de generar y que queden disponibles para la distribución a sus respectivos inversionistas. La aproximación más común a esta metodología es por medio del análisis de los flujos de caja descontados. Este análisis requiere la proyección de los flujos generados activo durante un periodo de tiempo determinado para posteriormente traerlos a valor presente descontándolos a una tasa apropiada para dicha operación. Esta tasa de descuento debe considerar el valor del dinero en el tiempo, la inflación y el riesgo inherente a la transacción que se está llevando a cabo.

Para definir la tasa para descontar los flujos se tiene como marco de referencia el concepto de costo de capital, a partir del modelo CAPM (Capital Asset Pricing Model). Este se encuentra definido en función de una tasa libre de riesgo, adicionada con un componente de prima de riesgo de mercado, el cual puede aumentar o disminuir dependiendo el comportamiento frente al mercado del activo cuya valoración en particular se va a adelantar (Coeficiente beta).

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

La construcción de la tasa de descuento a utilizar en la valoración de las líneas de negocio adquiridas por la Matriz en la adquisición del Banco Unión es la siguiente:

Tasa de descuento

a).Tasa libre de riesgo (Rf): Se tomó como tasa libre de riesgo la tasa del Tesoro de los Estados Unidos con un plazo a 20 años. Rf = 1,9%. Fuente: US Department of Treasury.

b).Riesgo país (Rc): Se utilizó el EMBI de Colombia, el cual indica la diferencia de retorno entre los bonos de EEUU y los bonos de Colombia. Rc= 1,80%. Fuente: JP Morgan.

c).Prima de riesgo de mercado (Rp): Retorno extra que el mercado bursátil ha proporcionado históricamente sobre la tasa libre de riesgo como compensación por el riesgo de mercado. Rp=6.30%. Fuente: Deloitte Research.

d).Prima por Tamaño (Rt): Resultado 1,8%.

e).Beta (β): Como coeficiente beta se aplicó a partir de datos de compañías comparables, dando como resultado 1,24. Fuente: Bloomberg.

f).Devaluación Implícita (Ri): Para el cálculo de la devaluación implícita se utilizó la ecuación de Fisher para expresar el efecto de la devaluación del peso colombiano frente al dólar.

g).Costo del Patrimonio COP: De acuerdo a la metodología utilizada se estimó una tasa de descuento de 15,0% nominal en pesos colombianos.

h).En estas condiciones. la tasa de descuento obtenida es la siguiente:
Costo de capital = Rf+B(ERP)+Rp+Rt+Ri+Dev.

Como resultado de la valoración se determinó que no es necesario constituir ningún deterioro correspondiente a la plusvalía al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

**Estimativos costos de capital para valoración de adquisición
Banco de Occidente: Banco Unión**

Variable	Tasa
Beta del patrimonio apalancado para la industria	1,24
Tasa Libre de Riesgo	1,90%
Prima de Riesgo de Mercado	6,30%
Costo del Patrimonio (USD)	9,71%
Factores de Riesgo no sistemáticos	1,80%
Prima por Tamaño	1,80%
Costo del Patrimonio (USD)	13,31%
Devaluación Implícita	1,40%
Costo del Patrimonio (Redondeado) (COP)	15,0%

Nota: Extractado de la página 39 del Informe de Goodwill 2019 realizado por Deloitte

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

Resultado valoración línea de negocio adquisición Banco Unión a septiembre 30 de 2019

Sensibilidad Valor en Uso (COP \$ MM)									
Lineas									
Tasas	Cartera Ordinaria	Créditos tesorería	Préstamo Personal	Vehículos	Unidirecto	Descubiertos cuenta corriente	Credencial y visa	Cartera fomento	Deudores varios ME
13,00%	\$ 181.550	32.077	31.083	39.206	6.864	2.036	26.318	19.051	39.655
14,00%	166.688	29.451	28.538	35.996	6.302	1.869	24.163	17.492	36.408
15,00%	153.895	27.191	26.348	33.234	5.818	1.726	22.309	16.149	33.614
16,00%	142.780	25.227	24.445	30.834	5.398	1.601	20.698	14.983	31.186
17,00%	133.042	23.507	22.778	28.731	5.030	1.492	19.286	13.961	29.059
TOTAL	\$ 777.955	137.453	133.192	168.001	29.412	8.724	112.774	81.636	169.922

Sensibilidad Exceso / Deterior (COP \$ MM)									
Lineas									
Tasas	Cartera Ordinaria	Créditos tesorería	Préstamo Personal	Vehículos	Unidirecto	Descubiertos cuenta corriente	Credencial y visa	Cartera fomento	Deudores varios ME
13,00%	\$ 37.854	6.688	6.481	8.175	1.431	425	5.487	3.972	8.268
14,00%	22.992	4.062	3.936	4.965	869	258	3.333	2.413	5.022
15,00%	10.200	1.802	1.746	2.203	386	114	1.479	1.070	2.228
16,00%	(916)	(162)	(157)	(198)	(35)	(10)	(133)	(96)	(200)
17,00%	(10.654)	(1.882)	(1.824)	(2.301)	(403)	(119)	(1.544)	(1.118)	(2.327)
TOTAL	\$ 59.476	10.508	10.182	12.844	2.248	668	8.622	6.241	12.991

Detalle de activos intangibles diferentes a la plusvalía

El siguiente es el detalle de los activos intangibles diferentes a la plusvalía al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Al 31 de diciembre de 2019

	Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Licencias	\$ 5.191	2.552	2.639
Programas y aplicaciones informáticas	320.764	53.051	267.713
Otros activos intangibles	815	-	815
Total	\$ 326.770	55.603	271.167

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 16. – Impuesto a las ganancias

En Colombia.

Reforma tributaria

El 27 de diciembre de 2019 fue sancionada la Ley 2010 (Ley de crecimiento económico, el empleo, la inversión, el fortalecimiento de las finanzas públicas y la progresividad, equidad y eficiencia del sistema tributario) por medio de la cual se acogen normas para la motivación del crecimiento económico, entrando en vigencia a partir del primero de enero de 2020 y modificando la Ley 1943 de 2018, las consideraciones más importantes se describen a continuación:

- La tarifa general del impuesto sobre la renta y complementarios aplicable a sociedades nacionales queda así: 32% en 2020, 31% 2021 y 30% a partir del año gravable 2022.
- Las entidades financieras estarán sujetas a una sobretasa siempre que haya obtenido una base gravable igual o superior a 120.000 Uvt así: para el año gravable 2020 4 puntos porcentuales, para el año 2021 3 puntos porcentuales, para el año 2022 3 puntos porcentuales.

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

- El porcentaje de renta presuntiva se reducirá al 0.5% en el año gravable 2020 y al 0% a partir del año gravable 2021.
- Se modificó el sistema de retención en la fuente sobre dividendos, quedan así:

Beneficiario del Pago	tarifa retención en la fuente		
	Ingreso (Dividendo) en UVT	Susceptibles de distribuir como No Gravadas. Art 49E.T.), provenientes de Utilidades Gravadas en cabeza de la compañía	(Susceptibles de distribuir como Gravadas. Art 49 E.T.). Proveniente de Utilidades que no fueron Grabadas en cabeza de la compañía
Personas Naturales Residentes	> 0 hasta 300	0	Tarifa general aplicable a renta según sea el año gravable, Posteriormente al neto resultante después de descontar este impuesto se debe aplicar la tabla asignada para los susceptibles de distribuir como No gravados.
	> 300 en adelante	(Dividendos en UVT - 300UVT) *10%	
Personas Naturales No residentes		10%	Tarifa general aplicable a renta según sea el año gravable, Posteriormente al neto resultante después de descontar este impuesto se debe aplicar la tabla asignada para los susceptibles de distribuir como No gravados.
Personas Jurídicas Nacionales (residentes)		7,5%	
Personas Jurídicas No residentes		10%	

- Se modificaron las tarifas de retención en la fuente por pagos al exterior quedando en el 20% para rentas de capital y de trabajo, consultoría, servicios técnicos, asistencia técnica tarifas y explotación de programas de computador.
- Se mantiene vigente que el precio de venta fiscal de un bien raíz no puede ser inferior al 85% del valor comercial.
- Se mantiene vigente que pasara a ser descontable el 50% del impuesto de industria y comercio.
- Se mantiene vigente que cuando se realizó una adquisición, formación o construcción e importación de activos fijos reales productivos, incluyendo el asociado a los servicios necesarios para dejarlos para uso, se podrá descontar el IVA del impuesto de renta a cargo correspondiente al año en el que se efectuó su pago o en cualquiera de los periodos gravables siguientes.
- A partir de 2020 queda en firme el Artículo 38 del Estatuto Tributario referente al componente inflacionario de los rendimientos financieros percibidos por personas naturales y sucesiones liquidas, no constituyen renta ni ganancia ocasional la parte que corresponda al componente inflacionario de los rendimientos financieros cuando estos provengan de entidades vigiladas por la superintendencia financiera.

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

Otro punto importante es la Sentencia C-510 del 29 de octubre de 2019 que declaró INEXEQUIBLE el parágrafo 7° del Artículo 80 de la Ley 1943 de 2018, que establecía unos puntos adicionales a la tarifa del impuesto sobre la renta aplicable a las entidades financieras, además los efectos de la inexecutable se declararon inmediatos por lo que a partir de dicha fecha y hasta el 31 de diciembre de 2019 las entidades financieras no estarán sujetas a esta sobretasa.

EN BARBADOS:

Occidental Bank (Barbados) Ltd. se constituyó bajo las leyes de Barbados el 16 de mayo de 1991 y tiene licencia para llevar a cabo negocios bancarios y fiduciarios desde y dentro de Barbados. La oficina registrada del Banco se encuentra en Chelsea House, Chelsea Road, St. Michael, Barbados.

El Banco cuenta con una licencia bajo las disposiciones de la Ley de Servicios Financieros Internacionales. Los tipos impositivos aplicables a dicha banco son los siguientes:

- 2,5% sobre beneficios imponibles y ganancias de hasta 10.000.000 de BDS (aproximadamente \$5.000.000 de dólares);
- 2% sobre esos beneficios y ganancias superiores a 10.000.000 de BDS, pero no superiores a \$20.000.000 de BDS;
- 1,5% sobre esos beneficios y ganancias superiores a 20.000.000 de BDS, pero no superiores a 30.000.000 de BDS; Y
- 0,25% sobre tales beneficios y ganancias superiores a 30.000.000 de BDS.

