

**Estados Financieros
Condensados Consolidados**

Trimestre I – 2020



Banco de Occidente

BANCO DE OCCIDENTE S.A.

Estados Financieros Intermedios Condensados Consolidados

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019

Con el informe del Revisor Fiscal y el informe XBRL



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

Señores Accionistas
Banco de Occidente S.A.:

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada consolidada que se adjunta, al 31 de marzo de 2020 de Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias, la cual comprende:

- el estado condensado consolidado de situación financiera al 31 de marzo de 2020;
- el estado condensado consolidado de resultados por el periodo de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2020;
- el estado condensado consolidado de otros resultados integrales por el periodo de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2020;
- el estado condensado consolidado de cambios en el patrimonio por el periodo de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2020;
- el estado condensado consolidado de flujos de efectivo por el periodo de tres meses que terminó el 31 de marzo 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 31 de marzo 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.

14 de mayo de 2020



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

Señores Accionistas
Banco de Occidente S.A.:

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 31 de marzo de 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 31 de marzo de 2020;
- el estado consolidado de resultados por el periodo de tres meses que terminó el 31 marzo de 2020;
- el estado consolidado de otros resultados integrales por el periodo de tres meses que terminó el 31 marzo de 2020;
- el estado consolidado de cambios en el patrimonio por el periodo de tres meses que terminó el 31 marzo de 2020;
- el estado consolidado de flujos de efectivo por el periodo de tres meses que terminó el 31 marzo 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 31 marzo 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.

14 de mayo de 2020


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

	Notas	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Activos			
Efectivo	25	\$ 3.888.745	2.773.364
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	5 y 6	3.653.167	2.730.366
Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI	6	4.156.860	3.813.067
Activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado	7	<u>687.154</u>	<u>674.640</u>
Total inversiones a valor razonable y costo amortizado		<u>4.844.014</u>	<u>4.487.707</u>
Cartera de créditos a costo amortizado	4	33.405.955	30.911.466
Deterioro de cartera	9	<u>(1.635.601)</u>	<u>(1.537.345)</u>
Total activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado, neto		<u>31.770.354</u>	<u>29.374.121</u>
Otras cuentas por cobrar, neto		320.530	225.045
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	11	1.323.364	1.434.246
Activos tangibles, neto	12	785.377	895.303
Activos intangibles, neto	13	301.151	293.891
Activo corriente por impuesto a la ganancia		297.910	292.184
Otros activos		<u>72.735</u>	<u>71.470</u>
Total activos		<u>\$ 47.315.561</u>	<u>42.577.697</u>
Pasivo y patrimonio			
Pasivos			
Pasivos financieros a valor razonable		\$ 1.311.314	525.527
Depósitos de clientes	25	31.476.627	28.726.380
Obligaciones financieras	15	<u>8.661.664</u>	<u>7.195.230</u>
Total pasivos financieros a costo amortizado		<u>40.138.291</u>	<u>35.921.610</u>
Provisiones	17	53.469	45.625
Pasivos por impuesto de renta	14	83.767	204.306
Beneficios de empleados	16	108.482	110.985
Otros pasivos	18 y 25	<u>1.026.930</u>	<u>900.567</u>
Total pasivos		<u>\$ 42.722.253</u>	<u>37.708.620</u>
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado	19	\$ 4.677	4.677
Prima en colocación de acciones		720.445	720.445
Utilidades retenidas		3.849.070	4.015.627
Otros resultados integrales		<u>(4.555)</u>	<u>102.338</u>
Patrimonio de los intereses controlantes		\$ 4.569.637	4.843.087
Intereses no controlantes		<u>23.671</u>	<u>25.990</u>
Total patrimonio		<u>4.593.308</u>	<u>4.869.077</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>\$ 47.315.561</u>	<u>42.577.697</u>

Véanse las notas en las páginas 10 a 51 son parte integral de los estados financieros condensados consolidados


ALFONSO MENDEZ FRANCO
REPRESENTANTE LEGAL


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


HUGO ALONSO MAGAÑA SALAZAR
REVISOR FISCAL
T.P. 86619 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de mayo de 2020)


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

Por el periodo de tres meses terminado al:	Notas	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
Ingresos por intereses y valoración		\$ 784.880	778.539
Gastos por intereses y similares			
Gasto por intereses sobre depósitos		216.847	195.415
Obligaciones financieras		98.140	99.852
Gastos por intereses y similares		314.987	295.267
Ingresos netos por intereses y valoración		469.893	483.272
Pérdidas por deterioro de activos financieros, neto		230.241	185.024
Ingresos neto de intereses después de deterioro		239.652	298.248
Ingresos por comisiones y honorarios	21 y 25	106.726	103.753
Gastos por comisiones y honorarios	21 y 25	25.085	18.037
Ingreso neto por comisiones y honorarios		81.641	85.716
Ingreso por venta de bienes y servicios		-	51.498
Ingresos netos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar		181.412	38.488
Otros ingresos, neto	22	4.798	94.533
Otros egresos:			
Provisión (recuperación) otros activos		1.778	(17)
Gastos de personal		196.721	169.342
Gastos generales de administración		189.148	167.696
Gastos por depreciación y amortización		30.694	32.342
Otros gastos (ingresos) de operación		12.153	(1.809)
Total otros egresos	22	430.494	367.554
Utilidad antes de impuestos a las ganancias		77.009	200.929
(Ingreso) gasto de impuesto a las ganancias	14	(31.089)	47.985
Utilidad del periodo		\$ 108.098	152.944
Utilidad atribuible a:			
Intereses controlantes		\$ 107.426	152.259
Intereses no controlantes		\$ 672	685

Véanse las notas en las páginas 10 a 51 son parte integral de los estados financieros condensados consolidados.


ALFONSO MENDEZ FRANCO
REPRESENTANTE LEGAL

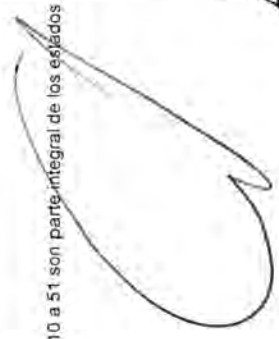

FABIÁN FERNANDO BARONA CAJIAO
CONTADOR
T.P. 80629-T


HUGO ALONSO MAGAÑA SALAZAR
REVISOR FISCAL
T.P. 86619 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de mayo de 2020)

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

	Notas	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
Por el periodo de tres meses terminado:		\$ 108.098	152.944
Utilidad del periodo:			
Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados			
Diferencia en cambio neto en conversión de operaciones extranjeras		(7.826)	(599)
Diferencia en cambio por inversiones en subsidiarias en el exterior		43.526	(3.285)
(Pérdida) utilidad neta no realizada en operaciones de coberturas extranjeras	8	(43.526)	3.133
Ajustes por diferencia en cambio de subsidiarias del exterior		1.489	(195)
(Pérdida) utilidad neta no realizada en instrumentos financieros medidos a valor razonable en títulos de deuda		(106.612)	15.597
Deterioro en instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en ORI - títulos de deuda		790	(106)
(Pérdida) utilidad neta no realizada en inversiones contabilizadas por el método de participación patrimonial		(16.029)	9.699
Impuesto diferido partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados		21.812	3.229
Total partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados		(106.376)	27.473
Partidas que no serán reclasificadas a resultados			
(Pérdida) utilidad neta no realizada en instrumentos financieros de patrimonio medidos al valor razonable	5	(2.012)	2.311
Impuesto diferido partidas que no serán reclasificadas a resultados		98	(290)
Total partidas que no serán reclasificadas a resultados		(1.914)	2.021
Total otros resultados integrales durante el periodo, neto de impuestos		(108.290)	29.494
Resultados integrales total del periodo		\$ (192)	\$ 182.438
Resultados integrales atribuibles a:			
Intereses controlantes		\$ 533	180.786
Intereses no controlantes		\$ (725)	1.652

Véanse las notas en las páginas 10 a 51 son parte integral de los estados financieros condensados consolidados.



ALFONSO MENDEZ FRANCO
 REPRESENTANTE LEGAL



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



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

Miembro de KPMG S.A.S.

(Véase el informe del 14 de mayo 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 tres meses terminado al 31 de marzo de 2020 y 2019	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Utilidades Retenidas	Otros resultados integrales	Total del Patrimonio de los intereses controlantes	Intereses no Controlantes	Total patrimonio, neto
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 4.677	720.445	3.732.803	29.097	4.487.022	19.133	4.506.155
Traslado a resultados	-	-	29	-	29	-	29
Distribución de dividendos en efectivo	-	-	(289.974)	-	(289.974)	1.211	(288.763)
Movimiento neto de otros resultados integrales	-	-	-	28.527	28.527	967	29.494
Utilidades del periodo	-	-	152.259	-	152.259	685	152.944
Saldo al 31 de marzo de 2019	\$ 4.677	720.445	3.595.117	57.624	4.377.863	21.996	4.399.859
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	-	-	(273.953)	-	(273.953)	(1.594)	(275.547)
Retención en la fuente por dividendos no gravados	-	-	(30)	-	(30)	-	(30)
Movimiento neto de otros resultados integrales	-	-	-	(106.893)	(106.893)	(1.397)	(108.290)
Utilidades del periodo	-	-	107.426	-	107.426	672	108.098
Saldo al 31 de marzo de 2020	\$ 4.677	720.445	3.849.070	(4.555)	4.569.637	23.671	4.593.308

Véanse las notas en las páginas 10 a 51 son parte integral de los estados financieros condensados consolidados


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


ALFONSO MENDEZ FRANCO
 REPRESENTANTE LEGAL


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

Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 14 de mayo de 2020)

