Estados Financieros Condensados Consolidados

Trimestre III – 2020

Banco de Occidente

BANCO DE OCCIDENTE S.A.

Estados Financieros Intermedios Condensados Consolidados

Al 30 de septiembre de 2020

Con el informe del Revisor Fiscal y el informe XBRL

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 SOBRE LA REVISIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA

Señores Accionistas
Banco de Occidente S.A.:

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada consolidada que se adjunta, al 30 de septiembre de 2020 de Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias, la cual comprende:

- el estado condensado consolidado de situación financiera al 30 de septiembre de 2020;
- el estado condensado consolidado de resultados por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2020;
- el estado condensado consolidado de otros resultados integrales por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2020;
- el estado condensado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2020;
- el estado condensado consolidado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2020; y
- las notas a la información financiera intermedia.

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

Alcance de la revisión

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

Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada consolidada al 30 de septiembre de 2020 que se adjunta no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financieras aceptadas en Colombia.

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

13 de noviembre de 2020

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 SOBRE EL REPORTE EN LENGUAJE eXTENSIBLE BUSINESS REPORTING LANGUAGE (XBRL)

Señores Accionistas
Banco de Occidente S.A.:

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 30 de septiembre de 2020 de Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias, que incorpora la información financiera intermedia consolidada, la cual comprende:

- el estado consolidado de situación financiera al 30 de septiembre de 2020;
- el estado consolidado de resultados por los periodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2020;
- el estado consolidado de otros resultados integrales por los periodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2020;
- el estado consolidado de cambios en el patrimonio por el periodo de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2020;
- el estado consolidado de flujos de efectivo por el periodo de nueve meses que terminó el 30 septiembre de 2020; y
- las notas al reporte.

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

Alcance de la revisión

He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 "Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad", incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables y la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión.

El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.

Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia consolidada de Banco de Occidente S.A y Subsidiarias al 30 septiembre de 2020, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

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

13 de noviembre de 2020

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

	Notas	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Activos			
Efectivo	25	$ 5.111.684	2.773.364
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	5 y 6	1.826.492	2.730.366
Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI	6	3.586.763	3.813.067
Activos financieros en titulos de deuda a costo amortizado	7	741.465	674.640
Total inversiones a valor razonable y costo amortizado		4.328.228	4.487.707
Cartera de créditos a costo amortizado	4	33.712.981	30.911.466
Deterioro de cartera de crédito a costo amortizado	9	(1.748.563)	(1.537.345)
Total activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado, neto		31.964.418	29.374.121
Otras cuentas por cobrar, neto		249.616	225.045
Activos no corrientes mantenidos para la venta		39.808	-
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	11	1.509.938	1.434.246
Activos tangibles, neto	12	764.503	895.303
Activos intangibles, neto	13	346.553	293.891
Activo por impuesto a la ganancia		348.916	292.184
Otros activos		68.481	71.470
Total activos		$ 46.558.637	42.577.697
Pasivo y patrimonio			
Pasivos			
Pasivos financieros a valor razonable - instrumentos derivativos		$ 637.066	525.527
Depósitos de clientes	25	33.009.311	28.726.380
Obligaciones financieras	15	6.906.502	7.195.230
Total pasivos financieros a costo amortizado		39.915.813	35.921.610
Provisiones	17	55.945	45.625
Pasivos por impuesto a las ganancias		53.138	204.306
Beneficios de empleados	16	133.381	110.985
Otros pasivos	18 y 25	843.910	900.567
Total pasivos		$ 41.639.253	37.708.620
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado	19	$ 4.677	4.677
Prima en colocación de acciones		720.445	720.445
Utilidades retenidas		4.016.645	4.015.627
Otros resultados integrales		147.574	102.338
Patrimonio de los intereses controlantes		$ 4.889.341	4.843.087
Intereses no controlantes		30.043	25.990
Total patrimonio		4.919.384	4.869.077
Total pasivos y patrimonio		$ 46.558.637	42.577.697

Véanse las notas en las paginas 10 a 53 son parte integral de la información financiera intermedia condensada consolidada

ALFONSO MENDEZ FRANCO
REPRESENTANTE LEGAL

FABIAN FERNANDO BARONA CAJIAO
CONTADOR
T.P. 80629-T

HUGO ALONSO MAGANA SALAZAR
REVISOR FISCAL
T.P. 86819 - T
Miembro de KPMG S.A.S
(Véase mi informe del 13 de noviembre de 2020)

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

	Notas	Por el trimestre terminado al: 30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019	Por el periodo de nueve meses terminado al: 30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Ingresos por intereses y valoración		$ 738.101	772.341	2.283.460	2.342.426
Gasto por intereses sobre depósitos		178.157	213.569	594.474	609.657
Obligaciones financieras		83.197	102.889	290.088	301.843
Gastos por intereses y similares		261.354	316.458	884.562	911.500
Ingresos netos por intereses y valoración		476.747	455.883	1.398.898	1.430.926
Pérdidas por deterioro de activos financieros, neto		223.634	147.402	797.220	528.439
Ingresos neto de intereses después de deterioro		253.113	308.481	601.678	902.487
Ingresos por comisiones y honorarios	21 y 25	104.148	110.961	303.910	321.155
Gastos por comisiones y honorarios	21 y 25	26.574	21.543	73.991	61.098
Ingreso neto por comisiones y honorarios		77.574	89.418	229.919	260.057
Ingresos netos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar		(58.928)	(23.247)	177.167	45.304
Otros ingresos, neto	22	315.798	162.633	445.187	364.269
Otros egresos:					
Provisión otros activos		669	195	2.516	97
Gastos de personal		191.464	188.539	567.347	540.194
Gastos generales de administración		173.402	221.899	524.715	568.691
Gastos por depreciación y amortización		35.259	34.286	99.527	98.946
Otros gastos (ingresos) de operación		(1.373)	(4.601)	18.822	(10.130)
Total otros egresos netos	22	399.421	440.363	1.212.927	1.197.843
Utilidad antes de impuestos a las ganancias		188.136	153.969	241.024	537.495
(Ingreso) gasto de impuesto a las ganancias	14	26.266	(14.600)	(38.080)	60.384
Utilidad del periodo		$ 161.870	168.569	279.104	477.111
Utilidad atribuible a:					
Intereses controlantes		$ 159.865	167.131	275.356	473.282
Intereses no controlantes		$ 2.005	1.438	3.748	3.829

Véanse las notas en las páginas 10 a 53 son parte integral de la información financiera intermedia condensada consolidada.

ALFONSO MENDEZ FRANCO
REPRESENTANTE LEGAL

FABIAN FERNANDO BARONA CAJIAO
CONTADOR
T.P. 80529-T

HUGO ALONSO MAGANA SALAZAR
REVISOR FISCAL
T.P. 66619 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 13 de noviembre de 2020)

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

	Notas	Por el trimestre terminado al: 30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019	Por el periodo de nueve meses terminado al: 30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Utilidad del periodo:		$ 161.870	168.569	279.104	477.111
Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados					
Diferencia en cambio neta en conversión de operaciones extranjeras		(926)	3.962	(12.959)	3.608
Diferencia en cambio por inversiones en subsidiarias en el exterior		(8.480)	5.285	50.536	16.407
Utilidad neta no realizada en operaciones de coberturas extranjeras	8	8.480	(5.298)	(50.536)	(16.407)
Ajustes por diferencia en cambio de subsidiarias del exterior		-	(5.351)	1.489	(5.838)
Utilidad neta no realizada en instrumentos financieros medidos a valor razonable en títulos de deuda		(3.300)	3.777	31.340	40.778
Deterioro en instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en ORI - títulos de deuda		876	92	1.734	314
Utilidad (pérdida) neta no realizada en inversiones contabilizadas por el método de participación patrimonial		14.340	4.837	10.589	22.620
Impuesto diferido de partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados		(354)	2.999	13.053	9.238
Total partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados		10.636	10.303	45.246	70.720
Partidas que no serán reclasificadas a resultados					
Revalorización de propiedades de inversión		2.782	-	3.892	-
Utilidad (pérdida) neta no realizada en instrumentos financieros de patrimonio medidos al valor razonable	5	(718)	(10.138)	(1.778)	12.405
Utilidad (pérdida) actuarial en planes de beneficios definidos		-	-	174	(500)
Impuesto diferido de partidas que no serán reclasificadas a resultados		(168)	925	(396)	(1.142)
Total partidas que no serán reclasificadas a resultados		1.896	(9.213)	1.892	10.763
Total otros resultados integrales durante el periodo, neto de impuestos		12.532	1.090	47.138	81.483
Resultados integrales total del periodo		$ 174.402	169.659	$ 326.242	558.594
Resultados integrales atribuibles a:					
Intereses controlantes		$ 171.824	167.475	$ 320.592	552.179
Intereses no controlantes		$ 2.578	2.184	$ 5.650	6.415

Véanse las notas en las páginas 10 a 53 que son parte integral de la información financiera intermedia consolidada.

ALFONSO MENDEZ FRANCO
REPRESENTANTE LEGAL

FABIAN FERNANDO BARONA CAJIAO
CONTADOR
T.P. 80629-T

HUGO ALONSO MAGANA SALAZAR
REVISOR FISCAL
T.P. 86819 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 13 de noviembre de 2020)

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

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020 y 2019		Capital suscrito y pagado	Prima en colocacion de acciones	Utilidades Retenidas	Otros resultados integrales	Total del Patrimonio de los intereses controlantes	Intereses no Controlantes	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2018	$	4,677	720,445	3,732,803	29,097	4,487,022	19,133	4,506,155
Traslado a resultados		-	-	29	-	29	-	29
Distribución de dividendos en efectivo		-	-	(289,974)	-	(289,974)	-	(289,974)
Efecto en utilidades retenidas por realización de ORI		-	-	11,329	(11,329)	-	-	-
Movimiento neto de otros resultados integrales		-	-	-	90,226	90,226	2,586	92,812
Utilidades del periodo		-	-	473,282	-	473,282	3,829	477,111
Saldo al 30 de septiembre de 2019	$	4,677	720,445	3,927,469	107,994	4,760,585	25,548	4,786,133
Saldo al 31 de diciembre de 2019	$	4,677	720,445	4,015,627	102,338	4,843,087	25,990	4,869,077
Distribución de dividendos en efectivo		-	-	(273,952)	-	(273,952)	(1,597)	(275,549)
Realización de ORI y/o Adopción por primera vez		-	-	(5,649)	-	(5,649)	(263)	(5,912)
Efecto en utilidades retenidas por realización de ORI		-	-	5,649	-	5,649	263	5,912
Retención en la fuente por dividendos no gravados		-	-	(386)	-	(386)	-	(386)
Movimiento neto de otros resultados integrales		-	-	-	45,236	45,236	1,902	47,138
Utilidades del periodo		-	-	275,356	-	275,356	3,748	279,104
Saldo al 30 de septiembre de 2020	$	4,677	720,445	4,016,645	147,574	4,889,341	30,043	4,919,384

Véanse las notas en las paginas 10 a 53 son parte integral de la información financiera intermedia condensada consolidada.

ALFONSO MENDEZ FRANCO
REPRESENTANTE LEGAL

FABIAN FERNANDO BARONA CAJIAO
CONTADOR
T.P. 80629-T

HUGO ALONSO MAGAÑA SALAZAR
REVISOR FISCAL
T.P. 86619 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 13 de noviembre de 2020)

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

Por el periodo de seis meses terminados al:		30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad del periodo	$	**279.104**	**477.111**
Utilidad neta		**275.356**	**473.282**
Interes no controlantes		**3.748**	**3.829**
(Ingreso) gasto por impuesto de renta		**(38.080)**	**60.384**
Conciliación de la utilidad del periodo con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de la operación:			
Ingresos netos por intereses		(1.398.898)	(1.430.926)
Depreciación y amortización de activos		99.528	98.946
Deterioro para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto		868.316	635.865
(Utilidad) pérdida en venta de propiedad y equipo de uso propio		431	159
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta		(36.764)	(244)
Reversión de ajustes a valor razonable en instrumentos de derivados		147.040	39.858
Participación en utilidades netas de inversiones en empresas asociadas y negocios conjuntos		(157.224)	(204.605)
Otros ajustes para conciliar la utilidad del periodo		467.323	(75.041)
Valor razonable ajustado sobre:			
Utilidad (pérdida) en valoración de instrumentos financieros derivados		(91.242)	113.538
Ajuste a valor razonable de propiedades de inversión		(1.889)	(6.843)
Variación neta en activos y pasivos operacionales			
Disminución (aumento) en inversiones negociables		1.218.188	(1.084.176)
Aumento en cartera de créditos		(2.809.307)	(2.643.437)
Intereses recibidos de activos financieros		1.866.414	2.105.013
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar		468.945	(70.968)
Aumento en otros activos		(1.709)	(3.398)
Aumento de depósitos de clientes		3.579.810	1.901.265
Aumento (disminución) de préstamos interbancarios y fondos overnight		76.250	(531.236)
Aumento de ajuste a valor razonable en instrumentos de derivados		320.447	-
Disminución en otros pasivos, provisiones y beneficios a empleados		(1.248.440)	(410.538)
Subvenciones del gobierno recibidas		6.246	-
Intereses pagados de pasivos financieros		(905.881)	(900.023)
Pago intereses arrendamientos financieros		(16.015)	(10.412)
Impuesto sobre la renta pagado		(176.680)	(159.156)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación		**2.715.913**	**(2.098.864)**
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de inversiones mantenidas hasta el vencimiento		(490.385)	(468.236)
Recursos recibidos por redención		433.946	484.832
Adquisión de invensones con cambios en otros resultados integrales a valor razonable		(2.812.696)	(2.200.177)
Producto de la venta de inversiones con cambios en otros resultados integrales a valor razonable		3.539.539	3.286.648
Adquisición de activos tangibles		(19.201)	(40.770)
Adquisición de participación en compañías asociadas y negocios Conjuntos			(1.596)
Producto de la venta de propiedades y equipo de uso propio		15.632	30.204
Adquisición de otros activos intangibles		(79.360)	(38.015)
Producto de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta		1.462	1.685
Dividendos recibidos		88.181	89.517
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión		**677.118**	**1.144.092**
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:			
Pagos de títulos de inversión en circulación		(261.531)	(81.000)
(Disminución) aumento de obligaciones financieras		(1.144.301)	98.797
Pago canon arrendamiento		(36.106)	(28.853)
Dividendos pagados interes controlantes		(209.933)	(210.369)
Emisión de títulos de inversión en circulación		350.000	400.000
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de financiación		**(1.301.871)**	**178.575**
Efecto de las ganancias o pérdidas en cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo		247.160	(62.878)
Aumento (disminución) del efectivo, neto		2.338.320	(839.075)
Efectivo al inicio del periodo		2.773.364	2.660.714
Efectivo al final del periodo	$	**5.111.684**	**1.821.639**