De acuerdo con las regulaciones fiscales vigentes, las declaraciones de impuestos sobre los ingresos de las sociedades pueden estar sujetas a revisión por parte de las autoridades fiscales durante los últimos nueve años.

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco mantiene pérdidas de impuestos acumuladas en \$1,617,275 (BDS\$3,218,378), que se pueden aplicar completamente contra ganancias futuras. El Banco no reconoce los activos tributarios diferidos, ya que no estima el beneficio fiscal en años futuros.

Estas pérdidas fiscales acumuladas se distribuyen de la siguiente manera:

Año que Expira Pérdida de impuestos que se aplicará al año 2020

	US\$	BDS\$
2020	1,617,275	3,218,378

EN PANAMA:

El Banco de Occidente (Panamá) S.A es una entidad organizada y constituida de acuerdo a las leyes de la República de Panamá e inició operaciones el 30 de junio de 1982, al amparo de Licencia Internacional, otorgada por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá, mediante Resolución No. 9-82 del 16 de marzo de 1982.

Las operaciones bancarias en la República de Panamá están reguladas y supervisadas por la Superintendencia de Bancos de Panamá (en adelante, "la Superintendencia"), de acuerdo a la legislación establecida por el Decreto Ejecutivo No. 52 de 30 de abril de 2008, que adopta el texto único del Decreto Ley 9 de 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley 2 de 22 de febrero de 2008, por el cual se establece el régimen bancario de la República de Panamá y se crea la Superintendencia y las normas que lo rigen. El Banco también está sujeto a las regulaciones y supervisión de la Superintendencia Financiera de Colombia, el supervisor de origen.

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

De acuerdo con las leyes fiscales panameñas, el Banco no está sujeto al pago de impuesto sobre la renta por concepto de las utilidades debido a que exclusivamente dirige, desde una oficina establecida en Panamá, transacciones que se perfeccionan, consumen y surten sus efectos en el exterior y, en consecuencia, la mayor parte de sus ingresos son de fuente extranjera. En adición, la renta proveniente de intereses sobre depósitos a plazo en bancos que operan en Panamá está exenta del pago de impuesto sobre la renta.

a. Componentes del gasto por impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 comprende lo siguiente:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Impuesto de renta del período corriente	\$ 55.477	62.521
Sobretasa renta	-	7.578
Subtotal impuestos período corriente	55.477	70.099
Ajuste de períodos anteriores	(13.105)	(50.316)
Ajuste por posiciones tributarias inciertas	1.263	(2.197)
Impuestos diferidos		
Impuestos diferidos netos del período	81.312	(28.798)
Ajuste de impuesto diferido de periodos anteriores	(63.849)	(24.242)
Subtotal impuestos diferidos	17.463	(53.040)
Total	\$ 61.098	(35.454)

b. Conciliación de la tasa nominal de impuestos y la tasa efectiva

El siguiente es el detalle de la conciliación entre el total de gasto de impuesto sobre la renta y complementario, del Grupo calculado a las tarifas tributarias actualmente vigentes y el gasto por impuesto a las ganancias efectivamente registrado en el estado de resultados en cada año:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	\$ 629.158	380.839
Tasa de impuesto total	33%	37%
Gasto de impuesto teórico calculado de acuerdo con las tasa tributarias vigentes	207.622	140.910
Gastos no deducibles	35.326	8.176
Dividendos recibidos no constitutivos de renta	(776)	(999)
Ingresos de método de participación no constitutivos de renta	(82.780)	(67.647)
Utilidad en venta o valoración de inversión no constitutivos de renta	52	-
Intereses y otros ingresos no gravados de impuestos	(4.163)	(9.145)
Rentas exentas	(6.541)	(6.530)
Beneficio tributario en adquisición de activos productivos	-	(7.502)
Descuentos tributarios	(7.068)	-
Utilidades de subsidiarias en países libres de impuestos	(8.876)	(7.463)
Efecto en aplicación de tasas diferentes para al determinación de impuesto diferido	3.598	(8.408)
Ajuste de períodos anteriores	(13.105)	(50.317)
Ajuste por posiciones tributarias inciertas de períodos anteriores	1.263	(2.197)
Ajuste de Impuesto diferido de periodos anteriores	(63.849)	(24.242)
Otros conceptos	396	(92)
Total gasto del impuesto del período	\$ 61.098	(35.454)

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

c. Impuestos diferidos respecto de compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos

En cumplimiento de la NIC 12, el Grupo no registró impuestos diferidos pasivos relacionados con diferencias temporarias de inversiones en subsidiarias y asociadas debido a que: i) La Matriz tiene el control de las subsidiarias y, por consiguiente, puede decidir acerca de la reversión de tales diferencias temporarias; y ii) La Matriz no tiene previsto su realización en el mediano plazo; por lo tanto, es probable que dichas diferencias temporarias no se revertan en un futuro previsible. A 31 de diciembre de 2019 y 2018, en cumplimiento de la NIC 12, párrafo 39 no se registró impuesto diferido pasivo relacionado con la diferencia temporaria imponible a las inversiones en subsidiarias.

d. Impuestos diferidos por tipo de diferencia temporaria

Las diferencias entre el valor en libros de los activos y pasivos y las bases fiscales de los mismos dan lugar a las siguientes diferencias temporarias que generan impuestos diferidos, calculados y registrados en los años terminados al 31 de diciembre 2019 y 2018 con base en las tasas tributarias actualmente vigentes para los años en los cuales dichas diferencias temporarias se revertirán.

Al 31 de diciembre de 2019

	Saldo al 31 de diciembre de 2018	Efecto cambio de políticas - adopción NIIF 16 (01/Ene/2019)	Acreditado (cargado) a resultados	Acreditado (cargado) a ORI	Saldo al 31 de diciembre de 2019
Impuestos diferidos activos					
Valoración de inversiones de renta fija	\$ -	-	(3.941)	4.132	191
Valoración de derivados	-	-	5.166	-	5.166
Provisión para cartera de créditos	-	-	25	-	25
Propiedades planta y equipo	-	-	282	-	282
Depreciación de propiedades, planta y equipo	4.947	-	(4.947)	-	-
Cargos diferidos de activos intangibles	2.457	-	(2.457)	-	-
Beneficios a empleados	7.979	-	3.743	566	12.288
Contratos de arrendamiento financiero	-	73.394	(62.203)	-	11.191
Otros	7.275	-	(1.113)	935	7.097
Subtotal	22.658	73.394	(65.445)	5.633	36.240
Impuestos diferidos pasivos					
Valoración de inversiones de renta fija	(20.628)	-	14.353	-	(6.275)
Inversiones de renta variable	(6.310)	-	188	(1.701)	(7.823)
Valoración de derivados	(14.361)	-	14.361	-	-
Provisión para cartera de créditos	(53.210)	-	(48.488)	-	(101.698)
Propiedades planta y equipo	-	-	(52.654)	-	(52.654)
Depreciación de propiedades, planta y equipo	(100.061)	-	98.398	-	(1.663)
Derecho de uso	-	(73.394)	63.568	-	(9.826)
Cargos diferidos de activos intangibles	-	-	(2.234)	-	(2.234)
Crédito mercantil	(6.817)	-	-	-	(6.817)
Otros	(4.689)	-	(39.509)	-	(44.198)
Subtotal	(206.076)	(73.394)	47.983	(1.701)	(233.188)
Total	\$ (183.418)	-	(17.462)	3.932	(196.948)

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

Al 31 de diciembre de 2018

	Saldo al 31 de diciembre de 2017	Cambio en políticas contables	Acreditado (cargado) a resultados	Acreditado (cargado) a ORI	Saldo al 31 de diciembre de 2018
Impuestos diferidos activos					
Valoración de inversiones de renta fija	\$ 108	553	(661)	-	-
Valoración de inversiones de renta variable	103	-	(103)	-	-
Valoración de derivados	35.704	-	(35.704)	-	-
Cartera de crédito	233	-	(233)	-	-
Provisión para cartera de créditos	57.236	79.260	(136.496)	-	-
Depreciación de propiedades, planta y equipo	-	-	4.947	-	4.947
Cargos diferidos de activos intangibles	-	-	2.457	-	2.457
Provisiones pasivas no deducibles	1.242	-	(1.242)	-	-
Beneficios a empleados	6.969	-	908	102	7.979
Contratos de leasing	1.194	-	(1.194)	-	-
Otros	30.836	(102)	(23.459)	-	7.275
Subtotal	133.625	79.711	(190.780)	102	22.658
Impuestos diferidos pasivos					
Valoración de inversiones de renta fija	(18.918)	-	(2.109)	399	(20.628)
Valoración de inversiones de renta variable	(14.564)	-	8.847	(593)	(6.310)
Valoración de derivados	(39.279)	-	24.918	-	(14.361)
Provisión de inversiones	(182)	-	182	-	-
Cuentas por cobrar	-	(78)	78	-	-
Cartera de crédito	(239.736)	-	239.736	-	-
Provisión para cartera de créditos	-	-	(53.210)	-	(53.210)
Propiedades planta y equipo	(11.566)	-	11.566	-	-
Depreciación de propiedades, planta y equipo	(26.295)	-	(73.766)	-	(100.061)
Cargos diferidos de activos intangibles	(10.292)	-	10.292	-	-
Beneficios a empleados	(61)	145	(84)	-	-
Crédito mercantil	(7.499)	7.499	(6.817)	-	(6.817)
Ingresos Diferidos	(18.990)	-	18.990	-	-
Contratos de leasing	(74.133)	-	74.133	-	-
Otros	-	-	(8.938)	4.248	(4.689)
Subtotal	(461.515)	7.566	243.818	4.054	(206.076)
Total	\$ (327.890)	87.277	53.038	4.156	(183.418)

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

El siguiente es el análisis de los activos y pasivos por impuestos diferidos y corrientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Saldos impuesto diferido:

	Montos brutos de impuesto diferido	Reclasificaciones de compensación	Saldos en estados de situación financiera
Al 31 de diciembre de 2019			
Impuesto diferido sobre la renta activo	\$ 36.240	(36.240)	-
Impuesto diferido sobre la renta pasivo	(233.188)	36.240	(196.948)
Neto	\$ (196.948)	-	(196.948)
Al 31 de diciembre de 2018			
Impuesto diferido sobre la renta activo	\$ 22.658	(22.658)	-
Impuesto diferido sobre la renta pasivo	(206.076)	22.658	(183.418)
Neto	\$ (183.418)	-	(183.418)

Saldos impuesto corriente:

	Montos brutos de impuesto corriente	Reclasificaciones de compensación	Saldos en estados de situación financiera
Al 31 de diciembre de 2019			
Impuesto corriente sobre la renta activo	\$ 296.465	(4.281)	292.184
Impuesto corriente sobre la renta pasivo	(11.639)	4.281	(7.358)
Neto	\$ 284.826	-	284.826
Al 31 de diciembre de 2018			
Impuesto corriente sobre la renta activo	\$ 146.085	(3.970)	142.115
Impuesto corriente sobre la renta pasivo	(10.065)	3.970	(6.095)
Neto	\$ 136.020	-	136.020

e. Efecto de impuestos corrientes y diferidos en cada componente de la cuenta de otros resultados integrales en el patrimonio

Los efectos de los impuestos corrientes y diferidos en cada componente de la cuenta de otros resultados integrales se detallan a continuación, por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	31 de diciembre de 2019			31 de diciembre de 2018		
	Monto antes de impuesto	Gasto (ingreso) de impuesto diferido	Neto	Monto antes de impuesto	Gasto (ingreso) de impuesto diferido	Neto
Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados						
Ganancia/Pérdida Neta no Realizada en títulos de deuda	\$ 37.903	4.132	42.035	(34.203)	399	(33.804)
Cobertura de inversión neta en el extranjero - Instrumento de Cobertura no Derivado	(2.942)	935	(2.007)	(11.464)	4.248	(7.216)
Dif. En Cambio Operaciones Extranjeras	(1.382)	-	(1.382)	3.209	-	3.209
Dif. En Cambio Sucursales Exterior	2.942	-	2.942	11.464	-	11.464
Participación en ORI de inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	20.345	-	20.345	(3.579)	-	(3.579)
Subtotales	56.866	5.067	61.933	(34.573)	4.647	(29.926)
Partidas que no serán reclasificadas a resultados						
Ganancia/Pérdida Neta No Realizada en Instrumentos Financieros a Valor razonable	16.400	(1.701)	14.699	5.056	(593)	4.463
Ganancias/Pérdidas Actuariales Por Beneficios A Empleados	(1.801)	566	(1.235)	(311)	102	(209)
Subtotales	14.599	(1.135)	13.464	4.745	(491)	4.254
Total otros resultados integrales durante el periodo	\$ 71.465	3.932	75.397	(29.828)	4.156	(25.672)

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

En el año 2019 la Matriz y Fiduciaria de Occidente se acogieron al saneamiento fiscal de activos señalado en el Artículo 48 de la Ley 1943 de 2018, incrementando con ello el valor fiscal de un grupo de edificaciones y terrenos que al cierre de 2018 tenían un valor inferior al de mercado.

Es así como la Matriz y Fiduciaria de Occidente presentaron y pagaron el día 28 de agosto de 2019, la Declaración del impuesto complementario de normalización tributaria, actualizando el valor fiscal de edificaciones y terrenos en una cuantía total de \$361.212, que se incluyeron como base gravable del impuesto de normalización, lo que generó el pago de un impuesto por valor total de \$46.958 y así mismo, un efecto en impuesto diferido equivalente en su mayoría a una liberación del diferido imponible por \$63.849, lo cual contribuyó a una disminución en la tasa efectiva.

f. Incertidumbres tributarias

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 las incertidumbres tributarias ascienden a \$7.358 y \$6.095, respectivamente. Las sanciones y los intereses de mora relacionados con dichas incertidumbres tributarias son acumulados y registrados en el respectivo gasto. El saldo al 31 de diciembre de 2019 se espera sea utilizado totalmente o liberado cuando expiren los derechos de inspección de las autoridades tributarias con respecto a las declaraciones tributarias.

El siguiente es el detalle del movimiento de las incertidumbres tributarias con corte al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Saldo al inicio	\$ 6.095	8.292
Incremento en la provisión	281	161
Utilización de provisión	-	(443)
Monto de provisiones no utilizadas	-	(2.943)
Costo financiero	982	1.028
Saldo final	\$ 7.358	6.095

El saldo al 31 de diciembre de 2019 que se espera sea utilizado totalmente o liberado cuando los derechos de inspección de las autoridades tributarias con respecto a las declaraciones expiren es como sigue:

Año	31 de diciembre de 2019
2020	\$ 1.184
2021	1.581
2022	10
2023	1.391
2024	2.736
2025	179
2026	277
Total	\$ 7.358

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

Nota 17. – Depósitos de clientes

El siguiente es un detalle de los saldos de depósitos recibidos de clientes de la Matriz y sus subsidiarias en desarrollo de sus operaciones de captación de depósitos:

Detalle	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
A la vista		
Cuentas corrientes	\$ 6.366.447	6.135.439
Cuentas de ahorro	12.574.563	11.045.313
Otros fondos a la vista	57.373	43.984
	18.998.383	17.224.736
A plazo		
Certificados de depósito a término	9.727.997	8.367.495
Total Depósitos	\$ 28.726.380	25.592.231
Por moneda		
En pesos colombianos	\$ 24.424.338	21.978.678
En dólares americanos	4.289.443	3.608.184
Otras monedas	12.599	5.369
Total por Moneda	\$ 28.726.380	25.592.231

A continuación, se presenta un detalle de la maduración de los certificados de depósitos a término vigentes al 31 de diciembre de 2019:

Año	Valor
2019	\$ 69.367
2020	6.938.602
2021	1.561.514
2022	293.314
2023	100.313
Posterior al 2024	764.887
Total	\$ 9.727.997

Para año 2019 quedan aquellos CDT que tienen fecha de vencimiento los últimos días del mes de diciembre de 2019 que no son hábiles, por lo que se cancelan el siguiente día hábil que ya sería en enero de 2020, por lo anterior siguen vigentes a la fecha de corte y también el año 2019 tiene el valor de los intereses por CDT al 31 de diciembre de 2019.

A continuación, se presenta un resumen de las tasas de interés efectivas que se causan sobre los depósitos de clientes:

	31 de diciembre de 2019				31 de diciembre de 2018			
	Depósitos en pesos		Depósitos en dólares		Depósitos en pesos		Depósitos en dólares	
	Tasa mínima %	Tasa máxima %	Tasa mínima %	Tasa máxima %	Tasa mínima %	Tasa máxima %	Tasa mínima %	Tasa máxima %
Cuentas corrientes	-	2,50%	0,25%	2,70%	-	2,50%	0,25%	2,70%
Cuenta de ahorro	-	4,75%	5,00%	30,00%	0,03%	4,55%	0,05%	0,35%
Certificados de depósito a término	0,01%	8,67%	0,15%	8,05%	0,01%	8,67%	0,05%	8,05%

Frecuencia Liquidación de Intereses: Para los Certificados de Depósito a Término la frecuencia de liquidación de los intereses corresponde a lo pactado con cada cliente dentro de su título; para las cuentas de ahorro estas frecuencias es liquidación diaria.

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

El siguiente es el detalle de concentración de los depósitos recibidos de clientes por sector económico:

Sector	31 de diciembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Monto	%	Monto	%
Gobierno o entidades del Gobierno Colombiano (1)	\$ 5.600.191	19,49%	5.396.117	21,08%
Manufactura	526.412	1,83%	424.892	1,66%
Inmobiliario	287.561	1,00%	246.781	0,96%
Comercio	4.674.860	16,27%	4.021.645	15,71%
Agrícola y ganadero	99.942	0,35%	101.411	0,40%
Individuos	3.442.604	11,98%	3.074.828	12,01%
Otros (2)	14.102.115	49,09%	12.330.993	48,18%
Eliminaciones	(7.305)	-0,03%	(4.436)	-0,02%
Total	\$ 28.726.380	100%	25.592.231	100%

- (1) El Gobierno incluye los sectores O y U (según clasificación CIU) correspondientes a administración pública y defensa y planes de seguridad social de afiliación obligatoria y actividades de organizaciones y órganos extraterritoriales respectivamente.
- (2) El rubro más representativo que se incluye en esta categoría corresponde a actividades financieras y de seguros (sector K), el cual para el corte del 31 de diciembre de 2019 presentó un saldo total por \$ 8.927.215, representando el 61,9 % del total. (Al 31 de diciembre de 2018 presentó un saldo total por \$7.787.592, representando el 35,38% del total de la categoría).

Al 31 de diciembre de 2019 se tenían 8.305 clientes con saldos superiores a \$250 por un valor total de \$21.921.460. (Al 31 de diciembre de 2018 se tenían 7.864 clientes por \$19.344.483)

Para depósitos de clientes el gasto causado en resultados por concepto de intereses en cuentas de ahorros, certificado de depósito a término y cuentas corrientes en los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 son \$829.422 y \$794.421, respectivamente.

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 CDT por \$311.497, que corresponde a 1.446 obligaciones. Ver Nota 1.