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

Por el período de tres meses terminados al:	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad del período	\$ 77.009	200.929
Utilidad neta	107.426	152.259
Interes no controlado	672	685
(Ingreso) gasto por impuesto de renta	(31.089)	47.985
Conciliación de la utilidad del período con el efectivo neto provisto por las actividades de la operación:		
Ingresos netos por intereses	(469.893)	(483.272)
Depreciación y amortización de activos tangibles	30.694	32.342
Deterioro para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto	254.556	215.823
Utilidad en venta de propiedad y equipo de uso propio	(2.807)	-
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	(25.448)	(56)
Reversión de ajustes en cambio	194.296	(14.800)
Participación en utilidades netas de inversiones en empresas asociadas y negocios conjuntos	(31.025)	(71.173)
Otros ajustes para conciliar la utilidad del período	231.360	40.503
Valor razonable ajustado sobre:		
Utilidad en valoración de instrumentos financieros derivados	(193.561)	(1.967)
Ajuste a valor razonable de propiedades de inversión	(796)	(4.648)
Variación neta en activos y pasivos operacionales		
Disminución en inversiones negociables	65.853	86.111
Aumento en cartera de créditos	(1.870.035)	(1.108.797)
Intereses recibidos de activos financieros	705.266	682.590
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	191.788	(59.216)
Aumento en otros activos	(2.746)	(1.271)
Aumento de depósitos de clientes	1.758.657	1.001.938
Aumento en activos no corrientes mantenidos para la venta	-	(77)
Aumento de préstamos interbancarios y fondos overnight	475.440	332.245
Disminución de ajuste a valor razonable en instrumentos de derivados	251.575	92.412
Disminución en otros pasivos, provisiones y beneficios a empleados	(471.399)	(584.698)
Intereses pagados de pasivos financieros	(317.529)	(304.372)
Pago intereses arrendamientos financieros	(3.418)	-
Impuesto sobre la renta pagado	(71.810)	(44.641)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	776.027	6.905
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de inversiones mantenidas hasta el vencimiento	(1.064.207)	(760.602)
Redención de inversiones mantenidas hasta el vencimiento	62.614	758.250
Venta de inversiones con cambios en otros resultados integrales a valor razonable	1.081.347	984.103
Adquisición de inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	(68.511)	(738.452)
Adquisición de activos tangibles	(4.334)	(9.626)
Producto de la venta de propiedades y equipo de uso propio	20.216	1.661
Adquisición de otros activos intangibles	(14.710)	(10.304)
Producto de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	700	133
Dividendos recibidos	17.026	36.243
Adquisición de compañías controladas	-	3
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	30.141	261.409
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:		
Pagos de títulos de inversión en circulación	(5.955)	(80.000)
Aumento (disminución) de obligaciones financieras	81.220	(280.611)
Pago cánon arrendamiento	(5.142)	-
Dividendos pagados interes controlantes	(52.392)	(47.405)
Dividendos pagados interes no controlantes	(19.734)	(16.903)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación	(2.003)	(424.919)
Efecto de las ganancias o pérdidas en cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo	311.216	(8.782)
Aumento (disminución) del efectivo, neto	1.115.381	(166.387)
Efectivo al inicio del período	2.773.364	2.660.714
Efectivo al final del período	\$ 3.888.745	2.494.327

Véanse las notas en las páginas 10 a 51 son parte integral de los estados financieros condensados consolidados.

ALFONSO MENDEZ FRANCO
 REPRESENTANTE LEGAL


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


HUGO ALONSO MAGAÑA SALAZAR
 REVISOR FISCAL
 T.P. 86619-T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 14 de mayo de 2020)

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada
Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019
(En millones de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

Nota 1. – Entidad Reportante

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

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

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

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

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

Información corporativa de las subsidiarias

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

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

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

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 comprensión de los cambios presentados en la situación financiera consolidada y rendimientos de la Matriz desde los últimos estados financieros anuales publicados.

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

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

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

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

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

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

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

Nota 4. – Administración y Gestión de Riesgos

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

Sector	31 de marzo de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Total	% Part.	Total	% Part.
Agricultura	\$ 887.430	2,7%	860.756	2,8%
Productos mineros y de petróleo	292.157	0,9%	264.060	0,9%
Alimentos, bebidas y tabaco	844.646	2,5%	739.726	2,4%
Productos químicos	1.128.382	3,4%	1.033.866	3,3%
Otros productos industriales y de manufactura	1.557.767	4,7%	1.381.878	4,5%
Gobierno	1.414.988	4,2%	1.429.829	4,6%
Construcción	3.535.534	10,6%	3.483.340	11,3%
Comercio y turismo	325.174	1,0%	308.363	1,0%
Transporte y comunicaciones	1.569.547	4,7%	1.533.318	5,0%
Servicios públicos	969.240	2,9%	864.431	2,8%
Servicios consumo	11.208.873	33,6%	10.906.806	35,3%
Servicios comercial	8.868.691	26,5%	7.319.078	23,7%
Otros	803.526	2,4%	786.015	2,5%
Total por destino económico	\$ 33.405.955	100%	30.911.466	100%

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

	Cartera de créditos Vigente	31 de marzo de 2020						Total Cartera de créditos
		De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total mora 1 - 90 días	Mora > a 90 días	Mayor a 180 días	
Comercial	\$ 16.123.586	1.045.010	63.623	46.126	1.154.759	62.028	767.299	18.107.672
Consumo	6.186.625	858.385	47.336	41.927	947.648	130.591	74.320	7.339.184
Vivienda Hipotecaria	539.492	134.991	23.088	6.913	164.992	7.193	14.319	725.996
Leasing Comercial	3.876.917	863.954	82.913	35.752	982.619	62.099	188.498	5.110.133
Leasing Consumo	9.577	3.470	185	401	4.056	34	272	13.939
Leasing Vivienda	712.481	179.017	26.428	12.974	218.419	14.116	18.609	963.625
Repos e Interbancarios	1.145.381	4	-	-	4	-	21	1.145.406
Total	\$ 28.594.059	3.084.831	243.573	144.093	3.472.497	276.061	1.063.338	33.405.955

	Cartera de créditos Vigente	31 de diciembre de 2019						Total Cartera de créditos
		De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total mora 1 - 90 días	Mora > a 90 días	Mayor a 180 días	
Comercial	\$ 15.239.427	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	87.848	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

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

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

	31 de marzo de 2020								
	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Comercial	Leasing Consumo	Leasing Vivienda	Repos e Interbancarios	Total Leasing Financiero	Total
A	\$ 16.134.829	6.871.015	685.368	4.299.374	12.897	904.419	1.144.390	5.216.690	30.052.282
B	483.586	80.542	10.757	276.067	116	17.936	6	294.121	869.012
C	557.106	104.011	352	157.796	521	1.202	81	159.519	821.069
D	396.834	179.900	20.882	213.364	292	35.050	49	248.706	846.371
E	535.317	103.716	8.637	163.532	113	5.016	880	166.661	817.211
Total	\$ 18.107.672	7.339.184	725.996	5.110.133	13.939	963.625	1.145.406	6.087.697	33.405.955

	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	27.620.031
B	501.500	108.185	6.545	268.161	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	208.551	315	34.105	54	242.971	844.653
E	489.926	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 derivados cotizados activamente en bolsas de valores o en mercados interbancarios) se basa en precios suministrados por el proveedor de precios Precia PPV S.A., el cual los determina a través de promedios ponderados de transacciones ocurridas durante el día de negociación.

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

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

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

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

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

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.

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

a) Mediciones de valor razonable sobre base recurrente

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

La siguiente tabla analiza, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos y pasivos (por clase) de la Matriz medidos al valor razonable al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 sobre bases recurrentes.

31 de marzo de 2020

	Valores razonables calculados usando modelos internos				Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Efecto de las asunciones razonables sobre el valor razonable		
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total		Principales datos de entrada	Más favorable	Menos favorable
Activos								
Mediciones a valor razonable recurrentes								
Inversiones en títulos de deuda con cambios en resultados								
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 806.243	856.292	-	1.781.535	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	10.328	(10.080)
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	19.078	-	19.078	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	353	(353)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	-	205.331	-	205.331	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	629	(628)
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	-	330	-	330	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	1	(2)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	128.979	-	128.979	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	262	(259)
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	-	3.774	-	3.774	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	78	(78)
Inversiones en títulos de deuda con cambios en ORI								
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 1.409.160	1.681.279	-	3.180.445	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	45.201	(44.035)
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	20.046	-	20.046	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	83	(83)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	8.174	289.605	-	277.779	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	2.587	(2.586)
Emitidos o garantizados por entidades del sector real colombiano	-	9.879	-	9.879	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	90	(89)
Emitidos o garantizados por gobiernos extranjeros	12.487	8.243	-	20.730	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	101	(99)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	217.718	504.220	-	521.938	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	1.954	(3.891)
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	-	10.081	-	10.081	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	208	(203)
Otros	-	29.041	-	29.041	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	154	(154)
Inversiones en Instrumentos de patrimonio con cambios en resultados								
Inversiones en Instrumentos de patrimonio con cambios en ORI								
Derivativos de negociación	-	43.806	251.429	295.235	Valor Unidad	Sistemas transaccionales	-	-
Forward de moneda	-	-	-	-	-	-	-	-
Forward tasa de interés	-	1.084.511	-	1.084.511	Interpolación	Sistemas transaccionales	2.679	(2.660)
Swap tasa interés	-	625	-	625	Interpolación	Sistemas transaccionales	4	(4)
Swap moneda	-	40.321	-	40.321	Interpolación	Sistemas transaccionales	11.745	(11.704)
Otros	-	9.647	-	9.647	Interpolación	Sistemas transaccionales	(740)	720
Propiedades de inversión a valor razonable	-	103.799	-	103.799	Interpolación	Sistemas transaccionales	365	(360)
Total activos a valor razonable recurrentes	2.547.397	5.138.134	334.761	8.020.292	Enfoque de mercado	Construcción mantenida y utilizada	-	-
Pasivos								
Derivativos de negociación								
Forward de moneda	-	1.186.047	-	1.186.047	Interpolación	Sistemas transaccionales	(3.183)	3.160
Forward tasa de interés	-	13.839	-	13.839	Interpolación	Sistemas transaccionales	20	(20)
Swap tasa interés	-	46.563	-	46.563	Interpolación	Sistemas transaccionales	(18.580)	18.514
Swap moneda	-	19.192	-	19.192	Interpolación	Sistemas transaccionales	1.798	(1.730)
Otros	-	45.673	-	45.673	Interpolación	Sistemas transaccionales	120	(116)
Total pasivos a valor razonable recurrentes	\$ -	1.311.314	-	1.311.314	-	-	(18.810)	19.799

