

**Banco de Occidente S.A.  
y Subsidiarias  
Estados Financieros Consolidados  
al 31 de Diciembre de 2018**

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



## **INFORME DEL REVISOR FISCAL**

Señores Accionistas  
Banco de Occidente S.A.:

He auditado los estados financieros consolidados de Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias (el Grupo), los cuales comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los estados consolidados de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen las políticas contables significativas y otra información explicativa.

### **Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros consolidados**

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

### **Responsabilidad del revisor fiscal**

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados con base en mi auditoría. Obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones y efectué mi examen de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia. Tales normas requieren que cumpla con requisitos éticos, planifique y efectúe la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros consolidados están libres de errores de importancia material.

Una auditoría incluye realizar procedimientos para obtener evidencia sobre los montos y revelaciones en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del revisor fiscal, incluyendo la evaluación del riesgo de errores de importancia material en los estados financieros consolidados. En dicha evaluación del riesgo, el revisor fiscal tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación de los estados financieros consolidados, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye evaluar el uso de políticas contables apropiadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros consolidados en general.

Considero que la evidencia de auditoría que obtuve proporciona una base razonable para fundamentar la opinión que expreso a continuación.



## **Opinión**

En mi opinión, los estados financieros consolidados que se mencionan y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera consolidada del Grupo al 31 de diciembre de 2018, los resultados consolidados de sus operaciones y sus flujos consolidados de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, aplicadas de manera uniforme con el año anterior, excepto por la aplicación de la NIIF 9 que entró en vigencia a partir del 1 de enero del 2018.

## **Párrafo de énfasis**

Sin calificar mi opinión, llamo la atención sobre la nota 2 a los estados financieros consolidados, la cual indica que la información comparativa de los estados financieros consolidados al y por el año terminado al 31 de diciembre de 2017 y al 1 de enero de 2017 ha sido re-expresada para corregir la clasificación y medición de un instrumento financiero de inversión de patrimonio a inversión en compañías asociadas.

## **Otros asuntos**

Los estados financieros consolidados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 se presentan exclusivamente para fines de comparación y, excluyendo los ajustes descritos en la nota 2 a los Estados Financieros Consolidados, fueron auditados por otro contador público, miembro de KPMG S.A.S., quien en su informe de fecha 21 de febrero de 2018 expresó una opinión sin salvedades sobre los mismos.

Como parte de mi auditoría a los estados financieros consolidados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, he auditado en adición los ajustes descritos en la nota 2, que fueron aplicados para re-expresar la información comparativa presentada al 1 de enero de 2017 y por el año terminado el 31 de diciembre de 2017. Los ajustes descritos en dicha nota son apropiados y han sido adecuadamente aplicados.

Hugo Alonso Magaña Salazar  
Revisor Fiscal de Banco de Occidente S.A.  
T.P. 88619 – T  
Miembro de KPMG S.A.S.

22 de febrero de 2019

# Estado Consolidado de Situación Financiera

(Expresado en millones de pesos colombianos)

		31 de Diciembre de:		1 de Enero de:
	Notas	2018	2017	2017
			Reexpresado (Ver Nota 2)	Reexpresado (Ver Nota 2)
<b>Activos</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	\$ 2.660.714	2.457.030	2.139.606
<b>Activos financieros a valor razonable</b>				
<b>Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>				
Inversiones en títulos de deuda	8	1.255.435	4.657.836	4.063.719
Inversiones en instrumentos de patrimonio (reexpresado)	8 y 32	29.852	19.126	17.328
Instrumentos derivados de negociación	10 y 30	385.647	106.391	155.902
<b>Total instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados (reexpresado)</b>	5 y 6	<b>1.670.934</b>	<b>4.783.353</b>	<b>4.236.949</b>
<b>Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en ORI</b>				
Inversiones en títulos de deuda	8	4.310.946	-	-
Inversiones en instrumentos de patrimonio	8 y 31	72.751	67.079	58.224
<b>Total instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI</b>	5 y 6	<b>4.383.697</b>	<b>67.079</b>	<b>58.224</b>
<b>Total activos financieros a valor razonable</b>		<b>6.054.631</b>	<b>4.850.432</b>	<b>4.295.173</b>
<b>Activos financieros a costo amortizado</b>				
<b>En títulos de deuda, neto</b>	8	<b>687.267</b>	<b>689.023</b>	<b>542.008</b>
<b>Cartera de créditos</b>	5 y 11			
<b>Cartera comercial y leasing comercial</b>		<b>20.385.918</b>	<b>20.574.550</b>	<b>19.539.099</b>
Comercial y leasing comercial		19.776.605	19.089.969	19.300.205
Repos e interbancarios y otros		609.313	1.484.581	238.894
Cartera consumo y leasing consumo		6.800.229	6.873.690	6.892.963
Cartera hipotecario y leasing hipotecario		1.387.446	1.168.389	1.014.080
<b>Total cartera de créditos</b>	4 y 11	<b>28.573.593</b>	<b>28.616.629</b>	<b>27.446.142</b>
<b>Deterioro de cartera</b>	11	<b>(1.576.939)</b>	<b>(1.135.748)</b>	<b>(872.280)</b>
Deterioro cartera comercial y leasing comercial		(1.009.339)	(637.634)	(454.641)
Deterioro cartera hipotecaria y leasing hipotecaria		(64.744)	(29.708)	(21.696)
Deterioro cartera consumo y leasing consumo		(502.856)	(468.406)	(395.943)
<b>Total activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado, neto</b>		<b>26.996.654</b>	<b>27.480.881</b>	<b>26.573.862</b>
<b>Otras cuentas por cobrar, neto</b>	12	<b>129.430</b>	<b>136.534</b>	<b>140.104</b>
<b>Total activos financieros a costo amortizado</b>		<b>27.813.351</b>	<b>28.306.438</b>	<b>27.255.974</b>
<b>Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos (reexpresado)</b>	14	<b>1.247.934</b>	<b>1.102.368</b>	<b>987.862</b>
<b>Activos tangibles, neto</b>	15			
<b>Propiedades y equipo de uso propio</b>		<b>511.415</b>	<b>550.444</b>	<b>552.622</b>
Bienes entregados en arrendamiento operativo		3.920	4.076	2.076
Propiedades de inversión		212.476	218.164	144.865
<b>Total activos tangibles, neto</b>	16	<b>727.811</b>	<b>772.684</b>	<b>699.563</b>
<b>Activos intangibles, neto</b>	16			
Plusvalía		22.724	22.724	22.724
Otros activos intangibles		212.908	169.347	146.418
<b>Total activos intangibles, neto</b>	17	<b>235.632</b>	<b>192.071</b>	<b>169.142</b>
<b>Activo por impuesto de renta</b>	17			
Corriente		142.115	147.983	-
Diferido		-	-	25
<b>Total activo por impuesto de renta</b>		<b>142.115</b>	<b>147.983</b>	<b>25</b>
<b>Otros activos</b>		<b>39.422</b>	<b>49.717</b>	<b>56.451</b>
<b>Total activos</b>		<b>\$ 38.921.610</b>	<b>37.878.723</b>	<b>35.603.796</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>				
<b>Pasivos</b>				
<b>Pasivos financieros a valor razonable</b>				
Instrumentos derivados de negociación	10 y 30	\$ 346.665	96.765	192.258
<b>Total pasivos financieros a valor razonable</b>		<b>346.665</b>	<b>96.765</b>	<b>192.258</b>
<b>Pasivos financieros a costo amortizado</b>	18			
<b>Depósitos de clientes</b>				
Cuentas corrientes		6.135.439	6.035.979	6.087.573
Cuentas de ahorro		11.045.313	11.449.504	8.992.828
Certificados de depósito a término		8.367.495	8.623.959	9.048.180
Otros depósitos		43.984	59.686	47.475
<b>Total depósitos de clientes</b>		<b>25.592.231</b>	<b>26.169.108</b>	<b>24.176.056</b>
<b>Obligaciones financieras</b>				
Fondos interbancarios y overnight		931.537	122.560	678.377
Créditos de bancos y otros		1.511.248	1.295.542	1.027.886
Bonos y títulos de inversión		3.147.438	3.281.965	2.811.593
Obligaciones con entidades de redescuento		1.291.493	1.102.662	986.751
<b>Total obligaciones financieras</b>	19 y 32	<b>6.881.716</b>	<b>5.802.729</b>	<b>5.504.607</b>
<b>Total pasivos financieros a costo amortizado</b>		<b>32.473.947</b>	<b>31.971.837</b>	<b>29.680.663</b>
<b>Provisiones</b>	21			
Provisión para contingencias legales		4.295	4.332	4.361
Otras provisiones		53.452	17.955	17.473
<b>Total provisiones</b>		<b>57.747</b>	<b>22.287</b>	<b>21.834</b>
<b>Pasivo por impuesto de renta</b>	17			
Corriente		6.095	10.328	46.789
Diferido		183.418	327.890	277.664
<b>Total pasivo por impuesto de renta</b>		<b>189.513</b>	<b>338.218</b>	<b>324.453</b>
<b>Beneficios de empleados</b>	20	<b>102.786</b>	<b>101.927</b>	<b>90.816</b>
<b>Otros pasivos</b>	22 y 32	<b>1.244.797</b>	<b>823.639</b>	<b>866.572</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>\$ 34.415.455</b>	<b>33.354.673</b>	<b>31.176.596</b>
<b>Patrimonio</b>				
<b>Capital suscrito y pagado</b>	23	<b>\$ 4.677</b>	<b>4.677</b>	<b>4.677</b>
Prima en colocación de acciones		720.445	720.445	720.445
Utilidades retenidas		3.732.803	3.897.656	3.851.173
<b>Otros resultados integrales</b>		<b>29.097</b>	<b>(117.480)</b>	<b>(166.691)</b>
<b>Patrimonio de los intereses controlantes</b>		<b>4.487.022</b>	<b>4.505.298</b>	<b>4.409.604</b>
<b>Intereses no controlantes</b>	24	<b>19.133</b>	<b>18.752</b>	<b>17.596</b>
<b>Total patrimonio</b>		<b>4.506.155</b>	<b>4.524.050</b>	<b>4.427.200</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>\$ 38.921.610</b>	<b>37.878.723</b>	<b>35.603.796</b>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros consolidados

ALFONSO MENDEZ FRANCO  
Representante Legal (\*)

JULIÁN ANDRÉS DUQUE MOTOA  
Contador (\*)  
T.P. 101343 - T

HUGO ALONSO MAGAÑA SALAZAR  
Revisor Fiscal  
T.P. 86619 - T  
Miembro de KPMG S.A.S  
(vease mi informe del 22 de febrero de 2019)

(\*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco



# Estado Consolidado de Resultados

(Expresado en millones de pesos)

Años terminados  
el 31 de Diciembre de:

		2018	2017
			Reexpresado (Ver Nota 2)
<b>Ingresos por intereses</b>			
<b>Intereses sobre cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, y repos e interbancarios:</b>	\$	<b>2.878.602</b>	<b>3.252.553</b>
Intereses sobre cartera comercial		1.708.921	2.019.951
Intereses sobre cartera consumo		1.015.773	1.107.356
Intereses sobre cartera vivienda		123.713	108.995
Ingreso por repos e interbancarios		30.195	16.251
<b>Ingresos por depósitos</b>		<b>5.003</b>	<b>6.275</b>
<b>Ingreso por intereses otras cuentas por cobrar</b>		<b>3.291</b>	<b>3.283</b>
<b>Intereses sobre inversiones en títulos de deuda a costo amortizado</b>		<b>211.600</b>	<b>13.391</b>
<b>Total ingreso por intereses</b>	<b>32</b>	<b>\$ 3.098.496</b>	<b>3.275.502</b>
<b>Gastos por intereses y similares</b>			
<b>Depósitos</b>			
Cuentas corrientes		10.744	11.412
Depósitos de ahorro		380.119	487.153
Certificados de depósito a término		403.558	534.843
<b>Total gasto por intereses sobre depósitos</b>		<b>794.421</b>	<b>1.033.408</b>
<b>Obligaciones financieras</b>			
Fondos interbancarios y overnight		9.936	22.772
Créditos de bancos y otros		51.132	37.153
Bonos y títulos de inversión		232.959	242.344
Obligaciones con entidades de redescuento		46.741	52.512
<b>Total obligaciones financieras</b>		<b>340.768</b>	<b>354.781</b>
<b>Total gastos por intereses y similares</b>	<b>32</b>	<b>1.135.189</b>	<b>1.388.189</b>
<b>Ingresos netos por intereses</b>		<b>1.963.307</b>	<b>1.887.313</b>
<b>Pérdida por deterioro de activos financieros</b>			
Deterioro para cartera de créditos e intereses por cobrar		1.014.424	919.794
Provisión para inversiones en títulos de deuda		(1.777)	-
Recuperación de castigos		(118.122)	(95.486)
<b>Total pérdidas por deterioro de activos financieros, neto</b>		<b>894.525</b>	<b>824.308</b>
<b>Provisión otros activos</b>			
Deterioro de propiedad planta y equipo		121	-
<b>Total provisión otros activos</b>		<b>121</b>	<b>-</b>
<b>Ingresos neto de intereses después de deterioro</b>		<b>1.068.661</b>	<b>1.063.005</b>
<b>Ingresos de contratos con clientes, comisiones y honorarios</b>			
<b>Ingresos por comisiones y honorarios</b>	<b>26 y 32</b>	<b>409.180</b>	<b>401.829</b>
<b>Gastos por comisiones y honorarios</b>	<b>26 y 32</b>	<b>71.993</b>	<b>94.184</b>
<b>Ingreso neto por comisiones y honorarios</b>		<b>337.187</b>	<b>307.645</b>
<b>Ingreso por venta de bienes y servicios</b>	<b>27</b>	<b>173.391</b>	<b>138.566</b>
<b>Ingresos netos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar (reexpresado)</b>		<b>104.790</b>	<b>178.851</b>
Ganancia neta sobre inversiones negociables		36.057	174.958
Ganancia neta sobre instrumentos financieros derivativos de negociación		68.733	3.893
<b>Otros ingresos, neto</b>	<b>27</b>		
(Pérdida) ganancia neta por diferencia en cambio		(10.701)	52.063
Utilidad neta en venta de inversiones y/o realización de ORI		10.455	13.588
Utilidad venta activos no corrientes mantenidos para la venta		433	410
Participación en utilidades de compañías asociadas y negocios conjuntos por método de participación patrimonial (reexpresado)		182.830	152.041
Dividendos (reexpresados)		2.700	1.630
Ganancia neta en valoración de propiedades de inversión		(2.668)	32.612
Otros ingresos de operación		71.352	46.597
<b>Total otros ingresos, neto</b>	<b>27</b>	<b>254.401</b>	<b>298.941</b>
<b>Otros egresos</b>			
<b>Pérdida venta activos no corrientes mantenidos para la venta</b>	<b>13</b>	<b>-</b>	<b>947</b>
<b>Gastos de personal</b>	<b>27</b>	<b>695.443</b>	<b>631.312</b>
Indemnizaciones		33.592	2.848
Pagos de bonificaciones		4.653	4.537
Salarios y beneficios a empleados		657.198	623.927
<b>Gastos generales de administración</b>	<b>27 y 28</b>	<b>744.860</b>	<b>731.965</b>
<b>Gastos por depreciación y amortización</b>	<b>27</b>	<b>85.009</b>	<b>77.147</b>
Depreciación de activos tangibles		68.817	63.837
Amortización de activos intangibles		16.192	13.310
<b>Otros gastos de operación</b>	<b>27</b>	<b>32.279</b>	<b>8.476</b>
Gastos por donaciones		166	507
Otros egresos		32.113	7.969
<b>Total otros egresos</b>	<b>27</b>	<b>1.557.591</b>	<b>1.449.847</b>
<b>Utilidad antes de impuestos sobre la renta</b>		<b>380.839</b>	<b>537.161</b>
<b>Gasto de impuesto sobre la renta</b>	<b>17</b>	<b>(35.454)</b>	<b>168.792</b>
<b>Utilidad del ejercicio</b>		<b>\$ 416.293</b>	<b>368.369</b>
<b>Utilidad atribuible a:</b>			
Intereses controlantes		\$ 413.390	366.562
Intereses no controlantes		\$ 2.903	1.807

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros consolidados

ALFONSO MENDEZ FRANCO  
Representante Legal (\*)

JULIÁN ANDRÉS DUQUE MOTOA  
Contador (\*)  
T.P. 101343 - T

HUGO ALONSO MAGAÑA SALAZAR  
Revisor Fiscal  
T.P. 86619 - T  
Miembro de KPMG S.A.S  
(vease mi informe del 22 de febrero de 2019)

(\*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco



# Estado Consolidado de Otros Resultados Integrales

(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Notas	Años terminados el 31 de Diciembre de:	
		2018	2017
			Reexpresado (Ver Nota 2)
<b>Utilidad del ejercicio:</b>		<b>\$ 416.293</b>	<b>368.369</b>
<b>Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados</b>			
Diferencia en cambio neta en conversión de operaciones extranjeras		3.113	(728)
Diferencia en cambio por inversiones en subsidiarias en el exterior	<b>10</b>	11.464	(85)
Utilidad neta no realizada en operaciones de coberturas extranjeras		(11.464)	85
Ajustes por diferencia en cambio de subsidiarias del exterior		96	99
Pérdida neta no realizada en instrumentos financieros medidos a valor razonable en títulos de deuda		(32.658)	-
Deterioro en instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en ORI - títulos de deuda		(1.545)	-
(Pérdida) utilidad neta no realizada en inversiones contabilizadas por el método de participación patrimonial (reexpresado)	<b>14</b>	(3.578)	5.976
Ajuste deterioro de cartera de crédito para propósitos de estados financieros consolidados		-	(73.493)
Impuesto diferido partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados		4.647	31.276
<b>Total partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados</b>		<b>(29.926)</b>	<b>(36.870)</b>
<b>Partidas que no serán reclasificadas a resultados</b>			
Utilidad neta no realizada en instrumentos financieros de patrimonio medidos al valor razonable (reexpresado)	<b>6</b>	5.057	88.348
Pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos		(311)	(3.741)
Impuesto diferido reconocido en otros resultados integrales		(491)	1.090
<b>Total partidas que no serán reclasificadas a resultados</b>		<b>4.255</b>	<b>85.697</b>
<b>Total otros resultados integrales durante el ejercicio, neto de impuestos</b>		<b>(25.671)</b>	<b>48.827</b>
<b>Resultados integrales total del ejercicio</b>		<b>390.623</b>	<b>417.196</b>
<b>Resultados integrales atribuibles a:</b>			
Intereses controlantes		<b>390.515</b>	<b>415.772</b>
Intereses no controlantes		<b>\$ 108</b>	<b>1.424</b>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros consolidados

**ALFONSO MENDEZ FRANCO**  
Representante Legal (\*)

**JULIÁN ANDRÉS DUQUE MOTOA**  
Contador (\*)  
T.P. 101343 - T

**HUGO ALONSO MAGAÑA SALAZAR**  
Revisor Fiscal  
T.P. 86619 - T  
Miembro de KPMG S.A.S  
(vease mi informe del 22 de febrero de 2019)

(\*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco



# Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

(Expresado en millones de pesos)

	Capital suscrito y pagado (Nota 23)	Prima en colocación de acciones	Utilidades retenidas	Otros resultados integrales	Total del patrimonio de los intereses controlantes	Intereses no controlantes	Total patrimonio, Neto
<b>Saldo al 1 de Enero de 2017 antes de reexpresión de estados financieros</b>	<b>\$ 4.677</b>	<b>720.445</b>	<b>3.589.900</b>	<b>73.913</b>	<b>4.388.935</b>	<b>17.596</b>	<b>4.406.531</b>
Reexpresión de ejercicios anteriores (Nota 2)	-	-	261.273	(240.604)	20.669	-	20.669
<b>Saldo reexpresado al 1 de Enero de 2017</b>	<b>\$ 4.677</b>	<b>720.445</b>	<b>3.851.173</b>	<b>(166.691)</b>	<b>4.409.604</b>	<b>17.596</b>	<b>4.427.200</b>
Realización de ORI y/o adopción por primera vez	-	-	-	80.444	80.444	-	80.444
Efecto en saldo inicial por realización de utilidades retenidas	-	-	(5)	-	(5)	(2)	(7)
Emisión de acciones	-	-	-	-	-	970	970
Distribución de dividendos en acciones	-	-	-	-	-	(970)	(970)
Distribución de dividendos en efectivo	-	-	(308.681)	-	(308.681)	(245)	(308.926)
Movimiento neto de otros resultados integrales	-	-	-	(31.233)	(31.233)	(384)	(31.617)
Impuesto a la riqueza (Nota 23)	-	-	(15.066)	-	(15.066)	(20)	(15.086)
Utilidades del ejercicio	-	-	366.562	-	366.562	1.807	368.369
Efecto en utilidades retenidas por realización de ORI	-	-	3.673	-	3.673	-	3.673
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2017</b>	<b>\$ 4.677</b>	<b>720.445</b>	<b>3.897.656</b>	<b>(117.480)</b>	<b>4.505.298</b>	<b>18.752</b>	<b>4.524.050</b>
Cambio en políticas contables contables a IFRS 9 (Nota 3.24)	-	-	(314.424)	169.452	(144.972)	(20)	(144.992)
<b>Saldo al 1 de Enero de 2018 ajustado</b>	<b>\$ 4.677</b>	<b>720.445</b>	<b>3.583.232</b>	<b>51.972</b>	<b>4.360.326</b>	<b>18.732</b>	<b>4.379.058</b>
Distribución de dividendos en efectivo	-	-	(261.912)	-	(261.912)	294	(261.618)
Efecto en retenidas por realización de ORI y/o adopción por primera vez	-	-	15	-	15	-	15
Método de participación indirecto en Porvenir (Nota 14)	-	-	(1.922)	-	(1.922)	-	(1.922)
Movimiento neto de otros resultados integrales	-	-	-	(22.875)	(22.875)	(2.796)	(25.671)
Utilidades del ejercicio	-	-	413.390	-	413.390	2.903	416.293
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2018</b>	<b>\$ 4.677</b>	<b>720.445</b>	<b>3.732.803</b>	<b>29.097</b>	<b>4.487.022</b>	<b>19.133</b>	<b>4.506.155</b>

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

**ALFONSO MENDEZ FRANCO**  
Representante Legal (\*)

**JULIÁN ANDRÉS DUQUE MOTOA**  
Contador (\*)  
T.P. 101343 - T

**HUGO ALONSO MAGAÑA SALAZAR**  
Revisor Fiscal  
T.P. 86619 - T  
Miembro de KPMG S.A.S  
(vease mi informe del 22 de febrero de 2019)

(\*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco



# Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

(Expresado en millones de pesos)

Años terminados  
el 31 de Diciembre de:

	2018	2017
		Reexpresado (Ver Nota 2)
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>		
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<b>\$ 413.390</b>	<b>366.562</b>
Intereses no controlantes	2.903	1.807
<b>Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:</b>		
Depreciación de activos tangibles	68.817	63.837
Amortización activos intangibles	16.192	13.310
Gastos impuesto sobre la renta	(35.454)	168.792
Deterioro para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto	1.014.424	919.794
Gastos por intereses causados sobre depósitos de clientes y obligaciones financieras	1.135.189	1.388.189
Ingresos por intereses causados sobre cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	(2.878.602)	(3.252.553)
Dividendos causados (reexpresado)	(2.700)	(1.630)
Deterioro de inversiones, neto	(172)	-
Partidas reclasificadas de otros resultados integrales a resultados	(1.558)	-
(Utilidad) pérdida en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	(433)	537
Utilidad en venta de inversiones, neto	(9.991)	-
Utilidad en venta de propiedades y equipo de uso propio	-	(369)
Utilidad neta en valoración de instrumentos financieros derivados	(68.733)	(3.893)
(Reintegro) deterioro de activos tangibles, neto	(1.190)	3.076
Ajustes en cambio	45.725	5.075
Efecto de valoraciones de inversiones a valor razonable con cambios en resultados	(198.162)	-
Utilidad en método de participación patrimonial en inversiones en asociadas y negocios conjuntos (reexpresado)	(182.830)	(152.041)
Utilidad en valoración de activos financieros de inversión a costo amortizado	(13.438)	(13.391)
Ajuste a valor razonable de propiedades de inversión	2.668	(32.612)
Reversión de expresión de bonos	-	73
<b>Variación neta en activos y pasivos operacionales:</b>		
Disminución (aumento) de instrumentos financieros derivados de negociación	39.378	(38.965)
Aumento en inversiones a valor razonable con cambios en resultados (reexpresado)	(793.610)	-
Disminución en inversiones a valor razonable con cambios en el otro resultado integral	244.584	-
Aumento en activos financieros a valor razonable	-	(524.636)
Aumento de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	(384.290)	(1.744.344)
Aumento en cuentas por cobrar	(34.300)	(84.209)
Aumento en activos no corrientes mantenidos para la venta	(17.040)	(8.714)
Disminución neto en otros activos	10.268	6.399
(Disminución) aumento de depósitos de clientes	(912.132)	2.025.906
Aumento neto en provisiones	13.447	496
Aumento (disminución) neto en otros pasivos	348.760	(157.192)
(Disminución) aumento de beneficio empleados	(97)	7.365
Aumento (disminución) de préstamos interbancarios y fondos overnight	943.433	(553.003)
Intereses recibidos de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	2.798.594	3.147.224
Intereses pagados de depósitos de clientes y obligaciones financieras	(1.152.287)	(1.416.714)
Recuperación (pago) del impuesto sobre la renta	68.432	(156.970)
Pago de impuesto a la riqueza	-	(15.086)
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación</b>	<b>479.185</b>	<b>(37.880)</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Adquisición de propiedades y equipos de uso propio	(49.501)	(82.470)
Adquisición de activos entregados en arrendamiento operativo	(1.330)	(3.100)
Adquisición de propiedades de inversión	(41.937)	(66.712)
Adquisición de activos financieros a costo amortizado	(757.976)	(703.522)
Adquisición de participación en compañías asociadas (reexpresado)	(2.660)	-
Descapitalización de inversiones en asociadas (reexpresado)	(14.748)	-
Adquisición de otros activos intangibles	(59.754)	(36.238)
Producto de la redención de activos financieros de intereses a costo amortizado	772.108	569.903
Producto de la venta de propiedades y equipos de uso propio	16.855	22.484
Producto de la venta de activos entregados en arrendamiento operativo	159	314
Producto de la venta de propiedades de inversión	50.388	22.430
Producto de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	17.472	8.177
Dividendos recibidos (reexpresado)	53.478	75.014
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<b>(17.446)</b>	<b>(193.720)</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiación:</b>		
Adquisición de obligaciones financieras	3.526.789	2.966.721
Pagos de obligaciones financieras	(3.407.241)	(2.577.642)
Emisión de títulos de inversión en circulación	-	1.000.000
Pagos de títulos de inversión en circulación	(129.953)	(526.730)
Dividendos pagados	(273.950)	(307.767)
<b>Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de financiación</b>	<b>(284.355)</b>	<b>554.582</b>
Efecto de las ganancias o pérdidas en cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo	26.300	(5.558)
Aumento del efectivo y equivalentes de efectivo	203.684	317.424
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	2.457.030	2.139.606
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>\$ 2.660.714</b>	<b>2.457.030</b>

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros consolidados

**ALFONSO MENDEZ FRANCO**  
Representante Legal (\*)

**JULIÁN ANDRÉS DUQUE MOTOA**  
Contador (\*)  
T.P. 101343 - T

**HUGO ALONSO MAGAÑA SALAZAR**  
Revisor Fiscal  
T.P. 86619 - T  
Miembro de KPMG S.A.S  
(vease mi informe del 22 de febrero de 2019)

(\*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad del Banco



**Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**  
**Al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

**(En millones de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)**

**Nota 1. – Entidad Reportante**

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2018, la Matriz cuenta con un total de 9.792 empleados distribuidos en 730 con contrato a término fijo, 6.736 con contrato a término indefinido, 398 con contrato de aprendizaje, 1.199 con contrato civil por prestación de servicios y 729 Outsourcing y empresas especializadas; a través de 242 centros de atención en el territorio colombiano distribuidos en 212 oficinas, 5 centros de pagos y recaudos, 16 credicentros de vehículos y motos, 5 oficinas leasing y 4 credicentros de vivienda.

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

La Matriz tiene un contrato de corresponsalía 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. Al 31 de diciembre de 2018, Fiduciaria de Occidente S.A cuenta con un total de 558 empleados distribuidos en 30 con contrato a término fijo, 450 con contrato a término indefinido, 27 con contrato de aprendizaje y 51 Outsourcing y empresas especializadas, a través de 10 agencias



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

ubicadas en las ciudades de Bogotá, Medellín, Cali, Barranquilla, Manizales, Bucaramanga, Cartagena, Pereira, Santa Marta, y Montería.

El Banco de Occidente (Panamá) S.A. es una entidad constituida de acuerdo con la legislación de la República de Panamá e inició operaciones de banca en ese país el 30 de junio de 1982 al amparo de la licencia internacional otorgada por la Comisión Bancaria Nacional de la República de Panamá. Al 31 de diciembre de 2018, el Banco de Occidente (Panamá) S.A. cuenta con un total de 68 empleados distribuidos en 8 con contrato a término fijo, (5 realizan labores especiales para Occidental Bank Barbados), 48 con contrato a término indefinido (13 realizan labores especiales para Occidental Bank Barbados), 3 con contrato temporal, ocasional o accidental (1 realiza labores especiales para Occidental Bank Barbados, y 9 Outsourcing y empresas especializadas; que operan en una sucursal.

Occidental Bank (Barbados) Ltd. se incorporó bajo las leyes de Barbados en Mayo 16 de 1991, con licencia internacional que le permite prestar servicios financieros a personas naturales y empresas no residentes en Barbados. Al 31 de diciembre de 2018, Occidental Bank (Barbados) Ltd. cuenta con un total de 16 empleados con contrato a término indefinido, de los cuales 2 desarrollan sus actividades directamente en Barbados y 14 se encuentran ubicados en la Oficina de Representación en Colombia de Occidental Bank (Barbados) Ltd.