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

Nota 18. – Obligaciones Financieras

1. Obligaciones financieras

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

	31 de diciembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Porción en corto plazo	Porción en largo plazo	Porción en corto plazo	Porción en largo plazo
Moneda Legal Colombiana				
Fondos interbancarios y overnight				
Bancos y corresponsales	\$ 657	-	1.064	-
Fondos interbancarios comprados ordinarios	80.018	-	80.036	-
Compromisos de transferencia en operaciones repo	-	-	-	-
Operaciones simultáneas	402.204	-	541.282	-
Compromisos originados en posiciones en corto	126.495	-	166.420	-
Total Fondos interbancarios y overnight	609.374	-	788.802	-
Créditos de Bancos				
Creditos	3.694	-	3.866	-
Cartas de crédito	-	-	-	4.702
Aceptaciones	17	-	17	-
Total créditos de bancos	3.711	-	3.883	4.702
Contratos de arrendamiento				
Pasivos por arrendamiento	-	193.390	-	-
Total Contratos de arrendamiento	-	193.390	-	-
Total obligaciones moneda legal	613.085	193.390	792.685	4.702
Moneda Extranjera				
Fondos interbancarios y overnight				
Fondos interbancarios comprados ordinarios	119.740	-	142.735	-
Total Fondos interbancarios y overnight	119.740	-	142.735	-
Créditos de Bancos				
Créditos	1.510.518	-	1.476.547	-
Cartas de crédito	1.396	-	4.908	-
Aceptaciones	35.898	-	21.208	-
Total créditos de bancos	1.547.812	-	1.502.663	-
Contratos de arrendamiento				
Pasivos por arrendamiento	-	4.187	-	-
Total Contratos de arrendamiento	-	4.187	-	-
Total obligaciones moneda extranjera	1.667.552	4.187	1.645.398	-
Total obligaciones financieras	\$ 2.280.637	197.577	2.438.083	4.702

Al 31 de diciembre de 2019 las obligaciones financieras de corto plazo correspondientes a operaciones en simultaneas y repos por \$ 402.204 estaban garantizadas con inversiones por un \$ 402.565 (a 31 de diciembre de 2018 por \$541.282 garantizadas con inversiones por \$541.798).

Fruto de la cesión de pasivos con Leasing Corficolombiana S.A. en liquidación, la cual se hizo efectiva con fecha 1 de febrero de 2019, se incorporó al portafolio del banco por concepto de obligaciones financieras por valor de \$128.769 representados en 628 obligaciones, discriminado así: redescuento por \$96.095, que corresponde a 622 obligaciones y por obligaciones con bancos por valor de 32.674, correspondiente a 6 obligaciones. (Ver nota 1).

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

A continuación se presenta un resumen de las tasas de interés efectivas que se causen sobre las obligaciones financieras, con corte al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	<u>31 de diciembre de 2019</u>		<u>31 de diciembre de 2018</u>	
	<u>en pesos colombianos</u>		<u>en pesos colombianos</u>	
	Tasa mínima %	Tasa máxima %	Tasa mínima %	Tasa máxima %
Fondos interbancarios y Operaciones de repo y simultáneas	4,19	4,34	4,18	4,25
Bancos corresponsales	-	-	4,15	6,00
	<u>31 de diciembre de 2019</u>		<u>31 de diciembre de 2018</u>	
	<u>en moneda extranjera</u>		<u>en moneda extranjera</u>	
	Tasa mínima %	Tasa máxima %	Tasa mínima %	Tasa máxima %
Fondos interbancarios y Operaciones de repo y simultáneas	1,51	3,35	2,28	2,83
Bancos corresponsales	2,10	2,49	0,35	2,90

Para las obligaciones financieras a corto plazo el gasto causado en resultados por concepto de intereses en operaciones de mercado monetario del tipo fondos interbancarios, compromisos de transferencia en operaciones repo, simultaneas y otros intereses por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 son \$ 63.656 y \$9.936 respectivamente.

2. Bonos y títulos de inversión

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

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

Emisor	Fecha de Emisión	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés
Bonos Ordinarios Leasing de Occidente	Entre el 25/08/2008 y el 30/03/2009	-	1.031	Entre el 25/08/2018 y el 30/03/2019	Entre IPC + 7,00% y 5,75%
Bonos Ordinarios Banco de Occidente	Entre el 22/09/2011 y el 18/09/2019	2.511.091	2.239.326	Entre el 26/10/2019 y el 14/12/2032	Entre IPC +1,75 y 4,65 ; Fija + 5,83% y 7,85%
Bonos subordinados Banco de Occidente	Entre el 09/02/2012 y el 12/10/2017	826.892	907.081	Entre el 09/02/2022 y el 10/06/2026	Entre IPC + 3,58% y 4,65%
Total		\$ 3.337.983	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 los Estados Financieros Consolidados

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

Año	Valor
2019	\$ 32.263
2020	557.440
2021	346.640
2022	470.090
Posterior al 2023	1.931.550
Total	\$ 3.337.983

Para el 2019 los \$32.263 no es un capital corresponden a intereses pendientes por pagar que quedaron causados a cierre 31 de diciembre de 2019.

Para obligaciones financieras de largo plazo por emisión de Bonos los intereses causados en resultados por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron \$224.791 y \$232.959, respectivamente.

3. Obligaciones financieras con entidades de redescuento

El Gobierno Colombiano ha establecido ciertos programas de crédito para promover el desarrollo de sectores específicos de la economía, incluyendo comercio exterior, agricultura, turismo, construcción de vivienda y otras industrias. Los programas son manejados por varias entidades del Gobierno tales como Banco de Comercio Exterior (“BANCOLDEX”), Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario (“FINAGRO”) y Financiera de Desarrollo Territorial (“FINDETER”).

El siguiente es un detalle de los préstamos obtenidos por la Matriz de estas entidades al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	Tasas de interés vigentes al corte	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Moneda Legal			
Banco de Comercio Exterior - “BANCOLDEX”	Entre -2,17% - 9,96%	\$ 505.821	482.145
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario - “FINAGRO”	Entre 0,87% - 7,21%	49.958	66.316
Financiera de Desarrollo Territorial “FINDETER”	Entre 0,25% - 9,74%	725.352	602.946
Total moneda legal		\$ 1.281.131	1.151.407
Moneda Extranjera			
Banco de Comercio Exterior - “BANCOLDEX”	Entre -2,29% - 4,35%	\$ 97.902	140.086
Total moneda extranjera		97.902	140.086
Total entidades de redescuento		\$ 1.379.033	1.291.493

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

El siguiente es el detalle de los vencimientos de las obligaciones financieras con entidades de redescuento vigentes al 31 de diciembre de 2019:

Año	Valor
2019	\$ 803
2020	392.487
2021	276.586
Posterior al 2022	709.157
Total	\$ 1.379.033

Para el 2019 las obligaciones que tienen vencimientos a final de mes como por ejemplo (29, 30 y 31 de diciembre) y cae fin de semana la entidad, las cancela con fecha 2 de enero de 2020 y para el banco estos vencimientos si tienen saldo a corte de 31 de diciembre de 2019.

Para obligaciones financieras con entidades de redescuento los intereses causados en resultados por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron \$ 44.370 y \$46.741 respectivamente.

Nota 19. – Provisiones por beneficios de empleados

De acuerdo con la legislación laboral Colombiana y con base en las convenciones laborales y pactos colectivos a las que haya lugar en la Matriz y sus subsidiarias Fiduciaria de Occidente S.A. y Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO, tienen derecho a beneficios de corto plazo tales como: salarios, vacaciones, primas legales y extralegales y cesantías e intereses de cesantías, de largo plazo tales como: primas extralegales y beneficios de retiro tales como: cesantías a empleados que continúen con régimen laboral antes de la Ley 50 de 1990 y pensiones de jubilación legales y extralegales. Para el caso de las subsidiarias en el exterior Banco de Occidente Panamá S.A. y Occidental Bank (Barbados) Ltd., de acuerdo a la legislación laboral de su país solo cuentan con beneficios a corto plazo. Para la compensación del personal clave de la gerencia incluye sueldos, beneficios distintos del efectivo y aportaciones a un plan de beneficios definidos post-empleo, ver nota 31.

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

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Beneficios de corto plazo	\$ 61.916	57.852
Beneficios post-empleo	13.978	12.781
Beneficios de largo plazo	35.091	32.153
Total Pasivo	\$ 110.985	102.786

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

a) Beneficios post-empleo

- En Colombia las pensiones de jubilación cuando se retiran los empleados después de cumplir ciertos años de edad y de servicio, son asumidas por fondos públicos o privados de pensiones con base en planes de contribución definida donde las entidades y los empleados aportan mensualmente valores definidos por la ley para tener acceso a la pensión en el momento del retiro del empleado; sin embargo, algunos empleados contratados por la Matriz antes de 1968 que cumplieron con los requisitos de edad y años de servicio, las pensiones son asumidas directamente por la Matriz.
- De acuerdo a la NIC 19 se realizó la actualización del pasivo pensional el cual arrojó como resultado un pasivo pensional por valor de \$3.820.
- 87 empleados contratados por la Matriz antes de 1990 tienen derecho a recibir en la fecha de su retiro a voluntad del empleado o de la compañía una compensación que corresponde al último mes de salario multiplicado por cada año laborado, al 31 de diciembre de 2019 la provisión por este concepto corresponde a \$2.915.
- En la Matriz y su subsidiaria Fiduciaria de Occidente S.A. se reconoce extralegalmente o por pactos colectivos una prima adicional a los empleados que se retiran al cumplir la edad y los años de servicio para entrar a disfrutar de la pensión que le otorgan los fondos de pensión, al 31 de diciembre de 2019 la provisión por este concepto corresponde a \$7.243.
- En la Matriz y su subsidiaria Fiduciaria de Occidente S.A. se reconoce una bonificación extralegal a los empleados que se retiran al cumplir la edad y los años de servicio para entrar a disfrutar de la pensión que le otorgan los fondos de pensión; esta bonificación se realiza al momento del retiro del empleado. El valor asignado al personal profesional es \$10 y al personal operativo es \$5 (Bono retiro pensión de jubilación).
- En la Matriz existen empleados que pertenecen a regímenes laborales anterior de acuerdo con lo cual sus cesantías son asumidas por la Matriz al momento de su retiro (cesantías de empleados de ley anterior), los nuevos regímenes involucran este beneficio en los planes de contribución definidas.

b) Beneficios a los empleados de largo plazo

- La Matriz y sus subsidiarias Fiduciaria de Occidente S.A. y Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO otorga a sus empleados primas extralegales de largo plazo durante su vida laboral dependiendo del número de año de servicio, cada cinco, diez, quince y veinte años, etc., calculadas como días de salario (entre 15 y 180 días) cada pago.
- La Matriz y sus subsidiarias Fiduciaria de Occidente S.A. y Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO han registrado los pasivos correspondientes a estos beneficios con base a los cálculos actuariales realizados bajo los mismos parámetros de los beneficios de retiro, los beneficios por retiro corresponden a \$35.091 al 31 de diciembre de 2019.