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

31 de diciembre de 2019

	Valores razonables calculados usando modelos internos				Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Efecto de las asunciones razonables sobre el valor razonable		
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total		Principales datos de entrada	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	\$ 646.934	779.597	-	1.726.531	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	1.660	(7.564)
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	19.988	-	19.988	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	399	(394)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	-	274.872	-	274.872	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	767	(766)
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	3.220	4.524	-	7.744	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	306	(294)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	157.275	-	157.275	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	646	(630)
Inversiones en títulos de deuda con cambios en ORI								
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 1.294.790	1.638.871	-	2.923.761	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	37.064	(36.080)
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	20.106	-	20.106	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	106	(106)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	-	270.396	-	270.396	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	2.144	(2.114)
Emitidos o garantizados por entidades del sector real colombiano	-	10.120	-	10.120	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	103	(103)
Emitidos o garantizados por gobiernos extranjeros	9.054	3.378	-	13.330	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	73	(72)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	210.278	242.694	-	453.172	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	5.715	(3.852)
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	-	9.107	-	9.107	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	201	(198)
Otros	-	24.114	-	24.114	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	160	(159)
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en resultados								
	-	32.826	-	32.826	Valor Unidad	Sistemas transaccionales	328	(326)
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en ORI								
	4.736	-	64.219	68.954	Valor Unidad	Sistemas transaccionales	880	(880)
Derivativos de negociación								
Forward de moneda	-	463.551	-	463.551	Interpolación	Sistemas transaccionales	(2.947)	2.940
Forward tasa de interés	-	150	-	150	Interpolación	Sistemas transaccionales	(5)	5
Swap tasa interés	-	26.547	-	26.547	Interpolación	Sistemas transaccionales	8.660	(8.629)
Swap moneda	-	1.322	-	1.322	Interpolación	Sistemas transaccionales	(346)	337
Otros	-	19.560	-	19.560	Interpolación	Sistemas transaccionales	61	(60)
Propiedades de inversión a valor razonable								
Total activos a valor razonable recurrentes	2.459.911	4.232.362	84.219	6.776.512	Enfoque de mercado	Construcción mantenida y utilizada	60.633	(56.787)
Pasivos								
Derivativos de negociación								
Forward de moneda	-	475.502	-	475.502	Interpolación	Sistemas transaccionales	3.326	(3.324)
Forward tasa de interés	-	277	-	277	Interpolación	Sistemas transaccionales	16	(16)
Swap tasa interés	-	30.719	-	30.719	Interpolación	Sistemas transaccionales	(12.540)	12.485
Swap moneda	-	2.393	-	2.393	Interpolación	Sistemas transaccionales	1.450	(1.369)
Otros	-	16.637	-	16.637	Interpolación	Sistemas transaccionales	88	(87)
Total pasivos a valor razonable recurrentes	\$ -	525.627	-	525.627			(7.680)	7.699

Las inversiones, cuyos valores se basan en precios de mercado cotizados en mercados activos y, por lo tanto, se clasifican en el Nivel 1, incluyen inversiones patrimoniales activas en bolsa, algunas inversiones emitidas o garantizadas por el gobierno colombiano, otras instituciones financieras colombianas, 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 avalúo realizado por peritos expertos independientes al 31 de diciembre de 2019, los cuales fueron preparados bajo la metodología de enfoque comparativo de ventas (enfoque de mercado), determinando el valor de los activos según comparación con otras similares que estén transándose o hayan sido transadas en el mercado inmobiliario, este enfoque comparativo considera la venta de bienes similares o sustitutivos, así como datos obtenidos del mercado, y establece un estimado de valor utilizando procesos que incluyen la comparación.

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

b) Transferencia de niveles

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

Mediciones a valor razonable para recurrentes	31 de marzo de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Nivel 1 a	Nivel 2 a	Nivel 1 a	Nivel 2 a
	Nivel 2	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 1
Activos				
Inversiones a valor razonable de renta fija	\$ 671	-	\$ -	10.344

Del Nivel 1 al 2 se presenta transferencia en títulos Tes tasa fija Julio de 2020, los cuales por su vencimiento en el corto plazo pierden liquidez en el mercado.

La siguiente tabla presenta el movimiento de los instrumentos de patrimonio de menor participación (inferiores al 20%) clasificados en el nivel 3 valorados al valor razonable para los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 2019:

	Instrumentos de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 60.334
Ajustes de valoración con efecto en ORI	502
Saldo al 31 de marzo de 2019	\$ 60.836
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 84.218
Ajuste de valoración con efecto en resultados ⁽¹⁾	660
Ajustes de valoración con efecto en ORI	(885)
Adiciones ⁽¹⁾	250.768
Saldo al 31 de marzo de 2020	\$ 334.761

El ORI a corte de marzo 2020 correspondiente a la valoración de los instrumentos financieros medidos a valor razonable nivel 3 es (\$869).

En el ORI se reconoció al corte de marzo de 2019 correspondiente a la valoración de los instrumentos financieros medidos a valor razonable nivel 3 fueron \$804.

⁽¹⁾ A 31 de marzo de 2020 se presenta una variación de \$251.428 con respecto a 31 de diciembre de 2019 debido a la movilización de 4 inmuebles (locales bancarios y sedes administrativas) del Banco al Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario (Ver Nota 12).

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

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

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

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

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

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

Métodos y Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Valor Neto Ajustado de los Activos			
Variable más relevante en el activo	+/-10%	\$ 0,99	\$ 0,81
Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento			
Ingresos	+/- 1%	\$ 84.228,90	\$ 76.412,07
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1% del gradiente	86.971,76	74.864,71
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 30PB	17,98	16,90
Tasa de costo del equity	+/- 50PB	84.733,35	76.277,03
Tasas de descuento	+/- 50PB	18,34	16,54

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

c) Mediciones de valor razonable sobre bases no recurrentes

El siguiente es el detalle al 31 de marzo 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:

31 de marzo de 2020		Nivel 3
Instrumentos financieros por cartera de créditos colateralizada	\$ 289.092	
Activos no corrientes mantenidos para la venta	58.214	
	\$ 347.306	
31 de diciembre de 2019		Nivel 3
Instrumentos financieros por cartera de créditos colateralizada	\$ 308.399	

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

La siguiente tabla presenta el resumen de los activos y pasivos financieros de la Matriz y subsidiarias registrados a costo amortizado al 31 de marzo 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:

	31 de marzo 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	\$ 687.154	686.956	674.640	674.221
Cartera de Créditos, neta	31.770.354	34.058.855	29.374.122	32.990.820
Otras cuentas por cobrar	320.530	320.530	225.045	225.045
	\$ 32.778.038	35.066.341	30.273.807	33.890.086
Pasivos				
Certificados de Depósito	\$ 9.926.226	10.281.629	9.727.997	10.110.727
Fondos interbancarios	1.318.997	1.318.997	729.114	729.114
Créditos de bancos y otros	2.694.935	2.484.774	1.749.100	1.736.419
Obligaciones con entidades de redescuento	1.313.719	1.413.804	1.379.033	1.502.676
Bonos emitidos	3.334.013	3.398.673	3.337.983	3.518.440
	\$ 18.587.890	18.897.877	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.

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

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

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

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

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

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Títulos de deuda con cambios en resultados		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 1.759.465	1.724.804
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	19.078	19.988
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	163.998	241.895
	<u>1.942.541</u>	<u>1.986.687</u>
En moneda extranjera		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	2.070	1.727
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	41.333	32.977
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	336	7.744
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	128.975	157.275
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	3.774	-
	<u>176.488</u>	<u>199.723</u>
Total títulos de deuda con cambios en resultados	\$ 2.119.029	2.186.410
Títulos de deuda con cambios en ORI		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 1.510.667	1.444.768
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	20.046	20.106
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	188.027	128.739
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	9.879	10.125
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	14.892	15.063
	<u>1.743.511</u>	<u>1.618.801</u>
En moneda extranjera		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	1.669.778	1.478.993
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	89.752	141.659
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	20.730	13.330
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	507.046	438.109
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	10.061	9.107
Otros	29.041	24.114
	<u>2.326.408</u>	<u>2.105.312</u>
Total títulos de deuda con cambios en ORI	\$ 4.069.919	3.724.113
Instrumentos de patrimonio con ajuste a resultados	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
En pesos colombianos		
Fondos de inversión colectiva ⁽¹⁾	\$ 295.235	32.826
Total de instrumentos de patrimonio con ajuste a resultados	<u>295.235</u>	<u>32.826</u>
Total de instrumentos derivativos de negociación con cambios en resultados	\$ 1.238.903	511.130
Total instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	<u>\$ 3.653.167</u>	<u>2.730.366</u>
Instrumentos de patrimonio con ajuste a patrimonio ORI		
En pesos colombianos		
Acciones corporativas	\$ 86.941	88.954
Total instrumentos de patrimonio	<u>382.176</u>	<u>121.780</u>
Total activos financieros en títulos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable	<u>\$ 7.810.027</u>	<u>6.543.433</u>

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

- (1) Al 31 de marzo de 2020 se presenta una variación de \$262.409 con respecto al 31 de diciembre de 2019 de los cuales \$251.428 corresponden a la movilización de 6 inmuebles por parte de la matriz y 4 por parte de Fiduciaria de Occidente (locales bancarios y sedes administrativas) al Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario (Ver Nota 12).