El objeto social de Ventas y Servicios S.A. es la prestación de servicios técnicos o administrativos a los que se refiere el artículo quinto de la Ley 45 de 1990, como son: programación de computadoras, mercadeo, la creación y organización de archivos de consulta y realización de cálculos estadísticos e informes en general. La compañía Ventas y Servicios S.A. se consolida en virtud de la influencia dominante a nivel administrativo que ejerce la Matriz en la misma. Al 31 de diciembre de 2018, Ventas y Servicios S.A. cuenta con un total de 8.089 empleados distribuidos en 211 con contrato a término fijo, 6.624 con contrato a término indefinido, 1.068 con contrato de obra o labor y 186 con contrato de aprendizaje a través de 68 ciudades agrupadas en 4 regionales en el territorio colombiano.

**Nota 2. - Reexpresión de estados financieros. Corrección de la clasificación de la inversión de Corficolombiana S.A. que pasa de inversión de patrimonio a inversión en compañías asociadas.**

**1. Bajo Normas NIIF se definen inversiones en compañías asociadas de la siguiente manera:**

**a) Compañías asociadas**

Se denominan compañías asociadas las inversiones en entidades donde la Matriz no posee control pero si posee influencia significativa. Se presume que la Matriz ejerce influencia significativa en otra entidad si posee directa o indirectamente el 20% o más del poder de voto en la participada, a menos que pueda demostrarse claramente que tal influencia no existe. La existencia de la influencia significativa por una entidad se pone en evidencia, habitualmente, a través de una o varias de las siguientes vías:

- a) representación con el consejo de administración u órgano equivalente de dirección de la entidad participada;
- b) participación en los procesos de fijación de políticas, entre los que se influyen la participación en las decisiones sobre dividendos y otras distribuciones;
- c) transacciones de importancia relativa entre la entidad y la participada;
- d) intercambio de personal directivo; o
- e) suministro de información técnica esencial.



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

Una vez revisados los conceptos dados por la NIC 28 se pudo establecer que la Matriz cuenta con influencia significativa sobre Corficolombiana S.A., a través de las siguientes vías:

- a) representación con el consejo de administración u órgano equivalente de dirección de la entidad participada;
- b) participación en los procesos de fijación de políticas, entre los que se influyen la participación en las decisiones sobre dividendos y otras distribuciones;

En octubre de 2018 se realizó la revisión del control sobre la inversión en Corficolombiana S.A. y se decide que la Matriz tiene influencia significativa, por lo cual se procede a reclasificar esta inversión que en su momento estaba registrada como una inversión a valor razonable con cambios en ORI a una inversión en compañías asociadas, por lo anterior, se procede a reconocer contablemente los efectos en los estados financieros consolidados de la Matriz.

La Matriz de acuerdo con lo establecido en la NIC 27, procede con la aplicación del método de participación a partir del 1 de enero de 2017, partiendo de cifras ajustadas de períodos anteriores.

El siguiente es el detalle de las cuentas afectadas con la corrección en los estados financieros consolidados al 1 de enero de 2017 y 31 de diciembre de 2017:

• **EFFECTO EN EL ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 01 de enero de 2017:**

Detalle	01 de enero de 2017		
	Saldos previamente presentados	Ajuste realizado	Saldos Re-expresados
<b>Estado Consolidado de Situación Financiera</b>			
<b>Activos</b>			
Inversiones en Instrumentos de patrimonio a valor razonable (1)	413.739	(396.411)	17.328
Inversiones en compañías controladas, asociadas y negocios conjuntos (1)	570.782	417.080	987.862
<b>Total Cuentas de Activo Re-expresados</b>	<b>\$ 984.521</b>	<b>\$ 20.669</b>	<b>\$ 1.005.190</b>
<b>Total Cuentas Activos No Re-expresados</b>	<b>\$ 34.598.606</b>	<b>\$ 0</b>	<b>\$ 34.598.606</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>\$ 35.583.127</b>	<b>\$ 20.669</b>	<b>\$ 35.603.796</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>\$ 31.176.596</b>	<b>-</b>	<b>\$ 31.176.596</b>
<b>Patrimonio</b>			
Otros resultados integrales (2)	73.913	(240.604)	(166.691)
Resultados de ejercicios anteriores (2)	623.765	261.273	885.038
<b>Total Cuentas de Patrimonio Re-expresados</b>	<b>\$ 697.678</b>	<b>\$ 20.669</b>	<b>\$ 718.347</b>
<b>Total Patrimonio No Re-expresado</b>	<b>\$ 3.708.853</b>	<b>-</b>	<b>\$ 3.708.853</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>\$ 4.406.531</b>	<b>\$ 20.669</b>	<b>\$ 4.427.200</b>

1 - Al reconocer la inversión en Corficolombiana S.A como inversión en compañías asociadas, se reclasifica de inversión en instrumentos de patrimonio hacia asociadas por \$396.411 y su determinación de saldo inicial al 1 de enero de 2017, presentándose ajuste en el costo histórico por (\$21.685), un mayor valor pagado por \$48.625 y cálculo de otros resultados integrales por método de participación patrimonial por (\$6.271) para un total en inversión por \$417.080.

2 - La inversión en Corficolombiana S.A al estar clasificada en compañías asociadas, se traslada el otro resultado integral que tiene en instrumentos de patrimonio a utilidades de ejercicios anteriores por (234.333) y se calcula el método de participación patrimonial (otro resultado integral) por (\$6.271) dando como resultado un ajuste de (\$240.604).

2 - Las utilidades de ejercicios anteriores es afectada por el traslado de otros resultados integrales cuando valoraba como instrumento de patrimonio por \$234.333 y los ajustes en el costo histórico por (\$21.685) y mayor valor pagado de \$48.625 para un total de ajuste por reexpresión de \$261.273.



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

• **EFEECTO EN EL ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 31 de diciembre de 2017:**

Detalle	31 de diciembre de 2017		
	Saldos previamente presentados	Ajuste realizado	Saldos Re-expresados
<b>Estado Consolidado de Situación Financiera</b>			
<b>Activos</b>			
Inversiones en Instrumentos de patrimonio a valor razonable (3)	335.654	(316.528)	19.126
Inversiones en compañías controladas, asociadas y negocios conjuntos (3)	672.169	430.199	1.102.368
<b>Total Cuentas de Activo Re-expresados</b>	<b>\$ 1.007.823</b>	<b>\$ 113.671</b>	<b>\$ 1.121.494</b>
<b>Total Activos No Re-expresados</b>	<b>\$ 36.757.229</b>	<b>-</b>	<b>\$ 36.757.229</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>\$ 37.765.052</b>	<b>\$ 113.671</b>	<b>\$ 37.878.723</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>\$ 33.354.673</b>	<b>-</b>	<b>\$ 33.354.673</b>
<b>Patrimonio</b>			
Otros resultados integrales (4)	35.972	(153.452)	(117.480)
Resultados de ejercicios anteriores (4)	383.806	261.273	645.079
Utilidades del ejercicio (5)	360.712	5.850	366.562
<b>Total Cuentas de Patrimonio Re-expresados</b>	<b>\$ 780.490</b>	<b>\$ 113.671</b>	<b>\$ 894.161</b>
<b>Total Patrimonio No Re-expresado</b>	<b>\$ 3.629.889</b>	<b>-</b>	<b>\$ 3.629.889</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>\$ 4.410.379</b>	<b>\$ 113.671</b>	<b>\$ 4.524.050</b>

• **EFEECTO EN EL ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS 31 de diciembre de 2017:**

3 - La inversión en instrumentos de patrimonio se reclasifica hacia inversión en compañías asociadas por (\$396.411), se reversa el movimiento del año 2017 por valoración a precio de mercado (cambios en otros resultados integrales) por \$84.117 y la reclasificación del dividendo en acción recibido por (\$4.234) para un total de ajuste de (\$316.528).

3 - Las inversiones en compañías asociadas, el saldo inicial de la inversión a 1 de enero de 2017 por \$417.080, más el cálculo por aplicación del método de participación neto (Otros resultados integrales y estado de resultados) de \$13.119, totalizando un saldo reexpresado en asociadas por \$430.199.

4 - En otros resultados integrales contiene el traslado en instrumentos de patrimonio a utilidades de ejercicios anteriores por (\$234.333) y se calcula el método de participación patrimonial (otro resultado integral) por (\$6.271), se adiciona la reversión del movimiento por valoración a valor razonable por \$84.117 y el cálculo por aplicación del método de participación (otros resultados integrales) de \$3.035 con un resultado final reexpresado de (\$153.452).

4 - Las utilidades de ejercicios anteriores es afectada por el traslado de otros resultados integrales cuando valoraba como instrumento de patrimonio por \$234.333 y los ajustes en el costo histórico por (\$21.685) y mayor valor pagado de \$48.625 para un total de ajuste por reexpresión de \$261.273.

5 - El ajuste de reexpresión en la utilidad del ejercicio, corresponde a la reversión de los dividendos por (\$4.234) (Recibido de Corficol en el 2017 según proyecto de distribución de utilidades) y \$10.084 por ingresos provenientes de la aplicación del método de participación, para un total de ajuste de \$5.850.

Detalle	31 de diciembre de 2017		
	Saldos previamente presentados	Ajuste realizado	Saldos Re-expresados
<b>Estado Consolidado de Resultados</b>			
<b>Operaciones continuas:</b>			
<b>Otros Ingresos, neto</b>			
Participación en utilidades de compañías asociadas y negocios conjuntos (5)	141.957	10.084	152.041
Dividendos (5)	5.864	(4.234)	1.630
<b>Total Otros Ingresos, Neto Re-expresados</b>	<b>\$ 147.821</b>	<b>\$ 5.850</b>	<b>\$ 153.671</b>
<b>Total Ingresos No Re-expresados</b>	<b>\$ 1.833.337</b>	<b>-</b>	<b>\$ 1.833.337</b>
<b>Total Gastos No Re-expresados</b>	<b>(\$ 1.449.847)</b>	<b>-</b>	<b>(\$ 1.449.847)</b>
<b>Total Gasto de impuesto a las Ganancias No Re-expresado</b>	<b>(\$ 168.792)</b>	<b>-</b>	<b>(\$ 168.792)</b>
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b>\$ 362.519</b>	<b>\$ 5.850</b>	<b>\$ 368.369</b>



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

• **EFFECTO EN EL ESTADO CONSOLIDADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES 31 de diciembre de 2017:**

Detalle	31 de diciembre de 2017		
	Saldos previamente presentados	Ajuste realizado	Saldos Re-expresados
<b>Estado Consolidado de Otros Resultados Integrales</b>			
Utilidad del ejercicio	362.519	5.850	368.369
(Pérdida) utilidad neta no realizada en inversiones contabilizadas por el método de participación patrimonial (reexpresado) (6)	2.943	3.035	5.978
Utilidad neta no realizada en instrumentos financieros de patrimonio medidos al valor razonable (reexpresado) (6)	4.231	84.117	88.348
<b>Total Cuentas del ORI, Neto Re-expresadas</b>	<b>7.174</b>	<b>87.152</b>	<b>94.326</b>
Total Cuentas del ORI No Re-expresadas	(\$ 45.499)	\$ 0	(\$ 45.499)
Total otros resultados integrales durante el ejercicio, neto de impuestos	(38.325)	87.152	48.827
<b>Resultado integral total del ejercicio</b>	<b>\$ 324.194</b>	<b>\$ 93.002</b>	<b>\$ 417.196</b>

6 - En otros resultados integrales el ajuste realizado corresponde a la reversión del movimiento por valoración a valor razonable del año 2017 por \$84.117 y el cálculo por aplicación del método de participación (otros resultados integrales) de \$3.035 para un valor reexpresado de \$87.152 que sumados al movimiento de resultados por efecto de reversión de dividendos por (\$4.234) más la aplicación del método de participación del año 2017 por \$10.084 genera un movimiento en el otro resultado integral del ejercicio de \$93.002.

• **EFFECTO EN EL ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO 31 de diciembre de 2017:**

Detalle	31 de diciembre de 2017		
	Saldos previamente presentados	Ajuste realizado	Saldos Re-expresados
<b>Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio</b>			
Otros Resultados Integral (4)	35.972	(153.452)	(117.480)
Utilidades de ejercicios anteriores (4)	88.658	261.273	349.931
Utilidades del ejercicio (5)	360.712	5.850	366.562
<b>Total Cuentas del Patrimonio Re-expresadas</b>	<b>485.342</b>	<b>113.671</b>	<b>599.013</b>
Total Cuentas del Patrimonio No Re-expresadas	\$ 3.925.037	-	\$ 3.925.037
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>\$ 4.410.379</b>	<b>\$ 113.671</b>	<b>\$ 4.524.050</b>

4 - En otros resultados integrales contiene el traslado en instrumentos de patrimonio a utilidades de ejercicios anteriores por (\$234.333) y se calcula el método de participación patrimonial (otro resultado integral) por (\$6.271), se adiciona la reversión del movimiento por valoración a valor razonable por \$84.117 y el cálculo por aplicación del método de participación (otros resultados integrales) de \$3.035 con un resultado final reexpresado de (\$153.452).

4 - Las utilidades de ejercicios anteriores es afectada por el traslado de otros resultados integrales cuando valoraba como instrumento de patrimonio por \$234.333 y los ajustes en el costo histórico por (\$21.685) y mayor valor pagado de \$48.625 para un total de ajuste por reexpresión de \$261.273.

5 - El ajuste de reexpresión en la utilidad del ejercicio, corresponde a la reversión de los dividendos por (\$4.234) (Recibido de Corficol en el 2017 según proyecto de distribución de utilidades) y \$10.084 por ingresos provenientes de la aplicación del método de participación, para un total de ajuste de \$5.850.



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

• **EFFECTO EN EL ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO 31 de diciembre de 2017:**

Detalle	31 de diciembre de 2017		
	Saldos previamente presentados	Ajuste realizado	Saldos Re-expresados
<b>Estado Consolidado de Flujo de Efectivo</b>			
Utilidades del ejercicio (5)	360.712	5.850	366.562
<b>Cconciliación de la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de la operación:</b>			
Dividendos causados (reexpresado) (5)	(5.864)	4.234	(1.630)
Utilidad en método de participación patrimonial en inversiones en asociadas y negocios conjuntos (reexpresado) (5)	(141.957)	(10.084)	(152.041)
Otros rubros de la conciliación del ejercicio con EFE No Re-expresados	(250.771)	-	(250.771)
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación</b>	<b>(37.880)</b>	<b>-</b>	<b>(37.880)</b>
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<b>(193.720)</b>	<b>-</b>	<b>(193.720)</b>
<b>(Usado en) provisto por efectivo neto las actividades de financiación</b>	<b>554.582</b>	<b>-</b>	<b>554.582</b>
<b>Efecto de las ganancias o pérdidas en cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>(5.558)</b>	<b>-</b>	<b>(5.558)</b>
Aumento del efectivo y equivalentes de efectivo	317.424	-	317.424
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio	2.139.606	-	2.139.606
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio	2.457.030	-	2.457.030

5 - El efecto en la utilidad del ejercicio, corresponde a la reversión de los dividendos por (\$4.234) (Recibido de Corficol en el 2017 según proyecto de distribución de utilidades) y \$10.084 por ingresos provenientes de la aplicación del método de participación, para un total de ajuste de \$5.850.

**Nota 3. – Bases de preparación de los estados financieros consolidados y resumen de las principales políticas contables significativas**

**3.1. Declaración de cumplimiento y marco técnico normativo**

Los estados financieros anuales consolidados han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017 y 2483 de 2018, emitidos por el Gobierno Nacional, salvo por el requerimiento de la Superintendencia Financiera de Colombia de registrar las diferencias de provisiones de cartera de créditos determinadas bajo normas de ese Despacho y las calculadas bajo NIC 39, para propósitos de estados financieros consolidados, las cuales se registran en otros resultados integrales en el patrimonio, y la causación opcional del impuesto a la riqueza con cargo a reservas patrimoniales y no con cargo a resultados de acuerdo con la ley 1739 de 2014. Las NCIF aplicables en 2018 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés); las normas de base corresponden a las traducciones oficialmente al español y emitidas por el IASB al primer semestre de 2016.

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

Este es el primer set de estados financieros anuales en los cuales la NIIF 15 Ingresos de contratos con clientes y la NIIF 9 Instrumentos financieros han sido aplicadas. Los cambios a las políticas contables significativas relacionadas están descritos en la nota 3.24.



### 3.2. Presentación de estados financieros consolidados

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

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

### 3.3. Bases de consolidación

#### a. Subsidiarias

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

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

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

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



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

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

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

Los estados financieros consolidados incluyen las siguientes subsidiarias:

Subsidiarias	Origen	% de Participación	No. de Acciones al 31 de diciembre de 2018
Fiduciaria de Occidente S.A.	Nacional	94,98%	18.250.806
Ventas y Servicios S. A.	Nacional	45,00%	1.343.300
Banco de Occidente Panamá S.A.	Extranjera	95,00%	1.561.001
Occidental Bank (Barbados) Ltd.	Extranjera	100,00%	2.015

El valor total de los activos, los pasivos, el patrimonio, ingresos operacionales y resultados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 de cada una de las subsidiarias incluidas en la consolidación es el siguiente:

31 de diciembre de 2018	Activos	% Part.	Pasivo	% Part.	Patrimonio	% Part.	Ingresos Operacionales	% Part.	Resultados	% Part.
Banco de Occidente S.A. (Matriz)	\$ 36.097.504	94,3%	31.603.022	93,4%	4.494.483	101,3%	9.075.140	127,8%	425.858	116,1%
Fiduciaria de Occidente S.A.	265.484	0,7%	15.853	0,0%	249.631	5,6%	86.053	1,2%	19.811	5,4%
Banco de Occidente Panamá S.A.	2.745.097	7,2%	2.665.135	7,9%	79.962	1,8%	118.086	1,7%	16.374	4,5%
Occidental Bank (Barbados) Ltda.	1.026.393	2,7%	945.125	2,8%	81.268	1,8%	37.524	0,5%	3.795	1,0%
Ventas y Servicios S.A.	74.017	0,2%	42.617	0,1%	31.400	0,7%	255.704	3,6%	6.023	1,6%
<b>Total</b>	<b>\$ 40.208.495</b>	<b>105%</b>	<b>35.271.752</b>	<b>104%</b>	<b>4.936.744</b>	<b>111%</b>	<b>9.572.507</b>	<b>135%</b>	<b>471.861</b>	<b>129%</b>
<b>Estados Financieros Consolidados Banco de Occidente S.A.</b>	<b>\$ 38.921.610</b>		<b>34.415.455</b>		<b>4.506.155</b>		<b>9.410.154</b>		<b>416.293</b>	

  

31 de diciembre de 2017	Activos	% Part.	Pasivo	% Part.	Patrimonio	% Part.	Ingresos Operacionales	% Part.	Resultados	% Part.
Banco de Occidente S.A. (Matriz)	\$ 34.301.279	89,6%	30.267.399	89,5%	4.033.880	90,9%	6.652.950	93,7%	329.120	89,7%
Fiduciaria de Occidente S.A.	234.733	0,6%	14.795	0,0%	219.938	5,0%	80.146	1,1%	19.048	5,2%
Banco de Occidente Panamá S.A.	2.491.583	6,5%	2.413.992	7,1%	77.591	1,7%	114.071	1,6%	15.116	4,1%
Occidental Bank (Barbados) Ltda.	1.174.465	3,1%	1.095.681	3,2%	78.784	1,8%	38.385	0,5%	2.506	0,7%
Ventas y Servicios S.A.	59.601	0,2%	33.906	0,1%	25.695	0,6%	213.618	3,0%	1.025	0,3%
<b>Total</b>	<b>\$ 38.261.661</b>	<b>100%</b>	<b>33.825.773</b>	<b>100%</b>	<b>4.435.888</b>	<b>100%</b>	<b>7.099.170</b>	<b>100%</b>	<b>366.815</b>	<b>100%</b>
<b>Estados Financieros Consolidados Banco de Occidente S.A.</b>	<b>\$ 37.765.052</b>		<b>33.354.673</b>		<b>4.410.379</b>		<b>6.994.318</b>		<b>362.519</b>	

**Efecto de la consolidación**

El efecto de la consolidación sobre la estructura de los estados financieros de la Matriz con corte al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fue el siguiente:

	31 de diciembre de 2018			31 de diciembre de 2017		
	Total Matriz	Total Consolidado	Aumento (Disminución)	Total Matriz	Total Consolidado	Aumento (Disminución)
<b>Activos</b>	\$ 36.097.504	38.921.610	2.824.106	\$ 34.301.279	37.765.052	3.463.773
<b>Pasivos</b>	31.603.022	34.415.455	2.812.433	30.267.399	33.354.673	3.087.274
<b>Patrimonio</b>	4.494.483	4.506.155	11.672	4.033.880	4.410.379	376.499
<b>Resultados</b>	\$ 425.858	416.293	(9.565)	\$ 329.120	362.519	33.399



#### **b. Inversiones en compañías asociadas**

Las inversiones de la Matriz en entidades donde no tiene control pero si posee una influencia significativa se denominan “inversiones en compañías asociadas” y se contabilizan por el método de participación patrimonial. Se presume que ejerce una influencia significativa en otra entidad si posee directa o indirectamente entre el 20% y el 50% del derecho de voto de la participada, a menos que pueda demostrarse claramente que tal influencia no existe. El método de participación, es un método de contabilización según el cual la inversión se registra inicialmente al costo, y posteriormente es ajustada periódicamente por los cambios en la participación del inversionista en los activos netos de la participada. Los resultados integrales del período incluyen su participación en el resultado del período de la participada y en la cuenta de “otros resultados integrales del inversionista”, y en el patrimonio incluye su participación en la cuenta de “otros resultados integrales” de la participada. (Ver nota 14).

#### **c. Acuerdos conjuntos**

Los acuerdos conjuntos se clasifican en operaciones conjuntas y negocios conjuntos, dependiendo de los derechos y obligaciones contractuales de cada inversionista. En las operaciones conjuntas, las partes que tienen el control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos y obligaciones con respecto a los pasivos relacionados con el acuerdo. En los negocios conjuntos, las partes que tienen el control del acuerdo tienen derecho a los activos netos del acuerdo. (Ver nota 14).

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

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

#### **d. Transacciones eliminadas en la consolidación**

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

#### **e. Entidades estructuradas no consolidadas**

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

### **3.4. Moneda funcional y de presentación**

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



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

colombianos. El desempeño de la Matriz se mide y es reportado a sus accionistas y al público en general en pesos colombianos. Debido a lo anterior, la administración de la Matriz considera que el peso colombiano es la moneda que representa con mayor fidelidad los efectos económicos de las transacciones, eventos y condiciones subyacentes de la Matriz y por esta razón los estados financieros consolidados son presentados en pesos colombianos como su moneda funcional.

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

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

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

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

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

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

- a. Los activos y pasivos de cada uno de los estados de situación financiera presentados (es decir, incluyendo las cifras comparativas), se convertirán a la tasa de cambio de cierre al 31 de diciembre de 2018 y 2017 correspondientes a los periodos de los estados de situación financiera.
- b. Los ingresos y gastos para cada estado que presente el resultado del periodo y otro resultado integral (es decir, incluyendo las cifras comparativas), se convertirán a las tasas de cambio promedio al 31 de diciembre de 2018 y 2017; y
- c. Todas las diferencias de cambio resultantes se reconocerán en otro resultado integral.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las tasas de cambios utilizadas para la conversión de moneda funcional a moneda de presentación son las siguientes en relación con el peso colombiano (cifra en pesos):

Tipo de Moneda	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
<b>Dólares Americanos (USD/COP)</b>		
Al cierre	\$ 3.249,75	2.984,00
Promedio del periodo	2.956,55	2.951,15
<b>Euros (EURO/COP)</b>		
Al cierre	3.722,82	3.563,02
Promedio del periodo	\$ 3.489,21	3.332,73

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



### 3.5. Transacciones en moneda extranjera

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

### 3.6. Activos financieros

#### i. Reconocimiento y medición inicial

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

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

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

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

#### ii. Clasificación y medición

#### Política aplicable después del 1 de enero de 2018

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Evaluación del modelo de negocio**

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

- Las políticas y los objetivos señalados para cada portafolio de instrumentos financieros y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que los están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de caja mediante la venta de los activos;
- Cómo se evalúan e informa al respecto al personal clave de la gerencia de cada subsidiaria del Grupo sobre el rendimiento en portafolios;
- Los riesgos que afectan el rendimiento de los modelos de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos;



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

- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de caja contractuales obtenidos); y
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en periodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras. Sin embargo, la información sobre la actividad de ventas no es considerada de forma aislada, sino como parte de una evaluación de cómo son alcanzados los objetivos establecidos por el Grupo para manejar los activos financieros y como los flujos de caja son realizados.

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

**Política aplicable antes del 1 de enero de 2018**

Para los activos financieros por cartera de créditos, el Grupo, teniendo en cuenta que su objetivo principal es la colocación y recaudo de la cartera de los créditos de acuerdo con sus términos contractuales, los clasificó como “A costo amortizado”. En su evaluación ha considerado que su cartera de créditos cumple con las condiciones contractuales que dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el saldo pendiente.

Para los activos financieros en instrumentos de patrimonio, se puede hacer una elección irrevocable para presentar en “Otros Resultados Integrales - ORI” en el patrimonio los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión que no sea mantenida para negociar. Grupo Aval ha decidido utilizar esta elección y, por consiguiente, algunas de sus inversiones patrimoniales donde no tiene control ni influencia significativa se registran a valor razonable con ajuste a ORI” (Ver nota 6).

**iii. Reclasificaciones**

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



**iv. Transferencias y bajas de activos financieros**

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

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

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

**v. Activos financieros reestructurados con problemas de recaudo**

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

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

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

**vii. Estimación del valor razonable**

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

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

- Para inversiones de alta liquidez se utiliza el último precio negociado en la fecha de corte de los estados financieros, en donde el último precio negociado cae dentro del diferencial de precios de oferta y demanda.
- El valor razonable de los activos financieros que no se cotizan en un mercado activo se determina utilizando técnicas de valoración. La Matriz utiliza una variedad de métodos y asume supuestos que se basan en las condiciones del mercado existentes en cada fecha de reporte. Las técnicas de valoración utilizadas incluyen el uso de transacciones recientes comparables y en iguales condiciones, referencia a otros instrumentos que son



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

sustancialmente iguales, análisis de flujos de caja descontados, modelos de precios de opciones y otras técnicas de valoración comúnmente empleadas por los participantes del mercado, haciendo máximo uso de los datos del mercado y confiando lo menos posible en los datos específicos de la Matriz.

**viii. Deterioro de activos financieros**

**Política aplicable después del 1 de enero de 2018**

La NIIF 9 reemplaza el modelo de pérdida incurrida de la NIC 39 por un modelo de pérdida crediticia esperada (PCE). Este nuevo modelo requiere que se aplique juicio considerable con respecto a cómo los cambios en los factores económicos afectan la PCE, lo que se determinará sobre una base promedio ponderada.

El nuevo modelo de deterioro será aplicable a los siguientes activos financieros que no son medidos a VRCR:

- Instrumentos de deuda;
- Arrendamientos por cobrar;
- Otras cuentas por cobrar
- Cartera de Créditos
- Contratos de garantía financiera emitidos; y
- Compromisos de préstamos emitidos

Dentro del alcance de la NIIF 9 no se encuentra el deterioro sobre inversiones en instrumentos de patrimonio.

La NIIF 9 requiere reconocer una provisión por deterioro de activos financieros a costo amortizado en un monto igual a una pérdida por deterioro esperada en un periodo de doce meses posteriores a la fecha de corte de los estados financieros o durante la vida remanente del préstamo. La pérdida esperada en la vida remanente del préstamo son las pérdidas esperadas que resultan de todos los posibles eventos de deterioro sobre la vida esperada del instrumento financiero, mientras las pérdidas esperadas en el periodo de doce meses son la porción de pérdidas esperadas que resultarán de eventos de deterioro que son posibles dentro de los doce meses después de la fecha de reporte de los estados financieros.

Bajo la NIIF 9, las reservas para pérdidas se reconocerán en un monto igual a la PCE durante el tiempo de vida remanente del activo, excepto en los siguientes casos en los cuales el monto reconocido equivale al PCE de 12 meses subsiguientes a la fecha de medición:

- Inversiones en instrumentos de deuda que se determina que reflejan riesgo de crédito bajo a la fecha de reporte; y
- Otros instrumentos financieros (distintos a otras cuentas por cobrar a corto plazo) sobre los cuales el riesgo de crédito no ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

Los requerimientos de deterioro de NIIF 9 son complejos y requieren juicios estimados y asunciones de la gerencia particularmente en las siguientes áreas:

- Evaluar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial e;
- Incorporar información prospectiva en la medición de las pérdidas esperadas por deterioro.



### Medición de la PCE

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

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

Los activos financieros que están deteriorados son definidos por la NIIF 9 de manera similar a los activos financieros deteriorados bajo NIC 39.

### 3.7. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

### 3.8. Operaciones con instrumentos financieros derivados

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

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

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

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

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

- Cobertura de una inversión neta en moneda extranjera las cuales son registradas de forma similar a las especulaciones de flujo de caja anteriores. Las ganancias o pérdidas acumuladas



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

en el patrimonio son incluidas en el estado de resultados cuando la inversión neta en una filial en el exterior es vendida total o proporcional cuando es vendida parcialmente.

Las coberturas de una inversión neta en un negocio en el extranjero, incluyendo la cobertura de una partida monetaria que se contabilice como parte de una inversión neta, se contabilizarán de manera similar a las coberturas de flujo de efectivo; la parte de la ganancia o pérdida del instrumento de cobertura que se determina que es una cobertura eficaz se reconocerá en otro resultado integral; y la parte ineficaz se reconocerá en el resultado. Al disponerse parcial o totalmente de un negocio en el extranjero, la ganancia o pérdida del instrumento de cobertura relacionado con la parte eficaz de la cobertura que ha sido reconocida en otro resultado integral, deberá reclasificarse del patrimonio a resultados como un ajuste por reclasificación.

- Para propósitos de la cobertura, la Matriz ha decidido asignar cobertura de sus inversiones en las subsidiarias del exterior a partir del 1 de enero de 2014 con obligaciones en moneda extranjera tal como lo establece los párrafos 72 y 78 de la NIC 39.
- La Matriz documenta al inicio de la transacción la relación existente entre el instrumento de especulación y la partida cubierta así como el objetivo de riesgo y la estrategia para emprender la relación de especulación. La Matriz también documenta su evaluación tanto a la fecha de inicio de la transacción como sobre bases recurrentes que la relación de especulación es altamente efectiva en compensar los cambios en el valor razonable o en los flujos de caja de las partidas cubiertas, ver detalle de la cobertura en la nota 10.
- Los activos y pasivos financieros por operaciones en derivados no son compensados en el estado de situación financiera; sin embargo, cuando existe el derecho legal y ejercible de compensar los valores reconocidos y existe la intención de liquidar sobre una base neta o realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente se presentan neto en el estado de situación financiera.
- Las inversiones del exterior tienen una cobertura para subsanar las variaciones de tipo de cambio, representada en obligación de moneda extranjera por igual valor en dólares de las inversiones a cada corte, el efecto en resultado y en el ORI originado por estas operaciones en conjunto es neutro.