Veanse las notas en las paginas 10 a 53 son parte integral de la información financiera intermedia condensada consolidada

ALFONSO MENDEZ FRANCO
REPRESENTANTE LEGAL

FABIAN FERNANDO BARONA CAJIAO
CONTADOR
T.P. 80629-T

HUGO ALONSO MAGANA SALAZAR
REVISOR FISCAL
T.P. 86619 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 13 de noviembre de 2020)

Nota 1. – Entidad Reportante

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

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

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

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

La Matriz tiene un contrato de corresponsalía no bancaria con Almacenes Éxito, Efectivo Ltda, Igt Colombia Ltda entidades con cobertura nacional y Empresa de energía del Quindío – EDEQ Regional Quindío, Servypagos Regional Norte del Valle, Quiceno y Cia – MERCAR Regional Cali.

Información corporativa de las subsidiarias

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

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

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

El objeto social de Ventas y Servicios S.A. – 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.

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

Los estados financieros intermedios condensados han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), las cuales incluyen la NIC 34- Información financiera intermedia, 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 Colombiano. Las NCIF aplicables 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 traducidas oficialmente al español y emitidas por el IASB al segundo semestre de 2018.

Los estados financieros condensados consolidados del periodo intermedio no incluyen toda la información y revelaciones requeridas para un estado financiero anual, por tal motivo es necesario leerlos en conjunto con los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2019.

Ya que incluyen notas de las transacciones y eventos significativos durante el periodo, las cuales son necesarias para la compresión de los cambios presentados en la situación financiera consolidada y rendimientos de la Matriz desde los últimos estados financieros anuales publicados.

1.1. Nuevas Normas y Modificaciones Normativas

De acuerdo con lo indicado en el Decreto 2270 de 2019, se relaciona a continuación las enmiendas e integraciones emitidas por el IASB durante el año 2018, aplicables a partir del 1 de enero de 2020. El impacto de estas enmiendas e integraciones fueron evaluados por parte de la administración de la Matriz; no tuvieron 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 al marco conceptual en las normas NIIF se actualizan algunas de dichas referencias y citas 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.

Norma de Información Financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
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.
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 Nº 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.

1.2. Covid-19

La aparición del COVID-19 y su rápida propagación por el mundo desde el segundo trimestre de 2020 ha redundado en una serie de circunstancias con efectos adversos en el entorno social y económico de los países donde la Matriz desarrolla sus operaciones y negocios. Los gobiernos se han visto en la necesidad de implementar controles para tratar de mitigar la rápida propagación del virus tales como decretar confinamientos preventivos, restringir la movilidad y el transporte, suspender o regular la prestación de servicios considerados no esenciales, promover y divulgar medidas sanitarias estrictas e impulsar cambios en el esquema tradicional de trabajo por parte de los empleados, entre otros, lo cual implica grandes cambios en la dinámica habitual en que en la Matriz ha prestado sus servicios al público, y una evaluación continua de las áreas que pueden verse impactadas en la medida que la pandemia continúa y los gobiernos responden a su evolución. El impacto a nivel mundial incluye la desaceleración de la economía, lo cual es monitoreado de cerca por la Matriz, evaluando constantemente los efectos en sus operaciones y negocios.

Durante el tercer trimestre del año 2020, esta situación continúa siendo monitoreada por la administración de la Matriz, evaluando cualquier efecto adverso que pudiese presentarse tanto en los resultados de las operaciones y la situación financiera como la liquidez de la Matriz, y tomando medidas oportunas que permitan minimizar los impactos desfavorables que puedan originarse durante el ejercicio 2020.

Al 30 de septiembre de 2020, se han evaluado los asuntos mencionados a continuación, que en algunos casos han generado impactos sobre los estados financieros y las operaciones la Matriz y sobre los cuales durante el periodo posterior a la fecha de estos estados financieros y hasta la fecha de emisión de los mismos, continúan siendo monitoreados por la administración para atender sus efectos en las operaciones de la Matriz y en las de sus clientes.

2.2.1. Deterioro de instrumentos financieros – Cartera de créditos, otras cuentas por cobrar y otros

Los instrumentos financieros que están dentro del alcance del modelo de pérdida crediticia esperada (PCE) de la NIIF 9 (préstamos, cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar, instrumentos de deuda no medidos a valor razonable con cambios en resultados, activos contractuales "incluyendo acuerdos de concesión de modelo de activo financiero", cuentas por cobrar por arrendamiento, garantías financieras y compromisos de préstamos), se han evaluado considerando los impactos que el COVID-19 está teniendo en la PCE por las medidas adoptadas por los Gobiernos en cada uno de los países y regiones en donde opera la Matriz.

Los impactos que se han generado para las entidades de la Matriz en relación con el deterioro de instrumentos financieros se fundamentan en los siguientes aspectos:

2.2.1.1 Medición de la PCE, por cambios en la asignación de riesgo de crédito de instrumentos financieros, incorporando análisis de afectación por COVID y generando un impacto en la provisión, pasando de medición por 12 meses (etapa 1) a medición por la vida remanente del instrumento (etapas 2 y 3) para aquellos en los cuales se determine que hubo un incremento de riesgo de crédito desde su medición inicial.

2.2.1.2 El riesgo de crédito, cuyo comportamiento ha variado para las entidades según los segmentos económicos de sus portafolios de préstamos, aumentando en el caso de clientes cuyos negocios han sido afectados negativamente.

2.2.1.3 El monto en riesgo (exposición por defecto), teniendo en cuenta que se ha observado que los deudores afectados de algunas de las entidades de la Matriz han dejado de hacer pagos o se están tomando más tiempo de lo normal para pagar, principalmente en el marco de los esquemas de alivios promulgados por los diferentes gobiernos.

2.2.1.4 La pérdida estimada para aquellos créditos que son evaluados de forma individual, que resulte de la menor recuperación de los flujos teniendo en cuenta el impacto causado por el COVID-19.

2.2.1.5 Aspectos macroeconómicos considerados en la elaboración de escenarios y modelos para el cálculo de la provisión, donde algunas de las variables se han visto debilitadas de cara a los efectos del COVID en la economía.

El cálculo de las pérdidas esperadas por riesgo de crédito incorporó a partir del segundo trimestre de 2020 actualizaciones de las proyecciones de información prospectiva, en línea con los efectos de las decisiones que los Gobiernos continúan tomando entorno al COVID-19, y considerando el alto nivel de incertidumbre de estas en cuanto a su intensidad y duración. La información de proyecciones se ha fundamentado en la mejor información disponible que se ha obtenido, considerando las diferentes áreas geográficas donde la Matriz opera, y teniendo en cuenta los efectos sobre segmentos y portafolios de las diferentes entidades, que se ven expuestos a riesgos y situaciones diferentes.

Al considerar la información prospectiva basada en variables macroeconómicas, La Matriz actualizó los escenarios utilizados y las probabilidades asignadas a estos al cierre del 30 de septiembre de 2020, con los efectos que se muestran en las siguientes tablas:

Variables macroeconómicas utilizadas en el cálculo de la PCE

	2019			Marzo 2020 antes de COVID-19			Junio 2020 después de COVID-19			Septiembre 2020 después de COVID-19		
	Escenario A	Escenario B	Escenario C	Escenario A	Escenario B	Escenario C	Escenario A	Escenario B	Escenario C	Escenario A	Escenario B	Escenario C
Inflación	2.5%	3.4%	4.1%	2.1%	3.3%	4.8%	2.6%	3.3%	3.6%	2.5%	3.0%	3.4%
Tasa de interés del Banco República	3.5%	4.3%	5.3%	3.5%	4.5%	5.3%	1.8%	2.0%	2.6%	1.5%	2.0%	2.8%
Crecimiento del PIB	2.2%	3.2%	4.2%	2.2%	3.1%	3.8%	(0.5%)	0.6%	1.7%	0.9%	2.2%	4.4%
Precios de vivienda usada	(2.3%)	1.4%	5.5%	2.8%	1.3%	5.1%	(2.9%)	0.1%	3.2%	(2.3%)	1.0%	4.7%
Tasa del desempleo	11.1%	10.2%	9.3%	12.8%	12.0%	11.1%	18.5%	16.7%	14.8%	17.9%	14.8%	11.9%

Ponderación de probabilidades asignadas a los escenarios antes y después de COVID-19

	Escenario A	Escenario B	Escenario C
Al 31 de diciembre de 2019	23%	60%	17%
Al 31 de marzo de 2020	35%	53%	12%
Al 30 de junio de 2020	28%	53%	18%
Al 30 de septiembre de 2020	28%	53%	18%

Como se observa en las tablas anteriores, las variables y escenarios macroeconómicos fueron ajustados para reflejar los impactos del COVID-19 y las ponderaciones asignadas a cada escenario fueron recalibradas con base en las expectativas resultantes de la información disponible a la fecha de las proyecciones.

La Matriz continúa monitoreando de manera permanente información que le permita identificar de manera oportuna posibles impactos a las PCE.

Saldos de la provisión por deterioro a 30 de septiembre, 30 de junio y 31 de marzo de 2020:

		30 de septiembre de 2020	30 de junio de 2020	31 de marzo de 2020
Comercial	$	1.116.605	1.291.661	1.106.015
Consumo		527.137	450.483	447.748
Vivienda		104.719	91.989	80.749
Repos		102	74	1.089
Total	$	**1.748.563**	**1.834.207**	**1.635.601**

La tabla anterior presenta de forma resumida el saldo total de la provisión por portafolio para cada trimestre del año 2020. El detalle del movimiento de la provisión, las transferencias entre etapas, el impacto por refinamiento de modelos, entre otros, se presenta en la nota 4.

Gasto de provisión por deterioro de cartera a 30 de septiembre, 30 de junio y 31 de marzo de 2020:

		30 de septiembre de 2020	30 de junio de 2020	31 de marzo de 2020
Comercial	$	92.751	243.368	124.396
Consumo		145.184	108.074	116.316
Vivienda		12.368	10.515	10.598
Repos		28	(1.044)	132
Total	$	**250.331**	**360.913**	**251.442**

La tabla anterior presenta de forma resumida el gasto de provisión por deterioro por portafolio para cada trimestre del año 2020.

2.2.2. Alivios a clientes

Las acciones tomadas o sugeridas por los gobiernos en los países en donde opera la Matriz han impulsado la generación de alivios a los clientes (empresas o personas) entre los meses de abril y septiembre de 2020 en relación con los prestamos o acuerdos de préstamos vigentes, que han implicado la renegociación de sus términos incluyendo, entre otros, el otorgamiento de periodos de gracia, el diferimiento de cuotas, la ampliación de plazos y la ampliación de cupos de crédito. Al 30 de septiembre de 2020 se han recibido más de 307.162 solicitudes de alivios, de las cuales 98% se han procesado con éxito. La siguiente tabla resume los alivios otorgados en el tercer trimestre de 2020 por portafolio y sus efectos en el resultado de la Matriz:

		Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Comercial	Leasing Consumo	Leasing Habitacional
Cantidad de créditos con alivios otorgados	#	1.068	25.581	589	374	8	551
% de créditos con alivio / Total de créditos	%	3,9%	1,1%	9,8%	3,3%	2,2%	11,2%
Impacto en estado de resultados	$	(307)	(4.624)	(371)	(516)	(3)	(484)

A la fecha los gobiernos de los países en donde opera la Matriz no han decretado apoyos directos a los bancos.

2.2.3. Arrendamientos desde la perspectiva del arrendatario

Entre arrendadores y arrendatarios se han efectuado a partir del mes de abril de 2020 procesos de renegociación de los términos de sus acuerdos de arrendamiento, producto de los cuales los arrendadores han otorgado a los arrendatarios concesiones de algún tipo en relación con los pagos del arrendamiento.