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

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

Detalle de Instrumentos de Patrimonio

Entidad	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Redeban Multicolor S.A. (1)	\$ 23.730	23.730
A.C.H Colombia S.A. (1)	18.716	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)	3.609	4.735
Credibanco (1)	36.265	37.151
Aportes en Línea S.A. (Gestión y Contacto)	200	201
Casa de Bolsa S.A Sociedad Comisionista de Bolsa	2.611	2.611
Total	\$ 86.941	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 inciso 6.25 del capítulo I-I; el efecto de esta valoración se reconoció contra ORI por valor razonable de los instrumentos del patrimonio por (\$2.012) al 31 de marzo de 2020 y al 31 de marzo de 2019 por \$2311

Los activos financieros en instrumentos de patrimonio a valor razonable con ajuste a otros resultados integrales se han designado teniendo en cuenta que son inversiones estratégicas para la Matriz y por consiguiente no se esperan vender en un cercano futuro y se presenta un grado de incertidumbre mayor en la determinación del valor razonable que genera fluctuaciones importantes de un periodo a otro. Durante el período terminado al 31 de marzo de 2020 se han reconocido dividendos en el estado de resultados por estas inversiones por valor de \$2.174 (\$1.956 durante el período terminado al 31 de marzo 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.

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

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Entregados en operaciones de mercado monetario		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 418.167	402.565
Entregadas en garantía de operaciones con instrumentos derivados		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	278.995	150.058
Total	\$ 697.162	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 31 de marzo de 2020, se presentan activos financieros negociables por valor de \$382.251 garantizando operaciones repo (31 de diciembre de 2019 no se presenta operaciones repo).

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

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

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Títulos de deuda		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	\$ 687.336	674.842
Total títulos de deuda	687.336	674.842
Provisiones de inversiones	(182)	(202)
Total activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado	\$ 687.154	674.640

El siguiente es el movimiento de la provisión de inversiones por el periodo terminado al 31 de marzo de 2020:

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Saldo al inicio del periodo	\$ 202	46
Reversión deterioro bono Banco de Occidente Panamá	-	(29)
(Reintegro) gasto por deterioro de inversiones a costo amortizado	(20)	185
Saldo al final del periodo	\$ 182	202

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

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Hasta 1 mes	\$ 179.463	44.595
más de 1 mes y no más de 3 meses	507.873	-
más de 3 meses y no más de 1 año	-	630.247
Subtotal	687.336	674.842
Provisiones de inversiones	(182)	(202)
Total	\$ 687.154	674.640

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

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

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

Detalle de la inversión	31 de marzo de 2020					
	Miles de dolares americanos		Millones de Pesos Colombianos			
	Valor de la Inversión cubierta	Valor de la cobertura en obligaciones en moneda extranjera	Ajuste por conversión de estados financieros	Diferencia de cambio de obligaciones en moneda extranjera	Monto Neto ORI	
Occidental Bank (Barbados) Ltd.	USD	23.895	(23.895)	\$ 45.652	45.652	45.652
Banco de Occidente Panamá S.A.		26.703	(26.703)	60.999	60.999	60.999
Total	USD	50.598	(50.598)	\$ 106.651	106.651	106.651

Detalle de la inversión	31 de diciembre de 2019					
	Miles de dolares americanos		Millones de Pesos Colombianos			
	Valor de la Inversión cubierta	Valor de la cobertura en obligaciones en moneda extranjera	Ajuste por conversión de estados financieros	Diferencia de cambio de obligaciones en moneda extranjera	Monto Neto ORI	
Occidental Bank (Barbados) Ltd.	USD	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 \$50.598 al 31 de marzo 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 ineffectividad en la cobertura; de acuerdo con lo anterior no se reconoció ineffectividad de la cobertura en el estado de resultados. En el ORI fueron reconocidos al 31 de marzo de 2020 y 2019 (\$43.526) y \$3.133 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 31 de marzo 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	8,466	676,903	829,329	81	-	-	986	154,175	58,815	221,923	434,913
Castigos del periodo	-	-	(67,372)	(67,372)	-	-	-	-	(21)	(37)	(109,436)	(109,494)
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	27,800	27,800	-	-	-	-	-	-	5,701	5,701
Gasto	1,973	6,222	95,791	103,986	47	-	-	89	7,586	24,368	115,547	147,501
Gasto por desembolsos u originaciones	57,398	1,629	2,506	61,533	71	-	-	87	24,679	7,165	6,492	38,336
Reintegro	(12,692)	(805)	(18,312)	(31,809)	(4)	-	-	(5)	(32,491)	(7,663)	(3,401)	(43,555)
Cancelación o pago total	(30,712)	(757)	(3,114)	(34,583)	(34)	-	-	(38)	(13,601)	(2,984)	(9,870)	(26,455)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(2,867)	2,867	-	-	-	-	-	-	(4,368)	4,368	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(786)	-	786	-	-	-	-	-	(1,600)	1,600	-	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	(1,582)	-	1,582	-	-	-	-	-	(13,330)	13,330	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	568	-	(568)	-	-	-	-	-	6,371	(6,371)	-	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	1,854	(1,854)	-	-	-	-	-	-	16,913	(16,913)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	1,255	-	(1,257)	(2)	1	-	-	(1)	5,095	-	(5,095)	-
Diferencia en cambio	1,581	-	1,115	2,696	-	-	-	(29)	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2020	\$ 160,965	14,754	715,860	891,579	162	-	-	927	156,367	60,160	230,420	446,947

	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	-	187,068	236	104	324	664
Castigos del periodo	-	-	-	-	-	-	-	(16,119)	-	-	(360)	(360)
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	311	311	-	-	-	3,550	-	-	8	8
Gasto	1,192	3,183	2,630	6,985	777	4,344	-	39,525	7	169	328	504
Gasto por desembolsos u originaciones	1,098	51	37	1,186	1,991	96	-	2,174	54	-	-	54
Reintegro	(2,106)	(237)	(559)	(2,901)	(4,692)	(1,319)	-	(15,372)	(40)	(19)	(3)	(62)
Cancelación o pago total	(359)	(73)	(354)	(786)	(332)	(57)	-	(1,058)	(4)	-	(3)	(7)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(469)	469	-	-	(810)	810	-	-	(15)	15	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(47)	-	47	-	(316)	-	-	316	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	(628)	-	628	-	-	(768)	-	768	-	(14)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	133	-	(133)	-	-	1,063	-	(1,063)	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	1,482	(1,482)	-	-	2,311	(2,311)	-	-	23	(23)	-	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	188	-	(188)	-	759	-	-	(759)	-	-	-	-
Diferencia en cambio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2020	\$ 11,583	4,980	19,463	36,026	27,356	8,858	-	178,222	261	332	308	801

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

	Leasing Vivienda			Total Leasing Financiero			Total					
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 14,181	5,430	18,875	38,486	42,065	12,534	186,297	240,886	350,905	83,399	1,103,041	1,537,345
Castigos del período	-	-	(109)	(109)	-	-	(16,588)	(16,588)	(21)	(37)	(183,396)	(193,454)
Reversión de los intereses causados Etapas 3	-	-	232	232	-	-	3,790	3,790	-	-	37,602	37,602
Gasto	1,582	5,317	3,326	10,225	2,365	9,830	38,058	50,254	13,164	43,583	252,068	308,815
Gasto por desembolsos u originaciones	963	207	1,178	3,408	3,008	303	95	3,406	85,254	9,148	9,146	104,548
Reintegro	(3,591)	(1,077)	(1,016)	(4,704)	(8,313)	(1,445)	(10,380)	(20,138)	(55,606)	(10,150)	(32,652)	(98,408)
Cancelación o pago total	(202)	(132)	(251)	(585)	(538)	(189)	(923)	(1,650)	(45,244)	(4,003)	(14,266)	(63,513)
Reclasificación de Etapas 1 a Etapas 2	(685)	685	-	-	(1,510)	1,510	-	-	(9,214)	9,214	-	-
Reclasificación de Etapas 1 a Etapas 3	(46)	-	46	-	(362)	-	362	-	(2,795)	-	2,795	-
Reclasificación de Etapas 1 a Etapas 2	-	(931)	931	-	-	(1,713)	1,713	-	(17,253)	17,253	-	-
Reclasificación de Etapas 2 a Etapas 3	-	29	(29)	-	-	1,092	(1,092)	-	8,164	(8,164)	-	-
Reclasificación de Etapas 3 a Etapas 2	2,561	(2,561)	-	-	4,895	(4,895)	-	-	25,144	(25,144)	-	-
Reclasificación de Etapas 2 a Etapas 1	451	-	(451)	-	1,210	-	(1,210)	-	7,750	-	(7,751)	(1)
Diferencia en cambio	-	-	-	-	-	-	-	-	1,591	-	1,086	2,667
Saldo al 31 de marzo de 2020	\$ 15,224	7,937	21,562	44,723	42,841	17,027	200,092	259,960	371,918	96,921	1,166,762	1,635,601

	Comercial			Repos e Interbancarios			Consumo					
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 145,502	9,970	675,653	831,125	417	9	425	851	159,601	76,835	265,358	501,794
Castigos del período	-	(12)	(71,367)	(71,369)	-	-	-	-	(10)	(1)	(121,276)	(121,289)
Reversión de los intereses causados Etapas 3	-	-	27,859	27,859	-	-	-	-	-	-	3,833	3,833
Gasto	4,291	4,816	99,238	108,345	20	467	467	487	1,320	29,035	125,057	156,412
Gasto por desembolsos u originaciones	39,410	1,456	12,321	53,187	67	1	8	76	23,656	3,784	8,361	35,801
Reintegro	(19,876)	(947)	(16,590)	(37,413)	(3)	(2)	(2)	(5)	(28,155)	(13,994)	(15,376)	(57,525)
Cancelación o pago total	(30,633)	(272)	(4,772)	(35,677)	(376)	(9)	(16)	(401)	(12,617)	(1,883)	(10,741)	(25,241)
Reclasificación de Etapas 1 a Etapas 2	(750)	750	-	-	-	-	-	-	(4,967)	4,967	-	-
Reclasificación de Etapas 1 a Etapas 3	(1,605)	-	1,605	-	-	-	-	-	(2,902)	-	2,902	-
Reclasificación de Etapas 2 a Etapas 3	-	(2,407)	2,407	-	-	-	-	-	(15,302)	15,302	-	-
Reclasificación de Etapas 3 a Etapas 2	-	1,887	(1,887)	-	-	-	-	-	8,753	(8,753)	-	-
Reclasificación de Etapas 2 a Etapas 1	2,540	(2,540)	-	-	-	-	-	-	16,489	(16,489)	-	-
Reclasificación de Etapas 3 a Etapas 1	5,093	-	(5,093)	-	2	-	(2)	-	8,389	-	(8,389)	-
Diferencia en cambio	(125)	-	-	(125)	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2019	\$ 143,847	12,701	719,384	875,932	127	1	880	1,008	160,804	75,705	257,276	493,785