### 3.9. Títulos de inversión

#### Reconocimiento posterior

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

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

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



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

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

### **3.10. Pasivos financieros**

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

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

### **3.11. Activos no corrientes mantenidos para la venta**

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

### **3.12. Garantías financieras**

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

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

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

Las provisiones constituidas sobre los contratos de garantía financiera que se consideren deteriorados se registran en el pasivo como “Obligaciones Implícitas” con cargo a resultados.



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

Los ingresos obtenidos de los instrumentos de garantía se registran en la cuenta de ingresos por comisiones de las cuentas de resultados y se calculan aplicando el tipo establecido en el contrato del que causa sobre el importe nominal de la garantía.

**3.13. Propiedades y equipo de uso propio**

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



### **3.14. Propiedades de inversión**

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

### **3.15. Bienes entregados en arrendamiento**

Los bienes entregados en arrendamiento por la Matriz son clasificados en el momento de la firma del contrato como arrendamientos financieros u operativos. Un arrendamiento se clasifica como financiero cuando transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad. Un arrendamiento se clasifica como operativo si no transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad. Los contratos de arrendamiento que se clasifiquen como financieros son incluidos en el balance dentro del rubro de “Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero” y se contabilizan de la misma forma que los demás créditos otorgados (Ver Nota 6). Los contratos de arrendamiento que se clasifiquen como operativos son incluidos dentro de la cuenta de propiedades y equipo y se contabilizan y deprecian en el tiempo que resulte menor entre la vida útil del bien y el plazo del contrato de leasing. (Ver nota 15).

### **3.16. Bienes recibidos en arrendamiento**

Los bienes recibidos en arrendamiento en su recepción inicial también son clasificados en arrendamientos financieros u operativos de la misma forma que los bienes entregados en arrendamiento descritos en el numeral 3.15 anterior. Los contratos de arrendamiento que se clasifiquen como financieros se incluyen en el balance como propiedades y equipo de uso propio o como propiedades de inversión según su objeto y se contabilizan inicialmente en el activo y en el pasivo simultáneamente por un valor igual al valor razonable del bien recibido en arrendamiento o bien por el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento, si este fuera menor. El valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento se determina utilizando la tasa de interés implícita en el contrato de arrendamiento, o de no contar con ella se usa una tasa de interés promedio de los bonos que coloca la Matriz en el mercado. Cualquier costo directo inicial del arrendatario se adiciona al importe reconocido como activo. El valor registrado como pasivo se incluye en la cuenta de pasivos financieros y se registra de la misma forma que éstos. Los contratos de arrendamiento que se clasifiquen como operativos son registrados al gasto.

### **3.17. Activos intangibles**

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

#### **a. Plusvalía**

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



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

posteriores recuperaciones en la valoración la matriz no se reversa los deterioros previamente registrados.

**b. Otros intangibles**

Los otros activos intangibles que tiene la Matriz, Fiduciaria de Occidente y Ventas y Servicios corresponden principalmente a programas de computador y licencias, los cuales se miden inicialmente por su costo incurrido en la adquisición o en su fase de desarrollo interno. Los costos incurridos en la fase de investigación son llevados directamente a resultados. Posterior a su reconocimiento inicial dichos activos son amortizados por el método de línea recta durante su vida útil estimada la cual, para casos de programas de computador entre 1 a 15 años.

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

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

**3.18. Beneficios a empleados**

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

**a. Beneficios de corto plazo**

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

**b. Beneficios post-empleo**

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

El pasivo por los beneficios post-empleo es determinado con base en el valor presente de los pagos futuros estimados que se tienen que realizar a los empleados, calculado con base en estudios actuariales preparados por el método de unidad de crédito proyectada, utilizando para ello asunciones actuariales de tasas de mortalidad, incremento de salarios, rotación del personal y



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

tasas de interés determinadas con referencia a los rendimientos del mercado vigentes de bonos al final del periodo de emisiones del Gobierno Nacional u obligaciones empresariales de alta calidad.

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

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

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

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

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

**c. Otros beneficios a los empleados a largo plazo**

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

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

**d. Beneficios de terminación del contrato laboral con los empleados**

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

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

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



### **3.19. Impuesto sobre la renta**

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

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

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

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

Los impuestos diferidos pasivos son provistos sobre diferencias temporarias gravables que surgen, excepto por el impuesto diferido pasivo sobre inversiones en subsidiarias cuando la oportunidad de reversión de las diferencias temporarias es controlada por la Matriz y es probable que la diferencia temporaria no se revertirá en un futuro previsible. Generalmente la Matriz tiene la habilidad para controlar la reversión de diferencias temporarias por inversiones en subsidiarias y asociadas.

Los impuestos diferidos activos son reconocidos sobre diferencias temporarias deducibles, únicamente en la extensión en que es probable que la diferencia temporarias se revertirá en el futuro y hay suficiente utilidad fiscal contra la cual la diferencia temporaria puede ser utilizada.

Los impuestos diferidos activos y pasivos son compensados cuando existe un derecho legal para compensar impuestos diferidos corrientes contra pasivos por impuestos corrientes y cuando el impuesto diferido activo y pasivo se relaciona con impuestos gravados por la misma autoridad tributaria sobre una misma entidad o diferentes entidades cuando hay un derecho legal para compensar los saldos sobre bases netas.

### **3.20. Provisiones**

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

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



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

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

### 3.21. Impuesto a la riqueza

La Matriz y sus subsidiarias en Colombia están sujetas al impuesto a la riqueza por los años 2015 al 2017 por la Ley 1739 de 2014, liquidado sobre sus patrimonios líquidos poseídos al 1 de enero de 2015, 2016 y 2017, mayores o iguales a \$1.000 menos las exclusiones expresamente previstas en la norma tributaria, entre otras el valor patrimonial neto de las acciones poseídas en sociedades nacionales. El impuesto a la riqueza tiene tarifas progresivas dependiendo del monto del patrimonio y las tarifas oscilan entre el 0,20% y 1,15% en el año 2015, 0,15% y 1% en el año 2016, y 0,05% y 0,40% en el año 2017.

Dicha Ley establece que para efectos contables en Colombia tal impuesto puede ser registrado con cargo a las reservas patrimoniales dentro del patrimonio. El Grupo ha decidido acogerse a tal excepción y ha registrado el impuesto a la riqueza causado en el 2016 y años subsiguientes con cargo a sus reservas patrimoniales.

### 3.22. Ingresos

#### Política aplicada desde el 1 de enero de 2018

La NIIF 15 establece un marco conceptual para determinar cuánto y cuándo se reconocen los ingresos, esta norma reemplazó a la NIC 18 Ingresos, NIC 11 Contratos de construcción y otras políticas relacionadas con sus interpretaciones, CINIIF 13 Programas de fidelización de clientes, CINIIF 18 Transferencias de activos de clientes y SIC 31 Ingresos: transacciones de trueque que involucran publicidad.

El Grupo reconoce los ingresos provenientes de contratos con clientes con base en un modelo de cinco pasos establecido en la NIIF 15:

**Paso 1.** Identificación de contratos con clientes: Un contrato se define como un acuerdo entre dos o más partes, el cual crea derechos y obligaciones exigibles y establece criterios que se deben cumplir para cada contrato. Los contratos pueden ser escritos, verbales o implícitos a través de las prácticas empresariales acostumbradas de una empresa.

**Paso 2.** Identificación de las obligaciones de desempeño en el contrato: Una obligación de desempeño es una promesa en un contrato con un cliente para la transferencia de bienes o servicios.

**Paso 3.** Determinación del precio de la transacción: El precio de la transacción es el monto del pago al que el Grupo espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes o servicios prometidos a un cliente, sin tener en cuenta los montos recibidos en representación de terceros.

**Paso 4.** Distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato: En un contrato que tiene más de una obligación de desempeño, el Grupo distribuye el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño en montos que representen el monto de la contraprestación a la que el grupo espera tener derecho a cambio de cumplir cada obligación de desempeño.

**Paso 5.** Reconocimiento de ingresos cuando (o a medida que) el Grupo cumple una obligación de desempeño.



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

El Grupo cumple una obligación de desempeño y reconoce los ingresos a través del tiempo, si se cumple alguno de los siguientes criterios:

- a) El desempeño del Grupo no crea un activo con un uso alternativo para el Grupo, y el Grupo tiene un derecho exigible al pago por el desempeño completado a la fecha.
- b) El desempeño del Grupo crea o mejora un activo que el cliente controla a medida que el mismo se crea o mejora.
- c) El cliente al mismo tiempo recibe y consume los beneficios que resultan del desempeño del Grupo a medida que este trabaja.

Para obligaciones de desempeño donde no se cumple ninguna de las condiciones indicadas, se reconoce el ingreso en el momento en que se cumple la obligación de desempeño.

Cuando el Grupo cumple una obligación de desempeño mediante la entrega de los bienes o servicios prometidos, crea un activo contractual por el monto de la consideración obtenida con el desempeño. Cuando el monto de la consideración recibida por parte de un cliente supera el monto del ingreso reconocido, esto genera un pasivo contractual.

El ingreso se mide con base en la consideración especificada en el contrato con el cliente, y excluye los montos recibidos en representación de terceros. El Grupo reconoce ingresos cuando transfiere el control sobre un bien o servicio a un cliente. El ingreso se presenta neto del impuesto al valor agregado (IVA), reembolsos y descuentos y tras eliminar las ventas al interior del Grupo.

El Grupo evalúa sus planes de ingreso con base en criterios específicos para determinar si actúa como principal o como agente.

El ingreso se reconoce en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia el Grupo y si es posible medir de forma confiable los ingresos y costos, en caso que los haya.

A continuación, aparece una descripción de las actividades principales a través de las cuales el Grupo genera ingresos provenientes de contratos con clientes:

**i. Banca (servicios financieros)**

La Matriz y subsidiarias Banco de Occidente Panamá S.A. y Occidental Bank Barbados Ltd. por lo general firman contratos que cubren varios servicios diferentes. Dichos contratos pueden contener componentes que están dentro o fuera del alcance de la NIIF 15. Por tal razón, solo aplican las indicaciones de la NIIF 15 cuando tiene todos o parte de sus contratos por fuera del alcance de la NIIF 9.

Las fuentes de ingresos obtenidos mediante contratos con clientes son las siguientes:

- **Tarjetas de crédito:** Honorarios de intercambio, honorarios generales (anuales, trimestrales, mensuales), esquemas de fidelización

Hay contratos que crean derechos y obligaciones exigibles entre la Matriz y los tarjetahabientes o comerciantes, bajo los cuales la Matriz presta servicios generalmente a cambio de honorarios anuales o de otros tipos. A continuación, aparecen algunos de los servicios que pueden existir en el contrato con el tarjetahabiente:

- Emisión de puntos de fidelización (opciones para adquirir bienes/servicios gratis o con descuento en un futuro), los cuales suelen basarse en el volumen monetario de las transacciones con tarjeta,
- Servicio de procesamiento de pagos,
- Seguro, donde la Matriz no es el asegurador,
- Protección contra fraude, y



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

- Procesamiento de ciertas transacciones, tales como compras en moneda extranjera y retiros de efectivo.

El precio de transacción se asigna a cada obligación de desempeño con base en los precios de venta relativos de los bienes o servicios que se brindan al cliente. La asignación del precio de transacción a cada obligación de desempeño individual no es del todo necesaria cuando hay más de una obligación de desempeño, pero todas se cumplen al mismo tiempo o de manera equitativa durante el periodo.

- **Comisiones**

La Matriz recibe comisiones de seguro cuando remiten clientes nuevos a terceros vendedores de seguros, cuando la Matriz no es en sí mismo el asegurador de la póliza. Dichas comisiones suelen ser pagas de forma periódica (mensualmente, por ejemplo) a la Matriz con base en el volumen de pólizas nuevas (y/o renovación de pólizas existentes) generadas con clientes presentados por la Matriz. El precio de transacción puede incluir un elemento de consideración que es variable o está sujeto al resultado de eventos futuros, tales como cancelaciones de póliza, y dicho elemento se estima e incluye en el precio de transacción con base en el monto más probable, para así incluirlo en el precio de transacción solo cuando sea muy probable que la resolución de dicha incertidumbre no llevará a una reversión significativa en el ingreso.

Los honorarios de compromiso están dentro del alcance de la NIIF 15 cuando es poco probable que se genere un acuerdo de préstamo específico y que dicho compromiso de no se mida a valor razonable a través de resultados.

La NIIF 15 contempla los honorarios por sindicación de préstamo recibidos por un banco que acuerda un préstamo y no retiene parte alguna del paquete de préstamo para sí mismo (o retiene una parte al mismo TIR o EIR (tasa interna de retorno o earning interest rate por sus siglas en inglés para fines de riesgo comparable con otros participantes).

- **Cuentas de ahorros y cuentas corrientes**

Los contratos de cuentas de ahorros y cuentas corrientes por lo general les permiten a los clientes acceder a una serie de servicios, los cuales incluyen el procesamiento de transferencias electrónicas, uso de cajeros automáticos para retirar efectivo, la emisión de tarjetas débito, y la generación de extractos bancarios. A veces incluyen otros beneficios. Los cobros se hacen de forma periódica y le brindan acceso al cliente a los servicios bancarios y a beneficios adicionales.

- ii. **Programas de fidelización de clientes**

La Matriz administra programas de fidelización, en los cuales los clientes acumulan puntos por sus compras, lo que les da derecho a redimir dichos puntos bajo las políticas y el plan de premios vigente a la fecha de redención. Los puntos de recompensa se reconocen como un componente identificable aparte del ingreso por los servicios prestados, a valor razonable. La Matriz actúa como principal en un programa de fidelización de clientes si obtiene el control de los bienes o servicios de otra parte por adelantado, o si transfiere el control de dichos bienes o servicios a un cliente. La Matriz actúa como agente si su obligación de desempeño es organizar el que otra parte brinde los bienes o servicios.

- iii. **Componentes de financiación**

El Grupo ajusta los precios transaccionales al valor del dinero en el tiempo para contratos donde el periodo entre la transferencia de los bienes o servicios prometidos al cliente y el pago por parte del cliente es mayor a un año.



**iv. Dividendos**

El ingreso se reconoce cuando se establece el derecho de la Matriz a recibir el pago correspondiente, lo cual generalmente ocurre cuando los accionistas aprueban el dividendo.

**3.23. Cambios en políticas contables**

**a) NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes.**

El Banco ha adoptado la NIIF 15 utilizando el método acumulativo, con efecto de aplicación reconocido al 1 de enero de 2018 (fecha inicial de la aplicación). De esta forma, no se realizó la reexpresión de los saldos presentados por el año 2017, a su vez la información es presentada como originalmente se reportó bajo NIC 18, NIC 11 y sus interpretaciones. Adicional a esto, los requisitos de revelación dados por NIIF 15 no han sido aplicados de forma comparativa.

A continuación se muestra el detalle del impacto de la adopción de nuevas normas:

<b>Concepto</b>	<b>31 de diciembre de 2018</b>
Impacto NIIF 15 a través de la aplicación del método de participación patrimonial (*)	14.311
<b>Total</b>	<b>\$ 14.311</b>

(\*) Al 31 de diciembre de 2018, las inversiones en la subsidiaria Corficolombiana presentó un incremento en relación con la aplicación de la NIIF 15 (“Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes”), la cual presentó impactos en la contabilización de las inversiones que la Corporación mantiene en proyectos de infraestructura, lo anterior, dado que la metodología establecida por esta nueva norma requiere que los ingresos de actividades ordinarias se deben reconocer conforme al avance en el cumplimiento de las obligaciones de desempeño de un contrato.

**b) NIIF 9 Instrumentos Financieros**

La NIIF 9 establece requisitos para reconocer y medir activos financieros, pasivos financieros y algunos contratos para comprar o vender artículos no financieros. Esta norma reemplaza a la NIC 39 Financiera Instrumentos: reconocimiento y medición.



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

La siguiente tabla resume el impacto, neto de impuestos, de la transición a la NIIF 9 en la apertura balance de reservas, ganancias retenidas y los intereses no controlantes al 1 de enero de 2018 (para una descripción del método de transición, vea (iv) a continuación):

	Referencia	Impacto de la adopción de NIIF 9 al 1 de enero de 2018
<b>Adopción por primera vez a NIIF</b>		
Reconocimiento de la valoración de inversiones por cambios en clasificación		37.381
<b>Impacto al 1 de enero de 2018</b>		<b>\$ 37.381</b>
<b>Otros resultados integrales por valor razonable</b>		
Reconocimiento de la pérdida esperada bajo NIIF 9 para instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en ORI	ii.	\$ 2.779
Reconocimiento de la valoración de inversiones por cambios en clasificación	i.	46.353
Reconocimiento de la valoración por cambios en clasificación Corporación Financiera de Colombia Corticol S.A.		150.216
Impuesto relacionado		(10.593)
<b>Impacto al 1 de enero de 2018</b>		<b>\$ 188.755</b>
<b>Ganancias retenidas</b>		
Reconocimiento de pérdidas esperadas bajo NIIF 9	ii.	(235.257)
Reconocimiento de la valoración de inversiones por cambios en clasificación	i.	(83.831)
Reconocimiento de la valoración por cambios en clasificación Corporación Financiera de Colombia Corticol S.A.		(150.216)
Impuesto relacionado		90.329
<b>Impacto al 1 de enero de 2018</b>		<b>\$ (378.975)</b>
<b>Intereses no controlantes</b>		
Reconocimiento de pérdidas esperadas bajo NIIF 9	ii.	(20)
Reconocimiento de la valoración por cambios en clasificación	i.	-
Impuesto relacionado		-
<b>Impacto al 1 de enero de 2018</b>		<b>\$ (20)</b>
<b>Total impacto en patrimonio</b>		<b>\$ (152.859)</b>

Los detalles de las nuevas políticas contables significativas y la naturaleza y el efecto de los cambios en las políticas contables anteriores se establecen a continuación.

El Grupo tomó la excepción de no reexpresar la información comparativa de periodos anteriores con respecto a los requerimientos de clasificación y medición (incluyendo deterioro). Las diferencias en los saldos en libros de los activos y pasivos financieros que resultaron de la adopción de NIIF 9 fueron reconocidos en utilidades retenidas y otros resultados integrales al 1 de enero de 2018. De esta forma la información presentada por 2017 no refleja los requerimientos de NIIF 9 (versión 2014), sino los de NIIF 9 (versión 2012 para medición y clasificación) y NIC 39 (para deterioro).

**i. Clasificación y medición de los activos y pasivos financieros**

El efecto de adoptar la NIIF 9 sobre los saldos contables de los activos financieros al 1 de enero de 2018 se relaciona con los cambios y categoría y los nuevos requisitos de deterioro, como se describe más adelante.



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

La siguiente tabla y las notas adjuntas a continuación explican la medición original de acuerdo con las categorías según la NIIF 9 (versión 2012) y las nuevas categorías de medición bajo la NIIF 9 (versión 2014) para cada clase de los activos financieros al 1 de enero de 2018.

Activos financieros	Clasificación original bajo NIIF 9 (versión 2012)	Nueva clasificación bajo IFRS 9 (versión 2014)	Monto original bajo NIIF 9 (versión 2012)	Nuevo monto bajo IFRS 9 (versión 2014)
Efectivo y equivalentes de efectivo	Costo amortizado	Costo amortizado	\$ 2.457.030	\$ 2.457.030
Instrumentos de deuda soberanos	Valor Razonable	Valor razonable (VRCR)	3.718.562	246.430
Instrumentos de deuda entidades financieras	Valor Razonable	Valor razonable (VRCORI)	-	3.472.132
Instrumentos de deuda corporativos	Valor Razonable	Valor razonable (VRCR)	783.257	212.523
Instrumentos de deuda multilaterales	Valor Razonable	Valor razonable (VRCORI)	-	570.734
Instrumentos de deuda otras entidades públicas	Costo amortizado	Costo amortizado	34.056	-
Inversiones en acciones (renta variable)	Valor Razonable	Valor razonable (VRCR)	45.117	-
Fondos de inversión colectiva (renta variable)	Valor Razonable	Valor razonable (VRCORI)	-	45.117
Instrumentos derivados	Costo amortizado	Costo amortizado	689.023	689.023
Cartera de créditos	Valor Razonable	Valor razonable (VRCR)	76.843	-
Otras cuentas por cobrar	Valor Razonable	Valor razonable (VRCORI)	-	76.843
Total activos financieros	Valor razonable (VRCR)	Valor razonable (VRCR)	316.528	-
	Valor razonable (VRCORI)	Valor razonable (VRCORI)	-	316.528
	Valor razonable (VRCR)	Valor razonable (VRCR)	67.079	67.714
	Valor razonable (VRCR)	Valor razonable (VRCR)	19.126	19.126
	Valor razonable (VRCR)	Valor razonable (VRCR)	106.391	106.391
	Costo amortizado	Costo amortizado	28.616.629	28.616.629
	Costo amortizado	Costo amortizado	161.581	161.581
			\$ 37.091.222	\$ 37.091.857

**ii. Deterioro de activos financieros**

**Impacto del cambio de modelo de provisiones de pérdidas por deterioro de instrumentos financieros**

Para los activos en el alcance del modelo de deterioro según la NIIF 9, las pérdidas por deterioro generalmente se esperan que aumenten y se vuelvan más volátiles. El Grupo ha determinado que la aplicación de los requerimientos de deterioro de la NIIF 9 al 1 de enero de 2018 resulta en un deterioro adicional asignado de la siguiente manera:

<b>Pérdidas por deterioro reconocidas al 31 de diciembre de 2017 bajo NIC 39</b>	<b>\$ 1.160.795</b>
Deterioro adicional reconocido el 1 de enero de 2018 sobre:	
Cartera de créditos	210.407
Cartera de créditos contingentes	22.011
Otras cuentas por cobrar	(160)
Inversiones en títulos de deuda	2.779
Inversiones de renta fija	219
<b>Pérdidas por deterioro reconocidas al 1 de enero de 2018 bajo NIIF 9</b>	<b>\$ 1.396.051</b>

**iii. Contabilidad de coberturas**

En la aplicación inicial la NIIF 9, referente a contabilidad de coberturas, el IASB permite una opción de política contable entre aplicar los requerimientos contenidos en la NIIF 9 o continuar aplicando los requerimientos existentes en la NIC 39 para todos los instrumentos financieros designados en una relación de coberturas, hasta no completarse el proyecto de contabilidad para macrocoberturas. Dado lo anterior, el Grupo ha elegido continuar la contabilidad de coberturas bajo lo establecido en la NIC 39.



#### iv. Transición

Los cambios en políticas contables resultantes de la adopción de NIIF generalmente son aplicadas retroactivamente excepto como se describe a continuación:

- El Grupo ha tomado una exención para no repetir la información comparativa de períodos anteriores con respecto de los requisitos de clasificación y medición (incluido el deterioro). Por lo tanto, los períodos comparativos han sido reexpresados solo para la aplicación retrospectiva del costo de la cobertura enfoque para los puntos de avance. Diferencias en los valores en libros de los activos financieros y los pasivos resultantes de la adopción de la NIIF 9 se reconocen en las reservas y resultados acumulados a partir del 1 de enero de 2018. En consecuencia, la información presentada para 2017 refleja los requisitos de la NIC 39.
- Las siguientes evaluaciones han sido hechas sobre la base de hechos y circunstancias que existen a la fecha de aplicación inicial:
  - La determinación de los modelos de negocios sobre los cuales los activos financieros son mantenidos.
  - La designación de ciertas inversiones en instrumentos de patrimonio no mantenidas para negociar como a valor razonable con ajuste a ORI.
- Si una inversión en instrumento de deuda tiene bajo riesgo de crédito al 1 de enero de 2018, entonces el Grupo determinará que el riesgo de crédito del activo no ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial.

#### c) NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes.

La NIIF 15 establece un marco integral para determinar cuánto y cuándo los ingresos son reconocidos, sustituyó a la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de construcción y los relacionados con sus interpretaciones.

El Grupo ha adoptado la norma utilizando el enfoque prospectivo sin reexpresar períodos anteriores, lo cual significa reconocer el impacto acumulado de la adopción en las utilidades retenidas a partir del 1 de enero de 2018, y sin reexpresar las cifras comparativas.

La evaluación de alto nivel efectuada por el Grupo indica que la implementación de la NIIF 15 no tuvo un impacto en la oportunidad y monto del reconocimiento de los otros ingresos del Grupo correspondientes a las operaciones antes indicadas.

De acuerdo con lo anterior se considera que el efecto de la implementación de la NIIF 15 en la preparación de los estados financieros consolidados no tuvo un impacto material al 1 de enero de 2018.

Ingresos provenientes de contratos con clientes (Reemplaza: Ingresos provenientes de comisiones y cobros e ingresos por servicios y venta de bienes).

#### d) Cambios de escenarios.

Teniendo en cuenta el contexto normativo actual, el Grupo ha determinado realizar cambios a las políticas contables de manera prospectiva en la preparación de los estados financieros consolidados los cuales se presentan a continuación:

- a) Reclasificación patrimonial de la provisión de cartera entre las cuentas de ORI y utilidades retenidas, de acuerdo con lo establecido NIIF 9.
- b) Recalculo de los beneficios a empleados teniendo en cuenta lo establecido en la NIC 19.
- c) Impuestos relacionados con los anteriores literales.



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

La siguiente tabla resume el impacto, neto de impuestos, de los cambios en políticas contables:

	<b>Impacto de cambios en políticas al 1 de enero de 2018</b>
<b>Otros resultados integrales al 31 de diciembre de 2017</b>	
Provisión de cartera diferencia consolidados y separados	\$ (26.970)
Clasificación de inversiones de delta patrimonial al costo	635
Beneficios a empleados	(433)
Impuesto relacionado	7.465
<b>Impacto al 1 de enero de 2018</b>	<b>(19.303)</b>
 <b>Ganancias retenidas al 31 de diciembre de 2017</b>	
Provisión de cartera diferencia consolidados y separados	27.088
Beneficios a empleados	5
Impuesto relacionado	77
<b>Impacto al 1 de enero de 2018</b>	<b>27.170</b>
<b>Total impacto en patrimonio</b>	<b>\$ 7.867</b>

### 3.24. Nuevos pronunciamientos contables emitidos por el IASB a nivel internacional

Los Decretos 2170 de diciembre de 2017 y 2483 de 2018, introdujeron al marco técnico normativo de información financiera nuevas normas, modificaciones o enmiendas emitidas o efectuadas por el International Accounting Standard Board (IASB) a las Normas Internacionales de Información Financiera entre los años 2014 y 2016, para evaluar su aplicación en ejercicios financieros que comiencen en o más adelante del 1 de enero de 2018, aunque su aplicación podría ser efectuada de manera anticipada.

#### i. Normas y enmiendas aplicables a partir del 1 de enero de 2019

De acuerdo con lo indicado en el Decreto 2170 de diciembre de 2017, se relacionan a continuación las normas emitidas aplicables a partir de 2019:

Norma de información financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
NIIF 16 – Arrendamientos	Reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos	La NIIF 16 de Arrendamientos establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos. El objetivo es asegurar que los arrendatarios y arrendadores proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esas transacciones. Esta información proporciona una base a los usuarios de los estados financieros para evaluar el efecto que los arrendamientos tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la entidad.
NIC 40 – Propiedades	Transferencias de propiedades	Modifica el párrafo 57 de forma que



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

Norma de información financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
de inversión	de inversión	se refleje el principio de que un cambio de uso implicaría (a) una evaluación de si una propiedad cumple, o ha dejado de cumplir, la definición de propiedad de inversión; y (b) contar con evidencia que apoye que ha ocurrido ese cambio de uso. Mediante la aplicación de este principio una entidad transferirá propiedades en construcción o desarrollo a, o desde, propiedades de inversión cuando, y solo cuando, exista un cambio de uso de esta propiedad apoyado por evidencia.
Mejoras Anuales a las Normas NIIF Ciclo 2014 – 2016	Modificaciones a la NIIF 12 Información a revelar sobre participaciones en otras entidades.	Aclaración del alcance de la norma.
	Modificaciones a la NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Medición a valor razonable de una asociada o negocio conjunto.

**ii. Impacto de la adopción de nuevas normas (NIIF 16) Arrendamientos**

El Grupo debe adoptar la NIIF 16 Arrendamientos a partir del 1 de enero de 2019. El Grupo ha evaluado el impacto estimado que tendrá la aplicación inicial de la NIIF 16 en sus estados financieros consolidados, como se describe a continuación. El impacto real de adoptar la norma el 1 de enero de 2019 puede cambiar porque:

- el Grupo no ha finalizado las pruebas y la evaluación de los controles sobre sus nuevos sistemas de TI; y
- Las nuevas políticas contables están sujetas a cambios hasta que el Grupo presente sus primeros estados financieros que incluyan la fecha de la aplicación inicial.

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

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

El Grupo ha completado una evaluación inicial del impacto potencial en sus estados financieros consolidados, pero aún no ha completado su evaluación detallada. El impacto real de la aplicación de la NIIF 16 en los estados financieros en el período de la aplicación inicial dependerá de las condiciones económicas futuras, el desarrollo de la cartera de arrendamiento del Grupo, la evaluación del Grupo de si ejercerá alguna opción de renovación de arrendamiento y la medida en la que el Grupo elige utilizar expedientes prácticos y exenciones de reconocimiento.



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

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

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

El Grupo espera reconocer activos de derecho de uso aproximadamente de \$228.114 y pasivos por arrendamiento aproximadamente de \$228.114, el 1 de enero de 2019.

El Grupo espera que la ganancia neta después de impuestos disminuya entre aproximadamente \$5.667 para 2019 como resultado de la adopción de la Niif 16.

El Grupo requerirá algunas revelaciones adicionales a partir del próximo año.

El Grupo planea aplicar la NIIF 16 inicialmente el 1 de enero de 2019, utilizando un enfoque prospectivo.