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

El siguiente es el movimiento de los beneficios de retiro de los empleados y de los beneficios de largo plazo durante los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

	Beneficios Post Empleo		Beneficios Largo Plazo	
	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Saldo al comienzo del periodo	\$ 12.781	13.919	32.153	32.798
Costos incurridos durante el período	333	371	2.412	2.441
Costos de interés	818	835	1.885	1.776
Costos por Acuerdos	-	(163)	-	-
Costos de servicios pasados	-	(282)	-	(1.596)
	13.932	14.680	36.450	35.419
(Ganancia)/perdidas por cambios en la suposiciones demográficas	99	76	-	-
(Ganancia)/perdidas por cambios en la suposiciones financieras	1.701	235	4.370	3.269
	1.800	311	4.370	3.269
Pagos a los empleados	(1.754)	(2.210)	(5.729)	(6.535)
Saldo al final del período	\$ 13.978	12.781	35.091	32.153

Las variables utilizadas para el cálculo de la obligación proyectada de los diferentes beneficios de retiro y de largo plazo de los empleados se muestran a continuación:

	Beneficios Post empleo		Beneficios largo plazo	
	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Tasa de descuento	5,63%	6,97%	5,24%	6,48%
Tasa de inflación	4,47%	3,00%	3,49%	3,00%
Tasa de incremento salarial	3,00%	3,33%	4,03%	4,00%
Tasa de incremento de pensiones	3,00%	3,00%	4,03%	4,00%
Tasa de rotación de empleados (Entre el año de servicio 1 y 40 para hombres y mujeres la siguiente es la tasa de rotación)	13,42%	16,53%	13,42%	16,53%

La vida esperada de los empleados es calculada con base en tablas de mortalidad publicadas por la Superintendencia Financiera en Colombia las cuales han sido construidas con base en las experiencias de mortalidad suministradas por las diferentes compañías de seguros que operan en Colombia.

El análisis de sensibilidad del pasivo por beneficios de retiro a los empleados de las diferentes variables financieras y actuariales es el siguiente manteniendo las demás variables constantes:

Al 31 diciembre de 2019	-0.50 Puntos		+0.50 Puntos	
	Post Empleo	Largo Plazo	Post Empleo	Largo Plazo
Tasa de descuento	14.049	35.910	13.179	1.821
Tasa de crecimiento de los salarios	9.674	1.812	10.668	36.086
Tasa de crecimiento de las pensiones	3.671	-	3.979	-

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

c) Pagos de beneficios futuros esperados

Los pagos de beneficios futuros esperados, que reflejan servicios según el caso, se espera que sean pagados de la siguiente manera:

Año	Beneficios post empleo	Otros beneficios Largo Plazo
2020	\$ 2.277	6.242
2021	1.236	5.273
2022	1.364	5.076
2023	1.542	4.542
2024	1.354	3.859
Años 2025–2029	\$ 5.899	16.673
	13.672	41.665

La Matriz cubrirá con recursos propios los flujos de efectivo futuros por pagos de beneficios extralegales y por pensión.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cantidad de participantes de los beneficios post-empleo y largo plazo son los siguientes:

Beneficio	2019	2018
Participantes post empleo	7.286	7.353
Participantes largo plazo	7.195	7.257

Nota 20. – Provisiones para contingencias legales y otras provisiones

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

	Provisiones legales	Otras Provisiones	Total provisiones
Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$ 4.332	17.955	22.287
Ajuste por adopción de NIIF 9 - NIIF 15	-	22.011	22.011
Saldo al 1 de enero de 2018	4.332	39.966	44.298
Incremento de provisiones en el periodo	1.231	3.904	5.135
Incremento de provisiones existentes en el periodo	107	15.919	16.026
Utilizaciones de las provisiones	(1.000)	(6)	(1.006)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(375)	(6.331)	(6.706)
Saldo al 30 de diciembre de 2018	\$ 4.295	53.452	57.747
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 4.295	53.452	57.747
Ajuste por adopción de NIIF 16	-	467	467
Saldo al 1 de enero de 2019	4.295	53.919	58.214
Incremento por nuevas provisiones en el periodo	1.101	22.650	23.751
Incremento de provisiones existentes en el periodo	470	59	529
Utilizaciones de las provisiones	(1.493)	(9)	(1.502)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(130)	(35.237)	(35.367)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 4.243	41.382	45.625

Otras provisiones de carácter legal

Las once (11) demandas civiles entabladas en contra de la matriz derivadas del desarrollo de su objeto, las cuales tienen que ver principalmente con reclamaciones de clientes que consideran que (i) se pagaron de forma indebida cheques de sus cuentas o (ii) sin su autorización se permitió el retiro de recursos a través de canales electrónicos, así como dos (02) investigaciones de naturaleza administrativa de órganos de control y vigilancia del Estado y las demandas de índole laboral que representan un riesgo, se encuentran debidamente provisionadas por la suma de \$2.885 al 31 de diciembre de 2019.

Los litigios en contra de las subsidiarias, de naturaleza civil, que representan pérdidas probables se encuentran provisionados por la suma de \$281 al 31 de diciembre de 2019 y se estima que ninguno de ellos generará una pérdida igual o mayor a \$3.047 en el evento que se produzca un fallo en contra.

Provisiones de carácter laboral

De las demandas laborales entabladas en contra de la matriz derivadas del desarrollo de su objeto y que representan un riesgo, por inconformidades en la terminación del contrato laboral de trabajo o las condiciones de desarrollo del contrato, 4 se encuentran debidamente provisionadas por la suma de \$411 y \$109 para las filiales, correspondientes a 3 demandas al 31 de diciembre de 2019, en atención al análisis del caso y a la calificación de riesgo y probabilidad por parte del asesor laboral externo.

Provisiones de carácter fiscal

Las 4 demandas fiscales entabladas en contra de la matriz derivadas del desarrollo de su objeto y que representan un riesgo, (i) proceso fiscal relacionado con la sanción aduanera de Alocidente que fue conciliada con la DIAN pero que posterior a su presentación no fue aceptada; (ii) sanciones por concepto de recaudo de tributos de la DIAN y SHD; de los cuales se cancelaron sanciones por recaudos por \$232; y (iii) sanción por pliego de cargos, por presentación extemporánea en reporte de medios magnéticos de la autorretención ICA años 2015-2016 Municipio de Manizales por \$324. Los procesos pendientes que se indican anteriormente se encuentran debidamente provisionados por valor de \$557 al 31 de diciembre de 2019.

Otras provisiones

Las otras provisiones por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están compuestas por:

Desmantelamiento de activos

La Matriz y subsidiaria Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO establecieron una provisión por desmantelamiento de activos, correspondiente a las mejoras realizadas en la infraestructura de las oficinas que tienen en arrendamiento con corte al 31 de diciembre de 2018 y 2019. El desmantelamiento se origina por el desmonte de mejoras para dejar las instalaciones arrendadas en su estado original o según lo acordado en contrato. Al 31 de diciembre 2019 la Matriz registró una provisión por \$1.754 y Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO por \$549; y al 31 de diciembre 2018 la Matriz registró una provisión por \$1.763 y Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO por \$537.

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

Cartera con efecto en ORI

Al 31 de diciembre de 2019 se incluyeron provisiones para contingentes en cabeza de casa matriz, por valor de \$38.067, de los cuales el 64,6% corresponden a Tarjetas de crédito, 35,3% corresponden a Garantías Bancarias. Entre tanto Al 31 de diciembre de 2018 se incluyeron provisiones para contingentes en cabeza de casa matriz, por valor de \$50.250, de los cuales el 55,5% corresponden a Tarjetas de crédito, 41,2% corresponden a Garantías Bancarias, el 3,02% a sobregiros y el 0,2% a rotativos.

Otras provisiones

Fiduciaria de Occidente S.A. para el 31 de diciembre de 2019 constituyó una provisión por demanda en Consorcio Fidufosyga por operaciones conjuntas por \$1.011; al 31 de diciembre de 2018 el saldo que registran es de \$975.

Nota 21. – Otros pasivos

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

Conceptos	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Proveedores y cuentas por pagar	\$ 253.098	300.748
Cheques de gerencia	209.501	205.837
Dividendos y excedentes	75.703	68.546
Pasivos no financieros	28	267
Comisiones y honorarios	3.701	4.120
Impuestos, retenciones y aportes laborales	75.871	69.003
Otros	76.056	78.393
Abonos diferidos	721	808
Recaudos realizados ^(*)	75.740	475.937
Servicios de recaudo	261	169
Impuesto a las ventas por pagar	15.852	15.265
Cheques girados no cobrados	5.197	2.482
Seguros y prima de seguros	158	279
Promitentes compradores	6.535	5.547
Contribuciones sobre las transacciones	3.629	12.896
Cuentas canceladas	3.696	3.422
Sobrantes de caja y canje	132	78
Arrendamientos	1.492	1.000
Ingresos anticipados	326	-
Ingresos recibidos para terceros	92	-
Programas de fidelización	1.020	-
Transacciones ATH y ACH	13	-
Bonos de paz	25.388	-
Diversas otras moneda extranjera	24.345	-
Forwards non delivery sin entrega	42.012	-
	\$ 900.567	1.244.797

(*) La diferencia corresponde al mayor valor recaudo de impuestos distritales en el año 2018 \$400 millones.

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

Nota 22. – Patrimonio

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

	<u>31 de diciembre de 2019</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>
Número de acciones autorizadas	200.000.000	200.000.000
Número de acciones suscritas y pagadas	155.899.719	155.899.719
Total de acciones en circulación	<u>155.899.719</u>	<u>155.899.719</u>

El total de acciones en circulación son las siguientes:

Acciones comunes	155.899.719	155.899.719
Capital suscrito y pagado, acciones comunes	\$ <u>4.677</u>	<u>4.677</u>

Utilidades retenidas apropiadas en reservas

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

	<u>31 de diciembre 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	\$ <u>3.154.083</u>	<u>2.959.229</u>

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. – NEXA BPO 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. – NEXA BPO 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”.

La ley 2010 de 2019 en su artículo 50 hace referencia a la tarifa especial para dividendos o participaciones recibidas por sociedades nacionales donde considera que las retenciones practicadas a sociedades nacionales (que se declaran y pagan ante la DIAN mensualmente), sobre utilidades sujetas a distribución a accionistas en el futuro (depuradas para efectos fiscales de conformidad al artículo 49 del E.T y normas relacionadas) estarán sujetas a una tarifa del 7.5%.