Algunas entidades de la Matriz que tienen bienes tomados en arriendo han renegociado los términos de sus acuerdos de arrendamiento como consecuencia de la crisis desencadenada por el COVID-19. La Matriz ha considerado, en su rol de arrendatario, la adecuada contabilización de estas concesiones analizando si estas corresponden o no a modificaciones del contrato; este análisis, resultó en el reconocimiento de ganancias en el estado de resultados, con los impactos que se exponen en la siguiente tabla:

Modalidad de alivio	Número de alivios recibidos	% Contratos con alivio/Total de contratos	Efecto reconocido en resultados
Disminución del canon por un numero de meses	41	12%	384

2.2.4. Deterioro del valor de la Plusvalía

Al 30 de junio de 2020 la temporalidad del cese de operaciones de ciertos negocios de la Matriz ha generado la aparición de indicadores de deterioro, de acuerdo con lo cual se ha hecho necesario actualizar las evaluaciones de deterioro que fueron ejecutadas al cierre del año 2019 y en algunos casos efectuar nuevas evaluaciones que no habían sido efectuadas antes al no existir indicadores
Al 30 de septiembre de 2020 no se han observado cambios negativos en las proyecciones de flujos de caja que se consideraron en las pruebas de deterioro efectuados al 30 de junio de 2020, de acuerdo con lo cual al cierre del tercer trimestre de 2020 no se han efectuado nuevas actualizaciones de las evaluaciones de deterioro.

En la actualización de las pruebas de deterioro de la Plusvalía se han ajustado los presupuestos, pronósticos y otros supuestos para incorporar las condiciones económicas que se vienen observando, abordando en los casos que ha sido necesario el aumento del riesgo y la incertidumbre.

Los rangos de las principales premisas tomadas como base de los análisis de deterioro de la plusvalía realizados en las diferentes unidades generadoras de efectivo se describen a continuación:

	A 30 de septiembre de 2020
Tasas de interés activas de cartera e inversiones	Entre 8,13% y 9,43%
Tasas de interés activas de inversiones	Entre 4,71% y 4,84%
Tasas de interés pasivas	Entre 2% y 2,03%
Crecimiento de los gastos	Entre 5% y 9%
Inflación	Entre 3% y 3,07%
Tasa de descuento después de impuestos	12,62%
Tasa de crecimiento después de diez años	3%

Teniendo en cuenta que los procedimientos para determinar los valores recuperables incluyen en algunos casos proyecciones de hasta más de diez años, en la tabla anterior se muestran los rangos con los valores de los puntos más bajos y más altos para cada supuesto durante dicho periodo de tiempo.

Las pruebas de deterioro sobre la plusvalía no han identificado deterioros adicionales a los que hasta el 31 de diciembre de 2019 se habían reconocido, en la siguiente tabla se resumen los importes observados en los análisis efectuados al 30 de junio de 2020:

	30 de junio de 2020		
Plusvalía	**Valor en libros UGE**	**Valor recuperable**	**Deterioro**
Banco de Occidente S.A. sobre Banco Unión $	456.030	459.737	-

Los factores utilizados para determinar las tasas de descuento fueron revisadas para reflejar el impacto de las medidas tomadas por los Gobiernos para controlar el virus (tasa libre de riesgo, riesgo país y riesgo de los activos).

2.2.5. Otros asuntos

Entre los meses de abril y septiembre de 2020 algunas entidades de la Matriz que cumplieron los requisitos para acceder a los programas de apoyo liderados por el Gobierno Nacional para atender los efectos generados por el COVID-19 recibieron recursos que fueron reconocidos en los estados financieros bajo las premisas definidas para las subvenciones gubernamentales, incluyendo los conceptos que se relacionan en la siguiente tabla:

		Monto
Programa de Apoyo al Empleo Formal – PAEF	$	5,869
Creditos con tasas subvencionadas	$	377

Al 30 de septiembre de 2020 no se identificaron deterioros en otros activos no financieros como las inversiones que se miden por el método de participación, ni tampoco se identificaron situaciones que hubiesen implicado la aparición de obligaciones presentes originadas en los efectos del COVID-19 y que a esa fecha tuviesen alta probabilidad de salida de recursos.

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

Los juicios y estimados aplicados en estos Estados Financieros consolidados condensados son los mismos aplicados por la matriz en los Estados financieros consolidados para el cierre terminado al 31 de diciembre de 2019.

La gerencia de la Matriz 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.

Dentro de los activos financieros disponibles para negociar se encuentra clasificada la inversión que se origina por la participación del Banco en el Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario - Compartimento Inmuebles Occidente, de acuerdo con capítulo I de la Circular Básica Contable Financiera de la Super Financiera de Colombia, que computa en el valor en riesgo en el módulo de cartera colectiva. La valoración de la inversión se realiza de forma diaria, utilizando el valor de la unidad entregado por Fiduciaria de Occidente, la participación en este fondo para la matriz es de 95,534% y Fiduciaria de Occidente es 4.466%.

Nota 4. – Administración y Gestión de Riesgos

El marco de gestión de riesgos aplicado por la matriz al 30 de septiembre de 2020 es consistente con lo descrito en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2019

A continuación se muestra la distribución de la cartera de créditos de la Matriz y subsidiarias por destino económico al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

	30 de septiembre de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Total	% Part.	Total	% Part.
Sector				
Agricultura	$ 968.642	2,9%	860.756	2,8%
Productos mineros y de petróleo	296.468	0,9%	264.060	0,9%
Alimentos, bebidas y tabaco	929.582	2,8%	739.726	2,4%
Productos químicos	1.222.382	3,6%	1.033.866	3,3%
Otros productos industriales y de manufactura	1.605.219	4,8%	1.381.878	4,5%
Gobierno	1.508.634	4,5%	1.429.829	4,6%
Construcción	3.464.979	10,3%	3.483.340	11,3%
Comercio y turismo	370.779	1,1%	308.363	1,0%
Transporte y comunicaciones	1.642.919	4,9%	1.533.318	5,0%
Servicios públicos	887.820	2,6%	864.431	2,8%
Servicios consumo	11.747.988	34,8%	10.906.806	35,3%
Servicios comercial	8.292.264	24,6%	7.319.078	23,7%
Otros	775.305	2,3%	786.015	2,5%
Total por destino económico	$ **33.712.981**	**100%**	**30.911.466**	**100%**

El siguiente es el resumen de la cartera vencida por edades de vencimiento al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

30 de septiembre de 2020

	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	$ 16.756.379	707.649	142.558	171.976	1.022.183	148.644	594.138	18.521.344
Consumo	6.075.286	727.981	373.800	243.622	1.345.403	89.829	60.765	7.571.283
Vivienda Hipotecaria	642.707	84.615	19.195	16.740	120.550	7.577	20.573	791.407
Leasing Comercial	4.449.179	372.249	79.905	60.294	512.448	94.739	202.602	5.258.968
Leasing Consumo	12.348	1.127	352	377	1.856	170	70	14.444
Leasing Vivienda	839.700	118.039	22.888	17.597	158.524	9.407	26.038	1.033.669
Repos e Interbancarios	521.866	-	-	-	-	-	-	521.866
Total	**$ 29.297.465**	**2.011.660**	**638.698**	**510.606**	**3.160.964**	**350.366**	**904.186**	**33.712.981**

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	$ 15.239.427	335.932	29.671	27.806	393.409	242.477	567.883	16.443.196
Consumo	6.353.756	476.468	102.908	65.572	644.948	129.667	67.848	7.196.219
Vivienda Hipotecaria	612.339	58.383	9.483	4.748	72.614	5.790	11.883	702.626
Leasing Comercial	4.429.525	341.006	56.379	38.223	435.608	67.578	147.373	5.080.084
Leasing Consumo	10.487	1.061	43	32	1.136	255	78	11.956
Leasing Vivienda	802.104	86.539	18.491	8.018	113.048	6.791	16.745	938.688
Repos e Interbancarios	538.674	2	-	-	2	-	21	538.697
Total	**$ 27.986.312**	**1.299.391**	**216.975**	**144.399**	**1.660.765**	**452.558**	**811.831**	**30.911.466**

El siguiente es el resumen de la cartera por calificación de niveles de riesgo al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

30 de septiembre de 2020

	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Comercial	Leasing Consumo	Leasing Vivienda	Repos e Interbancarios	Total Leasing Financiero	Total
A	$ 16.461.765	6.881.031	742.876	4.322.624	13.426	974.721	521.866	5.310.771	29.918.309
B	555.785	254.658	11.593	322.023	613	10.883	-	333.519	1.255.555
C	443.138	219.899	628	190.906	175	-	-	191.141	854.806
D	535.091	139.013	23.420	202.702	143	38.598	-	241.443	938.967
E	425.565	76.682	12.890	220.853	87	9.467	-	230.207	745.344
Total	**$ 18.521.344**	**7.571.283**	**791.407**	**5.258.968**	**14.444**	**1.033.669**	**521.866**	**6.307.081**	**33.712.981**

31 de diciembre de 2019

	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Comercial	Leasing Consumo	Leasing Vivienda	Repos e Interbancarios	Total Leasing Financiero	Total
A	$ 14.557.367	6.680.648	669.866	4.272.426	11.200	890.827	537.697	5.174.453	27.820.031
B	501.500	108.185	6.545	268.151	44	10.640	5	278.845	895.080
C	517.241	123.534	273	187.422	274	385	83	188.081	829.212
D	397.162	186.312	18.154	208.561	315	34.105	54	242.971	844.653
E	469.926	97.540	7.788	143.524	123	2.731	858	146.378	722.490
Total	**$ 16.443.196**	**7.196.219**	**702.626**	**5.080.084**	**11.956**	**938.688**	**538.697**	**6.030.728**	**30.911.466**

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

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

- Las entradas de Nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad pueda acceder a la fecha de medición.

- Las entradas de Nivel 2 son entradas diferentes a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o el pasivo, ya sea directa o indirectamente.

- Las entradas de Nivel 3 son entradas no observables para el activo o el pasivo.

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

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

a) Mediciones de valor razonable sobre base recurrente

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

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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 sobre bases recurrentes.

30 de septiembre de 2020

	Valores razonables calculados usando modelos internos						Efecto de las asunciones razonables sobre el valor razonable	
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Tecnica de valuación para niveles 2 y 3	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	$ 644.655	240.748	-	885.403	Precio de Mercado	Precio de Mercado	9.679	(6.550)
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano		42.081	-	42.081	Precio de Mercado	Precio de Mercado	406	(406)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	-	123.918	-	123.918	Precio de Mercado	Precio de Mercado	523	(518)
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros		361		361	Precio de Mercado	Precio de Mercado	-	-
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior		14.217	-	14.217	Precio de Mercado	Precio de Mercado	66	(67)
Inversiones en títulos de deuda con cambios en ORI								
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	$ 612.828	1.962.624		2.575.452	Precio de Mercado	Precio de Mercado	24.210	(23.644)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	7.340	334.992		342.332	Precio de Mercado	Precio de Mercado	3.280	(3.234)
Emitidos o garantizados por entidades del sector real colombiano	-	10.577	-	10.577	Precio de Mercado	Precio de Mercado	77	(77)
Emitidos o garantizados por gobiernos extranjeros	11.754	7.950		19.704	Precio de Mercado	Precio de Mercado	48	(48)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	165.003	375.421	-	540.424	Precio de Mercado	Precio de Mercado	4.033	(3.989)
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	-	11.096		11.096	Precio de Mercado	Precio de Mercado	214	(209)
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en resultados		52.329	314.719	367.047	Precio mercado	Valor de mercado de los activos subyacentes, menos las comisiones y gastos de administración	-	-
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en ORI	4.695		52.481	57.176	Flujo de caja descontado	Crecimiento durante los cinco años de proyección ingresos netos. Crecimiento en valores residuales despues de cinco años. Tasas de interés de descuento	-	
Derivativos de negociación								
Forward de moneda	-	269.921	-	269.921	Flujo de Caja descontado	Curvas por la moneda funcional del subyacente	1.940	(1.931)
Forward tasa de interes	-	62	-	62	Flujo de Caja descontado	Precio del título subyacente. Curvas por la moneda funcional del subyacente.	13	(13)
Swap tasa interés	-	89.210	-	89.210	Flujo de Caja descontado	Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente	23.031	(22.958)
Swap moneda	-	-	-	-	Flujo de Caja descontado	Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente	-	-
Otros	-	34.272	-	34.272	Black & Scholes & Merton	Matrices y curvas de volatilidades implicitas	205	(203)
Propiedades de inversión a valor razonable	-	219.736	-	219.736	Flujo de caja descontado	Los procesos utilizados para recopilar datos y determinar el valor razonable de las propiedades de inversión se describen en valoración de propiedades de inversión	-	-
Total activos a valor razonable recurrentes	**1.446.275**	**3.789.518**	**397.200**	**5.632.993**			**64.725**	**(63.826)**
Pasivos								
Derivativos de negociación								
Forward de moneda		505.128		505.128	Flujo de Caja descontado	Curvas por la moneda funcional del subyacente	(2.975)	2.964
Forward tasa de interes		99		99	Flujo de Caja descontado	Precio del título subyacente. Curvas por la moneda funcional del subyacente	21	(21)
Swap tasa interes	-	111.982	-	111.982	Flujo de Caja descontado	Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente	(30.226)	30.134
Swap moneda	-	5.572	-	5.572	Flujo de Caja descontado	Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente	1.127	(1.076)
Otros	-	14.285	-	14.285	Black & Scholes & Merton	Matrices y curvas de volatilidades implicitas	63	(62)
Total pasivos a valor razonable recurrentes	$ -	**637.066**	-	**637.066**			**(31.992)**	**31.938**