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

#### **Nota 4. – Juicios y estimados contables críticos en la aplicación de las políticas contables**

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

**Negocio en marcha:** La gerencia del Grupo prepara los estados financieros consolidados sobre la base de un negocio en marcha. En la realización de este juicio la gerencia considera la posición financiera, sus intenciones actuales, el resultado de las operaciones y el acceso a los recursos financieros en el mercado financiero y analiza el impacto de tales factores en las operaciones futuras del Grupo. A la fecha de este informe la gerencia no tiene conocimiento de ninguna situación que le haga creer que la Matriz no tenga la habilidad para continuar como negocio en marcha durante el año 2019.

**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 6.

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



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

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.

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

#### Otros aspectos de la clasificación

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la gerencia de la Matriz estima que las partidas del impuesto sobre la renta diferido activo serían recuperables en función a sus estimados de ganancias gravables futuras.

**Reconocimiento inicial de transacciones con partes relacionadas:** En el curso normal de los negocios, de la Matriz entra en transacciones con partes relacionadas. NIIF 9 requiere reconocimiento inicial de instrumentos financieros basado en sus valores razonables, el juicio es aplicado en determinar si las transacciones son realizadas a valores de mercado de las tasas de interés cuando no hay mercado activo para tales transacciones.

Las bases del juicio consisten en valorar transacciones similares con partes no relacionadas y un análisis de tasas de interés efectivas. Los términos y condiciones de las transacciones con partes relacionadas son revelados en la nota 31.

**Plusvalía:** Anualmente la gerencia de la Matriz efectúa una evaluación de deterioro de la plusvalía registrado en sus estados financieros; dicha evaluación se realiza con corte al 30 de septiembre de cada año con base en un estudio realizado para tal efecto por peritos independientes contratados para tal fin. Dicho estudio es realizado con base en la valoración de las líneas de negocio que se encuentran relacionadas con la Plusvalía (líneas de negocio del Banco Unión), por el método de flujo de caja descontado, teniendo en cuenta factores tales como: la situación económica del país y



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

del sector en que opera la Matriz, información financiera histórica, y crecimientos proyectados de los ingresos y costos de la Matriz en los próximos cinco años y posteriormente crecimientos a perpetuidad teniendo en cuenta sus índices de capitalización de utilidades, descontados a tasas de interés libres de riesgo que son ajustadas por primas de riesgo que son requeridas en las circunstancias. Las asunciones usadas en dicha valoración se encuentran detalladas en la nota 15.

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

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

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

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

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

La Matriz utiliza otras premisas claves para valorar los pasivos actuariales, las cuales son calculadas con base en la experiencia específica la Matriz combinada con estadísticas publicadas e indicadores de mercados (Ver Nota 20, donde se describen las asunciones más importantes utilizadas en los cálculos actuariales y los análisis de sensibilidad correspondientes).



**Determinación de la moneda funcional de las subsidiarias:** La determinación de la moneda funcional de las subsidiarias se realizó con base en las condiciones económicas correlativas del país donde ejecutan sus operaciones. Esta determinación requiere juicio. Al hacer este juicio la Matriz evalúa entre otros factores, la localidad de las actividades, las fuentes de ingresos, los riesgos asociados con esas actividades y la denominación de las monedas de operación de las diferentes entidades.

#### **Nota 5. – Administración y Gestión de Riesgos**

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

#### **Objetivo y guías generales del manejo del riesgo**

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

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

#### **Cultura del riesgo**

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

- a) En todas las entidades de la Matriz la función de riesgo es independiente de las unidades de negocio.
- b) La estructura de delegación de poderes a nivel de los bancos requiere que un gran número de transacciones sean enviadas a centros de decisión como son los comités de riesgo. El gran número y frecuencia de reuniones de dichos comités asegura un alto grado de agilidad en la resolución de las propuestas y asegura la continua participación de la alta gerencia y las áreas claves en el manejo de los diferentes riesgos.



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

- c) La Matriz cuenta con manuales detallados de acción y políticas con respecto al manejo del riesgo, los grupos de negocio y de riesgo de los bancos mantienen reuniones periódicas de orientación con enfoques de riesgo que están en línea con la cultura de riesgo de la Matriz.
- d) Plan de límites: Los bancos han implementado un sistema de límites de riesgos los cuales son actualizados periódicamente atendiendo nuevas condiciones de los mercados y de los riesgos a los que están expuestos.
- e) Sistemas adecuados de información que permiten monitorear las exposiciones al riesgo de manera diaria para chequear que los límites de aprobación son cumplidos sistemáticamente y adoptar, si es necesario, medidas correctivas apropiadas.
- f) Los principales riesgos son analizados no únicamente cuando son originados o cuando los problemas surgen en el curso ordinario de los negocios sino sobre una base permanente para todos los clientes.
- g) La Matriz cuenta con cursos de capacitación adecuados y permanentes a todos los niveles de la organización en cuanto a la cultura del riesgo y planes de remuneración para ciertos empleados de acuerdo con su adherencia a la cultura de riesgo.

### **Estructura corporativa de la función de riesgo**

De acuerdo con las directrices establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, la estructura corporativa a nivel de los bancos para el manejo de los diferentes riesgos, está compuesta por los siguientes niveles:

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

### **Junta Directiva**

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

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



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

- Aprobar la naturaleza, alcance, negocios estratégicos y mercados en que actuará la entidad.

### **Comités de Riesgo**

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

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

Las funciones de dichos comités comprenden entre otras las siguientes:

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

A continuación se detallan los comités de riesgo:

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

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

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

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

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

- Monitorear el perfil de riesgo de crédito y tesorería, con el fin de garantizar que el nivel de riesgo se mantenga dentro de los parámetros establecidos, de acuerdo con los límites y políticas de riesgo de la entidad.
- Evaluar la incursión en nuevos mercados y productos.



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

- Evaluar las políticas, estrategias y reglas de actuación en las actividades comerciales, tanto de tesorería como de crédito.
- Asegurar que las metodologías de medición y gestión de riesgos sean apropiadas, dadas las características y actividades de la entidad.

**iii. Comité de Activos y Pasivos**

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

Entre sus principales funciones se encuentran:

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

**iv. Comité de Auditoría**

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

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

**Vicepresidencia de Riesgos**

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

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



### **Procesos administrativos de gestión de los riesgos**

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

### **Auditoría Interna**

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

### **Análisis individual de los diferentes riesgos**

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

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

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

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



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

## 5.1. Riesgo de crédito

### Exposición consolidada al riesgo de crédito

La Matriz y sus subsidiarias Occidental Bank (Barbados) Ltd y Banco de Occidente Panamá S.A. y sus subsidiarias tienen exposiciones al riesgo de crédito, el cual consiste en que el deudor les cause una pérdida financiera por no cumplir con sus obligaciones en forma oportuna y por la totalidad de la deuda. La exposición al riesgo de crédito de la Matriz y sus subsidiarias Occidental Bank (Barbados) Ltd y Banco de Occidente Panamá S.A. surge como resultado de sus actividades de crédito y transacciones con contrapartes que dan lugar a activos financieros. La máxima exposición al riesgo de crédito de la Matriz y sus subsidiarias Occidental Bank (Barbados) Ltd. y Banco de Occidente Panamá S.A. de acuerdo con NIIF 7, a nivel consolidado es reflejada en el valor en libros de los activos financieros en el estado de situación financiera consolidada de la Matriz al 31 de diciembre de 2018 y 2017 como se indica a continuación:

Cuenta	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Depósitos en bancos diferentes de Banco de la República	\$ 464.310	848.312
<b>Instrumentos financieros a valor razonable</b>		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	4.439.273	3.688.959
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombi	251.378	146.790
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	27.644	76.843
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	97.894	29.604
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exte	679.020	651.379
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	16.354	27.411
Otros	54.818	36.850
Instrumentos derivativos	385.647	106.391
Inversiones en instrumentos de patrimonio	102.603	402.733
<b>Cartera de créditos</b>		
Cartera comercial	15.880.604	16.007.894
Cartera consumo	6.790.015	6.863.655
Cartera hipotecaria	591.507	509.939
Cartera leasing	5.311.467	5.235.141
Otras cuentas por cobrar	129.430	136.534
<b>Total activos financieros con riesgo de crédito</b>	<b>35.221.964</b>	<b>34.768.435</b>
<b>Riesgo de crédito fuera del balance a su valor nominal</b>		
Garantías financieras y avales	1.147.658	896.910
Compromisos de crédito	228.048	90.857
<b>Total exposición al riesgo de crédito fuera del balance</b>	<b>1.375.706</b>	<b>987.767</b>
<b>Total máxima exposición al riesgo de crédito</b>	<b>\$ 36.597.670</b>	<b>35.756.202</b>

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

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

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



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

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

- **Análisis del riesgo financiero:** Para el otorgamiento de créditos se cuenta con diferentes modelos para la evaluación del riesgo de crédito: Modelos de scoring para la evaluación del riesgo de crédito de la cartera de consumo. En la evaluación inicial de los clientes se aplican modelos de regresión logística, los cuales asignan un puntaje al cliente, a partir de variables sociodemográficas y algunas de comportamiento con el sector, y permiten establecer si el solicitante es sujeto de crédito de acuerdo con la política de la Matriz en cuanto al puntaje mínimo requerido. También se tienen modelos de seguimiento que usan principalmente variables de comportamiento de pago del cliente y algunas variables sociodemográficas, y permiten calificar los clientes y establecer la probabilidad de incumplimiento en el próximo año.  
Para la cartera comercial, cuenta con los modelos de rating, específicamente modelos de regresión logística, cuyas variables son primordialmente indicadores financieros. Con estas variables se obtienen los modelos de entrada, y para los modelos de seguimiento, se adicionan variables de comportamiento de pago como la máxima altura de mora en el último año, contadores de mora, entre otros. Así las cosas, se cuenta con modelos de entrada y seguimiento para los segmentos de Industria, Comercio, Servicios, Constructoras, Entes Territoriales y Entidades Financieras.
- La constitución de garantías con tasas adecuadas de cubrimiento de la deuda y que son aceptadas de acuerdo con las políticas de crédito de cada banco, de acuerdo con el riesgo asumido en cualquiera de las formas, tales como garantías personales, depósitos monetarios, títulos valores y garantías hipotecarias, entre otras.
- Evaluación del riesgo de liquidez de las garantías recibidas.

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

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

El siguiente es el detalle de la cartera de créditos por tipo de garantía recibida en respaldo de los créditos otorgados por la Matriz y subsidiarias a nivel consolidado al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

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



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

	31 de diciembre de 2017					
	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Financiero		Total
Créditos no garantizados	\$ 8.510.068	4.894.364	5.886	52.201		<b>13.462.519</b>
Créditos garantizados por otros bancos	350.562	4.284	-	4.803		<b>359.649</b>
<b>Créditos colateralizados:</b>						
Viviendas	35.222	10.678	504.053	-		<b>549.953</b>
Otros bienes raíces	1.130.850	14.527	-	4.410		<b>1.149.787</b>
Inversiones en instrumentos de patrimonio	429.509	1.077	-	-		<b>430.586</b>
Depósitos en efectivo o equivalentes de efectivo	306.980	2.793	-	-		<b>309.773</b>
Bienes en leasing	-	-	-	3.236.566		<b>3.236.566</b>
Bienes no inmobiliarios	-	-	-	1.743.724		<b>1.743.724</b>
Contratos fiduciarios, stand by y fondos de garantías	2.622.499	4.513	-	160.596		<b>2.787.608</b>
Pignoración de rentas	997.062	266	-	10.722		<b>1.008.050</b>
Prendas	453.537	1.891.723	-	488		<b>2.345.748</b>
Otros activos	1.171.605	39.430	-	21.631		<b>1.232.666</b>
<b>Total</b>	<b>\$ 16.007.894</b>	<b>6.863.655</b>	<b>509.939</b>	<b>5.235.141</b>		<b>28.616.629</b>

### Cartera hipotecaria

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

		31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
<b>LTV ratio</b>			
Menos de 50%	\$	21.629	25.996
51 – 70%		34.432	29.280
71 – 90%		41.756	39.262
91 – 100%		26.479	23.706
More than 100%		1.263.149	1.050.155
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>1.387.445</b>	<b>1.168.399</b>

		31 de diciembre de 2018
<b>Credit-impaired loans (Deteriorados)</b>		
<b>LTV ratio</b>		
Menos de 50%	\$	2.950
51 – 70%		-
More than 70%		52.533
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>55.483</b>

### Incremento Significativo en el Riesgo de Crédito

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



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

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

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

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

#### **Calificación por categorías de Riesgo de Crédito**

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

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

#### **Modelación del término de la PI**

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

#### **Activos Financieros Modificados**

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

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

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

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

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



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

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

### **Definición de incumplido**

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

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

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

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

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



### **Pronóstico de condiciones económicas futuras**

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

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

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

### **Medición de PCE**

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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



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

**Políticas para prevenir concentraciones excesivas del riesgo de crédito**

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

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

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

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

**31 de diciembre de 2018**

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

**31 de diciembre de 2017**

	<b>Comercial</b>	<b>Consumo</b>	<b>Vivienda</b>	<b>Leasing Financiero</b>	<b>Total</b>
Colombia	\$ 15.715.043	6.863.445	509.939	5.235.141	<b>28.323.568</b>
Panamá	899	-	-	-	<b>899</b>
Estados Unidos	606	127	-	-	<b>733</b>
Costa Rica	4.331	-	-	-	<b>4.331</b>
Honduras	2.157	-	-	-	<b>2.157</b>
El Salvador	40.369	-	-	-	<b>40.369</b>
Guatemala	17.112	-	-	-	<b>17.112</b>
Otros países	227.377	83	-	-	<b>227.460</b>
<b>Total</b>	<b>\$ 16.007.894</b>	<b>6.863.655</b>	<b>509.939</b>	<b>5.235.141</b>	<b>28.616.629</b>



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

A continuación se muestra la distribución de la cartera de créditos de la Matriz y subsidiarias por destino económico al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

Sector	31 de diciembre de 2018		31 de diciembre de 2017	
	Total	% Part.	Total	% Part.
Agricultura	\$ 843.275	3,0%	828.548	2,9%
Productos mineros y de petróleo	206.044	0,7%	411.014	1,4%
Alimentos, bebidas y tabaco	655.190	2,3%	713.406	2,5%
Productos Químicos	997.950	3,5%	976.426	3,4%
Otros productos industriales y de manufactura	1.180.982	4,1%	1.092.159	3,8%
Gobierno	1.191.469	4,2%	1.143.503	4,0%
Construcción	3.501.814	12,3%	3.032.931	10,6%
Comercio y turismo	595.465	2,1%	538.541	1,9%
Transporte y comunicaciones	1.466.423	5,1%	1.545.087	5,4%
Servicios públicos	669.717	2,3%	674.525	2,4%
Servicios consumo	9.971.598	34,8%	9.619.915	33,6%
Servicios comercial	6.458.036	22,6%	7.116.153	24,9%
Otros	835.630	2,9%	924.421	3,2%
<b>Total por destino económico</b>	<b>\$ 28.573.593</b>	<b>100%</b>	<b>28.616.629</b>	<b>100%</b>

#### Deuda soberana

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la cartera de inversiones en activos financieros en instrumentos de deuda está compuesta principalmente por títulos valores emitidos o avalados por las instituciones del Gobierno de Colombia que representan el 97,84% y 99,20% respectivamente del total del portafolio. A continuación se detalla la exposición a deuda soberana por país:

Grado de inversión (1)	31 de diciembre de 2018		31 de diciembre de 2017	
	Monto	Participación %	Monto	Participación %
Colombia	\$ 4.435.214	97,84%	3.688.958	99,20%
USA	91.315	2,01%	29.604	0,80%
Chile	6.579	0,15%	-	0,00%
<b>Total riesgo soberano</b>	<b>\$ 4.533.108</b>	<b>100%</b>	<b>3.718.562</b>	<b>100%</b>

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

#### Proceso de otorgamiento de créditos y cupos de contraparte

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

### **Proceso de monitoreo del riesgo de crédito**

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

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



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

El siguiente es el resumen de la cartera vencida por edades de vencimiento al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

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

31 de diciembre de 2017							
	Cartera de créditos Vigente no deteriorada	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total Saldos en mora no deteriorados	Deteriorados > a 90 días	Total Cartera de créditos
Comercial	\$ 14.439.261	283.142	27.834	13.058	324.034	1.244.599	16.007.894
Consumo	5.720.914	483.450	98.597	57	582.104	560.637	6.863.655
Vivienda Hipotecaria	437.302	44.072	10.085	3.086	57.243	15.394	509.939
Leasing Comercial	3.943.959	162.644	14.893	11.422	188.959	433.739	4.566.657
Leasing Consumo	6.869	1.408	80	-	1.488	1.677	10.034
Leasing Vivienda	538.549	71.452	11.048	5.505	88.005	31.896	658.450
<b>Total</b>	<b>\$ 25.086.854</b>	<b>1.046.168</b>	<b>162.537</b>	<b>33.128</b>	<b>1.241.833</b>	<b>2.287.942</b>	<b>28.616.629</b>

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

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

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

El siguiente es el resumen de la cartera por calificación de niveles de riesgo al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

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

  

31 de diciembre de 2017									
	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Comercial	Leasing Consumo	Leasing Vivienda	Total Leasing Financiero	Total	
A	\$ 14.261.826	6.150.848	490.540	3.939.369	8.260	620.878	4.568.507	25.471.721	
B	585.249	179.140	6.180	272.763	97	9.570	282.430	1.052.999	
C	519.357	166.964	107	119.596	754	84	120.434	806.862	
D	442.956	194.121	12.562	167.108	603	20.254	187.965	837.604	
E	198.506	172.582	550	67.821	320	7.664	75.805	447.443	
<b>Total</b>	<b>\$ 16.007.894</b>	<b>6.863.655</b>	<b>509.939</b>	<b>4.566.657</b>	<b>10.034</b>	<b>658.450</b>	<b>5.235.141</b>	<b>28.616.629</b>	



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

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

**Reestructuración de operaciones de crédito por problemas financieros del deudor**

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

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

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

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

El siguiente es el detalle de créditos reestructurados con corte al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

Créditos reestructurados	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
<b>Local</b>	<b>\$ 631.046</b>	<b>464.652</b>
Comercial	517.670	390.715
Consumo	113.376	73.751
Hipotecaria	-	186
<b>Total reestructurados</b>	<b>\$ 631.046</b>	<b>464.652</b>

**Recepción de bienes recibidos en pago**

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



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

El siguiente es el detalle de los bienes recibidos en pago y vendidos durante los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	<b>31 de diciembre de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
Bienes recibidos en pago \$	15.183	24.613
Bienes vendidos	(14.938)	(10.105)
	<b>\$ 245</b>	<b>14.508</b>

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

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

- **Efectivo y equivalente de efectivo**

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

Calidad crediticia	<b>31 de diciembre de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
<b>Grado de inversión</b>	<b>\$ 2.007.538</b>	<b>1.785.707</b>
Banco Central	1.545.566	938.864
Entidades financieras	461.972	846.843
<b>Sin calificación o no disponible</b>	<b>2.338</b>	<b>1.469</b>
Banco Central	2.338	1.469
<b>Total Efectivo y equivalentes de efectivo con terceros</b>	<b>2.009.876</b>	<b>1.787.176</b>
<b>Efectivo en poder de la entidad (1)</b>	<b>650.838</b>	<b>669.854</b>
<b>Total</b>	<b>\$ 2.660.714</b>	<b>2.457.030</b>

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



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

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

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

	31 de diciembre de 2018	Reexpresado Ver Nota 2	Reexpresado Ver Nota 2
		31 de diciembre de 2017	1 de enero de 2017
<b>Grado de inversión</b>			
Soberanos	\$ 4.533.108	3.718.562	3.239.529
Otras entidades Públicas	27.644	76.843	-
Corporativos	33.666	27.759	200.702
Entidades financieras	756.854	641.319	629.265
Multilaterales	56.987	45.117	-
<b>Total grado de inversión</b>	<b>5.408.259</b>	<b>4.509.600</b>	<b>4.069.496</b>
<b>Especulativo</b>			
Corporativos	6.350	6.108	-
Entidades financieras	151.772	141.938	6.300
Otros	-	190	-
<b>Total especulativo</b>	<b>158.122</b>	<b>148.236</b>	<b>6.300</b>
<b>Sin calificación o no disponible</b>	<b>102.603</b>	<b>86.205</b>	<b>63.475</b>
<b>Total</b>	<b>\$ 5.668.984</b>	<b>4.744.041</b>	<b>4.139.271</b>

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

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

Calidad crediticia	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Emitidos y Garantizados por la Nación y/o Banco Central	\$ 687.313	689.023
Deterioro de inversiones	(46)	-
<b>Emitidos y Garantizados por la Nación y/o Banco Central</b>	<b>\$ 687.267</b>	<b>689.023</b>

• **Instrumentos financieros derivados**

A continuación se presenta un detalle de la calidad crediticia determinada por agentes calificadores de riesgo independiente, de las principales contrapartes en instrumentos derivativos activos para la Matriz y subsidiarias al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

Calidad crediticia	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Grado de Inversión	\$ 377.256	60.420
Especulativo	8.391	-
Sin Calificación ó no disponible	-	45.971
<b>Total</b>	<b>\$ 385.647</b>	<b>106.391</b>



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

## 5.2. Riesgos de mercado

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

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

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

### 5.2.1 Riesgo de instrumentos financieros

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Matriz tenía los siguientes activos y pasivos financieros sujetos a riesgo de mercado:

	<u>31 de diciembre de 2018</u>	<u>31 de diciembre de 2017</u>
<b>Activos</b>		
<b>Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>		
Inversiones en títulos de deuda	\$ 1.255.435	4.657.836
Instrumentos derivados de negociación	385.647	106.391
<b>Subtotal</b>	<u>1.641.082</u>	<u>4.764.227</u>
<b>Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en ORI</b>		
Inversiones en títulos de deuda	\$ 4.310.946	-
<b>Activos financieros a costo amortizado</b>		
Inversiones en títulos de deuda	687.267	689.023
<b>Total activos</b>	<u>6.639.295</u>	<u>5.453.250</u>
<b>Pasivos</b>		
Instrumentos derivados de negociación	(346.665)	(96.765)
<b>Posición neta</b>	<u>\$ 6.292.630</u>	<u>5.356.485</u>



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

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

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

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

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

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

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

### **Gestión del riesgo**

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

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



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

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

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

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

#### **Métodos utilizados para medir el riesgo**

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

De acuerdo con el modelo estándar, el valor en riesgo de mercado (VeR) al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fue el siguiente:

Entidad	31 de diciembre de 2018		31 de diciembre de 2017	
	Valor	Puntos básicos de patrimonio técnico	Valor	Puntos básicos de patrimonio técnico
Casa Matriz	\$ 152.176	(72)	147.015	(78)
Occidental Bank (Barbados) Ltd.	10.394	-	11.374	-
Banco de Occidente Panamá S.A.	22.302	-	22.779	-
Fiduciaria de Occidente S.A.	\$ 4.999	(3)	3.055	(1)

Los indicadores de VeR que presentó la Matriz y subsidiarias durante los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se resumen a continuación:

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



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

	<b>31 de diciembre de 2017</b>			
	<u>Mínimo</u>	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Último</u>
Tasa de interés	\$ 140.044	162.463	184.209	174.379
Tasa de cambio	1.424	3.119	7.034	7.034
Carteras Colectivas	2.580	2.702	2.811	2.811
<b>VeR Total</b>	<b>\$ 145.108</b>	<b>168.284</b>	<b>190.502</b>	<b>184.224</b>

Como consecuencia del comportamiento en el VeR, los activos de la Matriz ponderados por riesgo de Mercado se mantuvieron en promedio alrededor del 6,31% del total de activos ponderados por riesgo durante el periodo terminado al 31 de diciembre de 2018 y 5,09% al 31 de diciembre de 2017.

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

A continuación se presentan los resultados de sensibilidad al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

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

	<b>31 de diciembre de 2017</b>				
	<u>Valor Portafolio</u>	<u>25 PB</u>	<u>50 PB</u>	<u>75 PB</u>	<u>100 PB</u>
Valor Razonable Casa Matriz	\$ 2.875.668	(15.283)	(30.406)	(45.392)	(60.228)
Valor Razonable Occidental Bank (Barbados) Ltd.	566.912	(3.638)	(7.239)	(10.805)	(14.335)
Valor Razonable Banco de Occidente Panamá S.A.	1.204.522	(7.269)	(14.462)	(21.582)	(28.628)
Valor Razonable Fiduciaria de Occidente S.A.	10.734	(27)	(53)	(80)	(106)
<b>Total</b>	<b>\$ 4.657.836</b>	<b>(26.217)</b>	<b>(52.160)</b>	<b>(77.859)</b>	<b>(103.297)</b>

## 5.2.2 Riesgo de precio de inversiones en instrumentos de patrimonio

### Inversiones patrimoniales

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

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

- La inversión deje de cumplir las condiciones de la política de inversión de la Matriz (por ejemplo, la calificación crediticia del activo desciende por debajo de lo requerido por la política de inversión de la Matriz);
- Cuando se requieran hacer ajustes importantes en la estructura de maduración de los activos para atender cambios inesperados en la estructura de maduración de los pasivos de la Matriz.



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

- Cuando la Matriz requiera hacer inversiones importantes de capital por ejemplo adquisición de otras entidades financieras.
- Cuando se requieran hacer desembolsos importantes para la adquisición o construcción de propiedades y equipo y no se cuente con la liquidez para tal propósito.
- En procesos de reorganización empresarial del Grupo Aval.
- Atender requerimientos o necesidades inusuales de requerimientos de desembolso de créditos.

**Riesgo de variación en el tipo de cambio de moneda extranjera**

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

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

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

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

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

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

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



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

El siguiente es el detalle de los activos y pasivos en moneda extranjera expresados en pesos mantenidos por la Matriz y sus subsidiarias al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

**31 de diciembre de 2018**

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

**31 de diciembre de 2017**

	<i>Millones</i>	
	<b>Dólares americanos</b>	<b>Total de pesos Colombianos</b>
<b>Activos</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	284,35	848.499
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	691,54	2.063.543
Inversiones a costo amortizado	0,01	35
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado	941,72	2.810.090
Instrumentos derivados de negociación	(718,88)	(2.145.132)
Otras cuentas por cobrar	3,34	9.960
<b>Total Activo</b>	<b>1.202,08</b>	<b>3.586.995</b>
<b>Pasivos</b>		
Instrumentos derivados de negociación	(378,92)	(1.130.707)
Depósitos de clientes	1.179,83	3.520.622
Obligaciones Financieras	456,35	1.361.749
Otras cuentas por pagar	1,34	4.013
<b>Total pasivos</b>	<b>1.258,60</b>	<b>3.755.677</b>
<b>Posición neta activa (pasivo)</b>	<b>(56,53)</b>	<b>(168.682)</b>



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

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

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

El efecto estimado por el aumento o disminución de cada 0,10/US1 con respecto al tipo de cambio al 31 de diciembre de 2018 y 2017 sería un incremento de la utilidad de \$983 y \$96 respectivamente.

### 5.3. Riesgo de estructura de tasa de interés

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

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

La siguiente tabla muestra la exposición a las tasas de interés para activos y pasivos al 31 de diciembre de 2018 y 2017. En esta tabla, los instrumentos de tasa fija se clasifican de acuerdo con la fecha de vencimiento y los instrumentos de tasa variable se clasifican de acuerdo con la fecha de cambio de precio. El siguiente análisis incluye toda la exposición a la tasa de interés global:

#### 31 de diciembre de 2018

	Menos de un mes	Entre uno y seis meses	De seis a doce meses	Más de un año	Sin Interés	Total
<b>Activos</b>						
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 1.112.810	-	-	-	1.547.904	2.660.714
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	1.522	147.457	641.716	464.740	-	1.255.435
Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI	-	1.818.070	105.509	2.387.367	-	4.310.946
Inversiones a costo amortizado	634.253	53.014	-	-	-	687.267
Cartera comercial y Leasing comercial	3.183.338	5.037.702	2.554.044	9.610.834	-	20.385.918
Cartera consumo y Leasing consumo	157.970	982.731	918.544	4.740.984	-	6.800.229
Cartera hipotecario y Leasing hipotecario	9.824	63.632	54.520	1.259.470	-	1.387.446
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	20.603	108.827	129.430
<b>Total Activos</b>	<b>\$ 5.099.717</b>	<b>8.102.606</b>	<b>4.274.333</b>	<b>18.483.998</b>	<b>1.656.731</b>	<b>37.617.385</b>
<b>Pasivos</b>						
Cuentas Corrientes	\$ 1.510.234	-	-	-	4.625.205	6.135.439
Certificados de depósito a término	1.697.525	4.507.361	1.461.530	701.079	-	8.367.495
Cuentas de Ahorro	11.045.313	-	-	-	-	11.045.313
Otros Depósitos	-	-	-	-	43.984	43.984
Fondos Interbancarios	931.537	-	-	-	-	931.537
Créditos de bancos y otros	266.207	1.122.601	116.529	5.911	-	1.511.248
Bonos y Títulos de inversión	32.078	2.464.770	128.640	521.949	-	3.147.437
Obligaciones con entidades de redescuento	61.450	68.058	49.313	1.112.672	-	1.291.493
<b>Total Pasivos</b>	<b>\$ 15.544.344</b>	<b>8.162.790</b>	<b>1.756.012</b>	<b>2.341.611</b>	<b>4.669.189</b>	<b>32.473.946</b>



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

**31 de diciembre de 2017**

	Menos de un mes	Entre uno y seis meses	De seis a doce meses	Más de un año	Sin Interés	Total
<b>Activos</b>						
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 1.516.697	-	-	-	940.333	2.457.030
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	143.868	1.944.972	151.783	2.417.213	-	4.657.836
Inversiones a costo amortizado	635.953	53.070	-	-	-	689.023
Cartera comercial y Leasing comercial	516.446	18.199.923	896.475	961.706	-	20.574.550
Cartera consumo y Leasing consumo	31.607	2.024.436	67.612	4.750.035	-	6.873.690
Cartera hipotecario y Leasing hipotecario	308	63.114	375	1.104.592	-	1.168.389
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	29.091	107.443	136.534
<b>Total Activos</b>	<b>\$ 2.844.879</b>	<b>22.285.515</b>	<b>1.116.245</b>	<b>9.262.637</b>	<b>1.047.776</b>	<b>36.557.052</b>

	Menos de un mes	Entre uno y seis meses	De seis a doce meses	Más de un año	Sin Interés	Total
<b>Pasivos</b>						
Cuentas Corrientes	\$ 1.513.220	-	-	-	4.522.759	6.035.979
Certificados de depósito a término	1.487.601	4.748.337	1.020.161	1.367.860	-	8.623.959
Cuentas de Ahorro	11.449.504	-	-	-	-	11.449.504
Otros Depósitos	-	-	-	-	59.666	59.666
Fondos Interbancarios	122.560	-	-	-	-	122.560
Créditos de bancos y otros	188.065	946.769	153.188	7.520	-	1.295.542
Bonos y Títulos de inversión	-	2.586.325	45.050	650.590	-	3.281.965
Obligaciones con entidades de redescuento	2.942	31.302	44.930	1.023.488	-	1.102.662
<b>Total Pasivos</b>	<b>\$ 14.763.892</b>	<b>8.312.733</b>	<b>1.263.329</b>	<b>3.049.458</b>	<b>4.582.425</b>	<b>31.971.837</b>

La Matriz está expuesta al riesgo de prepago de préstamos colocadas a tasas de interés fijas incluyendo préstamos hipotecarios para vivienda, los cuales le dan al deudor el derecho a repagar los préstamos de manera anticipada sin sanción. Las utilidades de la Matriz de los períodos terminados en 31 de diciembre de 2018 y 2017 no ha cambiado de manera importante por cambios en el índice de prepagos porque la cartera de créditos y el derecho de prepago es por un valor similar al de los créditos.