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

	Vivienda			Leasing Comercial			Leasing Consumo			Total		
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total	Etapas 1		Etapas 2	Etapas 3
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 9,898	3,465	12,942	26,105	30,631	4,299	142,433	177,363	180	125	758	1,063
Castigos del periodo	-	-	178	178	-	-	(15,514)	(15,514)	-	-	(165)	(165)
Reversión de los intereses causados Etapas 3	(1,699)	1,866	2,070	2,237	(1,623)	3,054	22,228	23,699	-	-	15	15
Gasto	787	8,886	767	10,440	8,886	685	5,166	14,737	(49)	76	104	131
Gasto por desembolsos u originaciones	(596)	(163)	(128)	(887)	(6,050)	(1,211)	(4,494)	(11,755)	31	10	-	41
Reintegró	(148)	(3)	(19)	(170)	(1,264)	(35)	(1,251)	(2,550)	(35)	(12)	(25)	(72)
Cancelación o pago total	(269)	289	-	20	(333)	333	-	-	(2)	-	(1)	(3)
Reclasificación de Etapas 1 a Etapas 2	(25)	(619)	25	(603)	(283)	(990)	283	-	(19)	19	-	-
Reclasificación de Etapas 1 a Etapas 3	-	819	-	819	-	(990)	990	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapas 2 a Etapas 3	-	337	(337)	-	-	1,042	(1,042)	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapas 3 a Etapas 2	-	-	-	-	801	(801)	-	-	79	(79)	-	-
Reclasificación de Etapas 2 a Etapas 1	1,551	(1,551)	-	-	801	(801)	-	-	7	(7)	-	-
Diferencia en cambio	884	-	(884)	-	976	-	(976)	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2019	\$ 10,184	3,601	14,466	28,251	31,741	6,416	150,480	188,637	192	139	679	1,010

	Leasing Vivienda			Total Leasing Financiero			Total					
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total	Etapas 1	Etapas 2		Etapas 3	Total			
Saldo al 31 de diciembre de 2018	\$ 12,859	5,932	19,807	38,638	43,710	10,356	162,996	217,064	358,928	100,635	1,117,376	1,576,939
Castigos del periodo	-	-	(1,700)	(1,700)	-	-	(17,379)	(17,379)	(10)	(13)	(210,014)	(210,037)
Reversión de los intereses causados Etapas 3	(2,362)	4,021	178	1,837	(4,034)	7,191	24,899	28,056	(102)	42,908	252,731	34,720
Gasto	1,024	(354)	2,567	3,237	9,941	695	5,166	15,802	73,861	5,936	25,856	295,537
Gasto por desembolsos u originaciones	(1,242)	(4)	(346)	(1,592)	(7,327)	(1,577)	(4,865)	(13,769)	(55,956)	(16,681)	(36,961)	(109,589)
Reintegró	(128)	(4)	(72)	(204)	(1,384)	(39)	(1,324)	(2,757)	(45,168)	(2,206)	(16,872)	(64,246)
Cancelación o pago total	(546)	546	-	-	(698)	898	-	-	(6,894)	6,894	-	-
Reclasificación de Etapas 1 a Etapas 2	(21)	(1,416)	21	(1,416)	(304)	(2,405)	304	-	(4,836)	4,836	-	-
Reclasificación de Etapas 1 a Etapas 3	-	1,416	-	1,416	-	(2,405)	2,405	-	(20,734)	20,734	-	-
Reclasificación de Etapas 2 a Etapas 3	-	354	(354)	-	-	1,396	(1,396)	-	-	12,373	(12,373)	-
Reclasificación de Etapas 3 a Etapas 2	2,767	(2,767)	-	-	3,647	(3,647)	-	-	24,227	(24,227)	-	-
Reclasificación de Etapas 2 a Etapas 1	1,320	-	(1,320)	-	2,303	(2,303)	-	-	16,671	-	(16,671)	-
Diferencia en cambio	-	-	-	-	-	-	-	-	(125)	-	-	(125)
Saldo al 31 de marzo de 2019	\$ 13,711	6,312	20,197	40,220	45,644	12,867	171,356	229,867	360,606	104,875	1,163,362	1,628,843

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

	<u>Etapa 1</u>
	<u>PCE 12-meses</u>
Saldo provisiones al 31 de diciembre de 2019	\$ 1.515
Impacto neto de la remediación de la provisión	240
Provisión de los nuevos títulos comprados durante el periodo	547
Impacto en la provisión de los títulos que han sido vendidos o que se vencieron (des reconocidos)	(215)
Diferencia en cambio	216
Saldo provisiones al 31 de marzo de 2020	<u>\$ 2.303</u>

<u>marzo 31 de 2020</u>
<u>Etapa 1</u>
<u>PCE 12-meses</u>
\$ 2.303

<u>diciembre 31 de 2019</u>
<u>Etapa 1</u>
<u>PCE 12-meses</u>
\$ 1.515

Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado

	<u>Etapa 1</u>
	<u>PCE 12-meses</u>
Saldo provisiones al 31 de diciembre de 2019	\$ 202
Impacto neto de la remediación de la provisión	(51)
Provisión de los nuevos títulos comprados durante el periodo	33
Impacto en la provisión de los títulos que han sido vendidos o que se vencieron (des reconocidos)	(2)
Saldo provisiones al 31 de marzo de 2020	<u>\$ 182</u>

<u>marzo 31 de 2020</u>
<u>Etapa 1</u>
<u>PCE 12-meses</u>
\$ 182

<u>diciembre 31 de 2019</u>
<u>Etapa 1</u>
<u>PCE 12-meses</u>
\$ 202

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

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

A continuación, se incluye el detalle de la utilidad y/o pérdida generada en la venta de los bienes clasificados como mantenidos para la venta durante periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 2019:

	31 de marzo de 2020			31 de marzo de 2019		
	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad
Bienes inmuebles ⁽¹⁾	\$ 95.009	120.457	25.448	-	-	-
Bienes muebles	700	700	-	77	133	56
	<u>\$ 95.709</u>	<u>121.157</u>	<u>25.448</u>	<u>77</u>	<u>133</u>	<u>56</u>

⁽¹⁾ La utilidad registrada en la nota de activos no corrientes mantenidos para la venta por valor de \$25.448 corresponde a la movilización de los activos inmuebles (locales bancarios y sedes administrativas) al Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario.

Nota 11. – Inversiones en asociadas y negocios conjuntos

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

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Asociadas	\$ 1.322.070	1.432.975
Negocios conjuntos	1.294	1.271
Total	<u>\$ 1.323.364</u>	<u>1.434.246</u>

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 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

Propiedad y equipo	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Para uso propio ^(a)	\$ 289.192	464.586
Dados en arrendamiento operativo	11.677	8.195
Propiedades de inversión	210.265	233.079
Activos por derecho de uso ^(b)	274.243	189.443
	<u>\$ 785.377</u>	<u>895.303</u>

A continuación, se relaciona la operación consistente en la Movilización de Activos presentada durante el trimestre de enero a marzo 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 31 de marzo de 2020 a \$251.428.

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

Durante el periodo se movilizaron 6 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	Participación FCP	Pasivo por Arrendamiento
Venta de Activos Proyecto de Movilización	\$ (10.299)	-	(15.408)	(95.009)	-	-
Activación Derecho de Uso	-	90.455	-	-	-	-
Traslado a mantenidos para la venta	(153.223)	-	-	153.223	-	-
Participación FCP Compartimento Inmuebles	-	-	-	-	251.428	-
Pasivo por arrendamiento	-	-	-	-	-	183.518
Total	\$ (163.522)	90.455	(15.408)	58.214	251.428	183.518

A 31 de marzo 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, (\$683) 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 (\$163.522).

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 \$ \$ 90.455, debido a la movilización de 10 inmuebles (locales bancarios y sedes administrativas) del Banco y filiales al Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario.