31 de diciembre de 2019

	Valores razonables calculados				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	778.599		1.725.533	Flujos de Mercado	Precio de Mercado	1.666	(1.664)
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano		19.988		19.988	Flujos de Mercado	Precio de Mercado	388	(384)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas		274.873		274.873	Precio de Mercado	Precio de Mercado	697	(709)
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	3.220	4.524		7.744	Precio de Mercado	Precio de Mercado	306	(294)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior		157.278		157.278	Precio de Mercado	Precio de Mercado	568	(539)
Inversiones en títulos de deuda con cambios en ORI								
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	$ 1.284.790	1.638.977		2.923.767	Precio de Mercado	Precio de Mercado	37.094	(36.089)
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano		29.106		29.106	Precio de Mercado	Precio de Mercado	106	(106)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas		270.399		270.399	Precio de Mercado	Precio de Mercado	2.144	(2.114)
Emitidos o garantizados por entidades del sector real colombiano		10.125		10.125	Precio de Mercado	Precio de Mercado	100	(100)
Emitidos o garantizados por gobiernos extranjeros	9.859	3.378		13.236	Precio de Mercado	Precio de Mercado	73	(72)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	210.278	242.894		453.172	Precio de Mercado	Precio de Mercado	3.795	(3.652)
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior		9.107		9.107	Precio de Mercado	Precio de Mercado	201	(196)
Otros		24.114		24.114	Precio de Mercado	Precio de Mercado	160	159
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en resultados		12.826		12.826	Precio mercado	Valor de mercado de los activos subyacentes menos las comisiones y gastos de administración	329	(328)
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en ORI	4.725		94.219	98.954	Flujos de Caja descontados	Crecimiento durante los cinco años de proyección ingresos netos Crecimiento en valores residuales después de cinco años Tasas de interés de descuento	680	(680)
Derivativos de negociación								
Forward de moneda		478.053		480.981	Flujo de Caja descontado	Curvas por la moneda funcional del subyacente	(2.941)	2.940
Forward tasa de interés		150		150	Flujo de Caja descontado	Precio del título subyacente Curvas por la moneda funcional del subyacente	(6)	6
Swap tasa interés		28.547		28.547	Flujo de Caja descontado	Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente	8.662	(8.675)
Swap moneda		1.333		1.333	Flujo de Caja descontado	Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente	(340)	337
Otros		19.500		19.500	Black & Scholes & Merton	Matrices y curvas de volatilidades implícitas	81	(80)
Propiedades de inversión a valor razonable		239.078		239.078	Flujo de caja descontado	Los procesos utilizados para recopilar datos y determinar el valor razonable de las propiedades de inversión se describen en valoración de propiedades de inversión		
Total activos a valor razonable recurrentes	2.468.811	4.232.382	94.219	6.776.812			60.033	(56.797)
Pasivos								
Derivativos de negociación								
Forward de moneda		475.502		475.502	Flujo de Caja descontado	Curvas por la moneda funcional del subyacente	3.324	(3.324)
Forward tasa de interés		277		277	Flujo de Caja descontado	Precio del título subyacente Curvas por la moneda funcional del subyacente	15	(15)
Swap tasa interés		30.718		30.718	Flujo de Caja descontado	Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente	(12.545)	12.455
Swap moneda		2.399		2.399	Flujo de Caja descontado	Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente	1.480	(1.388)
Otros		16.837		16.837	Black & Scholes & Merton	Matrices y curvas de volatilidades implícitas	16	(87)
Total pasivos a valor razonable recurrentes	$ -	826.827	-	826.827			(7.980)	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, otras instituciones financieras del exterior y gobiernos extranjeros.

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, emitidas o garantizadas por otras entidades del gobierno colombiano, 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 avaluó 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.

b) Transferencia de niveles

La siguiente tabla presenta las transferencias entre niveles 1 y 2 para los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

	30 de septiembre de 2020		31 de diciembre de 2019	
Mediciones a valor razonable para recurrentes	**Nivel 1 a Nivel 2**	**Nivel 2 a Nivel 1**	**Nivel 1 a Nivel 2**	**Nivel 2 a Nivel 1**
Activos				
Inversiones a valor razonable de renta fija	$ 150.550	84.696	$ -	10.344

El cambio de Nivel 1 a Nivel 2 se presenta en la referencia TES UVR con vencimiento 2021, los cuales disminuyeron notablemente el volumen de negociación, por ser una referencia próxima a vencer.

El cambio de Nivel 2 a Nivel 1 se da para la referencia TES UVR con vencimiento 2023-2027 y TES con vencimiento 2026, los cuales ganan liquidez para el cierre de septiembre 2020.

La siguiente tabla presenta el movimiento de los instrumentos de patrimonio de menor participación (inferiores al 20%) clasificados en el nivel 3 valorados al valor razonable para los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019:

		Instrumentos de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2018	**$**	**60.334**
Ajustes de valoración con efecto en ORI		19.930
Saldo al 30 de septiembre de 2019	**$**	**80.264**
Saldo al 31 de diciembre de 2019	**$**	**84.218**
Ajuste de valoración con efecto en resultados [1]		10.865
Ajustes de valoración con efecto en ORI		(1.737)
Adiciones [1]		311.979
Retiros / Ventas [1]		(8.125)
Saldo al 30 de septiembre de 2020	**$**	**397.200**

El ORI a corte de septiembre 2020 correspondiente a la valoración de los instrumentos financieros medidos a valor razonable nivel 3 es ($1.737).

En el ORI se reconoció al corte de septiembre de 2019 correspondiente a la valoración de los instrumentos financieros medidos a valor razonable nivel 3 fueron $19.930.

[1] Al 30 de septiembre de 2020 se presenta una variación de $314.719 con respecto al 31 de diciembre de 2019 debido a la movilización de 9 inmuebles (locales bancarios y sedes administrativas) del Banco al Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario, se presentó llamado capital por $311.979, redenciones ($8.125) y una valoración con efecto en resultados de $10.865.

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 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. La valoración de estos instrumentos se realiza con la siguiente frecuencia:

- Mensual: Credibanco S.A.
- Semestral: ACH S.A y Redeban S.A.
- Anual: Cámara de Compensación de Divisas S.A y Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A.

Para ACH S.A y Redeban S.A la determinación de su valor razonable al 30 de septiembre de 2020 y Cámara de Compensación de Divisas S.A, Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A la determinación de su valor razonable al 31 de diciembre de 2019, no cotizan sus acciones en un mercado público de valores y por consiguiente, se realizó 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 periodo de cinco años, tomando como base para ellas algunas informaciones históricas obtenidas de las compañías, y valores residuales determinados con tasas de crecimiento a perpetuidad establecidas por el valorador de acuerdo con su experiencia. Dichas proyecciones y valores residuales fueron descontados con base en tasas de interés construidas con curvas tomadas de proveedores de precios, ajustadas por primas de riesgo estimadas con base en los riesgos asociados a cada entidad valorada.

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

Variable	Rango
Ingresos (% Crecimiento de los 10 años)	5,1% - 26,4%
Ingresos (% Crecimiento de los 5 años min-max.)	IPC ; IPC + 1%
Ingresos (% Crecimiento de los 5 años)	-3,8% - 24,8%
Crecimiento en valores residuales después de 10 años	3,3%
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	3,1%
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	2,9%
Tasas de costo del equity	13,4% - 14,5%
Tasas de interés de descuento - WACC promedio	11,1%
Tasas de costo del equity	13,9% - 14,9%

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%	$ 0,97	$ 0,69
Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento			
Ingresos	+/- 1%	$ 85.040,75	$ 77.193,19
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1% del gradiente	87.940,68	76.796,64
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 30PB	17,98	16,90
Tasa de costo del equity	+/- 50PB	85.157,58	77.277,07
Tasas de descuento	+/- 50PB	18,34	16,54

De acuerdo con las variaciones e impactos presentados en el recuadro anterior, se presentaría un efecto en el patrimonio del Banco favorable de $3.016 y desfavorable por $2.609. Estos valores fueron calculados valorando la inversión con el precio favorable y desfavorable de acuerdo a las variaciones presentadas y número de acciones que el Banco posee en cada entidad.

c) Mediciones de valor razonable sobre bases no recurrentes

El siguiente es el detalle al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 de los activos que quedaron valorados a valor razonable como resultado de evaluación por deterioro en la aplicación de normas NIIF aplicables a cada cuenta pero que no requieren ser medidos a valor razonable de manera recurrente:

30 de septiembre de 2020	**Nivel 3**	**Total**
Instrumentos financieros por cartera de créditos colateralizada	$ 333.312	333.312
Activos no corrientes mantenidos para la venta	39.808	39.808
	$ 373.120	**373.120**

31 de diciembre de 2019	**Nivel 3**	**Total**
Instrumentos financieros por cartera de créditos colateralizada	$ 308.399	308.399
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-
	$ 308.399	**308.399**

La siguiente tabla presenta el resumen de los activos y pasivos financieros de la Matriz y subsidiarias registrados a costo amortizado al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 comparados con los valores determinados a valor razonable, para los que es practicable calcular el valor razonable:

	30 de septiembre de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Valor en libros	Valor Razonable Estimado	Valor en libros	Valor Razonable Estimado
Activos				
Inversiones de renta fija a costo amortizado	$ 741.465	741.701	674.640	674.221
Cartera de Créditos, neta	31.964.419	36.007.644	29.374.122	32.990.820
Otras cuentas por cobrar	249.616	249.616	225.045	225.045
	$ 32.955.500	**36.998.961**	**30.273.807**	**33.890.086**
Pasivos				
Certificados de Depósito	$ 9.521.201	9.855.505	9.727.997	10.110.727
Fondos interbancarios	912.449	912.449	729.114	729.114
Créditos de bancos y otros	1.360.713	1.340.268	1.749.100	1.736.419
Obligaciones con entidades de redescuento	1.217.275	1.290.156	1.379.033	1.502.676
Bonos emitidos	3.416.065	3.632.990	3.337.983	3.518.440
	$ 16.427.703	**17.031.368**	**16.923.227**	**17.597.376**

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.

Para el rubro de otras cuentas por cobrar, la maduración de las mismas se vence en un periodo igual o menor a un año, por lo cual no se considera necesario realizar un cálculo de valor razonable entendiendo que este valor es el mejor estimado, por tratarse de un periodo corto.
La metodología del valor razonable de los pasivos de la Matriz (CDT's y Bonos) se realiza por medio del aplicativo llamado PWPREI, el cual valora a precios de mercado los pasivos estandarizados de la Matriz en pesos, utilizando la información publicada por el proveedor de precios Precia PPV S.A.

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

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

El saldo de Activos Financieros en títulos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable comprende lo siguiente al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Saldo de activos financieros de inversion a valor razonable

Titulos de deuda con cambios en resultados		**30 de septiembre de 2020**	**31 de diciembre de 2019**
En pesos colombianos			
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	$	885.403	1.724.804
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano		42.061	19.988
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas		116.830	241.895
		1.044.314	**1.986.687**
En moneda extranjera			
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano		-	1.727
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas		7.088	32.977
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros		361	7.744
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior		14.217	157.275
		21.666	**199.723**
Total titulos de deuda con cambios en resultados	$	**1.065.980**	**2.186.410**
Titulos de deuda con cambios en ORI			
En pesos colombianos			
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	$	1.420.204	1.444.768
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano			20.106
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas		168.103	128.739
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano		10.577	10.125
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior		15.801	15.063
		1.614.685	**1.618.801**
En moneda extranjera			
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano		1.155.248	1.478.993
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas		174.229	141.659
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros		19.704	13.330
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior		524.623	438.109
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior		11.098	9.107
Otros		-	24.114
		1.884.902	**2.105.312**
Total titulos de deuda con cambios en ORI	$	**3.499.587**	**3.724.113**

Instrumentos de patrimonio con ajuste a resultados		**30 de septiembre de 2020**	**31 de diciembre de 2019**
En pesos colombianos			
Fondos de inversión colectiva [1]	$	367.047	32.826
Total de instrumentos de patrimonio con ajuste a resultados		**367.047**	**32.826**
Total de instrumentos derivativos de negociación con cambios en resultados	$	**393.466**	**511.130**
Total instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	$	**1.826.492**	**2.730.366**
Instrumentos de patrimonio con ajuste a patrimonio ORI			
En pesos colombianos			
Acciones corporativas	$	87.176	88.954
Total instrumentos de patrimonio		**454.223**	**121.780**
Total activos financieros en titulos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable	$	**6.413.255**	**6.543.433**
Total instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI	$	**3.586.763**	**3.813.067**

(1) Al 30 de septiembre de 2020 se presenta una variación de $334.221 con respecto al 31 de diciembre de 2019, donde el movimiento más significativo corresponde a $314.719 debido a la movilización de 9 inmuebles (locales bancarios y sedes administrativas) del Banco al Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario, detallado de la siguiente manera: llamado capital por $311.979, redenciones por ($8.125) y una valoración con efecto en resultados de $10.865.