El siguiente es el detalle de los activos y pasivos principales que generan intereses, por tipo de interés, variable y fijo, según vencimiento al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

**31 de diciembre de 2018**

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

Pasivos	Menos de un año		Mas de un año		Sin interés	Total
	Variable	Fija	Variable	Fija		
Cuentas Corrientes	\$ -	1.510.235	-	-	4.625.204	6.135.439
Certificados de depósito a término	1.631.294	2.910.347	1.085.768	2.740.086	-	8.367.495
Cuentas de Ahorro	11.836	11.033.477	-	-	-	11.045.313
Otros Depósitos	-	-	-	-	43.984	43.984
Fondos Interbancarios	931.537	-	-	-	-	931.537
Créditos de bancos y otros	7.644	1.502.680	924	-	-	1.511.248
Bonos y Títulos de Inversión	113.078	128.640	2.383.770	521.949	-	3.147.437
Obligaciones con entidades de redescuento	71.237	140.086	1.078.236	1.934	-	1.291.493
<b>Total</b>	<b>\$ 2.766.626</b>	<b>17.225.465</b>	<b>4,548,698</b>	<b>3,263,969</b>	<b>4,669,188</b>	<b>32,473,946</b>



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

**31 de diciembre de 2017**

Activos	Menos de un año		Mas de un año		Sin interés	Total
	Variable	Fija	Variable	Fija		
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ -	1.516.697	-	-	940.333	2.457.030
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	17.338	483.637	1.739.648	2.417.213	-	4.657.836
Inversiones a costo amortizado	689.023	-	-	-	-	689.023
Cartera comercial y Leasing comercial	8.772.643	2.272.735	9.130.223	398.949	-	20.574.550
Cartera consumo y Leasing consumo	599.918	1.542.720	1.360.877	3.370.175	-	6.873.690
Cartera hipotecario y Leasing hipotecario	9.668	98.362	53.112	1.007.247	-	1.168.389
Otras cuentas por cobrar	-	-	29.091	-	107.443	136.534
<b>Total</b>	<b>\$ 10.088.590</b>	<b>5.914.151</b>	<b>12.312.951</b>	<b>7.193.584</b>	<b>1.047.776</b>	<b>36.557.052</b>

  

Pasivos	Menos de un año		Mas de un año		Sin interés	Total
	Variable	Fija	Variable	Fija		
Cuentas Corrientes	\$ -	1.513.220	-	-	4.522.759	6.035.979
Certificados de depósito a término	282.437	4.865.507	2.108.232	1.367.783	-	8.623.959
Cuentas de Ahorro	83.165	11.366.339	-	-	-	11.449.504
Otros Depósitos	-	-	-	-	59.666	59.666
Fondos Interbancarios	-	122.560	-	-	-	122.560
Créditos de bancos y otros	1.288.022	-	7.520	-	-	1.295.542
Bonos y Títulos de Inversión	121.555	45.050	2.464.770	650.590	-	3.281.965
Obligaciones con entidades de redescuento	68.594	348	1.030.200	3.520	-	1.102.662
<b>Total</b>	<b>\$ 1.843.773</b>	<b>17.913.024</b>	<b>5.610.722</b>	<b>2.021.893</b>	<b>4.582.425</b>	<b>31.971.837</b>

#### 5.4. Riesgo de liquidez

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

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

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

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

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

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

Diariamente se monitorean la disponibilidad de recursos no sólo para cumplir con los requerimientos de encaje sino para prever y/o anticipar los posibles cambios en el perfil de riesgo de liquidez de la Matriz y poder tomar las decisiones estratégicas según el caso. En este sentido, la



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

Matriz cuenta con indicadores de alerta de liquidez que permiten establecer y determinar el escenario en el cual éste se encuentra, así como las estrategias a seguir en cada caso. Tales indicadores incluyen entre otros, el IRL, los niveles de concentración de depósitos, la utilización de cupos de liquidez del Banco de la República, entre otros.

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

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

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

A continuación se detalla el cuadro de resumen de los activos líquidos disponibles proyectados con corte al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

31 de diciembre de 2018					
Saldos netos disponibles posteriores					
Entidad	Activos líquidos disponibles al final del período (1)	De 1 a 7 días (2)	De 8 a 15 días posteriores (2)	De 16 a 30 días posteriores (2)	De 31 a 90 días posteriores (2)
Casa Matriz	\$ 5.913.723	5.244.524	4.919.637	4.185.759	1.631.575
Occidental Bank (Barbados) Ltd.	481.830	448.569	447.218	389.528	337.771
Banco de Occidente Panamá S.A.	894.424	827.830	810.643	590.132	552.121
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 7.289.977</b>	<b>6.520.923</b>	<b>6.177.498</b>	<b>5.165.419</b>	<b>2.521.467</b>

  

31 de diciembre de 2017					
Saldos netos disponibles posteriores					
Entidad	Activos líquidos disponibles al final del período (1)	De 1 a 7 días (2)	De 8 a 15 días posteriores (2)	De 16 a 30 días posteriores (2)	De 31 a 90 días posteriores (2)
Casa Matriz	\$ 5.685.570	5.470.184	5.277.254	4.552.769	1.346.442
Occidental Bank (Barbados) Ltd.	604.116	555.969	543.303	468.116	374.425
Banco de Occidente Panamá S.A.	894.784	850.472	837.326	546.225	629.655
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 7.184.470</b>	<b>6.876.625</b>	<b>6.657.883</b>	<b>5.567.110</b>	<b>2.350.522</b>

- (1) Los activos líquidos corresponden a la suma de aquellos activos existentes al corte de cada período que por sus características pueden ser rápidamente convertibles en efectivo. Dentro de estos activos se encuentran: el efectivo en caja y bancos, los títulos o cupones transferidos a la entidad en desarrollo de operaciones activas de mercado monetario realizadas por ésta y que no hayan sido utilizados posteriormente en operaciones pasivas en el mercado monetario, las inversiones en títulos de deuda a valor razonable y las inversiones a costo amortizado, siempre que en este último caso se trate de las inversiones forzadas u obligatorias suscritas en el mercado primario y que esté permitido efectuar con ellas operaciones de mercado monetario. Para efectos del cálculo de los activos líquidos, todas las inversiones enunciadas, sin excepción alguna, computan por su precio justo de intercambio en la fecha de la evaluación.
- (2) El saldo corresponde al valor residual de los activos líquidos de la entidad en los días posteriores al cierre del período, luego de descontar la diferencia neta entre los flujos de ingresos y egresos de efectivo de la entidad en ese período. Este cálculo se realiza mediante al análisis del descalce de los flujos de efectivo contractuales y no contractuales de los activos, pasivos y posiciones fuera de balance en las bandas de tiempo de 1 a 90 días.



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

Los anteriores cálculos de liquidez son preparados suponiendo una situación normal de liquidez de acuerdo con los flujos contractuales y experiencias históricas de la Matriz. Para casos de eventos extremos de liquidez por retiro de los depósitos, la Matriz cuenta con planes de contingencia que incluyen la existencia de línea de crédito de otras entidades y accesos a líneas de crédito especiales con el Banco de la República de acuerdo con la normatividad vigente, las cuales son otorgadas en el momento que se requieran con el respaldo de títulos emitidos por el Estado Colombiano y con cartera de préstamos de alta calidad crediticia, de acuerdo con los reglamentos del Banco de la República. Durante los periodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Matriz no tuvo que utilizar estos cupos de crédito de último recurso.

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

**31 de diciembre de 2018**

	Menos de un mes	Entre uno y seis meses	De seis a doce meses	Más de un año	Non-sensitive	Total
<b>Activos</b>						
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 1.112.810	-	-	-	1.547.904	2.660.714
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	521	137.300	689.980	612.457	-	1.440.258
Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI	11.991	846.477	159.673	3.621.558	-	4.639.699
Inversiones a costo amortizado	62.931	185.601	458.232	-	-	706.764
Cartera comercial y Leasing comercial	3.314.036	5.567.506	3.066.617	12.098.174	-	24.046.333
Cartera consumo y Leasing consumo	243.666	1.384.285	1.342.654	6.326.409	-	9.297.014
Cartera hipotecario y Leasing hipotecario	21.125	119.509	120.162	2.405.986	-	2.666.782
Instrumentos derivados de negociación	128.078	223.849	14.878	7.330	-	374.135
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	20.603	108.827	129.430
Otros activos	-	-	-	-	39.422	39.422
<b>Total Activos</b>	<b>\$ 4.895.158</b>	<b>8.464.527</b>	<b>5.852.196</b>	<b>25.092.517</b>	<b>1.696.153</b>	<b>46.000.551</b>
<b>Pasivos</b>						
Cuentas Corrientes	\$ 1.510.235	-	-	-	4.625.204	6.135.439
Certificados de depósito a término	1.348.458	3.099.718	1.820.101	2.442.037	-	8.710.314
Cuentas de Ahorro	11.045.313	-	-	-	-	11.045.313
Otros Depósitos	-	-	-	-	43.984	43.984
Fondos Interbancarios	930.789	-	-	-	-	930.789
Creditos de bancos y otros	18.062	1.889.838	113.960	5.910	-	2.027.770
Bonos y Títulos de Inversion	33.389	84.313	133.901	3.024.564	-	3.276.167
Obligaciones con entidades de redescuento	60.634	72.097	94.274	1.375.785	-	1.602.790
Instrumentos derivados de negociación	113.032	193.566	12.078	17.033	-	335.709
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	1.233.147	1.233.147
<b>Total pasivos</b>	<b>\$ 15.059.912</b>	<b>5.339.532</b>	<b>2.174.314</b>	<b>6.865.329</b>	<b>5.902.335</b>	<b>34.108.275</b>

**31 de diciembre de 2017**

	Menos de un mes	Entre uno y seis meses	De seis a doce meses	Más de un año	Non-sensitive	Total
<b>Activos</b>						
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 1.516.697	-	-	-	940.333	2.457.030
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	153.442	326.127	246.505	4.315.223	-	5.041.297
Inversiones a costo amortizado	98.929	157.739	455.067	-	-	711.735
Cartera comercial y Leasing comercial	2.852.692	6.311.622	3.159.549	12.137.323	-	24.434.575
Cartera consumo y Leasing consumo	301.799	1.432.126	1.379.739	6.346.589	-	9.460.253
Cartera hipotecario y Leasing hipotecario	18.157	101.532	104.158	2.057.327	-	2.281.174
Instrumentos derivados de negociación	28.762	44.275	13.592	11.623	-	98.252
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	29.091	107.443	123.361
Otros activos	-	-	-	-	49.717	49.717
<b>Total Activos</b>	<b>\$ 4.970.478</b>	<b>8.373.421</b>	<b>5.358.610</b>	<b>24.897.176</b>	<b>1.097.493</b>	<b>44.652.864</b>
<b>Pasivos</b>						
Cuentas Corrientes	\$ 1.513.220	-	-	-	4.522.759	6.035.979
Certificados de depósito a término	1.249.967	2.791.788	1.143.825	3.438.379	-	8.623.959
Cuentas de Ahorro	11.449.504	-	-	-	-	11.449.504
Otros Depósitos	-	-	-	-	59.666	59.666
Fondos Interbancarios	122.274	-	-	-	-	122.274
Creditos de bancos y otros	187.179	963.398	154.629	8.435	-	1.313.641
Bonos y Títulos de Inversion	-	2.586.325	45.050	650.590	-	3.281.965
Obligaciones con entidades de redescuento	2.725	33.416	49.433	1.327.579	-	1.413.153
Instrumentos derivados de negociación	28.907	29.691	15.451	12.924	-	86.973
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	823.619	823.619
<b>Total pasivos</b>	<b>\$ 14.553.776</b>	<b>6.404.618</b>	<b>1.408.388</b>	<b>5.437.907</b>	<b>5.406.044</b>	<b>32.387.114</b>



### 5.5. Manejo de capital adecuado

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

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

Durante los años terminados en 31 de diciembre de 2018 y 2017 la Matriz ha cumplido adecuadamente con los requerimientos de capital. El siguiente es el detalle de los índices de solvencia de la Matriz en dichos años:

<b>Patrimonio Técnico</b>	<b>31 de diciembre de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
<b>Patrimonio Técnico</b>	\$ <b>3.917.005</b>	<b>4.007.636</b>
Patrimonio Ordinario	3.166.981	3.123.860
Patrimonio Adicional	750.024	883.776
Riesgo de mercado	1.754.924	1.660.535
Riesgo crediticio	29.405.386	28.165.602
<b>Total Activos Ponderados por Riesgo</b>	\$ <b>31.160.310</b>	<b>29.826.137</b>
Índice de riesgo de solvencia total ( $\geq 9\%$ )	12,57%	13,44%
Índice de riesgo de solvencia básica ( $\geq 4,5\%$ )	10,16%	10,47%

### 5.6. Riesgo operativo

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

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

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

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

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



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

reportan los cambios en el perfil de riesgo, a partir de la identificación de nuevos riesgos y controles en procesos actuales y nuevos.

La Unidad de Riesgo Operativo, es administrada por la Dirección de Riesgo Operativo y Continuidad del Negocio, la cual depende de la Gerencia de Riesgo de Crédito y Operativo y ésta a su vez de la Vicepresidencia de Riesgo y Cobranza. Tiene a su cargo dos analistas de Continuidad del Negocio y una Coordinación de Riesgo Operativo, con cinco analistas de Riesgo Operativo a su cargo.

La evolución de las cifras para la Matriz y sus subsidiarias, resultantes de cada actualización del perfil de riesgo operativo durante los periodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se muestra a continuación:

	<b>31 de diciembre de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
Procesos	301	290
(*) Riesgos	1.251	1.219
Fallas	2.953	3.130
(*) Controles	4.134	3.971

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

Las pérdidas netas registradas por eventos de riesgo operativo para el año 2018 fueron de \$6.023 discriminadas así: Riesgo Operativo (50%), Otros Activos (26%), Otros Litigios En Proceso Administrativo Judicial O Arbitral (16%) y Otras cuentas contables (8%).

De acuerdo con la clasificación de riesgos de Basilea, los eventos se originaron en: Fallas tecnológicas (41,89%, \$2.523), Fraude Externo (24,61%, \$1.482), Legal (21,29%, \$1.282), Ejecución y Administración de Procesos (10,18%, \$613) y Otros (2,03%, \$123).

En fallas tecnológicas, los eventos más relevantes corresponden a fallas en la implementación del proyecto Core Pasivas (\$2.520)

En el fraude externo, los eventos con mayor incidencia son originados por fraudes con tarjetas débito y crédito (\$984), bajo las modalidades de compras no presenciales, falsificación o copiado de banda magnética, sustitución, tarjeta extraviada, suplantación y tarjeta robada.

Otro evento relevante en el fraude externo es suplantación de 4 clientes en desembolso de créditos en oficina de Cali (\$294).

En riesgo legal, los eventos más relevantes corresponden a; Multa interpuesta por la Superintendencia de Industria y Comercio por incumplimiento de la ley de datos personales (\$283), Fallo en primera instancia por el cobro de honorarios de abogado al cliente aun cuando la obligación había sido cancelada durante el proceso de aceleración (\$269), dos Fallos por operaciones fraudulentas a clientes realizadas a través de Occired (\$380).

**Plan de Continuidad de Negocio**

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



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

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

#### **5.7. Riesgo de lavado de activos y de financiación del terrorismo**

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

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

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

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

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

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

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

Durante el año 2018 se realizó seguimiento a los informes elaborados por la Auditoría Interna y la Revisoría Fiscal, en lo referente a la administración del riesgo del lavado de activos y de la financiación del terrorismo, a fin de atender las recomendaciones orientadas a la optimización del Sistema.



## 5.8. Riesgo legal

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

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

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

En la nota 21 a los estados financieros se detallan las provisiones para contingencias legales y otras provisiones.

### Nota 6. – Estimación de valores razonables

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

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

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

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



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

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

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

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

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

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

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

**a) Mediciones de valor razonable sobre base recurrente**

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



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

La siguiente tabla analiza, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos y pasivos (por clase) de la Matriz medidos al valor razonable al 31 de diciembre de 2018 y 2017 sobre bases recurrentes.

**31 de diciembre de 2018**

	Valores razonables calculados usando modelos internos				Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Efecto de las asunciones razonables sobre el valor razonable	Principales datos de entrada	
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total			Mas favorable	Menos favorable
<b>ACTIVOS</b>								
<b>MEDICIONES A VALOR RAZONABLE RECURRENTE</b>								
<b>Inversiones en títulos de deuda con cambios en resultados</b>								
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 900.026	93.998	-	994.024	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	11.699	(11.311)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	-	139.844	-	139.844	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	425	(423)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	121.567	-	121.567	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	553	(548)
<b>Inversiones en títulos de deuda con cambios en ORI</b>								
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 2.331.195	1.114.054	-	3.445.249	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	34.761	(34.137)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	-	111.534	-	111.534	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	1.643	(1.610)
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	-	27.644	-	27.644	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	76	(76)
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	91.315	6.579	-	97.894	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	1.733	(1.696)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	247.142	310.311	-	557.453	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	3.989	(3.942)
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	-	16.354	-	16.354	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	239	(233)
Otros	-	54.818	-	54.818	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	329	(325)
<b>Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en resultados (1)</b>	-	29.852	-	29.852	Valor Unidad	Sistemas transaccionales	299	(299)
<b>Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en ORI (1)</b>	4.891	7.526	60.334	72.751	Valor Unidad	Sistemas transaccionales	728	(728)
<b>Derivativos de negociación</b>								
Forward de moneda	-	342.283	-	342.283	Interpolación	Sistemas transaccionales	2.537	(2.532)
Forward tasa de interés	-	10	-	10	Interpolación	Sistemas transaccionales	10	(10)
Swap tasa interés	-	14.751	-	14.751	Interpolación	Sistemas transaccionales	15.090	(15.090)
Swap moneda	-	998	-	998	Interpolación	Sistemas transaccionales	(91)	86
Otros	-	27.605	-	27.605	Interpolación	Sistemas transaccionales	216	(214)
<b>Propiedades de inversión a valor razonable</b>	-	212.476	-	212.476	Enfoque de mercado	Construcción mantenida y utilizada	2.125	(2.125)
<b>TOTAL ACTIVOS A VALOR RAZONABLE RECURRENTE</b>	<b>3.574.569</b>	<b>2.632.204</b>	<b>60.334</b>	<b>6.267.107</b>			<b>76.360</b>	<b>(75.212)</b>
<b>PASIVOS</b>								
<b>Derivativos de negociación</b>								
Forward de moneda	-	309.210	-	309.210	Interpolación	Sistemas transaccionales	(2.755)	2.749
Forward tasa de interés	-	1.452	-	1.452	Interpolación	Sistemas transaccionales	45	(45)
Swap tasa interés	-	16.410	-	16.410	Interpolación	Sistemas transaccionales	(15.525)	15.525
Swap moneda	-	2.730	-	2.730	Interpolación	Sistemas transaccionales	388	(377)
Otros	-	16.863	-	16.863	Interpolación	Sistemas transaccionales	74	(73)
<b>TOTAL PASIVOS A VALOR RAZONABLE RECURRENTE</b>	<b>\$ -</b>	<b>346.665</b>	<b>-</b>	<b>346.665</b>			<b>(17.773)</b>	<b>17.779</b>



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

31 de diciembre de 2017

	Valores razonables calculados usando modelos internos				Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Efecto de las asunciones razonables sobre el valor razonable	Principales datos de entrada	
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total			Más favorable	Menos favorable
<b>ACTIVOS</b>								
<b>MEDICIONES A VALOR RAZONABLE RECURRENTE</b>								
<b>Inversiones en títulos de deuda con cambios en resultados</b>								
Emitted o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 246.285	145	-	246.430	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	3.290	(3.214)
Emitted o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	-	30.753	-	30.753	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	68	(68)
Emitted o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	181.770	-	-	181.770	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	359	(357)
<b>Inversiones en títulos de deuda con cambios en ORI</b>								
Emitted o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 2.212.363	1.230.165	-	3.442.528	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	41.449	(40.614)
Emitted o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	-	116.038	-	116.038	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	1.432	(1.394)
Emitted o garantizados por entidades del sector real Colombiano	-	76.843	-	76.843	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	1.048	(1.028)
Emitted o garantizados por Gobiernos Extranjeros	29.604	-	-	29.604	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	697	(679)
Emitted o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	221.656	247.953	-	469.609	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	4.356	(4.288)
Emitted o garantizados por entidades del sector real del exterior	-	27.411	-	27.411	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	313	(305)
Otros	-	36.850	-	36.850	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	309	(305)
<b>Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en resultados (1)</b>	-	-	19.125	19.125	Valor Unidad	Sistemas transaccionales	191	(191)
<b>Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en ORI (1)</b>	5.266	-	61.813	67.079	Valor Unidad	Sistemas transaccionales	671	(671)
<b>Derivativos de negociación</b>								
Forward de moneda	-	66.986	-	66.986	Interpolación	Sistemas transaccionales	(799)	798
Forward tasa de interés	-	43	-	43	Interpolación	Sistemas transaccionales	-	-
Swap tasa interés	-	21.613	-	21.613	Interpolación	Sistemas transaccionales	(10.060)	10.060
Swap moneda	-	7.842	-	7.842	Interpolación	Sistemas transaccionales	307	(302)
Otros	-	9.907	-	9.907	Interpolación	Sistemas transaccionales	73	(72)
<b>Propiedades de inversión a valor razonable</b>	-	218.164	-	218.164	Enfoque de mercado	Construcción mantenida y utilizada	2.182	(2.182)
<b>TOTAL ACTIVOS A VALOR RAZONABLE RECURRENTE</b>	<b>2.896.944</b>	<b>2.090.713</b>	<b>80.938</b>	<b>5.068.595</b>			<b>45.886</b>	<b>(44.812)</b>
<b>PASIVOS</b>								
<b>Derivativos de negociación</b>								
Forward de moneda	-	56.148	-	56.148	Interpolación	Sistemas transaccionales	759	(758)
Forward tasa de interés	-	215	-	215	Interpolación	Sistemas transaccionales	-	-
Swap tasa interés	-	22.178	-	22.178	Interpolación	Sistemas transaccionales	7.334	(7.334)
Swap moneda	-	390	-	390	Interpolación	Sistemas transaccionales	(2)	2
Otros	-	17.834	-	17.834	Interpolación	Sistemas transaccionales	43	(42)
<b>TOTAL PASIVOS A VALOR RAZONABLE RECURRENTE</b>	<b>\$ -</b>	<b>96.765</b>	<b>-</b>	<b>96.765</b>			<b>8.134</b>	<b>(8.132)</b>

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

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

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



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

**b) Transferencia de niveles**

La siguiente tabla presenta las transferencias entre niveles 1 y 2 para los periodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

Mediciones a valor razonable para recurrentes	31 de diciembre de 2018		31 de diciembre de 2017	
	Nivel 1 a Nivel 2	Nivel 2 a Nivel 1	Nivel 1 a Nivel 2	Nivel 2 a Nivel 1
	<b>Activos</b>			
Inversiones a valor razonable de renta fija	\$ -	9.990	\$ 13.620	174.538

La siguiente tabla presenta el movimiento de los instrumentos de patrimonio de menor participación (inferiores al 20%) clasificados en el nivel 3 valorados al valor razonable para los periodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	<b>Instrumentos de patrimonio</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>\$ 75.550</b>
Ajuste de valoración con efecto en resultados	1.799
Ajustes de valoración con efecto en ORI	6.508
Retiros / Ventas	(2.918)
Diferencia en cambio	(1)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>\$ 80.938</b>
Adopción IFRS 9	635
<b>Saldo al 1 de enero de 2018 IFRS 9</b>	<b>81.573</b>
Transferencia de Nivel 3 a Nivel 2	(24.759)
Ajustes de valoración con efecto en ORI	3.550
Reclasificación	423
Retiros / Ventas	(453)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>\$ 60.334</b>

En el ORI se está reconociendo durante el año 2018 por \$5.056 correspondiente a la valoración de los instrumentos financieros medidos a valor razonable nivel 3 por \$3.550, Bolsa de Valores de Colombia nivel 1 por (\$375), y Mastercard nivel 2 por \$1.882; para el 31 de diciembre de 2017 por \$4.185.

En el ORI se está reconociendo durante el año 2017 por \$4.185 correspondiente a la valoración de los instrumentos financieros medidos a valor razonable nivel 3 por \$6.508, Bolsa de Valores de Colombia nivel 1 por \$138, y el intercambio de acciones entre BVC - Depósito Centralizado de Valores de Colombia Deceval S.A. por (\$2.461).



**(1) Valoración instrumentos de patrimonio Nivel 3**

Las inversiones clasificadas en el Nivel 3 por \$60.334 al 31 de diciembre de 2018 tienen entradas significativas no observables. Los instrumentos del Nivel 3 incluyen principalmente inversiones en instrumentos de patrimonio, que no cotizan en bolsa.

La Matriz tiene algunas inversiones patrimoniales en diversas entidades con una participación inferior al 20% del patrimonio la entidad, porque son necesarias para el desarrollo de las operaciones, tales como ACH Colombia S.A., Cámara de Compensación de Divisas S.A., Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A., Redeban S.A. y Credibanco S.A. En general todas estas compañías no cotizan sus acciones en un mercado público de valores y por consiguiente, la determinación de su valor razonable al 31 de diciembre de 2018, por motivo que sus valoraciones y análisis de sensibilidad se realizan de forma semestral, se ha realizado con la ayuda de un asesor externo a la Matriz 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)	5,9% - 22,9%
Ingresos (% Crecimiento de los 5 años min-max.)	IPC ; IPC + 1%
Crecimiento en valores residuales después de 10 años	3,1%
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	3,1%
Tasas de costo del equity	15,3% - 15,4%
Tasas de interés de descuento - WACC promedio	13,1%

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
<b>Valor neto ajustado de los activos</b>			
Variable más relevante en el activo	+/-10%	0,99	0,81
<b>Valor presente ajustado por tasa de descuento</b>			
Ingresos	+/- 1%	49.160	46.633
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1% del gradiente	40.032	36.392
Crecimiento en valores residuales después de 10 años	+/- 1% del gradiente	10.488	9.400
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 30PB	14	14
Porcentaje de inversión en CAPEX	+/- 1%	11.275	8.520
Tasa de costo del equity	+/- 50PB	49.947	46.006
Tasas de interés de descuento	+/- 50PB	14	13



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

De acuerdo a las variaciones e impactos presentados en el recuadro anterior, se presentaría un efecto en el patrimonio de la Matriz favorable de \$1.344 y desfavorable por \$1.296. Estos valores fueron calculados valorando la inversión con el precio favorable y desfavorable de acuerdo a las variaciones presentadas y número de acciones que el Banco posee en cada entidad.

**c) Mediciones de valor razonable sobre bases no recurrentes**

El siguiente es el detalle al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 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:

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

  

<b>31 de diciembre de 2017</b>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Instrumentos financieros por cartera de créditos colateralizada	\$ -	-	414.054	414.054

La siguiente tabla presenta el resumen de los activos y pasivos financieros de la Matriz y subsidiarias registrados a costo amortizado al 31 de diciembre de 2018 y 2017 comparados con los valores determinados a valor razonable, para los que es practicable calcular el valor razonable:

	<u>31 de diciembre de 2018</u>		<u>31 de diciembre de 2017</u>	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor Razonable Estimado</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor Razonable Estimado</u>
<b>Activos</b>				
Inversiones de renta fija a costo amortizado	\$ 687.267	687.267	689.023	689.430
Cartera de Créditos, neta	26.996.654	29.572.339	26.597.529	29.866.277
Otras cuentas por cobrar	129.430	129.430	136.534	136.534
	<b>\$ 27.813.351</b>	<b>30.389.036</b>	<b>27.423.086</b>	<b>30.692.241</b>
<b>Pasivos</b>				
Certificados de Depósito	\$ 8.367.495	8.548.500	8.623.959	9.058.117
Fondos interbancarios	931.537	931.537	122.560	122.560
Obligaciones Financieras	2.802.741	2.916.824	2.398.204	2.547.881
Bonos emitidos	3.147.438	3.295.407	3.281.965	3.419.518
	<b>\$ 15.249.211</b>	<b>15.692.268</b>	<b>14.426.688</b>	<b>15.148.076</b>

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.



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

La tasa de descuento comprende lo siguiente:

**Tasa de Descuento:** Costo de capital

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

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

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

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

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

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

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

**Nota 7. – Efectivo y equivalentes de efectivo**

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, comprenden lo siguiente:

	<u>31 de diciembre de 2018</u>	<u>31 de diciembre de 2017</u>
<b>En pesos colombianos</b>		
Caja	\$ 639.275	662.624
En el Banco de la República de Colombia	1.545.566	938.864
Banco y otras entidades financieras a la vista	17.093	5.574
Canje	2.338	1.469
	<u><b>2.204.272</b></u>	<u><b>1.608.531</b></u>
<b>En moneda extranjera</b>		
Caja	11.563	7.230
Banco y otras entidades financieras a la vista	444.879	841.269
	<u><b>456.442</b></u>	<u><b>848.499</b></u>
<b>Total efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<u><b>\$ 2.660.714</b></u>	<u><b>2.457.030</b></u>



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

**Encaje Bancario requerido**

Al 31 de diciembre de 2018 el encaje legal en Colombia es del 11% para depósitos en cuentas corrientes y ahorros y del 4.5% para certificados de depósito inferiores a 18 meses.