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

Así mismo el Consejo Técnico de la Contaduría Pública, emitió el concepto CTCP-10-01334-2019 el cual menciona que las retenciones practicadas a la sociedad por dividendos o participaciones que sean trasladables al accionista deberán ser cargadas en el patrimonio como una menor parte de los dividendos pendientes por distribuir. Es decir, la sociedad nacional que fue objeto de retención en la fuente por dividendos registrará esta retención como un débito en el patrimonio y no como un activo por concepto de impuesto sobre la renta; posteriormente, esta retención cargada en el patrimonio será ajustada con cada traslado que se haga y se certifique al beneficiario final del dividendo.

Con ocasión a esto, en el año 2019 se imputó ante las utilidades retenidas la suma de \$ 698.998.

Dividendos Decretados

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

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Utilidades del año anterior determinadas en los estados financieros separados de la Matriz	\$ 457.781	334.970
Dividendos pagados en efectivo	289.973	261.912
Acciones ordinarias en circulación	155.899.719	155.899.719
Total acciones en circulación	155.899.719	155.899.719
Total Dividendos Decretados	\$ 289.973	261.912

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

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.

Nota 23. – Intereses no controlantes

La siguiente tabla provee información acerca de cada subsidiaria que tiene intereses no controlantes significativos al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Entidad	País	Participación	31 de diciembre de 2019		
			Valor de la participación en el patrimonio	Valor de la participación en las utilidades (pérdidas)	Dividendos pagados durante el periodo
Fiduciaria de Occidente S.A.	Colombia	4,44%	\$ 11.397	2.112	83
Ventas y Servicios S.A.	Colombia	19,99%	7.889	1.612	-
Banco de Occidente Panamá S.A.	Panamá	5,00%	6.704	980	-
			\$ 25.990	4.704	83

Entidad	País	Participación	31 de diciembre de 2018		
			Valor de la participación en el patrimonio	Valor de la participación en las utilidades (pérdidas)	Dividendos pagados durante el periodo
Fiduciaria de Occidente S.A.	Colombia	4,44%	\$ 8.858	880	311
Ventas y Servicios S.A.	Colombia	19,99%	6.277	1.204	64
Banco de Occidente Panamá S.A.	Panamá	5,00%	3.998	819	-
			\$ 19.133	2.903	375

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

La siguiente tabla muestra información acerca de cada una de las controladas directas donde se tiene una participación no controladora significativa al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Entidad	31 de diciembre de 2019					
	Activos	Pasivos	Total Ingresos	Utilidad Neta	Otros Ingresos Comprensivos	Flujo de caja de la operación
Fiduciaria de Occidente S.A.	\$ 329.191	15.218	109.485	35.936	94.268	7.245
Ventas y Servicios S.A.	112.288	72.824	322.257	8.064	-	10.469
Banco de Occidente Panamá S.A.	3.076.811	2.942.736	141.906	19.597	48.640	21.568
	<u>\$ 3.518.290</u>	<u>3.030.778</u>	<u>573.648</u>	<u>63.597</u>	<u>142.908</u>	<u>39.282</u>

Entidad	31 de diciembre de 2018					
	Activos	Pasivos	Total Ingresos	Utilidad Neta	Otros Ingresos Comprensivos	Flujo de caja de la operación
Fiduciaria de Occidente S.A.	\$ 265.484	15.853	86.053	19.811	65.777	7.877
Ventas y Servicios S.A.	74.017	42.617	255.704	6.023	-	18.786
Banco de Occidente Panamá S.A.	2.745.097	2.665.135	118.086	16.374	14.124	153.460
	<u>\$ 3.084.598</u>	<u>2.723.605</u>	<u>459.843</u>	<u>42.208</u>	<u>79.901</u>	<u>180.123</u>

Al 31 de diciembre de 2019, no se presentan transacciones significativas realizadas con participaciones no controladas de la Matriz, así como derechos protectivos o restricciones en el acceso al uso del activo o de cancelación de pasivos de los mismos.

Nota 24. – Compromisos y contingencias

a. Compromisos

Compromisos de crédito

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

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

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

	31 de diciembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Monto nocional	Valor Razonable	Monto nocional	Valor Razonable
Garantías	\$ 849.575	28.993	1.147.658	26.792
Cartas de créditos no utilizadas	147.062	303	228.048	384
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	2.551.188	2.551.188	2.435.808	2.435.808
Apertura de crédito	2.131	2.131	-	-
Créditos aprobados no desembolsados	28.610	28.610	21.203	21.203
Otros	264.288	264.288	226.545	226.545
Total	<u>\$ 3.842.854</u>	<u>2.875.513</u>	<u>4.059.262</u>	<u>2.710.732</u>

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

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:

	<u>31 de diciembre de 2019</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>
Pesos Colombianos \$	3.208.043	3.272.881
Dólares	593.941	728.741
Euros	36.880	56.481
Otros	3.990	1.159
Total	\$ 3.842.854	4.059.262

Compromisos de desembolso de gastos de capital

Al 31 de diciembre 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 \$159.149 y \$104.225 respectivamente. La Matriz y subsidiarias ya han asignado los recursos necesarios para atender estos compromisos y considera que la utilidad neta y los fondos serán suficientes para cubrir estos y otros compromisos similares.

b. Contingencias

Contingencias legales

Al 31 de diciembre de 2019 el resultado de la valoración de las pretensiones de los procesos judiciales por demandas civiles, sin incluir aquellas de probabilidad remota, ascendieron a \$144.372.

De tiempo en tiempo en el curso normal de las operaciones surgen reclamaciones en contra de la Matriz o de algunas de sus subsidiarias, sobre la base de sus propios estimados y con la ayuda de asesores externos la gerencia de la Matriz es de la opinión que no es probable que se presenten pérdidas en relación con los procesos que se detallan más adelante y por consiguiente no se han reconocido provisión en los estados financieros consolidados.

Para el 31 de diciembre de 2019, se sostienen los siguientes procesos en su contra que resultan materiales (igual o mayor a \$3.047):

Matriz:

- (i) Acción popular promovida por Carlos Julio Aguilar en contra del Banco de Occidente y otras entidades financieras ante el Juzgado Once Administrativo del Circuito de Cali, con el radicado 2004-1924. El proceso se origina contra las entidades financieras que participaron en el Plan de Desempeño del departamento del Valle en el año 1998, por considerar que se pactó el cobro de intereses sobre intereses. El proceso se encuentra en etapa de pruebas y aún no se ha proferido fallo de primera instancia y no se cuenta con prueba que acredite los hechos de la demanda, por tal razón al corte de diciembre 31 de 2019 no se requiere aún estimar provisiones para este proceso. Las pretensiones fueron estimadas en la suma \$15.900.

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

- (ii) Proceso de deslinde y amojonamiento promovido por la señora Carmen Capella de Escolar en contra de Mosel SAS y otros, ante el Juez Segundo Civil del Circuito Especializado en Restitución de Tierras de Cartagena, con el radicado 0205 de 2014. El Banco comparece a este proceso por denuncia en pleito que le hace la sociedad Mosel SAS, en virtud de que la entidad fue propietaria del inmueble objeto del proceso y en dicha calidad estableció los linderos del bien, el cual posteriormente fue vendido. Se contestó la demanda oportunamente y se cree firmemente que las excepciones de mérito formuladas por el Banco serán reconocidas por el juez al momento de dictar sentencia, aunado a que la indemnización de perjuicios pretendida por el demandante por la suma de \$4.000 millones no se encuentra debidamente soportada.
- (iii) Incidente de responsabilidad solidaria iniciado en contra del Banco y otros establecimientos bancarios por MEDICAL DUARTE ZF y otras entidades, dentro del proceso ejecutivo que estas promueven en contra de un cliente del banco ante el Juzgado Quinto Laboral del Circuito de Barranquilla. El incidente se fundamenta en que el Banco supuestamente no cumplió con las órdenes de embargo que el juzgado profirió sobre los depósitos del cliente, situación que no corresponde a la realidad, toda vez que las cuentas bancarias de éste no presentaban recursos y ya se encontraban previamente embargadas por otra autoridad judicial. El incidente fue respondido de forma oportuna por el Banco con los argumentos facticos y jurídicos pertinentes, no obstante el juzgado resolvió declararlo responsable solidario junto con otras dos entidades financieras por la suma de \$70.980 millones con base en una norma que claramente no es aplicable al caso. El Banco presentó recurso de reposición y en subsidio de apelación en contra esta decisión. Al decidir el recurso de reposición el juzgado confirmó su decisión y dio trámite a la apelación, la cual se encuentra actualmente en trámite pero se cree firmemente que la misma debe ser revocada por carecer de sustento fáctico aunado a que en la legislación no existe una norma que permita declarar solidario a un Banco por el incumplimiento de una orden de embargo emanada de un proceso ejecutivo laboral.

Fiduciaria de Occidente S.A.:

- (i) Un proceso civil por responsabilidad civil contractual instaurado por MEGAPROYECTOS S.A. en contra de FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A., de conocimiento del Juzgado 30 Civil del Circuito de Bogotá, con radicado N.º 2015-637. En este caso UT TRANSVIAL constituyó un patrimonio autónomo de administración, fuente de pago y pagos en FIDUOCCIDENTE S.A., al cual transfirieron los derechos económicos activos o de cobro derivados del Contrato de Obra de la Calle 26 de Bogotá, exceptuando los anticipos. Los demandantes sostienen que FIDUOCCIDENTE S.A. incurrió en distintos incumplimientos contractuales como vocera del Fideicomiso 3-4-2012 los cuales ocasionaron que MEGAPROYECTOS S.A. asumiera pagos a favor de INVERSUMA y CREDIFACTOR por valor de \$25.782 dentro del marco del proceso concursal (reorganización) de MEGAPROYECTOS S.A. No obstante, la filial cuenta con los debidos soportes fácticos y jurídicos que acreditan que cumplió con las obligaciones contractuales a su cargo y, en especial, que atendió las instrucciones de quienes obraban como fideicomitentes de conformidad con lo establecido en el contrato de fiducia. Las pretensiones fueron estimadas por MEGAPROYECTOS S.A. en \$25.782 millones. La demanda se contestó oportunamente, pero se encuentra pendiente la notificación a todos los demandados. De acuerdo con la solidez de los argumentos defensivos de la filial, se cree firmemente que las excepciones formuladas serán reconocidas por el juez al momento de dictar sentencia. Adicionalmente, dentro del trámite del proceso se decretó la terminación del proceso por desistimiento tácito, decisión contra la que se interpusieron los recursos de reposición y apelación; este último que se encuentra pendiente de solución ante el Tribunal de Bogotá.