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		30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Redeban Multicolor S.A. (1)	$	20.940	23.730
A.C.H Colombia S.A. (1)		19.768	18.716
Cámara de Compensación de Divisas de Colombia S.A. (1)		1.390	1.390
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A. (1)		420	420
Bolsa de Valores de Colombia S.A. (1)		4.695	4.735
Credibanco (1)		37.151	37.151
Aportes en Línea S.A. (Gestión y Contacto)		201	201
Casa de Bolsa S.A Sociedad Comisionista de Bolsa		2.611	2.611
Total	**$**	**87.176**	**88.954**

(1) Estos instrumentos financieros fueron reconocidos a valor razonable de acuerdo a los precios de mercado suministrados por Precia S.A conforme a lo indicado en el numeral i) del enciso 6.25 del capítulo I-I; el efecto de esta valoración se reconoció contra ORI por valor razonable de los instrumentos del patrimonio por ($1.778) al 30 de septiembre de 2020 y al 30 de septiembre de 2019 por $12.372.

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 periodo terminado al 30 de septiembre de 2020 se han reconocido dividendos en el estado de resultados por estas inversiones por valor de $2.344 ($2.301 durante el período terminado al 30 de septiembre de 2019).

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

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

		30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Entregados en operaciones de mercado monetario			
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	$	793.711	402.565
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras		9.116	-
		802.827	**402.565**
Entregadas en garantía de operaciones con instrumentos derivados			
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano		115.798	150.058
Total	**$**	**918.625**	**552.623**

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

Al 30 de septiembre de 2020, se presentan activos financieros disponible para la venta por $ 565.945 negociables por $ 204.548 garantizando operaciones repo (31 de diciembre de 2019 no se presenta Operaciones Repo).

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

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

El saldo de los activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado comprende lo siguiente al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

		30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Títulos de deuda			
En pesos colombianos			
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	$	741.702	674.842
Total títulos de deuda		**741.702**	**674.842**
Provisiones de inversiones		(237)	(202)
Total activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado	$	**741.465**	**674.640**

El siguiente es el movimiento de la provisión de inversiones por el periodo terminado al 30 de septiembre de 2020:

		30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Saldo al inicio del periodo	$	202	46
Reversión deterioro bono Banco de Occidente Panamá		(16)	(29)
(Reintegro) gasto por deterioro de inversiones a costo amortizado		51	185
Saldo al final del periodo	$	**237**	**202**

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

		30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Hasta 1 mes	$	267.122	44.595
más de 3 meses y no más de 1 año		474.580	630.247
Subtotal		**741.702**	**674.842**
Provisiones de inversiones		(237)	(202)
Total	$	**741.465**	**674.640**

El siguiente es el resumen de las operaciones a costo amortizado que garantizan operaciones de mercado monetario al 30 de septiembre de 2020 la cual presentan activos hasta el vencimiento por $15.202 garantizando operaciones repo (31 de diciembre de 2019 no se presenta Operaciones Repo).

		30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Entregados en operaciones de mercado monetario			
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	$	15.202	-

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

En desarrollo de sus operaciones la Matriz posee las siguientes inversiones en subsidiarias del exterior al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 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:

		30 de septiembre de 2020				
		Miles de dólares americanos		Millones de pesos colombianos		
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	33.841	(33.841)	$ 47.424	47.424	47.424
Banco de Occidente Panamá S.A.		48.514	(48.514)	66.237	66.237	66.237
Total	USD	82.355	(82.355)	$ 113.661	113.661	113.661

		31 de diciembre de 2019				
		Miles de dólares americanos		Millones de pesos colombianos		
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

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 $82.355 al 30 de septiembre de 2020 y $69.951 al 31 de diciembre de 2019 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 30 de septiembre de 2020 y 2019 $50.536 y $16.407 respectivamente, producto de la eficacia de la cobertura.

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

1. Cartera de créditos movimiento del deterioro

El siguiente es el movimiento del deterioro de la cartera de crédito durante los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019:

	Comercial				Repos e Interbancarios				Consumo			
	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 2019	$ 143.960	8.486	676.902	829.328	81	-	905	986	154.175	59.815	221.923	434.913
Castigos del periodo	-	-	(411.137)	(411.088)	-	-	-	-	(103)	(40)	(290.540)	(290.683)
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	84.800	84.800					-	-	13.730	13.730
Gasto	(1.406)	23.865	368.897	391.355	36	-	(905)	(869)	19.646	79.397	249.520	348.563
Gasto por desembolsos u originaciones	91.855	16.261	23.515	131.631	36	-	-	36	52.424	35.288	27.228	114.940
Reintegro	(14.091)	(1.208)	(14.033)	(29.242)	(2)	-	-	(2)	(30.125)	(7.057)	(3.352)	(40.534)
Cancelación o pago total	(57.082)	(1.702)	(98.822)	(157.606)	(49)	-	-	(49)	(28.713)	(7.318)	(17.829)	(54.860)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(10.718)	10.718	-	-	-	-	-	-	(17.874)	17.874	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(2.887)	-	2.887	-	-	-	-	-	(3.675)	-	3.675	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(2.474)	2.474	-	-	-	-	-	-	(8.004)	8.004	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	635	(635)	-	-	-	-	-	-	4.673	(4.673)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	1.447	(1.447)	-	-	-	-	-	-	16.391	(16.391)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	1.631	-	(1.631)	-	-	-	-	-	5.008	-	(5.008)	-
Diferencia en cambio	1.252	-	927	2.179	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2020	$ 154.051	53.114	634.143	841.308	102	-	-	102	166.154	157.237	202.678	526.069

	Vivienda				Leasing Comercial				Leasing Consumo			
	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 2019	$ 10.604	3.584	17.043	31.231	27.668	7.000	167.068	201.736	236	104	324	664
Castigos del periodo	-	-	-	-	-	-	(62.608)	(62.608)	-	-	(1.078)	(1.078)
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	1.095	1.095	-	-	11.792	11.792	-	-	17	17
Gasto	2.105	7.172	7.349	16.626	1.498	11.234	123.346	136.078	9	447	964	1.421
Gasto por desembolsos u originaciones	2.980	695	75	3.750	5.386	3.186	865	9.437	113	5	-	118
Reintegro	(2.264)	(310)	(1.176)	(3.750)	(5.292)	(1.805)	(10.436)	(17.533)	(23)	(15)	(5)	(43)
Cancelación o pago total	(691)	(222)	(625)	(1.538)	(1.813)	(205)	(1.587)	(3.605)	(20)	(7)	(3)	(30)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(784)	784	-	-	(3.241)	3.241	-	-	(55)	55	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(179)	-	179	-	(812)	-	812	-	(4)	-	4	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(585)	585	-	-	(1.609)	1.609	-	-	(37)	37	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	357	(357)	-	-	1.178	(1.178)	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	1.600	(1.600)	-	-	1.943	(1.943)	-	-	10	(10)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	445	-	(445)	-	777	-	(777)	-	-	-	-	-
Diferencia en cambio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2020	$ 13.816	9.875	23.723	47.414	26.114	20.277	228.906	275.297	266	542	260	1.069

	Leasing Vivienda				Total Leasing Financiero				Total			
	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 2019	$ 14.181	5.430	18.875	38.486	42.085	12.534	186.267	240.886	350.905	83.399	1.103.040	1.537.344
Castigos del periodo	-	-	(471)	(471)	-	-	(64.157)	(64.157)	(103)	(40)	(765.834)	(765.977)
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	897	897	-	-	12.706	12.706	-	-	112.331	112.331
Gasto	2.831	9.166	8.643	20.640	4.339	20.847	132.953	158.139	24.719	131.280	757.814	913.813
Gasto por desembolsos u originaciones	3.160	1.551	10	4.721	8.659	4.742	875	14.276	155.954	56.986	51.693	264.633
Reintegro	(3.316)	(295)	(901)	(4.512)	(8.631)	(2.115)	(11.342)	(22.088)	(55.023)	(10.690)	(29.903)	(95.616)
Cancelación o pago total	(729)	(203)	(1.524)	(2.456)	(2.562)	(415)	(3.114)	(6.091)	(90.097)	(9.657)	(120.390)	(220.144)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(1.223)	1.223	-	-	(4.519)	4.519	-	-	(33.895)	33.895	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(230)	-	230	-	(1.046)	-	1.046	-	(7.787)	-	7.787	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(1.214)	1.214	-	-	(2.860)	2.860	-	-	(13.923)	13.923	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	349	(349)	-	-	1.527	(1.527)	-	-	7.192	(7.192)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	2.667	(2.667)	-	-	4.620	(4.620)	-	-	24.058	(24.058)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	354	-	(354)	-	1.131	-	(1.131)	-	8.215	-	(8.215)	-
Diferencia en cambio	-	-	-	-	-	-	-	-	1.252	-	927	2.179
Saldo al 30 de septiembre de 2020	$ 17.695	13.340	26.270	57.305	44.076	34.159	255.436	333.671	378.199	254.384	1.116.981	1.748.563

	Comercial				Consumo				Vivienda			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018	$ 145.919	9.979	676.078	831.976	159.601	76.835	265.358	501.794	9.698	3.465	12.942	26.105
Castigos del periodo	(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	273	2.026	6.984	9.283
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	$ 144.041	8.466	677.808	830.315	154.174	58.815	221.923	434.912	10.605	3.584	17.043	31.232

	Leasing Comercial				Leasing Consumo				Leasing Vivienda			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018	$ 30.631	4.299	142.433	177.363	180	125	758	1.063	12.899	5.932	19.807	38.638
Castigos del periodo	-	-	(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 periodo	-	-	(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

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

	Etapa 1 PCE 12-meses
Saldo provisiones al 31 de diciembre de 2019	$ 1.515
Impacto neto de la remedición de la provisión	202
Provisión de los nuevos títulos comprados durante el período	1.944
Impacto en la provisión de los títulos que han sido vendidos o que se vencieron (des reconocidos)	(661)
Diferencia en cambio	249
Castigos del período	-
Saldo provisiones al 30 de septiembre de 2020	$ 3.249

septiembre 30 de 2020 Etapa 1 PCE 12-meses
$ 3.249

diciembre 31 de 2019 Etapa 1 PCE 12-meses
$ 1.515

Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado

	Etapa 1 PCE 12-meses
Saldo provisiones al 31de diciembre de 2019	$ 202
Impacto neto de la remedición de la provisión	(100)
Provisión de los nuevos títulos comprados durante el período	222
Impacto en la provisión de los títulos que han sido vendidos o que se vencieron (des reconocidos)	(87)
Saldo provisiones al 30 de septiembre de 2020	$ 237

septiembre 30 de 2020 Etapa 1 PCE 12-meses
$ 237

diciembre 31 de 2019 Etapa 1 PCE 12-meses
$ 202

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

A continuación, se incluye el detalle de la utilidad y/o pérdida generada en la venta de los bienes clasificados como mantenidos para la venta durante periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019:

Por el trimestre terminado al:

	30 de septiembre de 2020			30 de septiembre de 2019		
	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad
Bienes inmuebles [1]	$ 16.378	23.845	7.467	602	780	178
Bienes muebles	440	445	5	177	174	(3)
	$ **16.818**	**24.290**	**7.472**	**779**	**954**	**175**

Por el periodo de nueve meses terminado al:

	30 de septiembre de 2020			30 de septiembre de 2019		
	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad
Bienes inmuebles [1]	$ 119.376	156.135	36.759	602	780	178
Bienes muebles	1.457	1.462	5	839	905	66
	$ **120.833**	**157.597**	**36.764**	**1.441**	**1.685**	**244**

(1) La utilidad registrada en la nota de activos no corrientes mantenidos para la venta por valor de $7.467 corresponde a la movilización de los activos inmuebles (locales bancarios y sedes administrativas) al Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario en el tercer trimestre de Julio a septiembre de 2020 y $36.759 acumulado a nueve meses.

A continuación, se presenta el movimiento de los activos mantenidos para la venta.

Saldo al 31 de diciembre de 2019	$ -
Incrementos por adición durante el periodo	1.457
Costo de ANCMV vendidos, neto	35.303
Transacción Leaseback	(156.136)
Reclasificaciones desde / hacia uso propio	159.184
Saldo al 30 de septiembre de 2020	$ **39.808**

Nota 11. – Inversiones en asociadas y negocios conjuntos

A continuación, se muestra un detalle de las inversiones en asociadas y negocios conjuntos al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Asociadas	$ 1.508.578	1.432.975
Negocios conjuntos	1.360	1.271
Total	$ **1.509.938**	**1.434.246**

Nota 12. – Activos tangibles, neto

El siguiente es el movimiento del importe en libros de las cuentas de activos tangibles (propiedades y equipo para uso propio, propiedades dadas en arrendamiento operativo y propiedades de inversión y activos por derechos de uso) por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Propiedad y equipo		30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Para uso propio [a]	$	272.446	464.586
Dados en arrendamiento operativo		9.957	8.195
Propiedades de inversión		219.738	233.079
Activos por derecho de uso [b]		262.362	189.443
	$	**764.503**	**895.303**

A continuación, se relaciona la operación consistente en la Movilización de Activos presentada durante el trimestre de enero a septiembre de 2020.

Se efectuó la movilización de activos inmobiliarios al Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario Compartimento Inmuebles, gestionado por "Nexus Capital Partners SAS" y administrado por "Fiduciaria de Occidente", como contraprestación a la venta, el banco recibió unidades de participación del Fondo de Capital que asciende al cierre del 30 de junio de 2020 a $313.746.