Al 27 de noviembre de 2018 el encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez en depósitos en cuentas corrientes y ahorros es de \$ 1.912.422.

Al 27 de noviembre de 2018 el encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez de certificados de depósito inferiores a 18 meses al \$105.577.

Efectivo y equivalentes de Efectivo en el Banco de la República por \$1.303.474 al 18 de diciembre de 2018 forman parte del encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez (1.945.718 al 31 de diciembre 2017).

No existen restricciones sobre el efectivo y equivalentes de efectivo en la Matriz y las subsidiarias al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

<b>Concepto</b>	<b>31 de diciembre de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
Encaje 4,5%	\$ 105.577	102.515
Encaje 11%	1.912.422	1.790.485
<b>Total Encaje</b>	<b>\$ 2.017.999</b>	<b>1.893.000</b>

**Nota 8. – Activos financieros de inversión en títulos de deuda e instrumentos de patrimonio a valor razonable**

El saldo de Activos Financieros en títulos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable comprende lo siguiente al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

<b>TÍTULOS DE DEUDA CON CAMBIOS EN RESULTADOS</b>	<b>31 de diciembre de 2018</b>
<b>En pesos colombianos</b>	
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 933.658
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	74.013
	<b>1.007.671</b>
<b>En moneda extranjera</b>	
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	60.366
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	65.831
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	121.567
	<b>247.764</b>
<b>Total títulos de deuda con cambios en resultados</b>	<b>\$ 1.255.435</b>



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

<b>TÍTULOS DE DEUDA CON CAMBIOS EN ORI</b>	<b>31 de diciembre de 2018</b>
<b>En pesos colombianos</b>	
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 2.342.995
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	5.036
	<u><b>2.348.031</b></u>
<b>En moneda extranjera</b>	
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	1.102.254
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	106.498
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	27.644
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	97.894
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	557.453
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	16.354
Otros	54.818
	<u><b>1.962.915</b></u>
<b>Total títulos de deuda con cambios en ORI</b>	<b>\$ 4.310.946</b>
 <b>INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO CON AJUSTE A RESULTADOS</b>	
<b>En pesos colombianos</b>	
Fondos de inversión colectiva	\$ 29.852
<b>Total de instrumentos de patrimonio con ajuste a resultados</b>	<u><b>29.852</b></u>
<b>Total de instrumentos derivativos de negociación con cambios en resultados</b>	<b>\$ 385.647</b>
<b>Total instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>\$ 1.670.934</b>
 <b>INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO CON AJUSTE A PATRIMONIO ORI</b>	
<b>En pesos colombianos</b>	
Acciones corporativas	\$ 72.751
<b>Total instrumentos de patrimonio</b>	<u><b>102.603</b></u>
<b>Total activos financieros en títulos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable</b>	<b>\$ 6.054.631</b>

<b>TÍTULOS DE DEUDA CON CAMBIOS EN RESULTADOS</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
<b>En pesos colombianos</b>	
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 2.563.351
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	30.753
Otros	189
	<u><b>2.594.293</b></u>
<b>En moneda extranjera</b>	
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	1.125.608
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	116.037
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	76.843
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	29.604
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	651.379
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	27.411
Otros	36.661
	<u><b>2.063.543</b></u>
<b>Total títulos de deuda</b>	<b>\$ 4.657.836</b>



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

	Reexpresado Ver Nota 2
<b>INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO CON AJUSTE A RESULTADOS</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
<b>En pesos colombianos</b>	
Fondos de inversión colectiva	\$ 19.126
<b>Total de instrumentos de patrimonio con ajuste a resultados</b>	<b>19.126</b>
<b>Total de instrumentos derivativos de negociación con cambios en resultados</b>	<b>\$ 106.391</b>
<b>Total instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>\$ 5.099.881</b>
<b>INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO CON AJUSTE A PATRIMONIO ORI</b>	
<b>En pesos colombianos</b>	
Acciones corporativas (reexpresado)	\$ 67.079
<b>Total instrumentos de patrimonio</b>	<b>86.205</b>
<b>Total activos financieros en títulos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable</b>	<b>\$ 5.166.960</b>
	<b>Reexpresado Ver Nota 2</b>
<b>INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO CON AJUSTE A RESULTADOS</b>	<b>1 de enero de 2017</b>
<b>En pesos colombianos</b>	
Fondos de inversión colectiva	\$ 17.328
<b>Total de instrumentos de patrimonio con ajuste a resultados</b>	<b>17.328</b>
<b>Total de instrumentos derivativos de negociación con cambios en resultados</b>	<b>\$ 155.902</b>
<b>Total instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>\$ 4.236.949</b>
<b>INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO CON AJUSTE A PATRIMONIO ORI</b>	
<b>En pesos colombianos</b>	
Acciones corporativas (reexpresado)	\$ 58.224
<b>Total instrumentos de patrimonio</b>	<b>75.552</b>
<b>Total activos financieros en títulos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable</b>	<b>\$ 4.295.173</b>

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:

		Reexpresado Ver Nota 2	Reexpresado Ver Nota 2
Entidad	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017	1 de enero de 2017
Redeban Multicolor S.A.	\$ 11.221	7.091	6.801
Deposito Centralizado de Valores de Colombia Deceval S.A	-	-	2.918
A.C.H Colombia S.A.	12.014	11.440	8.520
Cámara de Compensación de Divisas de Colombia S.A.	1.117	916	593
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A.	456	497	471
Bolsa de Valores de Colombia S.A.	4.891	5.267	-
MasterCard Inc.	7.526	5.634	3.875
Credibanco	32.290	31.848	30.767
Aportes en Línea S.A. (Gestión y Contacto)	201	1.044	741
Casa de Bolsa S.A Sociedad Comisionista de Bolsa	2.611	2.388	2.298
Pizano S.A. En Reestructuración	424	954	1.240
<b>Total</b>	<b>\$ 72.751</b>	<b>67.079</b>	<b>58.224</b>

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



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

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 año terminado al 31 de diciembre de 2018 se han reconocido dividendos en el estado de resultados por estas inversiones por valor de \$2.700 (\$1.619 durante el periodo terminado al 31 de diciembre de 2017).

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

A continuación se relacionan los activos financieros a valor razonable que se encuentran garantizando operaciones repo, los que han sido entregados en garantía de operaciones con instrumentos financieros y los que han sido entregados como garantías colaterales a terceras partes en respaldo de obligaciones financieras con otros bancos (Ver nota 19).

	<u>31 de diciembre de 2018</u>	<u>31 de diciembre de 2017</u>
<b>Entregados en operaciones de mercado monetario</b>		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 541.798	51.989
<b>Entregadas en garantía de operaciones con instrumentos derivados</b>		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	167.338	100.224
<b>Total</b>	<b>\$ <u>709.136</u></b>	<b><u>152.213</u></b>

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no se garantizaron operaciones repo.

**Nota 9. – Activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado**

El saldo de los activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado comprende lo siguiente al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	<u>31 de diciembre de 2018</u>	<u>31 de diciembre de 2017</u>
<b>TÍTULOS DE DEUDA</b>		
<b>En pesos colombianos</b>		
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	\$ 687.313	689.023
Provisiones de inversiones	(46)	-
<b>Total activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado</b>	<b>\$ <u>687.267</u></b>	<b><u>689.023</u></b>

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

	<u>31 de diciembre de 2018</u>
<b>Saldo al inicio del período</b>	\$ -
Adopción IFRS 9	219
<b>Saldo al 1 de enero de 2018</b>	<b><u>219</u></b>
Reintegro/gasto por deterioro de inversiones a costo amortizado	(173)
<b>Saldo al final del período</b>	<b>\$ <u>46</u></b>



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

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

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Hasta 1 mes	\$ 60.946	95.438
más de 1 mes y no más de 3 meses	181.123	-
más de 3 meses y no más de 1 año	445.244	593.585
<b>Subtotal</b>	<b>687.313</b>	<b>689.023</b>
Provisiones de inversiones	(46)	-
<b>Total</b>	<b>\$ 687.267</b>	<b>689.023</b>

**Nota 10. – Instrumentos derivados y cobertura de inversiones en el extranjero**

**a. Instrumentos financieros derivativos de negociación**

La tabla siguiente expresa los valores razonables al 31 de diciembre de 2018 y 2017 de contratos forward, futuros, opciones, swaps de tasa de interés y de moneda extranjera en que se encuentra comprometida la Matriz:

Concepto	31 de diciembre de 2018		31 de diciembre de 2017	
	Monto nacional	Valor razonable	Monto nacional	Valor razonable
<b>Activos</b>				
<b>Contratos forward</b>				
Contratos forward de compra de moneda extranjera	\$ 8.413.185	253	1.858.371	177
Contratos forward de venta de moneda extranjera	1.026.885	342.030	4.487.187	66.810
Contratos forward de títulos	157.993	10	44	43
<b>Subtotal</b>	<b>9.598.063</b>	<b>342.293</b>	<b>6.345.602</b>	<b>67.030</b>
<b>Swap</b>				
Contratos swap de moneda extranjera	42.212	998	110.954	7.842
Contratos swap de tasa de interés	902.262	14.751	564.844	21.613
<b>Subtotal</b>	<b>944.474</b>	<b>15.749</b>	<b>675.798</b>	<b>29.455</b>
<b>Compra de opciones</b>				
Opciones de compra de divisas	27.685	27.605	6.325	9.906
<b>Subtotal</b>	<b>27.685</b>	<b>27.605</b>	<b>6.325</b>	<b>9.906</b>
<b>Total activos</b>	<b>\$ 10.570.222</b>	<b>385.647</b>	<b>7.027.725</b>	<b>106.391</b>
<b>Pasivos</b>				
<b>Contratos forward</b>				
Contratos forward de compra de moneda extranjera	\$ 641.256	309.024	4.110.642	55.951
Contratos forward de venta de moneda extranjera	8.395.521	185	1.684.148	197
Contratos forward de títulos	374.545	1.452	222	216
<b>Subtotal</b>	<b>9.411.322</b>	<b>310.661</b>	<b>5.795.012</b>	<b>56.364</b>
<b>Swap</b>				
Contratos swap de moneda extranjera	37.617	2.730	15.620	390
Contratos swap de tasa de interés	619.559	16.410	882.661	22.179
<b>Subtotal</b>	<b>657.176</b>	<b>19.140</b>	<b>898.281</b>	<b>22.569</b>
<b>Contratos de opciones</b>				
Opciones de venta de divisas	16.915	16.864	18.438	17.832
<b>Subtotal</b>	<b>16.915</b>	<b>16.864</b>	<b>18.438</b>	<b>17.832</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>10.085.413</b>	<b>346.665</b>	<b>6.711.731</b>	<b>96.765</b>
<b>Posición neta</b>	<b>\$ 484.809</b>	<b>38.982</b>	<b>315.994</b>	<b>9.626</b>



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

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

Al 31 de diciembre de 2018 no existen contratos derivados en otros contratos que deban ser separados, contabilizados y revelados de acuerdo a lo establecido en la NIIF 9.

Los vencimientos por plazo de los instrumentos derivados de negociación al 31 de diciembre de 2018 y 2017, son los siguientes:

**MENOR A UN AÑO**

Concepto	31 de diciembre de 2018		31 de diciembre de 2017	
	Monto nacional	Valor razonable	Monto nacional	Valor razonable
<b>Activos</b>				
<b>Contratos forward</b>				
Contratos forward de compra de moneda extranjera	\$ 8.362.967	253	1.858.371	177
Contratos forward de venta de moneda extranjera	1.023.859	340.310	4.455.530	64.983
Contratos forward de títulos	157.993	10	44	43
<b>Subtotal</b>	<b>9.544.819</b>	<b>340.573</b>	<b>6.313.945</b>	<b>65.203</b>
<b>Swap</b>				
Contratos swap de moneda extranjera	-	-	86.446	6.118
Contratos swap de tasa de Interés	750.684	1.932	471.266	17.939
<b>Subtotal</b>	<b>750.684</b>	<b>1.932</b>	<b>557.712</b>	<b>24.057</b>
<b>Compra de opciones</b>				
Opciones de compra de divisas	18.089	18.054	3.142	3.962
<b>Subtotal</b>	<b>18.089</b>	<b>18.054</b>	<b>3.142</b>	<b>3.962</b>
<b>Total activos</b>	<b>\$ 10.313.592</b>	<b>360.559</b>	<b>6.874.799</b>	<b>93.222</b>
<b>Pasivos</b>				
<b>Contratos forward</b>				
Contratos forward de compra de moneda extranjera	\$ 639.700	294.484	4.100.990	39.165
Contratos forward de venta de moneda extranjera	8.075.946	12	1.663.653	198
Contratos forward de títulos	374.545	1.452	222	216
<b>Subtotal</b>	<b>9.090.191</b>	<b>295.948</b>	<b>5.764.865</b>	<b>39.579</b>
<b>Swap</b>				
Contratos swap de moneda extranjera	13.085	1.121	15.620	390
Contratos swap de tasa de Interés	455.835	2.140	732.581	18.408
<b>Subtotal</b>	<b>468.920</b>	<b>3.261</b>	<b>748.201</b>	<b>18.798</b>
<b>Contratos de opciones</b>				
Opciones de venta de divisas	13.048	12.997	12.975	12.483
<b>Subtotal</b>	<b>13.048</b>	<b>12.997</b>	<b>12.975</b>	<b>12.483</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>\$ 9.572.159</b>	<b>312.206</b>	<b>6.526.041</b>	<b>70.860</b>
<b>Posición neta</b>	<b>\$ 741.433</b>	<b>48.353</b>	<b>348.758</b>	<b>22.362</b>



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

**MAYOR A UN AÑO**

Concepto	31 de diciembre de 2018		31 de diciembre de 2017	
	Monto nacional	Valor razonable	Monto nacional	Valor razonable
<b>Activos</b>				
<b>Contratos forward</b>				
Contratos forward de compra de moneda extranjera	\$ 50.218	-	-	-
Contratos forward de venta de moneda extranjera	3.026	1.720	31.657	1.826
<b>Subtotal</b>	<b>53.244</b>	<b>1.720</b>	<b>31.657</b>	<b>1.826</b>
<b>Swap</b>				
Contratos swap de moneda extranjera	42.212	998	24.508	1.725
Contratos swap de tasa de Interés	151.578	12.819	93.578	3.674
<b>Subtotal</b>	<b>193.790</b>	<b>13.817</b>	<b>118.086</b>	<b>5.399</b>
<b>Compra de opciones</b>				
Opciones de compra de divisas	9.596	9.551	3.183	5.944
<b>Subtotal</b>	<b>9.596</b>	<b>9.551</b>	<b>3.183</b>	<b>5.944</b>
<b>Total activos</b>	<b>\$ 256.630</b>	<b>25.088</b>	<b>152.926</b>	<b>13.169</b>
<b>Pasivos</b>				
<b>Contratos forward</b>				
Contratos forward de compra de moneda extranjera	\$ 1.556	14.540	9.653	16.785
Contratos forward de venta de moneda extranjera	319.575	173	20.494	-
<b>Subtotal</b>	<b>321.131</b>	<b>14.713</b>	<b>30.147</b>	<b>16.785</b>
<b>Swap</b>				
Contratos swap de moneda extranjera	24.532	1.609	-	-
Contratos swap de tasa de Interés	163.724	14.270	150.080	3.770
<b>Subtotal</b>	<b>188.256</b>	<b>15.879</b>	<b>150.080</b>	<b>3.770</b>
<b>Contratos de opciones</b>				
Opciones de venta de divisas	3.867	3.867	5.463	5.350
<b>Subtotal</b>	<b>3.867</b>	<b>3.867</b>	<b>5.463</b>	<b>5.350</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>\$ 513.254</b>	<b>34.459</b>	<b>185.690</b>	<b>25.905</b>
<b>Posición neta</b>	<b>\$ (256.624)</b>	<b>(9.371)</b>	<b>(32.764)</b>	<b>(12.736)</b>

Los instrumentos financieros derivados de negociación contienen el componente CVA/DVA asociado al componente crediticio de estos contratos, al 31 de diciembre de 2018 el efecto del CVA/DVA en el estado de resultados fue un egreso de \$157.

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

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



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

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

**b. Instrumentos financieros y cobertura de inversiones en el extranjero**

En desarrollo de sus operaciones la Matriz posee las siguientes inversiones en subsidiarias del exterior al 31 de diciembre de 2018 y 2017 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 diciembre de 2018				
	Miles de dolares americanos		Millones de Pesos Colombianos		
	Valor de la Inversión cubierta	Valor de la cobertura en obligaciones en moneda extranjera	Ajuste por conversión de estados financieros	Diferencia de cambio de obligaciones en moneda extranjera	
Occidental Bank (Barbados) Ltd.	USD	23.971	(23.971)	\$ 24.606	24.606
Banco de Occidente Panamá S.A.		23.439	(23.439)	35.577	35.577
<b>Total</b>	USD	<b>47.410</b>	<b>(47.410)</b>	<b>\$ 60.183</b>	<b>60.183</b>

  

Detalle de la inversión	31 de diciembre de 2017				
	Miles de dolares americanos		Millones de Pesos Colombianos		
	Valor de la Inversión cubierta	Valor de la cobertura en obligaciones en moneda extranjera	Ajuste por conversión de estados financieros	Diferencia de cambio de obligaciones en moneda extranjera	
Occidental Bank (Barbados) Ltd.	USD	26.396	(26.396)	\$ 18.740	18.740
Banco de Occidente Panamá S.A.		25.044	(25.044)	29.979	29.979
<b>Total</b>	USD	<b>51.440</b>	<b>(51.440)</b>	<b>\$ 48.719</b>	<b>48.719</b>

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 \$47.410 al 31 de diciembre de 2018 y \$51.440 al 31 de diciembre de 2017 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 diciembre de 2018 y 2017 (\$11.464) y (\$85) respectivamente, producto de la eficacia de la cobertura.



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

**Nota 11. – Activos financieros por cartera de crédito a costo amortizado, neto**

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

<b>31 de diciembre de 2018</b>			
<b>Modalidad</b>	<b>Saldo según balance</b>	<b>Reclasificación de leasing</b>	<b>Saldo según revelación</b>
Comercial	\$ 20.385.918	4.505.314	15.880.604
Consumo	6.800.229	10.214	6.790.015
Vivienda	1.387.446	795.939	591.507
Leasing Financiero	-	(5.311.467)	5.311.467
<b>Total</b>	<b>\$ 28.573.593</b>	<b>-</b>	<b>28.573.593</b>

<b>31 de diciembre de 2017</b>			
<b>Modalidad</b>	<b>Saldo según balance</b>	<b>Reclasificación de leasing</b>	<b>Saldo según revelación</b>
Comercial	\$ 20.574.550	4.566.656	16.007.894
Consumo	6.873.690	10.035	6.863.655
Vivienda	1.168.389	658.450	509.939
Leasing Financiero	-	(5.235.141)	5.235.141
<b>Total</b>	<b>\$ 28.616.629</b>	<b>-</b>	<b>28.616.629</b>

**1. Cartera de crédito por modalidad**

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

	<b>31 de diciembre de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
<b>Préstamos ordinarios *</b>	\$ 17.317.473	18.349.759
Préstamos con recursos de otras entidades	1.062.570	943.596
Cartas de crédito cubiertas	108.525	96.981
Descubiertos en cuenta corriente bancaria	52.913	94.213
Descuentos	100.388	84.856
Tarjetas de crédito	1.399.004	1.387.004
Libranzas	2.002.799	1.479.595
Carta hipotecaria para vivienda	591.507	506.138
Créditos a empleados	18.229	18.587
Bienes inmuebles dados en leasing	3.382.668	3.167.967
Bienes muebles dados en leasing	1.928.799	1.989.674
Remesas en tránsito	-	1.840
Cartas de crédito de pago diferido	4.908	1.365
<b>Otros*</b>	603.810	495.054
<b>Total cartera de créditos bruta</b>	<b>\$ 28.573.593</b>	<b>28.616.629</b>
Provisión para deterioro de activos financieros por cartera de créditos	(1.576.939)	(1.135.748)
<b>Total cartera de créditos neta</b>	<b>\$ 26.996.654</b>	<b>27.480.881</b>



## 2. Cartera de créditos movimiento del deterioro

El siguiente es el movimiento del deterioro de la cartera de crédito durante los periodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	Comercial				Consumo				Vivienda			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de Diciembre de 2017 NIC 39	\$ 59.771	11.058	454.828	525.657	124.017	51.656	291.539	467.212	4.212	470	5.875	10.557
Adopción IFRS 9	80.394	3.998	8.516	92.908	52.982	31.564	1.012	85.558	1.550	2.173	523	4.246
<b>Saldo al 1 de enero de 2018 IFRS 9</b>	<b>140.165</b>	<b>15.056</b>	<b>463.344</b>	<b>618.565</b>	<b>176.999</b>	<b>83.220</b>	<b>292.551</b>	<b>552.770</b>	<b>5.762</b>	<b>2.643</b>	<b>6.398</b>	<b>14.803</b>
Castigos del período	(989)	(1.717)	(216.780)	(219.486)	(171.247)	(89.972)	(300.406)	(561.625)	-	-	-	-
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	87.948	87.948	-	-	18.251	18.251	-	-	368	368
<b>Gasto de provisión de instrumentos que permanecen durante el período</b>	<b>22.825</b>	<b>6.354</b>	<b>375.935</b>	<b>405.114</b>	<b>168.973</b>	<b>121.823</b>	<b>255.368</b>	<b>546.164</b>	<b>842</b>	<b>2.025</b>	<b>6.934</b>	<b>9.801</b>
<b>Gasto de provisión de instrumentos nuevos u originados</b>	<b>88.037</b>	<b>2.736</b>	<b>33.453</b>	<b>124.226</b>	<b>82.396</b>	<b>11.011</b>	<b>55.929</b>	<b>149.336</b>	<b>3.076</b>	<b>366</b>	<b>47</b>	<b>3.489</b>
<b>Reintegro de instrumentos cancelados o pagados</b>	<b>(63.876)</b>	<b>(1.804)</b>	<b>(29.218)</b>	<b>(94.898)</b>	<b>(41.422)</b>	<b>(5.234)</b>	<b>(21.091)</b>	<b>(67.747)</b>	<b>(455)</b>	<b>(16)</b>	<b>(131)</b>	<b>(602)</b>
<b>Reintegro de provisión de instrumentos que permanecen durante el período</b>	<b>(46.861)</b>	<b>(3.560)</b>	<b>(40.153)</b>	<b>(90.574)</b>	<b>(72.288)</b>	<b>(23.056)</b>	<b>(40.002)</b>	<b>(135.346)</b>	<b>(1.110)</b>	<b>(163)</b>	<b>(481)</b>	<b>(1.754)</b>
Transferencia de Etapa 1 a Etapa 2	(1.756)	1.756	-	-	(10.379)	10.379	-	-	(164)	164	-	-
Transferencia de Etapa 1 a Etapa 3	(3.764)	-	3.764	-	(7.011)	-	7.011	-	(78)	-	78	-
Transferencia de Etapa 2 a Etapa 3	-	(4.474)	4.474	-	-	(10.999)	10.999	-	-	(610)	610	-
Transferencia de Etapa 3 a Etapa 2	-	1.966	(1.966)	-	-	4.271	(4.271)	-	-	37	(37)	-
Transferencia de Etapa 2 a Etapa 1	6.334	(6.334)	-	-	24.608	(24.608)	-	-	982	(982)	-	-
Transferencia de Etapa 3 a Etapa 1	4.724	-	(4.724)	-	8.981	-	(8.981)	-	844	-	(844)	-
Diferencia en cambio	1.080	-	-	1.080	(9)	-	-	(9)	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>\$ 145.919</b>	<b>9.979</b>	<b>676.077</b>	<b>831.975</b>	<b>159.601</b>	<b>76.835</b>	<b>265.358</b>	<b>501.794</b>	<b>9.699</b>	<b>3.464</b>	<b>12.942</b>	<b>26.105</b>

  

	Leasing Comercial				Leasing Consumo				Leasing Vivienda			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de Diciembre de 2017 NIC 39	\$ 12.999	6.350	92.628	111.977	393	192	609	1.194	4.887	692	13.572	19.151
Adopción IFRS 9	15.888	4.641	896	21.425	(196)	(78)	4	(270)	2.507	2.778	1.255	6.540
<b>Saldo al 1 de enero de 2018 IFRS 9</b>	<b>28.887</b>	<b>10.991</b>	<b>93.524</b>	<b>133.402</b>	<b>197</b>	<b>114</b>	<b>613</b>	<b>924</b>	<b>7.394</b>	<b>3.470</b>	<b>14.827</b>	<b>25.691</b>
Castigos del período	(8)	(143)	(75.068)	(75.219)	(1)	-	(354)	(355)	-	-	(2.917)	(2.917)
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	7.946	7.946	-	-	45	45	-	-	407	407
<b>Gasto de provisión de instrumentos que permanecen durante el período</b>	<b>8.184</b>	<b>3.006</b>	<b>142.723</b>	<b>153.913</b>	<b>(29)</b>	<b>102</b>	<b>458</b>	<b>531</b>	<b>730</b>	<b>4.118</b>	<b>10.546</b>	<b>15.394</b>
<b>Gasto de provisión de instrumentos nuevos u originados</b>	<b>9.380</b>	<b>266</b>	<b>7.220</b>	<b>16.866</b>	<b>63</b>	<b>4</b>	<b>97</b>	<b>164</b>	<b>4.182</b>	<b>315</b>	<b>106</b>	<b>4.603</b>
<b>Reintegro de instrumentos cancelados o pagados</b>	<b>(5.102)</b>	<b>(530)</b>	<b>(3.179)</b>	<b>(8.811)</b>	<b>(12)</b>	<b>(2)</b>	<b>(1)</b>	<b>(15)</b>	<b>(432)</b>	<b>(17)</b>	<b>(190)</b>	<b>(639)</b>
<b>Reintegro de provisión de instrumentos que permanecen durante el período</b>	<b>(18.685)</b>	<b>(2.436)</b>	<b>(29.614)</b>	<b>(50.735)</b>	<b>(77)</b>	<b>(53)</b>	<b>(101)</b>	<b>(231)</b>	<b>(1.491)</b>	<b>(425)</b>	<b>(1.983)</b>	<b>(3.899)</b>
Transferencia de Etapa 1 a Etapa 2	(591)	591	-	-	(14)	14	-	-	(358)	358	-	-
Transferencia de Etapa 1 a Etapa 3	(733)	-	733	-	(1)	-	1	-	(139)	-	139	-
Transferencia de Etapa 2 a Etapa 3	-	(2.314)	2.314	-	-	-	-	-	-	(573)	573	-
Transferencia de Etapa 3 a Etapa 2	-	476	(476)	-	-	-	-	-	-	461	(461)	-
Transferencia de Etapa 2 a Etapa 1	5.607	(5.607)	-	-	55	(55)	-	-	1.774	(1.774)	-	-
Transferencia de Etapa 3 a Etapa 1	3.692	-	(3.692)	-	-	-	-	-	1.240	-	(1.240)	-
Diferencia en cambio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>\$ 30.631</b>	<b>4.300</b>	<b>142.431</b>	<b>177.362</b>	<b>181</b>	<b>124</b>	<b>758</b>	<b>1.063</b>	<b>12.900</b>	<b>5.933</b>	<b>19.807</b>	<b>38.640</b>

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

	Total Leasing Financiero				Total			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2017 NIC 39</b>	\$ 18.279	7.234	106.809	132.322	206.279	70.418	859.051	1.135.748
Adopción IFRS 9	18.199	7.341	2.155	27.695	153.125	45.076	12.206	210.407
<b>Saldo al 1 de enero de 2018 IFRS 9</b>	<b>36.478</b>	<b>14.575</b>	<b>108.964</b>	<b>160.017</b>	<b>359.404</b>	<b>115.494</b>	<b>871.257</b>	<b>1.346.155</b>
Castigos del período	(9)	(143)	(78.339)	(78.491)	(172.245)	(91.832)	(595.525)	(859.602)
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	8.398	8.398	-	-	114.965	114.965
<b>Gasto de provisión de instrumentos que permanecen durante el periodo</b>	8.885	7.226	153.727	169.838	201.525	137.428	791.964	1.130.917
<b>Gasto de provisión de instrumentos nuevos u originados</b>	13.625	585	7.423	21.633	187.134	14.698	96.852	298.684
<b>Reintegro de instrumentos cancelados o pagados</b>	(5.546)	(549)	(3.370)	(9.465)	(111.299)	(7.603)	(53.810)	(172.712)
<b>Reintegro de provisión de instrumentos que permanecen durante el periodo</b>	(20.253)	(2.914)	(31.698)	(54.865)	(140.512)	(29.693)	(112.334)	(282.539)
Transferencia de Etapa 1 a Etapa 2	(963)	963	-	-	(13.262)	13.262	-	-
Transferencia de Etapa 1 a Etapa 3	(873)	-	873	-	(11.726)	-	11.726	-
Transferencia de Etapa 2 a Etapa 3	-	(2.887)	2.887	-	-	(18.970)	18.970	-
Transferencia de Etapa 3 a Etapa 2	-	937	(937)	-	-	7.211	(7.211)	-
Transferencia de Etapa 2 a Etapa 1	7.436	(7.436)	-	-	39.360	(39.360)	-	-
Transferencia de Etapa 3 a Etapa 1	4.932	-	(4.932)	-	19.481	-	(19.481)	-
Diferencia en cambio	-	-	-	-	1.071	-	-	1.071
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>\$ 43.712</b>	<b>10.357</b>	<b>162.996</b>	<b>217.065</b>	<b>358.931</b>	<b>100.635</b>	<b>1.117.373</b>	<b>1.576.939</b>

El siguiente es el movimiento del deterioro de la cartera de crédito durante el periodo terminado al 31 de diciembre de 2017:

	Comercial	Consumo	Hipotecario de Vivienda	Leasing Financiero	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>\$ 355.516</b>	<b>395.293</b>	<b>4.779</b>	<b>116.692</b>	<b>872.280</b>
Castigos del período	(181.064)	(467.341)	-	(34.738)	(683.143)
Provisión del período	448.323	711.093	4.923	137.673	1.302.012
Recuperación de provisiones	(164.863)	(201.498)	(1.632)	(62.176)	(430.169)
(Recuperación) cargo de provisiones con contrapartida en ORI del período (*)	66.564	29.665	2.487	(25.185)	73.531
Diferencia en cambio	1.181	-	-	56	1.237
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>\$ 525.657</b>	<b>467.212</b>	<b>10.557</b>	<b>132.322</b>	<b>1.135.748</b>