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

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

Contingencias fiscales

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

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 con corte al 31 de diciembre de 2019. Por otro lado, las provisiones requeridas se han reconocido en los estados financieros para los casos correspondientes.

Nota 25. – Ingresos, costos y gastos de contratos con clientes

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

Ingresos	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Comisiones en servicios bancarios	\$ 234.257	227.606
Comisiones de tarjetas de crédito	109.259	99.520
Fideicomiso	72.068	63.889
Comisiones por giros, cheques y chequeras	13.895	15.396
Servicios de red de oficinas	2.420	2.769
Total	\$ 431.899	409.180
Gastos		
Servicios bancarios	\$ 16.682	24.052
Servicios de procesamiento de información de los operadores	541	701
Servicio de recaudo de aportes a las instituciones financieras	1.718	6.612
Servicios de administración e intermediación	-	(8)
Gastos bancarios	2	2
Comisiones por ventas y servicios	6.560	3.867
Garantías bancarias	18	16
Negocios fiduciarios	25	6
Colocaciones	31.726	16.052
Master Card costos de operación	3.994	3.695
Otros	24.273	16.998
Total	85.539	71.993
Ingreso neto por comisiones	\$ 346.360	337.187

El siguiente cuadro revela los ingresos por contratos de clientes a corte diciembre 2019 y 2018:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Ingreso		
Ingresos de contratos con clientes	\$ 431.899	409.180
Momento del reconocimiento de ingresos		
En un punto del tiempo	\$ 431.899	409.180

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

Nota 26. – Otros ingresos, neto y otros gastos

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

Otros Ingresos	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Ganancias netas por diferencias en cambio de moneda extranjera	\$ 56.443	(10.701)
Utilidad neta en venta de inversiones y/o realización de ORI	33.701	10.455
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	1.863	433
Participación en utilidades netas de compañías asociadas y negocios conjuntos	250.848	182.830
Dividendos	2.358	2.700
Otros ingresos de operación	53.759	71.352
Ganancia (pérdida) neta en valoración de propiedades de inversión	8.938	(2.668)
Total otros ingresos, neto	\$ 407.910	254.401
Otros Gastos	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Provisión otros activos	\$ 6.209	121
Pérdida venta activos no corrientes mantenidos para la venta	45	-
Indemnizaciones	4.532	33.592
Pagos de bonificaciones	5.527	4.653
Salarios y beneficios a empleados	716.784	657.198
Gastos generales de administración (Nota 27)	766.889	744.860
Depreciación de activos tangibles	59.903	68.817
Amortización de activos intangibles	21.162	16.192
Gastos por donaciones	529	166
Depreciación por derechos de uso	44.597	-
Otros egresos	7.154	32.113
Total otros egresos	\$ 1.633.331	1.557.712

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

Nota 27. – Gastos generales de administración

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

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Impuestos y tasas	\$ 212.318	155.616
Otros	64.071	46.524
Arrendamientos ⁽¹⁾	11.708	87.373
Contribuciones afiliaciones y transferencias	100.629	85.017
Seguros	68.676	67.754
Servicios públicos	32.004	31.203
Honorarios por consultoría, auditoría y otros	119.431	124.224
Servicios de publicidad	41.573	41.041
Mantenimiento y reparaciones	38.973	21.652
Servicios de transporte	17.080	17.394
Servicios de aseo y vigilancia	14.207	13.145
Servicios temporales	2	9
Procesamiento electrónico de datos	14.729	15.366
Adecuación e instalación	5.720	4.442
Gastos de viaje	8.649	10.152
Gastos de publicidad	137	-
Útiles y papelería	5.968	4.526
Costo administración edificio	10.990	10.576
Mercadeo Tarjetahabientes	24	8.846
Total	\$ 766.889	744.860

⁽¹⁾ La disminución en la cuenta del gasto por arrendamiento, obedece a los contratos de arrendamiento que quedaron alcanzados en la implementación de la NIIF 16. En la nota 2.22 se encuentra la política y los impactos contable iniciales.

Nota 28. – 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. – NEXA BPO 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.

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

- 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.

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

31 de diciembre 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 \$	2.654.877	72.278	-	1.919	1.292	-	2.730.366
Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI	1.755.359	207.178	4	1.368.701	693.523	(211.698)	3.813.067
Activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado	691.025	-	-	-	-	(16.385)	674.640
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	1.774.675	13.814	-	-	-	(354.243)	1.434.246
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado	29.726.231	(72)	148	1.654.370	367.045	(836.256)	30.911.466
Otros Activos	2.442.118	35.919	112.135	51.821	385.307	(13.388)	3.013.912
Total Activos	\$ 39.044.285	329.117	112.287	3.076.811	1.447.167	(1.431.970)	42.577.697
Depositos de clientes	24.475.032	-	-	2.919.355	1.340.095	(8.102)	28.726.380
Obligaciones financieras	7.993.940	2.480	36.096	19.859	716	(857.861)	7.195.230
Otros Pasivos	1.733.831	12.664	36.727	3.522	531	(265)	1.787.010
Total Pasivos	\$ 34.202.803	15.144	72.823	2.942.736	1.341.342	(866.228)	37.708.620
Patrimonio	\$ 4.841.482	313.973	39.464	134.075	105.825	(565.742)	4.869.077

	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 \$	3.009.288	111	178	94.192	38.434	(21.829)	3.120.374
Honorarios y comisiones	352.664	72.068	-	4.474	2.849	(156)	431.899
Otros ingresos operativos	7.204.035	37.306	322.079	43.240	6.118	(163.205)	7.449.573
Total ingresos	\$ 10.565.987	109.485	322.257	141.906	47.401	(185.190)	11.001.846
Gastos Financieros							
Provisión por deterioro de activos financieros \$	861.186	20	-	3.161	2.719	-	867.086
Depreciaciones y amortizaciones	102.542	4.832	18.935	1.202	264	(2.113)	125.662
Comisiones y honorarios pagados	147.645	246	258	1.791	694	(65.095)	85.539
Gastos administrativos	726.619	22.409	40.933	6.105	3.649	(32.826)	766.889
Otros gastos operativos	8.112.404	44.599	250.072	110.050	32.776	(22.389)	8.527.512
Impuesto sobre la renta	55.661	1.442	3.995	-	-	-	61.098
Total gastos	\$ 10.006.057	73.548	314.193	122.309	40.102	(122.423)	10.433.786
Utilidad del periodo	\$ 559.930	35.937	8.064	19.597	7.299	(62.767)	568.060

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

31 de diciembre de 2018

	Banco de Occidente S.A. (Matriz)	Fiduciaria de Occidente S.A.	Ventas y Servicios S.A.	Banco de Occidente Panamá S.A.	Occidental Bank (Barbados) Ltd.	Eliminaciones	Total
Activos							
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	\$ 1.627.362	42.880	-	692	-	-	1.670.934
Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI	2.433.815	178.660	4	1.325.299	627.862	(181.943)	4.383.697
Activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado	703.590	-	-	-	-	(16.323)	687.267
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	1.485.518	10.991	-	-	-	(248.575)	1.247.934
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado	27.628.115	(285)	36	1.403.984	321.980	(780.237)	28.573.593
Otros Activos	2.171.536	32.953	73.976	15.123	76.551	(11.954)	2.358.185
Total Activos	\$ 36.049.936	265.199	74.016	2.745.098	1.026.393	(1.239.032)	38.921.610
Depositos de clientes	22.011.973	-	-	2.645.390	944.854	(9.986)	25.592.231
Obligaciones financieras	7.653.386	-	8.568	16.252	-	(796.490)	6.881.716
Otros Pasivos	1.890.096	15.568	34.048	3.492	271	(1.967)	1.941.508
Total Pasivos	\$ 31.555.455	15.568	42.616	2.665.134	945.125	(808.443)	34.415.455
Patrimonio	\$ 4.494.481	249.631	31.400	79.964	81.268	(430.589)	4.506.155

	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	\$ 3.013.049	26	-	46.502	31.773	(1.148)	3.090.202
Honorarios y comisiones	339.144	63.889	-	3.986	2.311	(150)	409.180
Otros ingresos operativos	5.722.948	22.138	255.704	67.598	3.440	(161.056)	5.910.772
Total ingresos	\$ 9.075.141	86.053	255.704	118.086	37.524	(162.354)	9.410.154
Gastos Financieros							
Provisión por deterioro de activos financieros	\$ 1.008.430	231	5	1.704	4.054	-	1.014.424
Depreciaciones y amortizaciones	74.116	2.488	7.835	424	146	-	85.009
Comisiones y honorarios pagados	107.958	287	441	1.045	547	(38.285)	71.993
Gastos administrativos	709.888	20.149	46.759	6.919	3.400	(42.255)	744.860
Otros gastos operativos	6.791.391	40.071	190.611	91.620	25.580	(26.244)	7.113.029
Impuesto sobre la renta	(42.501)	3.016	4.031	-	-	-	(35.454)
Total gastos	\$ 8.649.282	66.242	249.682	101.712	33.727	(106.784)	8.993.861
Utilidad del periodo	\$ 425.859	19.811	6.022	16.374	3.797	(55.570)	416.293

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

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

1. Ingresos

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Total Ingresos reportables por segmento	\$ 11.187.036	9.572.508
a. Rendimientos depósitos a la vista	(20.671)	(23.588)
b. Ingresos actividades inmobiliarias	(98.491)	(79.795)
c. Dividendos	(24.115)	(13.575)
d. Método Participación	(41.703)	(43.575)
e. Otros	(210)	(1.821)
Total Ingresos consolidados	\$ 11.001.846	9.410.154