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

31 de marzo de 2020				
	<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Pérdida por deterioro</u>	<u>Importe en libros</u>
Terrenos	\$ 45.178	-	-	45.178
Edificios	200.786	(56.829)	-	143.957
Equipo de oficina, enceres y accesorios	118.378	(75.407)	(284)	42.687
Equipo informático	178.490	(134.141)	-	44.349
Vehículos	1.937	(1.762)	-	175
Equipo de movilización y maquinaria	101	(84)	-	17
Mejoras en propiedades ajenas	31.935	(20.674)	-	11.261
Construcciones en curso	1.568	-	-	1.568
Total	\$ 578.373	(288.897)	(284)	289.192
31 de diciembre de 2019				
	<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Pérdida por deterioro</u>	<u>Importe en libros</u>
Terrenos	\$ 78.187	-	-	78.187
Edificios	392.063	(121.739)	-	270.324
Equipo de oficina, enceres 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
Total	\$ 814.367	(349.497)	(284)	464.586

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

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

31 de marzo de 2020	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Edificios	\$ 290.996	(45.029)	245.967
Equipo de oficina, encerres y accesorios	73	(33)	40
Equipo informático	36.740	(10.256)	26.484
Vehículos	1.752	-	1.752
Bodegas	\$ 329.561	(55.318)	274.243

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

Nota 13. – Activos intangibles, neto

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

Concepto	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Plusvalía	\$ 22.724	22.724
Otros Intangibles	278.427	271.167
Total	\$ 301.151	293.891

Detalle de activos intangibles diferentes a la plusvalía

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

Al 31 de marzo de 2020	Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Licencias	\$ 2.624	1.263	1.361
Programas y aplicaciones informáticas	336.030	60.875	275.155
Otros activos intangibles	1.911	-	1.911
Total	\$ 340.565	62.138	278.427

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

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

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

	31 de marzo 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 y sus subsidiarias, respecto de operaciones continuas para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2020 y 2019 fue de -40,37% y 23,88% respectivamente. La variación de 64,25 pp en la tasa efectiva de tributación, se origina principalmente por los siguientes factores:

- Para el trimestre terminado al 31 de marzo 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 representan una disminución en la tasa efectiva de -11,88 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre a 31 marzo 2019, debido a que para el 2019 se contemplaba en este rubro el gasto no deducible de depreciación de bienes restituidos, los cuales para el año 2020 no se están depreciando.
- Para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2020, comparado con el trimestre terminado al 31 de marzo de 2019, los ingresos por método de participación no gravados disminuyeron, lo cual representa un aumento de 22,73% p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre 31 a marzo 2019.
- Para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2020 comparado con el trimestre a 31 de marzo de 2019, se generó un aumento de 5,23 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación, ocasionado por la disminución en los intereses y otros ingresos no gravados de impuestos como lo es el reintegro de provisión de bienes restituidos.
- Para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2020 comparado con el trimestre a 31 de marzo de 2019, se generó una disminución de -13,70 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre 31 marzo 2019, que corresponde a la variación en la utilidad en venta de activos entre el resultado contable y fiscal de la venta y a la aplicación de la tarifa de ganancia ocasional.
- Para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2020, comparado con el trimestre terminado al 31 de marzo de 2019, el beneficio neto en la adquisición de activos fijos reales productivos decreció para este periodo, lo cual representa un aumento de 1,76 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre a 31 marzo 2019.
- Para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2020 comparado con el trimestre a 31 de marzo de 2019, se generó una disminución de -2,96 p.p. correspondiente a la variación en impuesto generado por la aplicación del impuesto de industria y comercio como descuento tributario.

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

- Para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2020 comparado con el trimestre a 31 de marzo de 2019, se generó una disminución de -2,70 p.p. correspondiente a las utilidades de las subsidiarias Banco de Occidente Panamá S.A. y Occidental Bank Barbados Ltd.
- Para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2020 comparado con el trimestre a 31 de marzo de 2019, se generó una disminución de -2,28 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre a 31 marzo 2019, correspondiente a la diferenciación en tasa de impuesto diferido bajo la tasa nominal actual versus las tasas de futuros periodos.
- Para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2020 se constituyó un impuesto diferido activo por \$30.154 con ocasión al reconocimiento de NIIF16 por el aporte de cuatro activos al fondo de capitalización de capital privado, generando disminución de -60,38 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del trimestre a 31 marzo 2019.

Nota 15. – Obligaciones Financieras

1. Obligaciones financieras y entidades de redescuento

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

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Fondos interbancarios y overnight	\$ 1.318.997	729.114
Créditos de bancos y otros	2.694.935	1.749.100
Obligaciones con entidades de redescuento	1.313.719	1.379.033
	\$ 5.327.651	3.857.247

El total de intereses causados de las obligaciones financieras y obligaciones con entidades de redescuento por los periodos acumulados terminados al 31 de marzo de 2020 y 2019 fueron \$38.483 y \$39.750, respectivamente.

2. Bonos y títulos de inversión

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

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

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

Emisor	Fecha de Emisión	31 de marzo 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 18/09/2019	2.507.430	2.511.091	Entre el 27/04/2020 y el 14/12/2032	Entre IPC+1,75 y 4,65; Fija + 5,63% y 7,77%
Bonos subordinados Banco de Occidente	Entre el 09/02/2012 y el 12/10/2017	826.583	826.892	Entre el 09/02/2022 y el 10/06/2026	Entre IPC+ 3,58% y 4,65%
Total		\$ 3.334.013	3.337.983		

Los vencimientos futuros al 31 de marzo de 2020 de los títulos de inversión en circulación en deuda a largo plazo son:

Año	Valor
2020	\$ 585.733
2021	346.640
2022	470.090
Posterior al 2023	1.931.550
Total	\$ 3.334.013

Para obligaciones financieras de largo plazo por emisión de Bonos los intereses causados en resultados por los periodos terminados al 31 de marzo de 2020 y 2019 fueron \$59.656 y \$53.703, respectivamente.

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Total de obligaciones financieras	\$ 8.661.664	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 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Beneficios de corto plazo	\$ 59.695	61.916
Beneficios post-empleo	14.400	13.978
Beneficios de largo plazo	34.387	35.091
Total	\$ 108.482	110.985

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

Nota 17. – Provisiones para contingencias legales y otras provisiones

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

Conceptos	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Provisiones legales \$	4.521	4.243
Otras Provisiones	3.358	3.314
Cartera	45.590	38.068
Total	\$ 53.469	45.625

Nota 18. – Otros pasivos

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

Conceptos	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Proveedores y cuentas por pagar	\$ 270.417	253.098
Cheques de gerencia	116.133	209.501
Dividendos y excedentes	279.126	75.703
Pasivos no financieros	28	28
Comisiones y honorarios	3.026	3.701
Impuestos, retenciones y aportes laborales	79.954	75.871
Otros	95.108	76.056
Abonos diferidos	719	721
Recaudos realizados	50.734	75.740
Servicios de recaudo	192	261
Impuesto a las ventas por pagar	8.136	15.852
Cheques girados no cobrados	6.019	5.197
Seguros y prima de seguros	146	158
Promitentes compradores	7.109	6.535
Contribuciones sobre las transacciones	3.001	3.629
Cuentas canceladas	3.816	3.696
Sobrantes de caja y canje	159	132
Arrendamientos	1.392	1.492
Ingresos anticipados	232	326
Ingresos recibidos para terceros	1.341	92
Programas de fidelización	1.247	1.020
Transacciones ATH y ACH	27	13
Bonos de paz	25.876	25.388
Diversas otras moneda extranjera	-	24.345
Forwards non delivery sin entrega	72.992	42.012
	\$ 1.026.930	900.567

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

Nota 19. – Patrimonio

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

	<u>31 de marzo de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Número de acciones autorizadas	\$ 200.000.000	200.000.000
Número de acciones suscritas y pagadas	155.899.719	155.899.719
Total de acciones en circulación	<u>155.899.719</u>	<u>155.899.719</u>
El total de acciones en circulación son las siguientes:		
Acciones comunes	155.899.719	155.899.719
Capital suscrito y pagado, acciones comunes	<u>\$ 4.677</u>	<u>4.677</u>

Utilidades retenidas apropiadas en reservas

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

	<u>31 de marzo de 2020</u>	<u>31 de diciembre de 2019</u>
Reserva legal	\$ 3.133.328	2.897.959
Reservas obligatorias y voluntarias	276.257	256.124
Total	<u>\$ 3.409.585</u>	<u>3.154.083</u>

Reserva legal

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

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:

	<u>31 de marzo de 2020</u>	<u>31 de marzo de 2019</u>
Utilidades del año anterior determinadas en los estados financieros separados de la Matriz ^(*)	\$ 457.781	388.411
Dividendos pagados en efectivo	274.652	289.973
Acciones ordinarias en circulación	155.899.719	155.899.719
Total acciones en circulación	<u>155.899.719</u>	<u>155.899.719</u>
Retención en la fuente ^(**)	<u>(699)</u>	<u>-</u>
Total Dividendos Decretados	<u>\$ 273.953</u>	<u>289.973</u>

(*) 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)

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

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 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

	31 de marzo de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Monto nominal	Valor Razonable	Monto nominal	Valor Razonable
Garantías	\$ 965.928	11.441	849.575	28.993
Cartas de créditos no utilizadas	1.058.052	269	147.062	303
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	2.936.047	2.936.047	2.551.188	2.551.188
Apertura de crédito	-	-	2.131	2.131
Créditos aprobados no desembolsados	26.334	26.334	28.610	28.610
Otros	264.288	264.288	264.288	264.288
Total	\$ 5.250.649	3.238.379	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:

	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Pesos Colombianos	\$ 3.680.933	3.208.043
Dólares	1.557.131	593.941
Euros	9.276	36.880
Otros	3.309	3.990
Total	\$ 5.250.649	3.842.854

Compromisos de desembolso de gastos de capital

Al 31 de marzo 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 \$29.270 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 31 de marzo de 2020, el Banco y sus filiales atendían procesos civiles judiciales en contra con pretensiones por valor de \$139.414, 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 31 de marzo 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 31 de marzo de 2020. Por otro lado, las provisiones requeridas se han reconocido en los estados financieros para los casos correspondientes.