### 3. Cartera de créditos evaluados individuales y colectivamente

El siguiente es el detalle por deterioro de riesgo de créditos constituidos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, teniendo en cuenta la forma en que fueron determinadas, de manera individual para créditos superiores a \$2.000 y colectivamente para los demás créditos

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

	31 de diciembre de 2018				
	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Financiero	Total
<b>Provisión para deterioro</b>					
Créditos evaluados individualmente	\$ 479.813	-	-	72.069	551.882
Créditos evaluados colectivamente	352.162	501.794	26.104	144.996	1.025.056
<b>Total provisión para deterioro</b>	<b>\$ 831.975</b>	<b>501.794</b>	<b>26.104</b>	<b>217.065</b>	<b>1.576.938</b>
	Comercial	Consumo	Vivienda	Total Leasing Financiero	Total
<b>Saldo bruto de los activos financieros por cartera de créditos</b>					
Créditos evaluados individualmente (1)	\$ 11.543.801	5.451	5.546	3.012.358	14.567.156
Créditos evaluados colectivamente	4.336.803	6.784.564	585.962	2.299.108	14.006.437
<b>Total provisión para deterioro</b>	<b>\$ 15.880.604</b>	<b>6.790.015</b>	<b>591.508</b>	<b>5.311.466</b>	<b>28.573.593</b>
	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Financiero	Total
<b>Provisión para deterioro</b>					
Créditos evaluados individualmente	\$ 277.458	-	-	33.034	310.492
Créditos evaluados colectivamente	248.199	467.212	10.557	99.288	825.256
<b>Total provisión para deterioro</b>	<b>\$ 525.657</b>	<b>467.212</b>	<b>10.557</b>	<b>132.322</b>	<b>1.135.748</b>
	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Financiero	Total
<b>Saldo bruto de los activos financieros por cartera de créditos</b>					
Créditos evaluados individualmente (1)	\$ 11.069.181	10.549	4.246	3.062.070	14.146.046
Créditos evaluados colectivamente	4.938.713	6.853.106	505.693	2.173.071	14.470.583
<b>Total provisión para deterioro</b>	<b>\$ 16.007.894</b>	<b>6.863.655</b>	<b>509.939</b>	<b>5.235.141</b>	<b>28.616.629</b>

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

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

**4. Cartera de créditos evaluados individualmente**

El siguiente es el detalle de los créditos evaluados individualmente por deterioro al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

<b>31 de diciembre de 2018</b>			
	<b>Valor bruto registrado</b>	<b>Garantías colaterales</b>	<b>Provision constituída</b>
<b>Sin deterioro registrado</b>			
Comercial	\$ 58.507	89.225	-
Leasing Comercial	113.211	315.608	-
<b>Subtotal</b>	<b>171.718</b>	<b>404.833</b>	<b>-</b>
<b>Con deterioro registrado</b>			
Comercial	1.658.661	190.903	479.813
Leasing Comercial	225.806	166.152	72.069
<b>Subtotal</b>	<b>1.884.467</b>	<b>357.055</b>	<b>551.882</b>
<b>Totales</b>			
Comercial	1.717.168	280.128	479.813
Leasing Comercial	339.017	481.760	72.069
<b>Total</b>	<b>\$ 2.056.185</b>	<b>761.888</b>	<b>551.882</b>

<b>31 de diciembre de 2017</b>			
<b>Créditos evaluados individualmente deteriorados</b>			
	<b>Valor bruto registrado</b>	<b>Garantías colaterales</b>	<b>Provision constituída</b>
<b>Sin deterioro registrado</b>			
Comercial	\$ 485.064	184.136	-
Leasing financiero	173.921	538.948	-
<b>Subtotal</b>	<b>658.985</b>	<b>723.084</b>	<b>-</b>
<b>Con deterioro registrado</b>			
Comercial	1.866.061	57.747	277.458
Leasing financiero	190.621	72.761	33.034
<b>Subtotal</b>	<b>2.056.682</b>	<b>130.508</b>	<b>310.492</b>
<b>Totales</b>			
Comercial	2.351.125	241.883	277.458
Leasing financiero	364.542	611.709	33.034
<b>Total</b>	<b>\$ 2.715.667</b>	<b>853.592</b>	<b>310.492</b>



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

**5. Cartera de créditos periodo de maduración**

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

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

<b>31 de diciembre de 2017</b>					
	<b>Hasta 1 año</b>	<b>Entre 1 y 3 años</b>	<b>Entre 3 y 5 años</b>	<b>Más de 5 años</b>	<b>Total</b>
Comercial	\$ 9.681.664	3.783.102	1.342.782	1.200.346	16.007.894
Consumo	2.139.049	2.981.332	1.387.582	355.692	6.863.655
Vivienda	42.001	74.748	71.177	322.013	509.939
Leasing financiero	1.433.332	1.707.124	913.547	1.181.138	5.235.141
<b>Total cartera</b>	<b>\$ 13.296.046</b>	<b>8.546.306</b>	<b>3.715.088</b>	<b>3.059.189</b>	<b>28.616.629</b>

**6. Cartera de créditos por tipo de moneda**

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

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

<b>31 de diciembre de 2017</b>			
	<b>Pesos colombianos</b>	<b>Moneda extranjera</b>	<b>Total</b>
Comercial	\$ 13.244.902	2.762.992	<b>16.007.894</b>
Consumo	6.811.011	52.644	<b>6.863.655</b>
Vivienda	509.939	-	<b>509.939</b>
Leasing financiero	5.235.141	-	<b>5.235.141</b>
<b>Total cartera</b>	<b>\$ 25.800.993</b>	<b>2.815.636</b>	<b>28.616.629</b>



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

**7. Cartera de créditos por arrendamiento financiero**

La siguiente es la conciliación entre la inversión bruta en arrendamientos financieros y el valor presente de los pagos mínimos a recibir con corte al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	<u>31 de diciembre de 2018</u>	<u>31 de diciembre de 2017</u>
Total cánones brutos de arrendamientos a ser recibidos en el futuro	\$ 7.527.435	7.519.477
<b>Más</b> Valor residual estimado de activos entregados en arrendamiento (no garantizados)	1.324	734
<b>Inversión bruta en contratos de arrendamiento financiero</b>	<b>7.528.759</b>	<b>7.520.211</b>
<b>Menos</b> ingresos financieros no realizados	(2.217.292)	(2.285.070)
<b>Inversión neta en contratos de arrendamientos financieros</b>	<b>5.311.467</b>	<b>5.235.141</b>
<b>Deterioro de inversión neta en contratos de arrendamiento financiero</b>	<b>\$ (217.065)</b>	<b>(132.322)</b>

El siguiente es el detalle de la inversión bruta y la inversión neta en contratos de arrendamientos financieros a recibir al 31 de diciembre de 2018 y 2017 en cada uno de los siguientes años:

		<u>31 de diciembre de 2018</u>		<u>31 de diciembre de 2017</u>	
		<u>Inversión Bruta</u>	<u>Inversión Neta</u>	<u>Inversión Bruta</u>	<u>Inversión Neta</u>
Hasta 1 año	\$	1.669.781	1.169.212	1.691.621	1.185.471
Entre 1 y 5 años		3.586.612	2.457.584	3.606.027	2.424.817
Más de 5 años		2.272.366	1.684.671	2.222.563	1.624.853
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b><u>7.528.759</u></b>	<b><u>5.311.467</u></b>	<b><u>7.520.211</u></b>	<b><u>5.235.141</u></b>

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



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

**Nota 12. – Otras cuentas por cobrar, neto**

El siguiente es el detalle de otras cuentas por cobrar corrientes al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

Detalle	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
A casa matriz, subsidiarias, relacionadas y asociadas	\$ 153	-
Anticipo de contrato proveedores	1.016	1.202
Anticipo impuesto de industria y comercio	3.356	9.529
Arrendamientos	313	259
Cánones de bienes dados en leasing operacional	92	147
Comisiones	9.163	8.977
Compensaciones de tarjeta de crédito y Compensaciones de Redes	20.262	15.881
Condonaciones SIIF	2.219	4.435
Contribuciones	127	256
Cuentas abandonadas ICETEX	34.872	29.091
Cuentas por cobrar venta de bienes y servicios	26.572	24.223
Depósitos	1.851	1.262
Deudores	-	658
Dividendos	7.719	9.768
Faltantes en canje	154	-
Faltantes en caja	22	-
Gastos pagados por anticipado	5.412	15.392
Honorarios, Servicios y Anticipos	501	-
Impuestos	10	-
Intereses	81	-
Otros	23.649	33.432
Promitentes vendedores	146	1.376
Reclamos a compañías aseguradoras	1.125	1.637
Saldos a favor en cumplimiento de contratos forward	1.709	5.519
Transferencias a la Dirección Nacional del Tesoro	3.172	-
Transferencias electrónicas en proceso	4	(1.463)
<b>Subtotal</b>	<b>\$ 143.699</b>	<b>161.581</b>
Provisión de otras cuentas por cobrar	(14.269)	(25.047)
<b>Total</b>	<b>\$ 129.430</b>	<b>136.534</b>

**Cuentas por cobrar de contratos con clientes para cumplimiento NIIF 15**

Bienes y Servicios	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Comisiones de servicios bancarios \$	24	16
Actividades Fiduciarias	3.755	3.622
Otras comisiones	5.384	5.339
<b>Total</b>	<b>\$ 9.163</b>	<b>8.977</b>

El siguiente es el movimiento del deterioro para los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2017 NIC 39</b>	<b>\$ 25.047</b>	<b>7.049</b>
Adopción IFRS 9	(160)	-
<b>Saldo al 1 de Enero de 2018 IFRS 9</b>	<b>24.887</b>	<b>7.049</b>
Provisión cargada a resultados	40.411	48.342
Recuperaciones de otras cuentas por cobrar	(336)	(391)
Castigos	(50.697)	(29.953)
Ajuste por diferencia en cambio en moneda extranjera	4	-
<b>31 de diciembre de 2018</b>	<b>\$ 14.269</b>	<b>25.047</b>



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

**Nota 13. – Utilidad y/o pérdida de activos no corrientes mantenidos para la venta**

A continuación se incluye el detalle de la utilidad y/o pérdida generada en la venta de los bienes clasificados como mantenidos para la venta durante periodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	31 de diciembre de 2018			31 de diciembre de 2017		
	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad y/o (Pérdida)
Bienes inmuebles \$	9.522	9.767	245	3.447	2.500	(947)
Bienes muebles	7.517	7.705	188	5.267	5.677	410
\$	<u>17.039</u>	<u>17.472</u>	<u>433</u>	<u>8.714</u>	<u>8.177</u>	<u>(537)</u>

**Nota 14. – Inversiones en asociadas, negocios conjuntos y operaciones conjuntas**

**1. Inversiones en asociadas y negocios conjuntos**

A continuación se muestra un detalle de las inversiones en asociadas y negocios conjuntos al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	31 de diciembre de 2018	Reexpresado (Ver Nota 2)	Reexpresado (Ver Nota 2)
		31 de diciembre de 2017	1 de enero de 2017
Asociadas (reexpresado) \$	1.246.888	1.100.771	987.862
Negocios conjuntos	1.046	1.597	-
<b>Total</b>	<b>\$ 1.247.934</b>	<b>1.102.368</b>	<b>987.862</b>

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

	31 de diciembre de 2018		Reexpresado (Ver Nota 2) 31 de diciembre de 2017		Reexpresado (Ver Nota 2) 1 de enero de 2017	
	% de participación	Valor en libros	% de participación	Valor en libros	% de participación	Valor en libros
<b>Asociadas</b>						
A Toda Hora S.A	20,00%	\$ 1.892	20,00%	\$ 1.655	20,00%	\$ 1.520
Porvenir S.A. (*)	33,09%	724.979	33,09%	668.917	33,09%	569.262
Aval Soluciones Digitales S.A.	26,60%	2.419	26,60%	-	26,60%	-
Corporación Financiera Colombiana S.A.	3,96%	517.598	4,64%	430.199	4,64%	417.080
		<u>\$ 1.246.888</u>		<u>\$ 1.100.771</u>		<u>\$ 987.862</u>
<b>Negocios conjuntos</b>						
A Toda Hora S.A	25,00%	\$ 1.046	25,00%	\$ 1.597	25,00%	\$ -
		<u>\$ 1.046</u>		<u>\$ 1.597</u>		<u>\$ -</u>

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



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

A continuación se presenta el movimiento de las inversiones en empresas asociadas y negocios conjuntos por los años que terminaron al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

Compañías asociadas	31 de diciembre	Reexpresado (Ver Nota 2)
	de 2018	31 de diciembre de 2017
<b>Saldo al inicio del periodo reexpresado</b>	\$ 1.100.772	987.862
Cambios en políticas contables	(1.923)	-
Dividendos recibidos en efectivo y acciones	(49.198)	(42.935)
Participación en otros resultados integrales	(3.552)	5.977
Participación en los resultados del periodo	183.380	149.867
Efecto Dilución	14.748	-
Adquisiciones sociedades controladas y asociadas	2.661	-
<b>Saldo al final del periodo reexpresado</b>	<b>\$ 1.246.888</b>	<b>1.100.771</b>

  

Negocios conjuntos	31 de diciembre	31 de diciembre
	de 2018	de 2017
<b>Saldo al inicio del periodo</b>	\$ 1.597	-
Participación en los resultados del periodo	(551)	2.175
Traslados / Reclassificaciones	-	(578)
<b>Saldo al final del periodo</b>	<b>\$ 1.046</b>	<b>1.597</b>

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

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

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

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

Aval Soluciones Digitales S.A. cuenta con un total de 10.000.000 acciones suscritas, de las cuales se encuentran totalmente pagadas. La Matriz tiene una participación del 26,60% con 2.660.001 de acciones.



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

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

En octubre de 2018 se realiza revisión del control sobre la inversión en Corficolombiana S.A. y se decide luego de análisis que el Banco tiene influencia significativa por lo cual se procede a reclasificar esta inversión que en su momento estaba registrada como Inversión a valor razonable con cambios en ORI. Se procede a reconocer contablemente los efectos en los estados financieros separados del Banco de Occidente. Una vez revisados los conceptos dados por la NIC 28 se pudo establecer que Banco de Occidente cuenta con influencia significativa sobre Corficolombiana S.A., a través de las siguientes vías:

- Representación en el consejo de administración u órgano equivalente de dirección de la entidad participada (Un solo miembro).
- Participación en los procesos de fijación de políticas, entre los que se incluyen la participación en las decisiones sobre dividendos y otras distribuciones.

El Banco de acuerdo con lo establecido en la NIC 28, procede con la aplicación del método de participación a partir del 1 de enero de 2017, partiendo de cifras ajustadas de períodos anteriores.

El siguiente es el detalle de las cuentas afectadas con la corrección en los estados financieros separados al 1 de enero de 2017 y 31 de diciembre de 2017:

El 5 de septiembre de 2018, Corficolombiana aumentó su capital a través de la emisión de acciones ordinarias y acciones con dividendo preferencial y sin derecho a voto. De esta forma, el capital suscrito y pagado de esta compañía se incrementó en \$2.794.483.170 y las acciones en circulación pasaron a 279.448.317, así: ordinarias 263.545.395 y 15.902.922 preferenciales sin derecho a voto.

Banco renunció a su derecho de suscripción de estas nuevas acciones, por las siguientes razones:

- Incrementar el valor de la inversión en Corficolombiana, ocasionaría que la deducción en el Patrimonio Básico Ordinario fuera mayor, por lo tanto, afectaría las relaciones de solvencia individual y consolidada del Banco, más allá de lo que está contemplado en la norma actual y nueva de solvencia.
- La capacidad de inversión del Banco se vería afectada según el artículo 119 del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero. La capacidad al 30 de junio 2018 es de \$2.1 billones de pesos.
- Suscribir las acciones de Corficolombiana, implica un efecto en el flujo de caja del Banco, en la medida que, se debe que conseguir recursos vía incremento de pasivos o cancelación de activos.

Como consecuencia de la decisión previamente descrita, el Banco ha perdido una parte de su porcentaje de participación patrimonial en la asociada Corficolombiana, sin que esto implique la pérdida de la influencia significativa que se ejerce sobre esta entidad.



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

De esta manera, la participación del Banco en Corficolombiana se reduce en un 0,6915%, como se detalla a continuación:

Detalle	Agosto-18
Acciones en Circulación	237.918.775
Acciones Banco de Occidente	11.071.638
Participación del Banco antes de la emisión	4,653547%

Detalle	Septiembre-18
Total Acciones en Circulación	279.448.317
Acciones Banco de Occidente	11.071.638
Participación del Banco después de la emisión	3,961963%

<b>Reducción de la participación</b>	<b>0,691584%</b>
--------------------------------------	------------------

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

31 de diciembre de 2018						
	Activo	Pasivo	Patrimonio	Ingresos	Gastos	Resultado
A Toda Hora S.A.	\$ 10.262	802	9.459	12.044	10.860	1.184
Porvenir S.A.	3.094.360	1.071.767	2.022.593	1.809.832	1.449.704	360.129
Aval Soluciones Digitales S.A.	9.623	531	9.092	268	1.175	(908)
Corporación Financiera Colombiana S.A.	11.945.187	6.022.873	5.922.314	1.733.355	133.622	1.599.733
	<u>\$ 15.059.432</u>	<u>7.095.973</u>	<u>7.963.458</u>	<u>3.555.499</u>	<u>1.595.361</u>	<u>1.960.138</u>
31 de diciembre de 2017						
	Activo	Pasivo	Patrimonio	Ingresos	Gastos	Resultado
A Toda Hora S.A.	\$ 9.317	1.041	8.275	11.091	10.399	692
Porvenir S.A.	2.792.006	966.246	1.825.759	1.440.841	1.018.863	421.978
Corporación Financiera Colombiana S.A.	9.129.613	5.954.998	3.174.615	236.959	19.001	217.958
	<u>\$ 11.930.936</u>	<u>6.922.285</u>	<u>5.008.649</u>	<u>1.688.891</u>	<u>1.048.263</u>	<u>640.628</u>

El siguiente es el detalle de los dividendos recibidos de las asociadas durante los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

Porvenir S.A	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Efectivo	\$ <u>49.198</u>	<u>42.935</u>
Corficol S.A Reexpresado (Ver Nota 2)	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Acciones	\$ <u>5.420</u>	<u>4.234</u>

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

31 de diciembre de 2018						
	Activos	Pasivos	Patrimonio	Ingresos	Gastos	Resultados
A Toda Hora S.A.	\$ 41.249	37.062	4.187	210.800	213.001	(2.201)
31 de diciembre de 2017						
	Activos	Pasivos	Patrimonio	Ingresos	Gastos	Resultados
A Toda Hora S.A.	\$ 47.986	41.598	6.387	207.848	199.148	8.700



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

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no se recibieron dividendos de negocios conjuntos.

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

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

## 2. Operaciones controladas en conjunto

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

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

A continuación se presenta el resumen de la participación en las operaciones conjuntas donde la subsidiaria Fiduciaria de Occidente tiene participación al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	% Participación	31 de diciembre de 2018		31 de diciembre de 2017	
		Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
Emcali	25	\$ 92	77	99	68
Fosyga en Liquidación	6,55	52	1.075	47	479
Pensiones Cundinamarca 2012	55	39	4	186	33
Metroplus APEE	60	1	1	1	1
Concesionaria Calimio	56	8	2	8	2
Consorcio Sop 2012	33,33	667	6	630	152
Fondo de Adaptación	50	269	15	216	17
Fidupensiones Bogotá Colpatría Occidente 2011	23	3	-	3	-
Lote Avenida Colombia (Proyecto Cali)	50	113	110	109	-
<b>Total</b>		<b>\$ 1.244</b>	<b>1.290</b>	<b>1.299</b>	<b>752</b>

	% Participación	31 de diciembre de 2018			31 de diciembre de 2017		
		Ingresos	Gastos	Utilidad (Pérdidas)	Ingresos	Gastos	Utilidad (Pérdidas)
Emcali	25	\$ 326	227	99	310	216	94
Fosyga en Liquidación	6,55	1	638	(637)	1	56	(55)
Pensiones Cundinamarca 2012	55	-	119	(119)	402	397	5
Metroplus APEE	60	-	-	-	-	-	-
Concesionaria Calimio	56	36	11	25	33	10	23
Consorcio Sop 2012	33,33	1.185	452	733	1.472	341	1.131
Fondo de Adaptación	50	430	176	254	343	181	162
Fidupensiones Bogotá Colpatría Occidente 2011	23	-	-	-	9	4	5
Lote Avenida Colombia (Proyecto Cali)	50	5	110	(105)	7	1	6
<b>Total</b>		<b>\$ 1.983</b>	<b>1.733</b>	<b>250</b>	<b>2.577</b>	<b>1.206</b>	<b>1.371</b>



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

Las participaciones de las operaciones conjuntas del activo de la sociedad comprenden lo siguiente al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

<b>Participacion del activo</b>	<b>31 de diciembre de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 691	637
Depósitos e inversiones en títulos de deuda	5	5
Cuentas por cobrar	534	654
Propiedades y equipo de uso propio	5	-
Otras actividades en operaciones conjuntas	9	3
<b>Total activo</b>	<b>\$ 1.244</b>	<b>1.299</b>

Las participaciones de las operaciones conjuntas del pasivo de la subsidiaria Fiduciaria de Occidente S.A. comprenden lo siguiente al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

<b>Participacion del pasivo</b>	<b>31 de diciembre de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
Cuentas por pagar	\$ 153	50
Otros pasivos	8	15
Otros pasivos aportes	99	247
Otras provisiones	1.030	440
<b>Total pasivo</b>	<b>\$ 1.290</b>	<b>752</b>

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

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



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

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 de acuerdo a la NIC 37, las operaciones conjuntas administrados por la subsidiaria Fiduciaria de Occidente S.A., (Metroplus; Calimio, Pensiones Cundinamarca (en liquidación), Fidufonpet 2006, Fondo de Adaptación y Sop 2012), Fiducolombia S.A., (Emcali y Fosyga) Fiduciaria Bogotá S.A., (Bogotá Colpatria Occidente 2011 y Proyecto Cali), en sus estados financieros no presentan pasivos ni activos contingentes que puedan poner en riesgo el normal funcionamiento operativo de los consorcios.



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

Se informa que el Consorcio Fosyga 2005 “en liquidación”, en el cual la subsidiaria Fiduciaria de Occidente S.A. tiene una participación del 6,55%, ha sido vinculado por la Contraloría General de la República como pagador de los recursos en procesos de responsabilidad fiscal y existen contingencias en otros procesos de terceros dirigidos contra el Estado en los cuales el Consorcio ha sido incluido como presunto responsable. Las provisiones en el Consorcio, con corte al 31 de diciembre de 2018 ascienden a la suma de \$14.888, dentro de los cuales la Sociedad tiene una participación de 6,55% y es el valor que tiene registrado en la cuenta pasivos estimados de operaciones conjuntas.

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

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

**Situación Legal y Financiera de la operación conjunta (consorcio) EMCALI**

La sociedad Fiduciaria ha presentado veintidós (22) acciones judiciales en defensa de intereses propios, que corresponden al cobro de comisiones fiduciarias en procesos de insolvencia de algunos de sus clientes, el cobro de costas judiciales, y la nulidad y restablecimiento del derecho de actos administrativos a través de los cuales EMCALI ha cobrado a la Fiduciaria servicios públicos generados por un inmueble que hacía parte de un patrimonio autónomo ya liquidado.



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

**Nota 15. – Activos tangibles, neto**

El siguiente es el movimiento del importe en libros de las cuentas de activos tangibles (propiedades y equipo para uso propio, propiedades dadas en arrendamiento operativo y propiedades de inversión) por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	Para uso propio	Dados en arrendamiento operativo	Propiedades de inversión	Total
<b>Costo o valor razonable:</b>				
<b>Saldo al 31 de diciembre, 2016</b>	<b>\$ 771.651</b>	<b>7.047</b>	<b>144.865</b>	<b>923.563</b>
Compras o gastos capitalizados (neto)	82.470	3.100	66.712	152.282
Retiros / Ventas (neto)	(31.428)	(2.466)	(22.430)	(56.324)
Cambios en el valor razonable	-	-	32.612	32.612
Ajuste por diferencia en cambio	(27)	-	-	(27)
Reclasificación concesiones	-	-	-	-
Otras reclasificaciones	3.371	-	(3.595)	(224)
<b>Saldo al 31 de diciembre, 2017</b>	<b>\$ 826.037</b>	<b>7.681</b>	<b>218.164</b>	<b>1.051.882</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre, 2017</b>	<b>\$ 826.037</b>	<b>7.681</b>	<b>218.164</b>	<b>1.051.882</b>
Compras o gastos capitalizados (neto)	49.501	1.330	41.937	92.768
Retiros / Ventas (neto)	(38.804)	(1.539)	(50.388)	(90.731)
Cambios en el valor razonable	-	-	(2.668)	(2.668)
Ajuste por diferencia en cambio	549	-	-	549
Otras reclasificaciones	(6.678)	-	5.431	(1.247)
<b>Saldo al 31 de diciembre, 2018</b>	<b>\$ 830.605</b>	<b>7.472</b>	<b>212.476</b>	<b>1.050.553</b>
<b>Depreciación Acumulada:</b>				
<b>Saldo al 31 de diciembre, 2016</b>	<b>\$ (218.969)</b>	<b>(4.970)</b>	<b>-</b>	<b>(223.939)</b>
Depreciación del año con cargo a resultados	(63.077)	(760)	-	(63.837)
Retiros / Ventas	9.313	2.125	-	11.438
Ajuste por diferencia en cambio	13	-	-	13
Otras reclasificaciones	223	-	-	223
<b>Saldo al 31 de diciembre, 2017</b>	<b>\$ (272.497)</b>	<b>(3.605)</b>	<b>-</b>	<b>(276.102)</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre, 2017</b>	<b>\$ (272.497)</b>	<b>(3.605)</b>	<b>-</b>	<b>(276.102)</b>
Depreciación del año con cargo a resultados	(67.489)	(1.329)	-	(68.818)
Retiros / Ventas	21.949	1.381	-	23.330
Ajuste por diferencia en cambio	(493)	-	-	(493)
Otras reclasificaciones	1.247	-	-	1.247
<b>Saldo al 31 de diciembre, 2018</b>	<b>\$ (317.283)</b>	<b>(3.553)</b>	<b>-</b>	<b>(320.836)</b>
<b>Pérdidas por deterioro:</b>				
<b>Saldo al 31 de diciembre, 2016</b>	<b>\$ (60)</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>	<b>(61)</b>
Cargo por deterioro del año	(3.043)	(1)	-	(3.044)
Reintegro por deterioro	(7)	2	-	(5)
Ajuste por diferencia en cambio	14	-	-	14
<b>Saldo al 31 de diciembre, 2017</b>	<b>\$ (3.096)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(3.096)</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre, 2017</b>	<b>\$ (3.096)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(3.096)</b>
Cargo por deterioro del año	(120)	(19)	-	(139)
Reintegro por deterioro	1.309	20	-	1.329
<b>Saldo al 31 de diciembre, 2018</b>	<b>\$ (1.907)</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>(1.906)</b>
<b>Activos Tangibles , neto:</b>				
<b>Saldo al 31 de diciembre, 2017</b>	<b>\$ 550.444</b>	<b>4.076</b>	<b>218.164</b>	<b>772.684</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre, 2018</b>	<b>\$ 511.415</b>	<b>3.920</b>	<b>212.476</b>	<b>727.811</b>



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

**a) Propiedades y equipo para uso propio**

El siguiente es el detalle del saldo al 31 de diciembre de 2018 y 2017 por tipo de propiedades y equipo para uso propio:

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

<b>31 de diciembre de 2017</b>	<b>Costo</b>	<b>Depreciación acumulada</b>	<b>Pérdida por Deterioro</b>	<b>Importe en libros</b>
Terrenos	\$ 77.998	-	-	77.998
Edificios	392.416	(82.647)	(116)	309.653
Equipo de oficina, enseres y accesorios	101.204	(58.995)	(226)	41.983
Equipo informático	166.247	(106.716)	(11)	59.520
Vehículos	9.798	(5.725)	-	4.073
Equipo de movilización y maquinaria	39.320	(4.037)	(2.743)	32.540
Mejoras en propiedades ajenas	29.438	(14.377)	-	15.061
Construcciones en curso	9.616	-	-	9.616
<b>Total</b>	<b>\$ 826.037</b>	<b>(272.497)</b>	<b>(3.096)</b>	<b>550.444</b>

A continuación se presentan las principales construcciones en curso y mejoras en propiedades ajenas de la Matriz y subsidiarias al 31 de diciembre de 2018:

<b>Construcciones en curso</b>	
<b>Obra</b>	<b>Valor</b>
Obra Edificio Santa Bárbara	\$ 1.754
Obra Edificio Santa Bárbara Fidecomiso	3.144
Obra Subestación Ed. Centro Internancional	1.022
Obra Of. Pedro de Heredia	577
Obra Of. Cartagena Ppal	227
Obra Of. Ricaurte	164
Obra Ed. Barranquilla P2-P3	115
Obra Of. Calle 92	109
Obra Of. Yopal	100
Obra Of. Cañaveral	94
Otros	470
<b>Total Construcciones en Curso</b>	<b>\$ 7.776</b>



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

**Mejoras en propiedades ajenas**

Obra	Costo	Depreciación Acumulada	Importe en Libros
Ed. Citibank piso 10	\$ 551	(223)	328
Ed. Calle 72 piso 3	316	(6)	310
Of. Unicentro Pereira	395	(85)	310
Of. Credicentro Integral Cartagena	488	(198)	290
Of. Credicentro Vivienda El Poblado	340	(64)	276
Of. Av. Santander	445	(179)	266
Of. Rionegro	317	(68)	249
Of. Plaza Central	317	(71)	246
Of. Parque La Colina	333	(100)	233
Of. Montería principal	460	(230)	230
Of. CC. La Estación Cali	339	(119)	220
Of. Calle 147 (Cedritos II)	270	(52)	218
Of. CC. Tesoro	445	(228)	217
Of. Centro Comercial Mayorca	321	(113)	208
Of. Centro Comercial Unico Pasto	210	(16)	194
Of. Avenida Cuarenta Villavicencio	307	(119)	188
Of. La Castellana Bogotá	274	(95)	179
Of. CC. Jardín Plaza	347	(177)	170
Of. Pitalito	331	(163)	168
Of. Soledad Atlántico	413	(249)	164
Of. Soacha	225	(63)	162
Of. Apartado	381	(230)	151
Of. Paseo La Castellana	392	(243)	149
Of. Chiriguana	272	(125)	147
Of. Las Peñitas	437	(297)	140
Otros	13.467	(10.461)	3.006
<b>Total mejoras en propiedades ajenas de la Matriz</b>	<b>\$ 22.393</b>	<b>(13.974)</b>	<b>8.419</b>
Sede Norte	5.434	(2.294)	3.140
Sede Centro	381	(185)	196
Sede Fontibon	95	(24)	71
Sede Cali	900	(469)	431
Sede Medellín	480	(203)	277
Sede Barranquilla	258	(77)	181
Sede Bucaramanga	53	(18)	35
Sede Cúcuta	16	(3)	13
Sede Cartagena	2	(1)	1
Sede Ibagué	7	(2)	5
Sede Neiva	17	(3)	14
Sede Valledupar	15	(3)	12
Sede Villavicencio	14	(3)	11
Costos por desmantelamiento	280	(178)	102
<b>Total mejoras en propiedades ajenas Ventas y Servicios</b>	<b>7.952</b>	<b>(3.463)</b>	<b>4.489</b>
Occidental Bank Barbados Ltd. (Bogotá) (*)	296	(76)	220
<b>Total mejoras en propiedades ajenas Occidental Bank Barbados Ltd.</b>	<b>296</b>	<b>(76)</b>	<b>220</b>
Banco de Occidente Panama S.A.	2.531	(2.531)	-
<b>Total mejoras en propiedades ajenas Banco de Occidente Panama S.A.</b>	<b>2.531</b>	<b>(2.531)</b>	<b>-</b>
<b>Total mejoras en propiedades ajenas</b>	<b>\$ 33.172</b>	<b>(20.044)</b>	<b>13.128</b>

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



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

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

Todas las propiedades y equipos de la Matriz y sus subsidiarias Fiduciaria de Occidente S.A., Ventas y Servicios S.A., Banco de Occidente Panamá S.A. y Occidental Bank (Barbados) Ltd., así como los bienes dados en leasing operativo se encuentran debidamente amparadas contra incendio, corriente débil y otros riesgos con pólizas de seguros vigentes. La Matriz y sus subsidiarias Fiduciaria de Occidente S.A., Ventas y Servicios S.A., Banco de Occidente Panamá S.A. y Occidental Bank (Barbados) Ltd. tienen pólizas de seguros para la protección de sus propiedades y equipos por \$961.507 y \$1.234.298 al 31 de diciembre de 2018 y 2017 respectivamente, que cubre riesgos de robo incendio, rayo, explosión, temblor, huelgas, asonada y otros.