Durante el período se movilizaron 12 activos inmuebles por parte de la matriz y 4 activos por parte de Fiduciaria, de acuerdo con el cronograma previamente establecido y al plan de venta definido por la administración, dicha movilización presentó los siguientes movimientos:

Concepto	Bienes Uso Propio	Activo por Derecho de Uso	Propiedades de Inversión	Activo no Corrientes Mantenidos	Participacion FCP	Pasivo por Arrendamiento
Venta de Activos Proyecto de Movilización	$ (10.299)	-	(15.408)	(119.378)	-	-
Activación Derecho de Uso	-	107.578	-	-	-	-
Traslado a mantenidos para la venta	(153.346)	-	-	153.346	-	-
Participación FCP Compartimento Inmuebles	-	-	-	-	313.746	-
Pasivo por arrendamiento	-	-	-	-	-	226.175
Total	$ (163.645)	107.578	(15.408)	33.970	313.746	226.175

A 30 de septiembre de 2020 se presenta una variación con respecto a 31 de diciembre de 2019, en los rubros de Uso propio, por valor de ($152.540) correspondiente a traslado de 29 inmuebles a Activos no corrientes mantenidos para la venta, ($806) correspondiente al traslado de construcciones en curso a Activos no corrientes mantenidos para la venta y ($10.299) correspondiente a la movilización de los bienes al Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario, para un total de ($163.645).

Por otro lado, se presentó una variación en propiedad de inversión por valor de ($15.408) correspondiente a un bien inmueble movilizado el cual tenía una parte clasificada como propiedad de inversión y en Activo derecho de uso por valor de $107.578, debido a la movilización de 16 inmuebles (locales bancarios y sedes administrativas) del Banco y filiales al Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario.

En cuanto activos no corrientes mantenidos para la venta: Se presenta una variación de $33.970 con respecto al proyecto enroque, debido a la reclasificación realizada en el periodo de enero a septiembre de bienes de uso propios por valor de $153.346 ($152.540 trasladado de 29 inmuebles de uso propio más $806 del traslado de construcción en curso) y ($119.379) correspondiente a la movilización de 11 bienes al fondo de capital privado Nexus inmobiliario.

Al cierre del año 2020, una vez se cumpla el cronograma establecido para la movilización de activos fijos al Fondo de Capital Privado, se realizarán los ajustes correspondientes a aquellos registros efectuados por la valoración que se encontraban bajo Colgaap de los activos fijos movilizados, los cuales al momento de adoptar las normas IFRS, se llevaron a la cuenta de adopción por primera vez.

(a) El siguiente es el detalle del saldo al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 por tipo de propiedades y equipo para uso propio:

Para uso propio		Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
Terrenos	$	42.137	-	-	42.137
Edificios		188.582	(54.172)	-	134.410
Equipo de oficina, enseres y accesorios		120.130	(79.334)	(284)	40.512
Equipo informático		187.055	(143.008)	-	44.047
Vehículos		1.793	(1.723)	-	70
Equipo de movilización y maquinaria		101	(86)	-	15
Mejoras en propiedades ajenas		34.522	(24.838)	-	9.684
Construcciones en curso		1.571	-	-	1.571
Saldo al 30 de septiembre de 2020	**$**	**575.891**	**(303.161)**	**(284)**	**272.446**

Para uso propio		Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
Terrenos	$	78.187	-	-	78.187
Edificios		392.063	(121.739)	-	270.324
Equipo de oficina, enseres 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		33.827	(22.718)	-	11.109
Construcciones en curso		8.910	-	-	8.910
Saldo al 31 de diciembre de 2019	**$**	**814.367**	**(349.497)**	**(284)**	**464.586**

(b) El siguiente es el detalle del saldo al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 del derecho de uso por tipo de propiedades y equipo:

Derechos de uso		Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Edificios	$	303.507	(66.414)	237.093
Equipo de oficina, enseres y accesorios		73	(47)	26
Equipo informático		36.740	(12.392)	24.348
Equipo de red y comunicación		2.037	(1.142)	895
Saldo al 30 de septiembre de 2020	**$**	**342.357**	**(79.995)**	**262.362**

Derechos de uso		Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Edificios	$	195.137	(35.722)	159.415
Equipo de oficina, enseres y accesorios		73	(27)	46
Equipo informático		36.740	(8.510)	28.230
Equipo de red y comunicación		1.752	-	1.752
Saldo al 31 de diciembre de 2019	**$**	**233.702**	**(44.259)**	**189.443**

Nota 13. – Activos intangibles, neto

El siguiente es el movimiento de las cuentas de activos intangibles por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Concepto		30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Plusvalía	$	22.724	22.724
Otros Intangibles		323.829	271.167
Total	**$**	**346.553**	**293.891**

Detalle de activos intangibles diferentes a la plusvalía

El siguiente es el detalle de los activos intangibles diferentes a la plusvalía al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Al 30 de septiembre de 2020		Costo	Amortización acumulada	Importe
Licencias	$	5.975	2.459	3.516
Programas y aplicaciones informáticas		395.910	75.597	320.313
Total	**$**	**401.885**	**78.056**	**323.829**

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**

El siguiente es el detalle del movimiento de la cuenta de plusvalía, por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2020:

		30 de septiembre de 2020		31 de diciembre de 2019
Saldo inicial	**$**	**22.724**	**$**	**22.724**
Saldo al final del periodo	**$**	**22.724**	**$**	**22.724**

Nota 14. – Impuesto a las ganancias

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

La tasa tributaria efectiva de la Matriz Banco de Occidente y subsidiarias respecto de operaciones continuas para el periodo de tres meses terminado al 30 de septiembre de 2020 fue de 13,96% con un impuesto a cargo de $26.267 y para el periodo tres meses terminados el 30 de septiembre de 2019 fue de -9,48% con un impuesto a favor de $14.600. El incremento de 23,44 pp. en la tasa efectiva de tributación se origina principalmente por los siguientes factores:

- Para el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2020 los gastos no deducibles que principalmente están constituidos por deterioro de bienes restituidos, provisión propiedad y equipo, 50% del gravamen a los movimientos financieros (GMF) y otros gastos no deducibles como multas y sanciones, para el año 2020 ya no existe la depreciación contable sobre bienes restituidos que antes aportaba una parte de no deducibles y adicionalmente para el

año 2019 se presentó impuesto de saneamiento no deducible por $45.161, estos conceptos representan una disminución en la tasa efectiva del -7,83 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre 30 septiembre 2019.

- Para el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2020, comparado con el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2019, los ingresos por método de participación no gravados aumentaron, lo cual representó una disminución de -4,46 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre 30 septiembre 2019.

- Para el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2020 comparado con el trimestre 30 de septiembre de 2019, se generó un aumento de 2,25 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación que corresponde a reversiones contables sobre provisiones de restituidos no gravadas con impuestos.

- Para el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2020, comparado con trimestre terminado al 30 de septiembre de 2019, se generó una disminución de -2,49 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación, que corresponde a la variación en la utilidad en venta de activos entre el resultado contable y fiscal de la venta por la aplicación de la tarifa de ganancia ocasional.

- Para el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2020 comparado con el trimestre 30 de septiembre de 2019 se presentó un incremento de 47,15 p.p, correspondiente a que en el periodo 2019 se generó una liberación de impuesto diferido que estaba provisionado sobre inmuebles con ocasión al saneamiento de activos regulado por la ley 1943 de 2018 por valor de $61.416.

- Para el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2020, comparado con el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2019, se generó una disminución de -1,45 p.p. generado por el impuesto de industria y comercio tomado como descuento tributario y no como deducción.

- Para el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2020, comparado con el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2019, las utilidades de subsidiarias en pases libres de impuestos genero una disminución de -3,06 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre 30 junio 2019 ocasionado por tasas diferentes aplicadas por las filiales como es el caso para Occidental Bank Barbados del 2,5% y Nexa del 32%.

- Para el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2020, comparado con el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2019, el beneficio neto en la adquisición de activos fijos reales productivos aumento para este periodo, lo cual representa una disminución de -0,88 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre 30 septiembre 2019.

- Para el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2020 respecto al trimestre terminado al 30 de septiembre de 2019 se presentó una disminución de -6,09 p.p. que corresponde al impuesto diferido activo con ocasión al reconocimiento de NIIF 16 por el aporte de activos al fondo de capital privado que posteriormente se tomaron en arrendamiento.

La tasa tributaria efectiva de la Matriz Banco de Occidente y subsidiarias respecto de operaciones continuas para el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2020 fue de -15,80% con un impuesto a favor de $38.080 y para el periodo de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019 fue de 11,23% con un impuesto a cargo de $60.384.

La disminución de -27,03 p.p., se origina principalmente por los siguientes factores:

- Para el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020, los gastos no deducibles que principalmente están constituidos por deterioro de bienes restituidos, provisión propiedad y equipo, 50% del gravamen a los movimientos financieros (GMF) y otros gastos no deducibles como multas y sanciones, para el año 2020 ya no existe la depreciación contable sobre bienes restituidos que antes aportaba una parte de no deducibles adicionalmente para el año 2019 se presentó impuesto de saneamiento no deducible por $45.161, estos conceptos representan un aumento en la tasa efectiva del 35,19 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación de nueve meses terminado el 30 de septiembre 2019.

- Para el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020, comparado con el período de nueve meses al 30 de septiembre de 2019, los ingresos por método de participación no gravados disminuyeron, lo cual representó una disminución de -37,86 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del periodo de nueve meses al 30 de septiembre 2019.

- Para el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020, comparado con el período de nueve meses al 30 de septiembre de 2019, se generó un aumento de 18,54 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del semestre 30 septiembre 2019, que corresponde a la variación en la utilidad en venta de activos entre el resultado contable y fiscal de la venta por la aplicación de la tarifa de ganancia ocasional.

- Para el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020, comparado con el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2019, la diferencia en tasa sobre utilidades de subsidiarias en países con tasas diferentes genero un aumento de 8,07 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del periodo de nueve meses terminado el 30 septiembre 2019 ocasionado por tasas diferentes aplicadas por las filiales como es el caso para Occidental Bank Barbados del 2,5% y Nexa del 32%.

- Para el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020, comparado con el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2019, la diferencia corresponde a las utilidades de subsidiarias en países libres de impuestos genero un aumento de 2,32 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del periodo de nueve meses terminado el 30 septiembre 2019.

- Para el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020 comparado con el periodo de nueve meses al 30 de septiembre de 2019, se generó un aumento de 2,31 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre a 30 septiembre 2019 por ajuste por posiciones tributarias inciertas de períodos anteriores, la cual se generó porque en el año 2020 queda en firme la declaración de CREE de 2014 sobre la que se tenía constituida una provisión de incertidumbre de $1.262 que se liberó.

- Para el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020 respecto al período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2019 en el rubro de ajustes de periodos anteriores, se presentó una disminución de -65,69 p.p. correspondiente a un ajuste por $19.730 generado por la declaración de renta del año 2019 presentada en el año 2020, el cual se compensa contra el ajuste de impuesto diferido de periodos anteriores de -$19.042, dando un neto de -$688; para el año 2019 el ajuste que genero la presentación de la declaración de renta del año 2018 fue de -$13.426.

- Para el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020 respecto al el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2019 en el rubro de ajustes de impuesto diferido de periodos anteriores, se presentó una disminución de -80,93%p.p. correspondiente a un ajuste de impuesto diferido de periodos anteriores por -$19.042 y se compensa con el ajuste a la declaración de renta del año 2019 por $19.730, dando un neto de $688, adicionalmente para el año 2019 se generó una recuperación de impuesto diferido por la aplicación del saneamiento de activos por la suma de $61.416.

- Para el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020 respecto al período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2019 se presentó un aumento de 89,48 p.p. que corresponde a impuesto diferido a favor constituido por NIIF 16 y que luego se empieza a amortizar por el plazo del contrato, entre otros conceptos menores.

- Para el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020 comparado con el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2019, se generó un aumento de 1,90 p.p. generado por el impuesto de industria y comercio tomado como descuento tributario y no como deducción.

Nota 15. – Obligaciones Financieras

1. Obligaciones financieras y entidades de redescuento

El siguiente es el resumen de las obligaciones financieras y obligaciones con entidades de Redescuento obtenidas por la Matriz y sus subsidiarias al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, con el propósito fundamental de financiar sus operaciones principalmente de comercio internacional:

		30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Fondos interbancarios y overnigth	$	912.449	729.114
Créditos de bancos y otros		1.360.713	1.749.100
Obligaciones con entidades de redescuento		1.217.275	1.379.033
	$	**3.490.437**	**3.857.247**

El total de intereses causados de las obligaciones financieras y obligaciones con entidades de redescuento por los periodos acumulados terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019 fueron $120.834 y $138.692, respectivamente.

2. Bonos y titulos de inversión

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

A continuación, se presenta el detalle del pasivo al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, por fecha de emisión y fecha de vencimiento en moneda legal:

Emisor	Fecha de Emisión	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés
Bonos Ordinarios Banco de Occidente	Entre el 22/09/2011 y el 20/08/2020	2.591.227	2.511.091	Entre el 21/11/2020 y el 14/12/2032	Entre IPC +1,75 y 4,65 ; Fija + 5,71% y 7,55% + IBR 1,37
Bonos subordinados Banco de Occidente	Entre el 09/02/2012 y el 12/10/2017	824.838	826.892	Entre el 09/02/2022 y el 10/06/2026	Entre IPC + 3,58% y 4,65%
Total		**$ 3.416.065**	**3.337.983**		

Los vencimientos futuros al 30 de septiembre de 2020 de los títulos de inversión en circulación en deuda a largo plazo son:

Año	Valor
2020	317.785
2021	346.640
2022	470.090
Posterior al 2023	2.281.550
Total	**$ 3.416.065**

Para obligaciones financieras de largo plazo por emisión de Bonos los intereses causados en resultados por los periodos terminados al 30 de junio de 2020 y 2019 fueron $169.254 y $163.151, respectivamente.