2. Gastos

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Total gastos reportables por segmento	\$ 10.556.209	9.100.645
a. Intereses crédito de bancos	(19.568)	(15.273)
b. Gastos inmobiliarias	(98.491)	(79.795)
c. Método Participación	-	(1.599)
d. Otros	(4.364)	(10.117)
Total gastos consolidados	\$ 10.433.786	8.993.861

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

3. Activos

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Total activos reportables por segmento	\$ 44.009.668	40.160.642
a. Bancos y otros corresponsales	(8.102)	(9.987)
b. Fondos interbancarios vendidos	(836.255)	(780.237)
d. Inversiones	(582.327)	(435.253)
e. Cuentas por cobrar	(265)	(1.967)
f. Otros	(5.022)	(11.588)
Total activos consolidados	\$ 42.577.697	38.921.610

4. Pasivos

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Total pasivos reportables por segmento	\$ 38.574.850	35.223.898
a. Cuentas corrientes	(6.096)	(8.116)
b. Fondos interbancarios comprados	(535.576)	(391.057)
c. Crédito de Bancos	(300.680)	(389.180)
d. Cuentas por pagar	(265)	(1.967)
e. Bonos	(16.389)	(16.252)
g. Otros	(7.224)	(1.871)
Total pasivos consolidados	\$ 37.708.620	34.415.455

5. Patrimonio

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Total Patrimonio reportables por segmento	\$ 5.434.818	4.936.744
a. Capital social	(47.506)	(54.364)
b. Prima en colocación acciones	(198.940)	(198.940)
c. ORI	(881.301)	(866.842)
d. Superavit Método participación	(74.011)	(13.895)
e. Ganacia o pérdida	637.013	715.919
f. Otros	(996)	(12.467)
Total Patrimonio	\$ 4.869.077	4.506.155

País	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Colombia	\$ 4.633.819	4.348.330
Panamá	235.258	157.825
Total Patrimonio	\$ 4.869.077	4.506.155

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

6. Ingresos por País

País	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Colombia	\$ 10.971.962	9.389.326
Bahamas	14	-
Barbados	26	274
Belize	15	-
Brasil	2.536	2.767
Cayman	13	-
Chile	2.281	1.159
Costa Rica	2.218	683
Ecuador	603	25
Guatemala	887	731
Honduras	121	113
México	2.410	1.016
Panamá	1.375	1.179
Paraguay	1.753	173
Perú	5.390	2.766
República Dominicana	32	-
Rusia	4	4
Salvador	150	9
Singapur	18	-
Suiza	-	117
Usa	9.471	8.611
Venezuela	567	1.201
Total Ingresos Consolidados	\$ 11.001.846	9.410.154

f. Mayores clientes de la matriz

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

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

Nota 29. – Compensación de activos financieros con pasivos financieros

El siguiente es un detalle de los instrumentos financieros sujetos a compensación requeridos contractualmente al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Al 31 de diciembre de 2019

	Importes brutos de activos financieros reconocidos	Importe neto de activos financieros presentados en el estado de situación financiera	Importes relacionados no compensados en el estado de situación financiera		Importe Neto
			Instrumentos Financieros	Garantía colateral de efectivo recibido	
Activos					
Instrumentos financieros derivativos	\$ 511.130	511.130	-	-	511.130
Operaciones de repo y simultáneas	207.147	207.147	150.058	-	57.089
Total	<u>\$ 718.277</u>	<u>718.277</u>	<u>150.058</u>	<u>-</u>	<u>568.219</u>
Pasivos					
Instrumentos financieros derivativos	\$ 525.527	525.527	-	-	525.527
Operaciones de repo y simultáneas	528.700	528.700	402.565	-	126.135
Total	<u>\$ 1.054.227</u>	<u>1.054.227</u>	<u>402.565</u>	<u>-</u>	<u>651.662</u>

Al 31 de diciembre de 2018

	Importes brutos de activos financieros reconocidos	Importe neto de activos financieros presentados en el estado de situación financiera	Importes relacionados no compensados en el estado de situación financiera		Importe Neto
			Instrumentos Financieros	Garantía colateral de efectivo recibido	
Activos					
Instrumentos financieros derivativos	\$ 385.647	385.647	-	-	385.647
Operaciones de repo y simultáneas	235.951	235.951	167.338	-	68.613
Total	<u>\$ 621.598</u>	<u>621.598</u>	<u>167.338</u>	<u>-</u>	<u>454.260</u>
Pasivos					
Instrumentos financieros derivativos	\$ 346.665	346.665	-	-	346.665
Operaciones de repo y simultáneas	707.703	707.703	541.798	-	165.905
Total	<u>\$ 1.054.368</u>	<u>1.054.368</u>	<u>541.798</u>	<u>-</u>	<u>512.570</u>

La Matriz y su subsidiaria Fiduciaria de Occidente S.A., tienen instrumentos financieros derivativos los cuales son legalmente exigibles de acuerdo con la legislación colombiana o el país donde se encuentra la contraparte. En adición las normas legales colombianas permiten a la Matriz compensar instrumentos derivativos de sus mismas obligaciones pasivas.

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

Nota 30. – Entidades estructuradas no consolidadas

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

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

Fondos gestionados de Grupo Aval	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Total activos administrados	\$ 298	676
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	32.199	29.160
Otras cuentas por cobrar	134	426
El total de activos en relación con los intereses del Grupo Aval en las entidades estructuradas no consolidadas	32.631	30.262
Máxima exposición del Grupo Aval	\$ 32.631	30.262

Nota 31. – Partes relacionadas

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

De acuerdo con lo anterior las partes relacionadas para la Matriz y subsidiarias, Fiduciaria de Occidente S.A., Occidental Bank Barbados Ltd, Banco de Occidente Panamá S.A. y Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO 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. – NEXA BPO, 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.

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

6. En este numeral se incluyen las entidades en las que las personas incluidas en los numerales 1 y 2, ejerzan influencia significativa.

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

31 de diciembre 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	\$ -	-	3.015	-	-	-
Activos financieros en inversiones	-	-	-	310	9	-
Activos financieros en operaciones de crédito	25	15.306	164.348	137.618	317.031	782
Cuentas por cobrar	-	106	31.169	107	1.907	55
Otros activos	-	-	1.684	-	-	-
Pasivos						
Depósitos	156.569	30.776	944.895	17.610	410.191	998
Cuentas por pagar	168	4.677	56.861	132	11.156	-
Obligaciones financieras	-	-	93.980	1.000	49.780	-
Otros pasivos	\$ -	-	4.249	-	-	15

31 de diciembre de 2018

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

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

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

a. Ventas, servicios y transferencias

31 de diciembre 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	\$ 67	1.026	13.343	973	14.351	81
Gastos financieros	162	915	26.660	379	14.755	13
Ingresos por honorarios y comisiones	2	199	8.326	28.543	590	6
Gasto honorarios y comisiones	-	482	88.575	9.627	162	-
Otros ingresos operativos	7	578	166.968	4.439	5.176	-
Otros Gastos	\$ -	117	4.170	19.987	10.584	-

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
Ingreso por intereses	\$ 20	1.091	121.333	1.122	29.940	80
Gastos financieros	206	1.049	28.692	250	11.278	9
Ingresos por honorarios y comisiones	2	126	9.395	21.204	362	5
Gasto honorarios y comisiones	-	536	69.104	15.115	122	5
Otros ingresos operativos	4	935	2.669	4.827	5.501	-
Otros Gastos	\$ -	703	10.920	14.745	13.098	-

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

b. Compensación del personal clave de la gerencia

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

Conceptos	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018
Salarios	\$ 20.339	22.683
Beneficios a los empleados a corto plazo	707	17.257
Beneficios post-empleo	-	10
Otros beneficios a largo plazo	398	1.041
Beneficios por terminación	-	205
Total	\$ 21.444	41.196

Nota 32. – Hechos posteriores a la fecha de cierre de preparación de los estados financieros consolidados

A continuación, relacionamos los hechos posteriores que se han presentado entre la fecha del cierre al 31 de diciembre de 2019 y al 28 de febrero de 2020, fecha del informe del revisor fiscal, que tengan impacto sobre los estados financieros consolidados a dicho corte y que pudieran afectar los resultados y patrimonio de la Matriz.

El 30 de agosto de 2019 mediante el acta de Junta Directiva No. 1530 se aprobó la movilización de activos inmobiliarios al Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario Compartimento Inmuebles de la Matriz, Gestionado por “Nexus Capital Partners SAS” y administrado por “Fiduciaria de Occidente”, la autorización de la Junta Directiva indicó que dicha movilización se realizaría mediante la venta de 12 inmuebles en el año 2020 y 18 inmuebles en el año 2021, como contraprestación a la venta de la Matriz recibiría unidades de participación del Fondo de Capital.

El 17 de diciembre de 2019 se radicaron los documentos de constitución del compartimento ante la Superintendencia Financiera de Colombia informando la constitución de dicho Compartimento de Inmuebles parte del Fondo de Capital privado Nexus Inmobiliario, a fin de iniciar operaciones 15 días posteriores a la radicación, conforme lo dispuesto en el marco de lo establecido en el artículo 3.3.2.2.1 de la Parte 3 del Decreto 2555 de 2010, en armonía con el numeral 1.3 del Capítulo VI, Título VI, Parte III de la Circular Básica Jurídica expedida por esta Superintendencia (Circular Externa 029 de 2014), en donde la constitución de los Fondo de Capital Privado y sus reglamentos no requieren autorización previa por parte de la Superintendencia Financiera, el 13 de enero de 2020, al no recibir ninguna observación en contra de la constitución del compartimento, se da inicio a las operaciones del mismo, por lo que la Matriz procedió a realizar la venta de 1 inmueble mediante la firma del compromiso de inversión en especie, lo que correspondió a un aporte por valor de \$2.490

Los inmuebles objeto de la venta se reclasificaron en el mes de enero de 2020 de la categoría Propiedad y equipos de uso propio a otros activos disponibles para la venta.

Nota 33. – Aprobación de estados financieros

Los estados financieros consolidados y las notas que se acompañan fueron aprobados por la Junta Directiva y el Representante legal, de acuerdo con el Acta No. 1543 de fecha 28 de febrero de 2020, para ser presentados a la Asamblea General de Accionistas para su aprobación, la cual podrá aprobarlos o modificarlos.