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

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

A continuación se presenta un detalle de los ingresos y gastos por comisiones, por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2020 de 2020 y 2019:

Ingresos	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
Comisiones en servicios bancarios	\$ 58.932	56.620
Comisiones de tarjetas de crédito	26.860	26.107
Fideicomiso	17.416	16.816
Comisiones por giros, cheques y chequeras	2.957	3.602
Servicios de red de oficinas	561	608
Total	\$ 106.726	103.753
Gastos		
Servicios bancarios	\$ 4.395	3.822
Servicios de procesamiento de información de los operadores	-	355
Servicio de recaudo de aportes a las instituciones financieras	-	1.486
Gastos bancarios	255	-
Comisiones por ventas y servicios	2.699	931
Negocios fiduciarios	5	7
Colocaciones	8.010	6.006
Master Card costos de operación	988	813
Otros	8.733	4.617
Total	25.085	18.037
Ingreso neto por comisiones	\$ 81.641	85.716

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

Nota 22. – Otros ingresos, neto y otros gastos

A continuación se presenta un detalle de los otros ingresos, por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2020 y 2019:

Otros ingresos	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
Ganancias netas por diferencias en cambio de moneda extranjera	\$ (129.938)	(89)
Participación en utilidades netas de compañías asociadas y negocios conjuntos	31.025	71.173
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	25.448	56
Ganancia neta en venta de inversiones	6.191	5.897
Dividendos	2.174	1.956
Ganancia en venta de propiedades y equipo	5.805	1.340
Ganancia neta en valoración de activos	796	4.648
Otros Ingresos de operación	63.297	9.552
Total otros ingresos	\$ 4.798	94.533

Otros gastos	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
Gastos de personal	\$ 196.722	169.342
Contribuciones afiliaciones y transferencias	28.188	22.030
Impuestos y tasas	43.218	35.870
Honorarios por consultoría, auditoría y otros	33.012	25.651
Depreciación de activos tangibles	12.144	16.460
Mantenimiento y reparaciones	10.969	8.304
Seguros	18.319	15.508
Depreciación de activos por derecho de uso	11.101	11.289
Servicios públicos	8.487	7.807
Servicios de publicidad	5.972	11.104
Amortización de activos intangibles	7.449	4.593
Servicios de transporte	4.216	4.490
Servicios de aseo y vigilancia	3.244	3.693
Arrendamientos	3.036	4.014
Útiles y papelería	1.675	1.431
Procesamiento electrónico de datos	3.919	2.855
Servicios temporales	-	2
Gastos de viaje	2.265	2.193
Adecuación e instalación	773	1.222
Pérdidas por deterioro de otros activos	1.778	(17)
Otros	34.007	19.713
Total otros gastos	\$ 430.494	367.554

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 específica está disponible:

- a. **Descripción de los productos y servicios de los cuales cada segmento reportable deriva sus ingresos:** La Matriz está organizada en cuatro segmentos de negocios integrados por las siguientes compañías: Fiduciaria de Occidente S.A., Banco de Occidente Panamá S.A., Occidental Bank Barbados Ltd. y Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO Todas estas entidades prestan servicios relativos a la actividad bancaria y financiera en Colombia en banca corporativa o comercial, consumo e hipotecaria.

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

- 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 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019:

31 de marzo 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	\$ 4.070.533	47.344	13.506	1.440.302	740.098	(20.572)	6.291.211
Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI	1.977.138	215.920	-	1.439.498	745.843	(221.539)	4.156.860
Activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado	707.727	-	-	-	-	(20.573)	687.154
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	1.633.964	14.042	-	-	-	(324.642)	1.323.364
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado	31.074.270	(72)	1.642	2.281.546	449.128	(1.300.559)	33.405.955
Otros Activos	2.987.146	38.514	124.794	(1.199.374)	(465.849)	(84.214)	1.451.017
Total Activos	\$ 43.350.778	375.748	139.942	3.961.972	1.469.220	(1.982.099)	47.315.561
Depositos de clientes	26.994.307	-	-	3.191.903	1.365.265	(74.848)	31.476.627
Obligaciones financieras	9.273.444	12.296	49.671	651.418	862	(1.325.967)	8.661.664
Otros Pasivos	2.515.231	48.559	50.155	4.932	556	(35.421)	2.583.962
Total Pasivos	\$ 38.782.982	60.745	99.826	3.848.253	1.366.683	(1.436.736)	42.722.253
Patrimonio	\$ 4.567.796	315.003	40.116	113.719	102.537	(945.863)	4.593.308

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	\$ 2.854.877	(72.278)	-	1.919	1.292	-	2.730.366
Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI	1.755.359	207.178	-	1.368.701	893.523	(211.688)	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	1.774.875	13.814	-	-	-	(354.243)	1.434.246
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado	29.726.231	(72)	148	1.654.370	367.045	(830.250)	30.911.466
Otros Activos	2.442.118	35.919	112.135	51.821	385.307	(13.388)	3.013.912
Total Activos	\$ 39.044.285	329.117	112.287	3.076.811	1,447,167	(1,431,970)	42,577,697
Depositos de clientes	24.475.032	-	-	2.919.355	1.340.085	(8.102)	28.726.380
Obligaciones financieras	7.693.940	2.480	36.096	19.859	716	(857.861)	7.195.230
Otros Pasivos	1.733.831	12.664	30.727	3.522	531	(265)	1.767.010
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	(965.742)	4.869.077

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

31 de marzo 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	\$ 753.998	71	173	29.233	11.336	(6.926)	784.880
Honorarios y comisiones	87.109	17.410	-	978	1.234	(11)	106.726
Otros ingresos operativos	5.384.201	30.551	80.611	7.181	2.704	(63.690)	5.447.558
Total Ingresos	\$ 6.225.303	54.038	80.784	34.392	15.274	(70.627)	6.339.164
Gastos Financieros							
Provisión por deterioro de activos financieros	\$ 253.106	108	13	1.026	300	-	254.555
Depreciaciones y amortizaciones	24.869	1.288	4.693	292	74	(542)	30.694
Comisiones y honorarios pagados	39.427	352	28	482	187	(15.371)	25.085
Gastos administrativos	176.143	5.810	10.668	1.687	927	(8.087)	189.148
Otros gastos operativos	5.654.303	19.642	64.443	25.407	10.225	(11.347)	5.762.673
Impuesto sobre la renta	(29.995)	(1.382)	288	-	-	-	(31.089)
Total gastos	\$ 6.117.876	25.818	80.133	28.874	11.713	(33.347)	6.231.066
Utilidad del periodo	\$ 107.428	28.220	651	5.518	3.561	(37.280)	108.098

31 de marzo de 2019

	Banco de Occidente S.A. (Matriz)	Fiduciaria de Occidente S.A.	Ventas y Servicios S.A.	Banco de Occidente Panamá S.A.	Occidental Bank (Barbados) Ltd.	Eliminaciones	Total
Ingresos operaciones continuas controlantes							
Ingresos Financieros	\$ 747.139	14	48	22.179	8.506	(5.746)	772.140
Honorarios y comisiones	85.508	16.816	-	972	505	(48)	103.753
Otros ingresos operativos	905.176	27.007	74.884	9.566	1.120	(57.317)	960.436
Total Ingresos	\$ 1.737.823	43.837	74.932	32.717	10.131	(63.111)	1.836.329
Gastos Financieros							
Provisión por deterioro de activos financieros	\$ 213.224	(1)	-	1.566	1.014	-	215.823
Depreciaciones y amortizaciones	26.705	1.186	4.645	275	82	(531)	32.342
Comisiones y honorarios pagados	32.387	125	49	366	154	(15,064)	18.037
Gastos administrativos	158.474	4.517	9.221	1.427	887	(6.830)	167.696
Otros gastos operativos	1.108.894	10.148	55.459	24.833	7.074	(5.906)	1.201.502
Impuesto sobre la renta	44.831	1.076	2.078	-	-	-	47.985
Total gastos	\$ 1.584.515	17.051	72.452	28.507	9.191	(28.331)	1.683.385
Utilidad del periodo	\$ 153.308	26.786	2.480	4.210	940	(34.780)	152.944

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

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

1. Ingresos

	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
Total Ingresos reportables por segmento	\$ 6.409.791	1.899.440
a. Rendimientos depósitos a la vista	(6.649)	(5.463)
b. Ingresos actividades inmobiliarias	-	(22.036)
c. Dividendos	(25.520)	(24.115)
d. Método Participación	(16.176)	(10.747)
e. Otros	(22.282)	(750)
Total Ingresos consolidados	\$ 6.339.164	1.836.329

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

2. Gastos

	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
Total gastos reportables por segmento	\$ 6.264.413	1.711.716
a. Intereses crédito de bancos	(6.707)	(4.044)
b. Gastos inmobiliarias	-	(22.036)
c. Método Participación	(4.489)	-
d. Otros	(22.151)	(2.251)
Total gastos consolidados	\$ 6.231.066	1.683.385

3. Activos

	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
Total activos reportables por segmento	\$ 49.297.660	40.303.297
a. Bancos y otros corresponsales	(51.733)	(8.987)
b. Fondos interbancarios vendidos	(1.300.558)	(368.338)
d. Inversiones	(589.867)	(490.278)
e. Cuentas por cobrar	(35.421)	(918)
f. Otros	(4.520)	(6.586)
Total activos consolidados	\$ 47.315.561	39.428.190

4. Pasivos

	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
Total pasivos reportables por segmento	\$ 44.158.489	35.429.400
a. Cuentas corrientes	(35.542)	(6.137)
b. Fondos interbancarios comprados	(873.033)	-
c. Crédito de Bancos	(427.525)	(368.426)
d. Cuentas por pagar	(35.421)	(918)
e. Bonos	(20.615)	(16.177)
f. Otros	(44.100)	(9.411)
Total pasivos consolidados	\$ 42.722.253	35.028.331

5. Patrimonio

	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
Total Patrimonio reportables por segmento	\$ 5.139.171	4.873.897
a. Capital social	(49.826)	(51.501)
b. Prima en colocación acciones	(198.940)	(198.940)
c. ORI	(962.955)	(841.477)
d. Superavit Método participación	31.786	(50.132)
e. Ganancia o pérdida	637.769	669.011
f. Otros	(3.697)	(999)
Total Patrimonio	\$ 4.593.308	4.399.859

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

País	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
Colombia	\$ 4.339.763	4.212.588
Panamá	253.545	187.271
Total Patrimonio	\$ 4.593.308	4.399.859

6. Ingresos por País

País	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
Colombia	\$ 6.328.237	1.825.145
Bahamas	38	56
Barbados	2	95
Belize	7	-
Brasil	550	971
Chile	1.039	655
Costa Rica	832	729
Ecuador	831	85
Guatemala	371	285
Grand Cayman Islands	164	60
Honduras	32	27
Islas Vírgenes	7	-
México	1.129	383
Panamá	774	505
Paraguay	758	536
Perú	1.718	1.290
República Dominicana	18	-
Rusia	1	1
Salvador	74	50
Singapur	61	-
Usa	2.171	4.855
Venezuela	350	601
Total Ingresos Consolidados	\$ 6.339.164	1.836.329

f. Mayores clientes de la matriz

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

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

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 específicas de inversión.