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Total de obligaciones financieras	$ 6.906.502	7.195.230

Nota 16. – Provisiones por beneficios de empleados

El siguiente es un detalle de los saldos de provisiones por beneficios de empleados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Beneficios de corto plazo	$ 82.106	61.916
Beneficios post-empleo	15.024	13.978
Beneficios de largo plazo	36.251	35.091
Total	**$ 133.381**	**110.985**

Nota 17. – Provisiones para contingencias legales y otras provisiones

El movimiento y los saldos de las provisiones legales, y otras provisiones durante los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 se describen a continuación:

Conceptos		30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Provisiones legales	$	4.702	4.243
Otras Provisiones		4.734	3.314
Cartera		46.509	38.068
Total	**$**	**55.945**	**45.625**

Nota 18. – Otros pasivos

Los otros pasivos corrientes al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, comprenden lo siguiente:

Conceptos		30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Proveedores y cuentas por pagar	$	236.831	253.098
Cheques de gerencia		79.005	209.501
Dividendos y excedentes (*)		141.320	75.703
Pasivos no financieros		28	28
Comisiones y honorarios		3.367	3.701
Impuestos, retenciones y aportes laborales		56.854	75.871
Otros		144.563	76.056
Abonos diferidos		719	721
Recaudos realizados		96.239	75.740
Servicios de recaudo		207	261
Impuesto a las ventas por pagar		9.347	15.852
Cheques girados no cobrados		22.951	5.197
Seguros y prima de seguros		70	158
Promitentes compradores		12.168	6.535
Contribuciones sobre las transacciones		5.314	3.629
Cuentas canceladas		3.806	3.696
Sobrantes de caja y canje		219	132
Arrendamientos		2.221	1.492
Ingresos anticipados		469	326
Ingresos recibidos para terceros		670	92
Programas de fidelización		1.016	1.020
Transacciones ATH y ACH		26	13
Bonos de paz		22.737	25.388
Diversas otras moneda extranjera		-	24.345
Forwards non delivery sin entrega		3.763	42.012
	$	**843.910**	**900.567**

(*) Para el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2020 la cuenta de dividendos presenta un saldo de $141.320 correspondiente a los dividendos pendiente por pagar a los accionistas del Banco de Occidente de acuerdo al proyecto de distribución de utilidades aprobados en la Asamblea General de Accionistas realizada en marzo 26 de 2020.

Nota 19. – Patrimonio

El número de acciones autorizadas, emitidas y en circulación al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, eran las siguientes:

		30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
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		**155.899.719**	**155.899.719**
El total de acciones en circulación son las siguientes:			
Acciones comunes		155.899.719	155.899.719
Capital suscrito y pagado, acciones comunes	**$**	**4.677**	**4.677**

Utilidades retenidas apropiadas en reservas

El siguiente es el detalle de la composición al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

		30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Reserva legal	$	3.133.328	2.897.959
Reservas obligatorias y voluntarias		276.257	256.124
Total	**$**	**3.409.585**	**3.154.083**

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.

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:

		30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Utilidades del año anterior determinadas en los estados financieros separados de la Matriz (*)	$	457.781	388.411
Dividendos pagados en efectivo		273.952	289.973
Acciones ordinarias en circulación		155.899.719	155.899.719
Total acciones en circulación		**155.899.719**	**155.899.719**
Retención en la fuente (**)		**(699)**	**-**
Total Dividendos Decretados	**$**	**273.253**	**289.973**

(*) Las utilidades que se están reportando corresponden a los cierres de diciembre de 2019 y 2018.

(**) Retención en la fuente trasladable a los accionistas (Art 242-1 ET)

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 20. – 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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

		30 de septiembre de 2020		31 de diciembre de 2019	
		Monto nocional	Valor Razonable	Monto nocional	Valor Razonable
Garantías	$	1.243.793	33.175	849.575	28.993
Cartas de créditos no utilizadas		25.660	189	147.062	303
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados		2.875.550	2.875.550	2.551.188	2.551.188
Créditos aprobados no desembolsados		27.811	27.811	28.610	28.610
Otros		226.126	226.126	264.288	264.288
Total	**$**	**4.398.940**	**3.162.851**	**3.842.854**	**2.875.513**

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

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

		30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Pesos Colombianos	$	3.534.995	3.208.043
Dólares		828.254	593.941
Euros		35.689	36.880
Otros		2	3.990
Total	**$**	**4.398.940**	**3.842.854**

Compromisos de desembolso de gastos de capital

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 la Matriz y subsidiarias tenían compromisos contractuales de desembolsos de gastos de capital (intangibles y otros) por $65.426 y $159.149 respectivamente. La Matriz y subsidiarias ya han asignado los recursos necesarios para atender estos compromisos y considera que la utilidad neta y los fondos serán suficientes para cubrir estos y otros compromisos similares.

b. Contingencias

Contingencias legales

Al 30 de septiembre de 2020, el Banco y sus filiales atendían procesos civiles judiciales en contra con pretensiones por valor de $146.459 los cuales con base en análisis y conceptos de los abogados encargados no requieren ser provisionadas por tratarse de obligaciones inciertas que no implican salida de recursos.

Contingencias fiscales

Al corte del 30 de septiembre de 2020 el Banco de Occidente y sus subsidiarias no tienen pretensiones por la existencia de procesos de carácter tributario del orden nacional y local que establezcan sanciones en el ejercicio de su actividad como entidad contribuyente y que impliquen la constitución de pasivos contingentes por la remota posibilidad de salida de recursos por dichos conceptos.

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 30 de septiembre de 2020. Por otro lado, las provisiones requeridas se han reconocido en los estados financieros para los casos correspondientes.

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

A continuación se presenta un detalle de los ingresos y gastos por comisiones, por los trimestres y semestres terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019:

	Por el trimestre terminado al:		Por el periodo de nueve meses terminado al:	
Ingresos	**30 de septiembre de 2020**	**30 de septiembre de 2019**	**30 de septiembre de 2020**	**30 de septiembre de 2019**
Comisiones en servicios bancarios	$ 56.987	59.563	167.796	173.956
Comisiones de tarjetas de crédito	25.126	27.915	74.758	80.639
Fideicomiso	20.028	19.354	54.102	54.173
Comisiones por giros, cheques y chequeras	1.609	3.521	6.006	10.594
Servicios de red de oficinas	398	608	1.248	1.793
Total	**$ 104.148**	**110.961**	**303.910**	**321.155**
Gastos				
Servicios bancarios	$ 3.822	4.359	12.122	12.393
Servicios de procesamiento de información de los operadores	-	-	-	541
Servicio de recaudo de aportes a las instituciones financieras	-	-	-	1.718
Gastos bancarios	151		546	2
Comisiones por ventas y servicios	2.546	2.244	7.469	4.492
Garantías bancarias	34	18	37	18
Negocios fiduciarios	1	6	5	18
Colocaciones	8.174	7.849	21.252	22.917
Master Card costos de operación	917	1.224	2.862	2.929
Otros	10.929	5.843	29.698	16.070
Total	**26.574**	**21.543**	**73.991**	**61.098**
Ingreso neto por comisiones	**$ 77.574**	**89.418**	**229.919**	**260.057**

Nota 22. – Otros ingresos, neto y otros gastos

A continuación se presenta un detalle de los otros ingresos, por los trimestres y semestres terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019:

	Por el trimestre terminado al:		Por el periodo de nueve meses terminado al:	
Otros ingresos	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Ganancias netas por diferencias en cambio de moneda extranjera	$ 119.287	76.361	(9.393)	83.024
Participación en utilidades netas de compañías asociadas y negocios conjuntos	80.088	62.698	157.223	204.605
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	7.472	220	36.764	289
Ganancia neta en venta de inversiones	44.088	8.891	60.685	31.074
Dividendos	-	-	2.344	2.301
Ganancia en venta de propiedades y equipo	8	1.848	5.818	4.615
Ganancia neta en valoración de activos	(29)	3.496	1.889	6.842
Otros ingresos de operación	64.883	9.119	189.857	31.519
Total otros ingresos	**$ 315.798**	**162.633**	**445.187**	**364.269**

Otros gastos	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Gastos de personal	$ 191.464	188.539	567.347	540.194
Contribuciones afiliaciones y transferencias	12.268	29.283	55.217	73.807
Impuestos y tasas	39.674	88.155	126.380	163.208
Honorarios por consultoría, auditoría y otros	27.489	34.550	88.800	88.827
Depreciacion de activos tangibles	12.298	17.257	36.821	49.964
Mantenimiento y reparaciones	11.690	10.672	32.441	29.280
Seguros	24.389	16.981	62.224	51.542
Depreciación de activos por derecho de uso	13.616	11.484	37.961	34.148
Servicios públicos	8.840	8.216	24.557	24.051
Servicios de publicidad	6.002	2.957	16.726	23.935
Amortización de activos intangibles	9.345	5.545	24.745	14.834
Servicios de transporte	2.443	4.111	9.413	12.904
Servicios de aseo y vigilancia	4.148	3.476	10.787	10.674
Arrendamientos	3.786	3.441	11.080	11.404
Útiles y papelería	1.113	1.296	4.060	3.872
Procesamiento electrónico de datos	3.829	3.432	11.915	10.610
Servicios temporales	-	-	-	2
Gastos de viaje	122	1.280	2.539	5.812
Adecuación e instalación	1.028	1.275	2.575	3.954
Pérdidas por deterioro de otros activos	669	195	2.516	97
Pérdida en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	-	45	-	45
Otros	25.148	5.973	84.823	44.699
Total otros gastos	**$ 399.421**	**440.363**	**1.212.927**	**1.197.843**

Nota 23. – 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 especifica está disponible; no se presentaron cambios en comparación de los segmentos reportados a diciembre de 2019:

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.

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 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

30 de septiembre de 2020

	Banco de Occidente S.A. (Matriz)	Fiduciaria de Occidente S.A.	Ventas y Servicios S.A.	Banco de Occidente Panamá S.A.	Occidental Bank (Barbados) Ltd.	Eliminaciones	Total
Activos							
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	$ 3.231.531	56.042	14.282	1.225.858	493.308	(19.497)	5.001.564
Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI	1.867.460	210.946		1.225.086	498.785	(215.488)	3.586.783
Activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado	760.960					(19.497)	741.485
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	1.940.934	14.828	-	-		(445.824)	1.509.938
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado	32.416.181	(76)	1	1.788.118	411.683	(902.904)	33.712.981
Otros Activos	2.883.647	89.425	99.808	(849.980)	(187.149)	(29.826)	2.005.926
Total Activos	$ 43.100.705	371.167	114.092	3.389.100	1.216.607	(1.633.034)	46.558.637
Depositos de clientes	28.877.785	-	-	3.085.471	1.078.498	(30.443)	33.009.311
Obligaciones financieras	7.671.078	20.807	95.369	101.349	814	(923.915)	6.965.502
Otros Pasivos	1.666.846	33.067	35.362	4.749	982	(17.566)	1.723.440
Total Pasivos	$ 38.215.709	53.874	71.731	3.191.569	1.078.294	(971.924)	41.639.253
Patrimonio	$ 4.884.996	317.293	42.361	197.531	138.313	(661.110)	4.919.384

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	$ 2.554.877	72.278	-	1.919	1.292	-	2.730.366
Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI	1.755.359	267.708	-	1.366.701	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	957.045	(936.256)	30.911.466
Otros Activos	2.442.118	35.919	112.139	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	1.340.096	(8.102)	28.726.380
Obligaciones financieras	7.093.940	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

Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2020

	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	$ 713.399	16	136	22.031	7.526	(4.917)	738.101
Honorarios y comisiones	62.229	29.026	-	1.125	767	(1)	104.148
Otros ingresos operativos	1.417.120	5.187	80.065	12.815	7.397	(44.028)	1.478.556
Total ingresos	$ 2.212.558	25.231	80.201	35.971	15.690	(48.946)	2.320.805
Gastos Financieros							
Provisión por deterioro de activos financieros	$ 260.870	(36)	2	(1.477)	1.573	-	260.932
Depreciaciones y amortizaciones	28.788	1.198	5.145	312	68	(252)	35.259
Comisiones y honorarios pagados	38.055	185	152	582	164	(12.544)	26.574
Gastos administrativos	182.751	4.738	10.451	1.660	1.188	(7.366)	173.402
Otros gastos operativos	1.540.389	12.747	62.152	20.146	8.052	(4.864)	1.646.502
Impuesto sobre la renta	23.864	1.672	811	-	119	-	26.266
Total gastos	$ 2.053.497	20.504	78.713	21.203	10.064	(25.046)	2.158.935
Utilidad del periodo	$ 159.161	4.727	1.488	14.768	5.626	(23.900)	161.870

Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2019

		Banco de Occidente S.A. (Matriz)	Fiduciaria de Occidente S.A.	Ventas y Servicios S.A.	Banco de Occidente Panamá S.A.	Occidental Bank (Barbados) Ltd.	Eliminaciones	Total
Ingresos operaciones continuas controlantes								
Ingresos Financieros	$	740.656	21	43	23.590	10.109	(4.445)	769.969
Honorarios y comisiones		89.445	19.354	-	1.231	867	(36)	110.861
Otros ingresos operativos		1.585.454	3.862	83.883	9.390	1.791	(38.070)	1.646.310
Total ingresos	$	**2.415.555**	**23.237**	**83.926**	**34.211**	**12.862**	**(42.551)**	**2.527.240**
Gastos Financieros								
Provisión por deterioro de activos financieros	$	184.027	(1)	145	301	110		184.582
Depreciaciones y amortizaciones		28.511	1.236	3.118	282	67	(328)	34.266
Comisiones y honorarios pagados		39.102	(46)	86	486	177	(18.272)	21.543
Gastos administrativos		209.730	7.244	8.971	1.697	887	(7.630)	221.899
Otros gastos operativos		1.802.940	11.874	65.431	26.688	8.595	(4.574)	1.910.954
Impuesto sobre la renta		(15.074)	(751)	1.225	-	-		(14.600)
Total gastos	$	**2.249.266**	**19.556**	**81.576**	**29.641**	**9.636**	**(31.004)**	**2.358.671**
Utilidad del periodo	$	**166.289**	**3.681**	**2.350**	**4.570**	**3.226**	**(11.547)**	**168.569**

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020

		Banco de Occidente S.A. (Matriz)	Fiduciaria de Occidente S.A.	Ventas y Servicios S.A.	Banco de Occidente Panamá S.A.	Occidental Bank (Barbados) Ltd.	Eliminaciones	Total
Ingresos operaciones continuas controlantes								
Ingresos Financieros	$	2.198.707	186	931	73.292	28.351	(17.991)	2.283.480
Honorarios y comisiones		244.305	54.102	-	2.933	2.662	(12)	303.990
Otros ingresos operativos		7.430.077	48.816	230.921	27.434	13.536	(137.956)	7.614.622
Total ingresos	$	**9.875.089**	**103.892**	**231.452**	**103.659**	**44.469**	**(155.589)**	**10.201.992**
Gastos Financieros								
Provisión por deterioro de activos financieros	$	863.765	115	10	1.400	3.036		868.316
Depreciaciones y amortizaciones		91.037	3.756	14.784	925	220	(1.196)	89.527
Comisiones y honorarios pagados		112.310	836	198	1.707	580	(41.650)	73.991
Gastos administrativos		488.470	15.156	32.096	4.934	2.969	(18.912)	524.715
Otros gastos operativos		8.096.781	45.986	180.062	68.640	26.019	(23.039)	8.394.419
Impuesto sobre la renta		(40.639)	353	1.402	-	204	-	(38.080)
Total gastos	$	**9.601.914**	**66.602**	**228.554**	**77.576**	**33.038**	**(84.796)**	**9.922.888**
Utilidad del periodo	$	**273.175**	**36.290**	**2.898**	**26.083**	**11.431**	**(70.773)**	**279.104**

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

		Banco de Occidente S.A. (Matriz)	Fiduciaria de Occidente S.A.	Ventas y Servicios S.A.	Banco de Occidente Panamá S.A.	Occidental Bank (Barbados) Ltd.	Eliminaciones	Total
Ingresos operaciones continuas controlantes								
Ingresos Financieros	$	2.247.898	72	749	68.281	26.258	(14.122)	2.330.832
Honorarios y comisiones		261.646	54.173	-	3.430	2.049	(143)	321.155
Otros ingresos operativos		4.424.211	34.229	240.486	31.962	4.674	(130.448)	4.605.113
Total ingresos	$	**6.933.855**	**88.473**	**240.635**	**103.673**	**34.981**	**(144.713)**	**7.256.904**
Gastos Financieros								
Provisión por deterioro de activos financieros	$	630.574	22	16	2.958	2.297		635.867
Depreciaciones y amortizaciones		81.809	2.615	14.070	834	199	(1.581)	98.946
Comisiones y honorarios pagados		109.196	259	209	1.218	515	(30.290)	81.096
Gastos administrativos		530.699	17.349	30.561	4.668	2.655	(23.491)	566.691
Otros gastos operativos		5.050.744	92.309	165.230	77.628	23.459	(14.562)	5.354.807
Impuesto sobre la renta		55.239	1.534	3.811	-	-		60.384
Total gastos	$	**6.464.460**	**55.087**	**233.695**	**87.326**	**29.119**	**(89.894)**	**6.779.793**
Utilidad del periodo	$	**469.395**	**33.386**	**6.940**	**16.347**	**5.862**	**(54.819)**	**477.111**

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

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

1. Ingresos

		Por el trimestre terminado al:		Por el periodo de nueve meses terminado al:	
		30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Total Ingresos reportables por segmento	$	2.369.751	2.569.791	10.357.561	7.401.617
a. Rendimientos depósitos a la vista		(4.666)	(4.152)	(16.817)	(13.248)
b. Ingresos actividades inmobiliarias		-	(25.999)	-	(74.118)
c. Dividendos		-	-	(25.718)	(24.115)
d. Método Participación		(23.838)	(11.645)	(50.394)	(33.756)
e. Otros		(20.442)	(755)	(62.640)	524
Total Ingresos consolidados	$	**2.320.805**	**2.527.240**	**10.201.992**	**7.256.904**

2. Gastos

	Por el trimestre terminado al:		Por el periodo de nueve meses terminado al:	
	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Total gastos reportables por segmento	$ 2.183.981	2.389.675	10.007.684	6.869.684
a. Intereses crédito de bancos	(4.541)	(4.262)	(16.631)	(12.044)
b. Gastos inmobiliarias	-	(25.999)	-	(74.118)
c. Método Participación	-	-	(5.337)	-
d. Otros	(20.505)	(743)	(62.828)	(3.729)
Total gastos consolidados	**$ 2.158.935**	**2.358.671**	**9.922.888**	**6.779.793**

3. Activos

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Total activos reportables por segmento	$ 48.191.671	44.009.668
a. Bancos y otros corresponsales	(30.444)	(8.102)
b. Fondos interbancarios vendidos	(902.904)	(836.255)
c. Inversiones	(680.807)	(582.327)
d. Cuentas por cobrar	(17.542)	(265)
e. Otros	(1.337)	(5.022)
Total activos consolidados	**$ 46.558.637**	**42.577.697**

4. Pasivos

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Total pasivos reportables por segmento	$ 42.611.177	38.574.850
a. Cuentas corrientes	(28.371)	(6.096)
b. Fondos interbancarios comprados	(77.628)	(535.576)
c. Crédito de Bancos	(825.276)	(300.680)
d. Cuentas por pagar	(17.565)	(265)
e. Bonos	(19.578)	(16.389)
f. Otros	(3.506)	(7.224)
Total pasivos consolidados	**$ 41.639.253**	**37.708.620**

5. Patrimonio

	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Total Patrimonio reportables por segmento	$ 5.580.494	5.434.818
a. Capital social	(43.454)	(47.506)
b. Prima en colocación acciones	(198.940)	(198.940)
c. ORI	(926.688)	(881.301)
d. Superavit Método participación	(89.196)	(74.011)
e. Ganacia o pérdida	600.862	637.013
f. Otros	(3.694)	(996)
Total Patrimonio	**$ 4.919.384**	**4.869.077**

Ingresos por País

País	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Colombia	$ 4.589.019	4.633.819
Panama	330.365	235.258
Total Patrimonio	**$ 4.919.384**	**4.869.077**

6. Ingresos por País

País	Por el trimestre terminado al: 30 de septiembre de 2020	Por el trimestre terminado al: 30 de septiembre de 2019	Por el periodo de nueve meses terminado al: 30 de septiembre de 2020	Por el periodo de nueve meses terminado al: 30 de septiembre de 2019
Colombia	$ 2.306.929	2.351.430	10.176.192	6.755.969
Bahamas	(8)	14	12	14
Barbados	(1)	1	2	103
Belize	6	-	23	-
Brasil	994	315	1.403	2.691
Chile	712	687	1.859	1.907
Costa Rica	1.306	252	1.793	1.517
Ecuador	1.401	208	2.315	423
Guatemala	410	488	633	916
Grand Cayman Islands	546	-	608	-
Honduras	83	60	102	118
Islas Virgenes	(4)	-	-	-
México	1.561	550	3.280	1.387
Panamá	1.005	424	1.786	1.207
Paraguay	1.018	536	1.731	1.699
Perú	3.961	1.894	5.945	4.064
República Dominicana	375	14	491	14
Rusia	(2)	1	-	3
Salvador	(221)	(7)	3	2
Singapur	46	-	193	-
Usa	684	1.924	3.617	7.196
Qatar Emiratos	4	-	4	-
Venezuela	-	9	-	559
Total Ingresos Consolidados	**$ 2.320.805**	**2.358.800**	**10.201.992**	**6.779.791**

f. Mayores clientes de la Matríz

No se presenta ningún cliente que represente el 10% de los ingresos totales de la Matriz durante los periodos terminados al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

Nota 24. – 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 especificas de inversión.

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

Fondos gestionados de Grupo Aval	30 de septiembre de 2020	31 de diciembre de 2019
Total activos administrados	$ 316.873	298
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	367.047	32.199
Otras cuentas por cobrar	1.284	134
El total de activos en relación con los intereses del Grupo Aval en las entidades estructuradas no consolidadas	**685.204**	**32.631**
Máxima exposición del Grupo Aval	$ **685.204**	**32.631**

Nota 25. – 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.

6. En este numeral se incluyen las entidades en las que las personas incluidas en los numerales 1 y 2, ejerzan influencia significativa.

Todas las transacciones con partes relacionadas se realizan a condiciones de mercado, los saldos más representativos al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, con partes relacionadas, están incluidos en los siguientes cuadros, cuyos encabezamientos corresponden a las definiciones de las partes relacionadas, registradas en las tres categorías anteriores:

30 de septiembre de 2020

		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	$	-	-	22.259	-	-	-
Activos financieros en inversiones		-	-	-	-	243	-
Activos financieros en operaciones de crédito		19	14.110	179.399	25.850	333.101	782
Cuentas por cobrar		-	237	55.466	237	3.600	6
Otros activos		-	-	3.048	6	-	-
Pasivos							
Depósitos		173.066	19.778	1.567.468	33.550	2.420.260	460
Cuentas por pagar		430	8.612	100.388	-	21.230	-
Obligaciones financieras		-	130	99.930	1.000	64.330	-
Otros pasivos	$	-	-	3.083	-	104	-

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	8	-
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	30.778	944.895	17.610	410.191	996
Cuentas por pagar		168	4.677	56.861	132	11.156	-
Obligaciones financieras		-	-	93.980	1.000	49.780	-
Otros pasivos	$	-	-	4.249	-	-	15

Las transacciones más representativas por los trimestres terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019 con partes relacionadas, comprenden:

a. Ventas, servicios y transferencias

Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2020

		Categorías					
		1	2	3	4	5	6
		Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Ingreso por intereses	$	2	164	3.568	315	2.468	18
Gastos financieros		(65)	11	7.722	306	2.866	2
Ingresos por honorarios y comisiones		-	21	1.808	(62.165)	11.322	2
Gasto honorarios y comisiones		-	(1.295)	17.747	(39.805)	(174)	-
Otros ingresos operativos		1	91	43.963	(17.005)	(8.888)	-
Otros Gastos	$	(27)	(1.582)	350	(40.409)	(52.234)	-

Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2019

	Categorías					
	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Ingreso por intereses	$ 2	258	3.452	216	4.665	10
Gastos financieros	26	156	7.057	70	4.089	3
Ingresos por honorarios y comisiones	1	35	2.256	7.154	11.053	1
Gasto honorarios y comisiones	-	194	22.995	2.550	27	-
Otros ingresos operativos	1	524	43.033	373	1.462	-
Otros Gastos	$ -	-	1.122	7.030	446	-

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020

	Categorías					
	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Ingreso por intereses	$ 4	723	11.474	563	11.607	59
Gastos financieros	1.312	411	20.463	424	14.791	3
Ingresos por honorarios y comisiones	1	87	5.868	19.734	36.821	4
Gasto honorarios y comisiones	-	481	62.757	7.514	94	-
Otros ingresos operativos	3	1.020	132.314	5.676	4.396	-
Otros Gastos	$ -	67	1.580	17.394	3.768	-

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

	Categorías					
	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Ingreso por intereses	$ 6	841	9.571	778	9.590	60
Gastos financieros	137	745	20.086	308	10.760	9
Ingresos por honorarios y comisiones	2	123	6.357	21.030	33.336	4
Gasto honorarios y comisiones	-	370	64.695	7.183	100	-
Otros ingresos operativos	5	799	118.630	3.396	3.313	-
Otros Gastos	$ -	112	3.029	16.232	5.729	-

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 trimestres terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019:

Conceptos		Por el trimestre terminado al:		Por el periodo de nueve meses terminado al:	
		30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019	30 de septiembre de 2020	30 de septiembre de 2019
Salarios	$	5.282	4.526	16.484	15.224
Beneficios a los empleados a corto plazo		923	311	2.038	520
Otros beneficios a largo plazo		125	(24)	501	345
Total	**$**	**6.330**	**4.813**	**19.023**	**16.089**

Nota 26. – Hechos posteriores a la fecha de cierre de preparación de los estados financieros consolidados

No existen hechos posteriores ni eventos subsecuentes relativos al COVID-19 que han ocurrido entre la fecha del cierre al 30 de septiembre de 2020 y al 13 de noviembre de 2020, fecha del informe del revisor fiscal que tengan impacto sobre los estados financieros condensados consolidados a dicho corte y que pudieran afectar los resultados y patrimonio de la Matriz.