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

Fondos gestionados de Grupo Aval	31 de marzo de 2020	31 de diciembre de 2019
Total activos administrados	\$ 318	298
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	29.495	32.199
Otras cuentas por cobrar	141	134
El total de activos en relación con los intereses del Grupo Aval en las entidades estructuradas no consolidadas	29.954	32.631
Máxima exposición del Grupo Aval	\$ 29.954	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.

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

5. En esta categoría se incluyen las entidades que son controladas por las personas naturales incluidas en las categorías 1 y 2.
6. En este numeral se incluyen las entidades en las que las personas incluidas en los numerales 1 y 2, ejerzan influencia significativa.

Todas las transacciones con partes relacionadas se realizan a condiciones de mercado, los saldos más representativos al 31 de marzo de 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:

31 de marzo 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	\$ -	-	2.884	-	-	-
Activos financieros en inversiones	-	1.785	-	3.508	342	-
Activos financieros en operaciones de crédito	25	15.256	171.277	139.483	317.807	782
Cuentas por cobrar	-	106	96.350	303	4.187	75
Otros activos	-	-	1.341	-	-	-
Pasivos						
Depósitos	191.579	35.360	1.183.479	18.084	458.142	131
Cuentas por pagar	681	17.763	205.125	4.450	42.232	-
Obligaciones financieras	-	180	98.454	1.000	49.780	-
Otros pasivos	\$ -	-	4.166	-	-	-

31 de diciembre de 2019

	Categorías					
	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Activo						
Efectivo y sus equivalentes	\$ -	-	3.015	-	-	-
Activos financieros en inversiones	-	-	-	310	9	-
Activos financieros en operaciones de crédito	25	15.306	164.348	137.618	317.031	782
Cuentas por cobrar	-	106	31.169	107	1.907	55
Otros activos	-	-	1.664	-	-	-
Pasivos						
Depósitos	156.569	30.776	944.895	17.610	410.191	998
Cuentas por pagar	168	4.677	56.861	132	11.156	-
Obligaciones financieras	-	-	93.980	1.000	49.780	-
Otros pasivos	\$ -	-	4.249	-	-	15

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

Las transacciones más representativas por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2020 y 2019 con partes relacionadas, comprenden:

a. Ventas, servicios y transferencias

31 de marzo 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	\$ 1	280	4.880	183	4.597	21
Gastos financieros	1.345	219	6.889	90	4.599	1
Ingresos por honorarios y comisiones	-	35	1.281	6.775	160	1
Gasto honorarios y comisiones	-	104	23.025	2.469	11.991	-
Otros ingresos operativos	1	163	43.283	5.987	1.764	-
Otros Gastos	\$ -	85	955	8.634	1.293	-

31 de marzo de 2019

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

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 31 de marzo de 2020 y 2019:

Conceptos	31 de marzo de 2020	31 de marzo de 2019
Salarios	\$ 5.926	4.348
Beneficios a los empleados a corto plazo	918	100
Otros beneficios a largo plazo	361	-
Total	\$ 7.205	4.448

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

Si existen hechos posteriores que han ocurrido entre la fecha del cierre al 31 de marzo de 2020 y al 14 de mayo de 2020, fecha del informe del revisor fiscal, los cuales no tuvieron impacto sobre los estados financieros condensados consolidados a dicho corte ni en los resultados y patrimonio de la Matriz.

Covid-19

Durante los primeros meses de 2020 el Coronavirus (COVID-19) se ha extendido por todo el mundo, generando el cierre de cadenas de producción y suministro e interrumpiendo el comercio internacional, lo que provocó una desaceleración económica global y afectó a diversas industrias. Las autoridades mundiales incluidas las de los países en donde opera el Grupo han tenido que adoptar, entre otras medidas, el cierre temporal de establecimientos y el confinamiento preventivo obligatorio de personas en diversas zonas, generando que empleados, proveedores, y clientes no puedan realizar sus actividades normalmente. Esta situación, podría tener efectos adversos en los resultados de las operaciones, la situación financiera y la liquidez de las entidades del Grupo en el corto y mediano plazo. Los anteriores aspectos están siendo evaluados periódicamente por la administración para tomar todas las medidas oportunas que permitan minimizar los impactos negativos que pudieran derivarse de esta situación durante el ejercicio 2020. Al 31 de marzo de 2020, con excepción de algunos de los casos específicos que se mencionan más adelante, no es posible debido a lo reciente de la situación identificar impactos relevantes a los estados financieros y las operaciones del Grupo. Sin embargo, durante el periodo posterior a la fecha de los estados financieros y hasta la fecha de emisión de estos, la administración continúa monitoreando y analizando los efectos que está teniendo la coyuntura en sus operaciones y en las de sus clientes.

A continuación, se describen los principales impactos que podrían sufrir los estados financieros del Grupo con base en la información y los análisis efectuados a la fecha:

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), están siendo evaluados considerando impactos de COVID-19 en la PCE teniendo en cuenta la temporalidad de las medidas adoptadas por los Gobiernos en cada uno de los países y regiones donde estas operan. Con base en lo anterior se espera se generen diferentes impactos para las entidades del Grupo fundamentalmente por los dos siguientes aspectos:

- 1.1 Medición de la PCE a 12 meses (etapa 1) o por toda la duración del instrumento (etapa 2 o 3, según corresponda). En los casos en los que se identifique un incremento significativo en el riesgo de crédito (riesgo de incumplimiento) para cuentas por cobrar clasificadas en etapa 1, derivado de los efectos del COVID-19, estos tendrán que ser clasificados en etapa 2 o 3, según corresponda y la PCE se medirá para ese grupo de cuentas por cobrar por toda la duración del instrumento.

1.2 La estimación propia de la PCE que considera:

1.2.1 El riesgo de crédito, cuyo comportamiento podría variar para las entidades según los segmentos económicos en que se concentren sus portafolios de préstamos y el nivel de afectación que estos tengan, eventualmente incrementado los porcentajes de la PCE incluso a finales del primer trimestre de 2020.

1.2.2 El monto en riesgo (exposición por defecto), teniendo en cuenta que durante los últimos días se ha observado que los deudores afectados de algunas de las entidades del Grupo han recurrido a los cupos de crédito que no tenían utilizados, han dejado de hacer pagos discrecionalmente.

1.2.3 La pérdida estimada como resultado del incumplimiento (pérdida dado el incumplimiento), podría aumentar considerando que en algunos casos podría existir una disminución en el valor razonable de los activos no financieros comprometidos como garantía.

El cálculo de las pérdidas esperadas por riesgo de crédito incorporará en los siguientes trimestres las actualizaciones que se consideren adecuadas con base en las proyecciones que surjan de información prospectiva, en línea con los efectos de las decisiones que los Gobiernos continuarán tomando entorno al COVID-19, y teniendo en cuenta el alto nivel de incertidumbre en cuanto a la intensidad y duración de la disrupción en la economía. La actualización se fundamentará en la mejor información disponible que se obtenga, considerando las diferentes áreas geográficas donde el Grupo 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 (incluida la información macroeconómica), se incluirán escenarios negativos adicionales a los escenarios que antes se tenían en los modelos de las entidades del Grupo y se recalibrarán las probabilidades que hasta el 31 de marzo de 2020 han sido asignadas. La información prospectiva se ha seguido actualizando durante los meses de abril y mayo con efectos en la medición de las PCE.

Actualmente el Grupo sigue monitoreando de manera periódica información que permita identificar de manera oportuna posibles impactos a las PCE.

2. Medición de instrumentos financieros - Alivios a clientes en el pago de sus acreencias.

Las acciones tomadas o sugeridas por los gobiernos de los países en donde opera el Grupo han impulsado la generación de alivios a las empresas o personas en relación con los préstamos o acuerdos de préstamos vigentes que implican la renegociación de sus términos. A partir del 1 de abril de 2020 los bancos del Grupo han otorgado alivios relacionados fundamentalmente con el diferimiento de cuotas y la generación de periodos de gracia.

3. Medición de instrumentos financieros – Arrendamientos.

Según el Decreto 579 del 15 de abril del 2020, entre arrendadores y arrendatarios se han efectuado 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. El Grupo ha considerado tanto en su rol de arrendador como de arrendatario la contabilización de estas concesiones que en la mayoría de los casos no son modificaciones de los arrendamientos y en ese orden de ideas en fechas posteriores al 31 de marzo de 2020 podrían implicar el reconocimiento de ganancias o pérdidas no significativas en el estado de resultados.

4. Deterioro del valor de los activos – Plusvalías, Propiedades y equipo e Intangibles (incluyendo acuerdos de concesión de modelo de activo intangible).

Al 31 de marzo de 2020 no se identificaron indicadores de deterioro para los negocios del Grupo, durante abril y mayo de 2020 se continúa evaluando la temporalidad del cese de operaciones de ciertos negocios para establecer si alguno de estos puede entenderse como un indicador de deterioro que haga necesario actualizar las evaluaciones de deterioro que fueron ejecutadas al cierre del año 2019 o efectuar nuevas evaluaciones que no habían sido efectuadas antes al no existir indicadores. En caso de presentarse nuevas evaluaciones se tendrán que sensibilizar los presupuestos, pronósticos y otros supuestos para incorporar las condiciones económicas que se vayan observando, abordando en los casos que sea necesario el aumento del riesgo y la incertidumbre. Los factores utilizados para determinar las tasas de descuento se tendrán que revisar 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).

5. Otros asuntos.

Al 31 de marzo de 2020 no se identificaron indicadores de deterioro 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.