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

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

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

**Fuentes externas de información:**

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

**Fuentes internas de información:**

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



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

**b) Propiedades y equipo dados en arrendamiento operativo**

El siguiente es el detalle del saldo al 31 de diciembre de 2018 y 2017 por tipo de propiedades y equipo dados en arrendamiento operativo:

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Pérdida por deterioro</u>	<u>Importe en libros</u>
<b>31 de diciembre de 2018</b>				
Equipo, muebles y enseres de oficina	\$ 98	(98)	-	-
Equipo de cómputo	4.039	(1.640)	1	2.400
Vehículos	2.866	(1.631)	-	1.235
Equipo de movilización y maquinaria	469	(184)	-	285
<b>Total</b>	<b>\$ 7.472</b>	<b>(3.553)</b>	<b>1</b>	<b>3.920</b>
<b>31 de diciembre de 2017</b>				
Equipo, muebles y enseres de oficina	\$ 202	(202)	-	-
Equipo de cómputo	3.363	(1.484)	-	1.879
Vehículos	3.627	(1.834)	-	1.793
Equipo de movilización y maquinaria	489	(85)	-	404
<b>Total</b>	<b>\$ 7.681</b>	<b>(3.605)</b>	<b>-</b>	<b>4.076</b>

El siguiente es el resumen de los cánones mínimos de arrendamiento a recibir por la Matriz en los próximos plazos sobre bienes entregados en arrendamiento operativo al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	<u>31 de diciembre de 2018</u>	<u>31 de diciembre de 2017</u>
No mayor de un año	\$ 1.974	2.833
Mayor de un año y menos de cinco años	1.712	2.435
<b>Total</b>	<b>\$ 3.686</b>	<b>5.268</b>

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no se registraron ingresos en los resultados del periodo por cánones contingentes recibidos sobre bienes entregados en arrendamiento operativo.

En las operaciones de arrendamiento operativo, la Matriz como arrendador le entrega bienes al arrendatario para su uso por un plazo establecido a cambio de un canon. Una vez finaliza el plazo del arrendamiento, el arrendatario podrá comprar el activo por su valor comercial, prorrogar el arrendamiento o restituir el activo. En la mayoría de los contratos el canon se calcula teniendo como referencia la DTF o IBR adicionando o restando unos puntos nominales y para las prórrogas se establecen cánones fijos. El IVA, los seguros, el mantenimiento y todo cargo sobre el activo están a cargo del arrendatario. Los activos restituidos son recolocados o comercializados por la Matriz.



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

**c) Propiedades de inversión**

El siguiente es el detalle del saldo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, por tipo de propiedades de inversión para la Matriz y subsidiarias:

31 de diciembre de 2018	Costo	Ajustes acumulados al valor razonable	Importe en libros
Terrenos	\$ 90.203	28.388	118.591
Edificios	86.205	7.680	93.885
<b>Total</b>	<b>\$ 176.408</b>	<b>36.068</b>	<b>212.476</b>

  

31 de diciembre de 2017	Costo	Ajustes acumulados al valor razonable	Importe en libros
Terrenos	\$ 88.141	36.081	124.222
Edificios	84.536	9.406	93.942
<b>Total</b>	<b>\$ 172.677</b>	<b>45.487</b>	<b>218.164</b>

Los siguientes montos han sido reconocidos en el estado de resultados provenientes de la administración de las propiedades de inversión durante los periodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Ingresos por rentas	\$ 3.591	3.309
Gastos operativos directos surgidos por propiedades de inversiones que generan ingresos por rentas	(828)	(233)
Gastos operativos directos surgidos por propiedades de inversiones que no generan ingresos por rentas	(4.492)	(2.754)
<b>Neto</b>	<b>\$ (1.729)</b>	<b>322</b>

Las propiedades de inversión de la Matriz y subsidiarias son valuadas anualmente al valor razonable basado en valores de mercado determinado por peritos independientes calificados que tienen suficiente experiencia en la valuación de propiedades similares. Los métodos y asunciones importantes usados en determinar el valor razonable de acuerdo con lo establecido en NIIF 13 fueron los siguientes:

- **Método comparativo del mercado**

Es la técnica devaluatoria que busca establecer el valor comercial del bien, a partir del estudio de las ofertas o transacciones recientes, de bienes semejantes y comparables al del objeto del avalúo. Tales ofertas o transacciones deberán ser clasificadas, analizadas e interpretadas para llegar a la estimación del valor comercial.

- **Enfoque de comparación de ventas**

El enfoque por comparación de ventas permite determinar el valor de la propiedad que se avalúa según comparación con otras propiedades similares que estén transándose o hayan sido recientemente transadas en el mercado inmobiliario.



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

Este enfoque comparativo considera las ventas de bienes similares o sustitutos, así como datos obtenidos del mercado y establece un estimado de valor utilizando procesos que incluyen la comparación. En general, un bien que su valor (el bien objeto de valuación) se compara con las ventas de bienes similares que se han comercializado en el mercado abierto. También pueden considerarse anuncios y ofertas.

A la fecha la Matriz no posee restricciones en el cobro de los ingresos por renta ni a la realización de los bienes clasificados en propiedad de Inversión.

**Nota 16. – Activos intangibles, neto**

El siguiente es el movimiento de las cuentas de activos intangibles por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	<u>Plusvalía</u>	<u>Otros Intangibles</u>	<u>Total activos intangibles</u>
<b>Costo:</b>			
<b>Saldo al 31 de diciembre, 2016</b>	\$ 22.724	162.580	185.304
Adiciones / Compras (neto)	-	36.243	36.243
Retiros / Ventas (neto)	-	(8.187)	(8.187)
<b>Saldo al 31 de diciembre, 2017</b>	<u>\$ 22.724</u>	<u>190.636</u>	<u>213.360</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre, 2017</b>	\$ 22.724	190.636	213.360
Adiciones / Compras (neto)	-	59.754	59.754
Retiros / Ventas (neto)	-	(1.588)	(1.588)
<b>saldo al 31 de diciembre, 2018</b>	<u>\$ 22.724</u>	<u>248.802</u>	<u>271.526</u>
<b>Amortización Acumulada:</b>			
<b>Saldo al 31 de diciembre, 2016</b>	\$ -	16.162	16.162
Amortización del año con cargo a resultados	-	13.310	13.310
Retiros / Ventas (neto)	-	(8.183)	(8.183)
<b>Saldo al 31 de diciembre, 2017</b>	<u>\$ -</u>	<u>21.289</u>	<u>21.289</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre, 2017</b>	\$ -	21.289	21.289
Amortización del año con cargo a resultados	-	16.193	16.193
Retiros / Ventas (neto)	-	(1.588)	(1.588)
<b>saldo al 31 de diciembre, 2018</b>	<u>\$ -</u>	<u>35.894</u>	<u>35.894</u>
<b>Activos Intangibles , neto:</b>			
<b>Saldo al 31 de diciembre, 2017</b>	<u>\$ 22.724</u>	<u>169.347</u>	<u>192.071</u>
<b>saldo al 31 de diciembre, 2018</b>	<u>\$ 22.724</u>	<u>212.908</u>	<u>235.632</u>

En los cortes antes mencionados la Matriz y subsidiarias Fiduciaria de Occidente S.A. y Ventas y servicios S.A. no presentan pérdida por deterioro de estos intangibles.



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

**Plusvalía**

La plusvalía registrada corresponde a la fusión de la Matriz con el Banco Unión ocurrida en años anteriores al proceso de implementación de las Normas colombianas de información financiera el cual para propósitos de su evaluación ha sido asignado a la Matriz como un todo como unidad generadora de efectivo a dicha plusvalía.

El estudio técnico de valoración de la plusvalía por la adquisición del Banco Unión fue elaborado por la firma Deloitte Asesores y Consultores Ltda. firma independiente con más de 55 años de presencia en el mercado colombiano, la evaluación de la plusvalía registrada por la Matriz a septiembre de 2018 concluyó que el Goodwill asignado a la unidad generadora de efectivo no se encuentra deteriorado a la fecha de valoración y presenta un exceso de \$9.152.

El monto recuperable de la unidad generadora de efectivo fue determinado con base en cálculos de valor de uso. Esos cálculos usaron proyecciones de flujo de caja aprobados por la gerencia cubriendo periodos de cinco años y tres meses. Las siguientes son las principales asunciones usadas en dichas valoraciones:

<b>Información Macroeconómica de Colombia</b>						
<b>Índice</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
Producto Interno Bruto (PIB Real)	1,8%	2,7%	3,1%	3,1%	3,5%	3,4%
Población (En millones)	49,2	49,8	50,3	50,9	51,4	52,8
Inflación	4,1%	3,3%	2,9%	3,1%	2,7%	3,5%
Tasa de Cambio	2.970	2.974	-	-	-	-
Tasas de Interés	-	4,3%	5,0%	4,9%	4,7%	-
DTF (E.A)	6,2%	5,0%	5,5%	5,7%	5,8%	6,0%

De acuerdo con NIC 36 las proyecciones de flujos de efectivo en los presupuestos o pronósticos financieros más recientes han sido aprobados por la gerencia de la Matriz, excluyendo cualquier estimación de entradas o salidas de efectivo que se espere surjan de reestructuraciones futuras o de mejoras del rendimiento de los activos. Las proyecciones basadas en estos presupuestos o pronósticos cubrirán como máximo un periodo de cinco años.

El enfoque y metodología de valoración aplicado por Deloitte Asesores y Consultores Ltda. fue el Enfoque del Ingreso, metodología indicada para determinar el valor en uso de la compañía y se contaba con la información suficiente para el uso de esta metodología:

**Enfoque del Ingreso**

La metodología de ingresos futuros se basa en la premisa que el valor razonable de mercado de un activo está representado por el valor presente de los ingresos futuros que éste es capaz de generar y que queden disponibles para la distribución a sus respectivos inversionistas. La aproximación más común a esta metodología es por medio del análisis de los flujos de caja descontados. Este análisis requiere la proyección de los flujos generados activo durante un periodo de tiempo determinado para posteriormente traerlos a valor presente descontándolos a una tasa apropiada para dicha operación. Esta tasa de descuento debe considerar el valor del dinero en el tiempo, la inflación y el riesgo inherente a la transacción que se está llevando a cabo.

Para definir la tasa para descontar los flujos se tiene como marco de referencia el concepto de costo de capital, a partir del modelo CAPM (Capital Asset Pricing Model). Este se encuentra definido en función de una tasa libre de riesgo, adicionada con un componente de prima de riesgo de mercado, el cual puede aumentar o disminuir dependiendo el comportamiento frente al mercado del activo cuya valoración en particular se va a adelantar (Coeficiente beta).



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

La construcción de la tasa de descuento a utilizar en la valoración de las líneas de negocio adquiridas por la Matriz en la adquisición del Banco Unión es la siguiente:

**Tasa de descuento**

- a. **Tasa libre de riesgo (Rf):** Se tomó como tasa libre de riesgo la tasa del Tesoro de los Estados Unidos con un plazo a 20 años. Rf = 3,1%. Fuente: US Department of Treasury.
- b. **Riesgo país (Rc):** Se utilizó el EMBI de Colombia, el cual indica la diferencia de retorno entre los bonos de EEUU y los bonos de Colombia. Rc= 1,70%. Fuente: JP Morgan.
- c. **Prima de riesgo de mercado (Rp):** Retorno extra que el mercado bursátil ha proporcionado históricamente sobre la tasa libre de riesgo como compensación por el riesgo de mercado. Rp=6.00%. Fuente: Deloitte Research.
- d. **Prima por Tamaño (Rt):** Resultado 1,8%
- e. **Beta (β):** Como coeficiente beta se aplicó a partir de datos de compañías comparables, dando como resultado 1,18. Fuente: Bloomberg.
- f. **Devaluación Implícita (Ri):** Para el cálculo de la devaluación implícita se utilizó la ecuación de Fisher para expresar el efecto de la devaluación del peso colombiano frente al dólar.
- g. **Costo del Patrimonio COP:** De acuerdo a la metodología utilizada se estimó una tasa de descuento de 15,0% nominal en pesos colombianos
- h. En estas condiciones la tasa de descuento obtenida es la siguiente:  
Costo de capital = Rf+B(ERP)+Rp+Rt+Ri+Dev

Como resultado de la valoración se determinó que no es necesario constituir ningún deterioro correspondiente a la plusvalía al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

**Estimativos costos de capital para valoración de adquisición  
Banco de Occidente: Banco Unión**

Variable	Tasa
Beta del patrimonio apalancado para la industria	1,18%
Tasa Libre de Riesgo	3,10%
Prima de Riesgo de Mercado	6,00%
<b>Costo del Patrimonio (USD)</b>	<b>10,28%</b>
Factores de Riesgo no sistemáticos	1,70%
Prima por Tamaño	1,80%
<b>Costo del Patrimonio (USD)</b>	<b>13,78%</b>
Devaluación Implícita	1,10%
<b>Costo del Patrimonio (Redondeado) (COP)</b>	<b>15,00%</b>

**Resultado valoración línea de negocio adquisición Banco Unión a septiembre 30 de 2018**

Sensibilidad Valor en Uso (COP \$ MM)									
Líneas									
Tasas	Cartera Ordinaria	Créditos tesorería	Préstamo Personal	Vehículos	Unidirecto	Descubiertos cuenta corriente	Credencial y visa	Cartera fomento	Deudores varios ME
13,00%	138.942	18.052	25.622	34.924	5.685	2.073	21.510	15.491	27.029
14,00%	132.101	17.163	24.361	33.205	5.405	1.970	20.451	14.728	25.698
15,00%	126.173	16.393	23.268	31.715	5.162	1.882	19.533	14.067	24.545
16,00%	120.985	15.719	22.311	30.411	4.950	1.805	18.730	13.489	23.535
17,00%	116.408	15.124	21.467	29.260	4.763	1.736	18.022	12.979	22.645
<b>TOTAL \$</b>	<b>634.609</b>	<b>82.451</b>	<b>117.029</b>	<b>159.515</b>	<b>25.965</b>	<b>9.466</b>	<b>98.246</b>	<b>70.754</b>	<b>123.452</b>

  

Sensibilidad Exceso / Deterioro (COP \$ MM)									
Líneas									
Tasas	Cartera Ordinaria	Créditos tesorería	Préstamo Personal	Vehículos	Unidirecto	Descubiertos cuenta corriente	Credencial y visa	Cartera fomento	Deudores varios ME
13,00%	17.164	2.230	3.165	4.314	702	256	2.657	1.914	3.339
14,00%	10.323	1.341	1.904	2.595	422	154	1.598	1.151	2.008
15,00%	4.395	571	810	1.105	180	66	680	490	855
16,00%	(793)	(103)	(146)	(199)	(32)	(12)	(123)	(88)	(154)
17,00%	(5.370)	(698)	(990)	(1.350)	(220)	(80)	(831)	(599)	(1.045)
<b>TOTAL \$</b>	<b>25.719</b>	<b>3.341</b>	<b>4.743</b>	<b>6.465</b>	<b>1.052</b>	<b>384</b>	<b>3.981</b>	<b>2.868</b>	<b>5.003</b>



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

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

El siguiente es el detalle de los activos intangibles diferentes a la plusvalía al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>Costo</b>	<b>Amortización acumulada</b>	<b>Importe en libros</b>
Licencias	\$ 120.064	33.340	86.724
Programas y aplicaciones informáticas	128.738	2.554	126.184
<b>Total</b>	<b>\$ 248.802</b>	<b>35.894</b>	<b>212.908</b>

  

<b>Al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>Costo</b>	<b>Amortización acumulada</b>	<b>Importe en libros</b>
Licencias	\$ 87.293	19.758	67.535
Programas y aplicaciones informáticas	103.341	1.531	101.810
Otros activos intangibles	2	-	2
<b>Total</b>	<b>\$ 190.636</b>	<b>21.289</b>	<b>169.347</b>

**Nota 17. – Impuesto a las ganancias**

**a. Componentes del gasto por impuesto a las ganancias**

El gasto por impuesto a las ganancias por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 comprende lo siguiente:

	<b>31 de diciembre de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
Impuesto de renta del período corriente	\$ 62.521	99.096
Sobretasa renta	7.578	17.489
<b>Subtotal impuestos período corriente</b>	<b>70.099</b>	<b>116.585</b>
Ajuste de períodos anteriores (*)	(50.316)	(6.605)
Ajuste por posiciones tributarias inciertas de períodos anteriores	(2.197)	(23.807)
<b>Impuestos diferidos</b>		
Impuestos diferidos netos del período	(28.798)	82.619
Ajuste de Impuesto diferido de períodos anteriores	(24.242)	-
<b>Subtotal impuestos diferidos</b>	<b>(53.040)</b>	<b>82.619</b>
<b>Total</b>	<b>\$ (35.454)</b>	<b>168.792</b>

(\*)Para llegar a los (\$50.316) se llega de la siguiente forma la recuperación de impuestos, por la suma de \$50.675 así: por compensación de exceso de bases mínimas de CREE de las vigencias 2013 y 2014, por \$32.883 y recuperación de impuesto de renta corriente año gravable 2017 por \$17.792 generando una disminución en la tasa efectiva de tributación de 19,33 puntos porcentuales. Y \$359 que corresponden a Fiduciaria de Occidente.

**b. Conciliación de la tasa nominal de impuestos y la tasa efectiva**

Los siguientes son los parámetros básicos vigentes de la tributación sobre la renta:

**En Colombia**

Las disposiciones fiscales vigentes en Colombia en relación con el impuesto de renta y complementarios aplicable durante el año 2018 establecen, entre otras cosas, lo siguiente:



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

- Las rentas fiscales se gravan a la tarifa del 34% en el año 2017 y 33% a partir del año 2018, y se crea una sobretasa al impuesto de renta del 6% en el año 2017 y 4 % en el año 2018 para aquellas rentas fiscales superiores a \$ 800.
- La base para determinar el impuesto sobre la renta de una sociedad no puede ser inferior al 3.5% de su patrimonio fiscal en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior.
- El ingreso por ganancias fiscales ocasionales está gravado a la tarifa del 10%.
- Las declaraciones tributarias de impuesto de renta de las sociedades sujetas a precio de transferencia quedan en firme después de seis años posteriores a su presentación.
- Las pérdidas fiscales ocurridas antes del año 2017 continúan siendo compensables en los mismos términos descritos en las normas tributarias aplicables al 2015 y 2016, pero no pueden ser reajustadas fiscalmente. Las pérdidas fiscales que ocurran a partir del año 2017 se podrán compensar con las rentas líquidas ordinarias que obtuvieren las sociedades en los doce períodos gravables siguientes, la declaración tributaria en la que se liquide pérdida fiscal quedaran en firme en el mismo término que el contribuyente tiene para compensarla de acuerdo con las reglas del estatuto tributario. Si pérdida fiscal se compensa en cualquiera de los dos últimos años que el contribuyente tiene para hacerlo, el término de firmeza se extenderá a partir de dicha compensación por tres años más en relación en la que liquido dicha pérdida.
- Para la determinación del impuesto sobre la renta y complementarios, a partir del 1 de enero de 2017 el valor de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos, aplicarán los sistemas de reconocimiento y medición, de conformidad con los marcos técnicos normativos contables vigentes en Colombia, cuando la ley tributaria remita expresamente a ellas y en los casos en que ésta no regule la materia. En todo caso, la ley tributaria puede disponer de forma expresa un tratamiento diferente.

**En otros países**

- La subsidiaria Banco de Occidente Panamá S.A., por tener una licencia internacional, aplica una tarifa de tributación de cero.
- La subsidiaria Occidental Bank Barbados por el periodo 2018 no presentó cargo por impuestos.
- En la subsidiaria Occidental Bank (Barbados) Ltd. Conforme a la Ley de Servicios Financieros Internacionales 2002 de Barbados, las utilidades de Occidental Bank (Barbados) Ltd. están sujetas a una tasa de impuestos corporativa no superior al 2,5% sobre las ganancias.



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

El siguiente es el detalle de la conciliación entre el total de gasto de impuesto sobre la renta y complementario, del Grupo calculado a las tarifas tributarias actualmente vigentes y el gasto por impuesto a las ganancias efectivamente registrado en el estado de resultados en cada año:

	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
<b>Utilidad antes de impuesto sobre la renta</b>	<b>\$ 380.839</b>	<b>531.311</b>
Tasa de impuesto total	37%	40%
Gasto de impuesto teórico calculado de acuerdo con las tasa tributarias vigentes	140.910	212.524
Gastos no deducibles	8.176	21.482
Dividendos recibidos no constitutivos de renta	(999)	(2.346)
Ingresos de método de participación no constitutivos de renta	(67.647)	(56.783)
Utilidad (pérdida) en venta o valoración de inversión no constitutivos de renta	-	46.616
Intereses y otros ingresos no gravados de impuestos	(9.145)	-
Rentas exentas	(6.530)	(10.416)
Beneficio tributario en adquisición de activos productivos	(7.502)	(9.882)
Utilidades de subsidiarias en países libres de impuestos	(7.463)	(7.049)
Efecto en aplicación de tasas diferentes para al determinación de impuesto diferido	(8.408)	(15.429)
Ajuste de períodos anteriores	(50.317)	(6.605)
Ajuste por posiciones tributarias inciertas de períodos anteriores	(2.197)	(23.807)
Ajuste de Impuesto diferido de periodos anteriores	(24.242)	-
Otros conceptos	(92)	20.487
<b>Total gasto del impuesto del período</b>	<b>\$ (35.454)</b>	<b>168.792</b>

**c. Impuestos diferidos respecto de compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos**

En cumplimiento de la NIC 12, el Grupo no registró impuestos diferidos pasivos relacionados con diferencias temporarias de inversiones en subsidiarias debido a que: i) La Matriz tiene el control de las subsidiarias y, por consiguiente, puede decidir acerca de la reversión de tales diferencias temporarias; y ii) La Matriz no tiene previsto su realización en el mediano plazo; por lo tanto, es probable que dichas diferencias temporarias no se revertan en un futuro previsible. A 31 de diciembre de 2018 y 2017, en cumplimiento de la NIC 12, párrafo 39 no se registró impuesto diferido pasivo relacionado con la diferencia temporaria imponible a las inversiones en subsidiarias.

**d. Impuesto diferidos por tipo de diferencia temporaria**

Las diferencias entre el valor en libros de los activos y pasivos y las bases fiscales de los mismos, dan lugar a las siguientes diferencias temporarias que generan impuestos diferidos, calculados y registrados en los años terminados al 31 de diciembre 2018 y 2017 con base en las tasas tributarias actualmente vigentes para los años en los cuales dichas diferencias temporarias se revertirán.



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

**Al 31 de diciembre de 2018**

	Saldo al 31 de diciembre de 2017	Cambio en políticas contables	Acreditado (cargado ) a resultados	Acreditado (cargado ) a ORI	Saldo al 31 de diciembre de 2018
<b>Impuestos diferidos activos</b>					
Valoración de inversiones de renta fija	\$ 108	553	(661)	-	-
Valoración de inversiones de renta variable	103	-	(103)	-	-
Valoración de derivados	35.704	-	(35.704)	-	-
Cartera de crédito	233	-	(233)	-	-
Provisión para cartera de créditos	57.236	79.260	(136.496)	-	-
Depreciación de propiedades, planta y equipo	-	-	4.947	-	4.947
Cargos diferidos de activos intangibles	-	-	2.457	-	2.457
Provisiones pasivas no deducibles	1.242	-	(1.242)	-	-
Beneficios a empleados	6.969	-	908	102	7.979
Contratos de leasing	1.194	-	(1.194)	-	-
Otros	30.836	(102)	(23.459)	-	7.275
<b>Subtotal</b>	<b>133.625</b>	<b>79.711</b>	<b>(190.780)</b>	<b>102</b>	<b>22.658</b>
<b>Impuestos diferidos pasivos</b>					
Valoración de inversiones de renta fija	(18.918)	-	(2.109)	399	(20.628)
Valoración de inversiones de renta variable	(14.564)	-	8.847	(593)	(6.310)
Valoración de derivados	(39.279)	-	24.918	-	(14.361)
Provisión de inversiones	(182)	-	182	-	-
Cuentas por cobrar	-	(78)	78	-	-
Cartera de crédito	(239.736)	-	239.736	-	-
Provisión para cartera de créditos	-	-	(53.210)	-	(53.210)
Propiedades planta y equipo	(11.566)	-	11.566	-	-
Depreciación de propiedades, planta y equipo	(26.295)	-	(73.766)	-	(100.061)
Cargos diferidos de activos intangibles	(10.292)	-	10.292	-	-
Beneficios a empleados	(61)	145	(84)	-	-
Crédito mercantil	(7.499)	7.499	(6.817)	-	(6.817)
Ingresos Diferidos	(18.990)	-	18.990	-	-
Contratos de leasing	(74.133)	-	74.133	-	-
Otros	-	-	(8.938)	4.248	(4.689)
<b>Subtotal</b>	<b>(461.515)</b>	<b>7.566</b>	<b>243.818</b>	<b>4.054</b>	<b>(206.076)</b>
<b>Total</b>	<b>\$ (327.890)</b>	<b>87.277</b>	<b>53.038</b>	<b>4.156</b>	<b>(183.418)</b>



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

**Al 31 de diciembre de 2017**

	Saldo al 31 de diciembre de 2016	Acreditado (cargado ) a resultados	Acreditado (cargado ) a ORI	Saldo al 31 de diciembre de 2017
<b>Impuestos diferidos activos</b>				
Valoración de inversiones de renta fija	\$ 135	(27)	-	108
Valoración de inversiones de renta variable	5.004	(4.901)	-	103
Valoración de derivados	-	35.704	-	35.704
Diferencias entre las bases contables y fiscales de la cartera de crédito	-	233	-	233
Provisión para cartera de créditos	-	25.932	31.304	57.236
Provisiones cuentas por cobrar	15.986	(15.986)	-	-
Pérdidas fiscales	(31.152)	(76.423)	-	(107.575)
Provisiones pasivas no deducibles	-	1.242	-	1.242
Beneficios a empleados	6.443	526	-	6.969
Contratos de leasing	1.913	(719)	-	1.194
Otros	133.613	4.826	(28)	138.411
<b>Subtotal</b>	<b>131.942</b>	<b>(29.593)</b>	<b>31.276</b>	<b>133.625</b>
<b>Impuestos diferidos pasivos</b>				
Valoración de inversiones de renta fija	(18.112)	(806)	-	(18.918)
Valoración de inversiones de renta variable	(13.926)	(119)	(519)	(14.564)
Valoración de derivados	-	(39.279)	-	(39.279)
Cuentas por cobrar	(52.457)	52.457	-	-
Diferencias entre las bases contables y fiscales de la cartera de crédito	(102.313)	102.131	-	(182)
Provisión para cartera de créditos	(16.367)	(223.369)	-	(239.736)
Provisión para bienes recibidos en pago	(7.582)	7.582	-	-
Diferencias entre las bases contables y fiscales del costo de propiedades planta y equipo	(71.854)	60.288	-	(11.566)
Diferencias entre las bases contables y fiscales de causación de depreciación de propiedades, planta y equipo	(43.865)	17.570	-	(26.295)
Diferencias entre las bases contables y fiscales de cargos diferidos de activos intangibles	(2.042)	(8.250)	-	(10.292)
Beneficios a empleados	-	(1.670)	1.609	(61)
Crédito mercantil	(7.726)	227	-	(7.499)
Ingresos Diferidos	(61.992)	61.992	-	-
Otros	(8.633)	(10.357)	-	(18.990)
Contratos de leasing	(2.712)	(71.421)	-	(74.133)
<b>Subtotal</b>	<b>(409.581)</b>	<b>(53.024)</b>	<b>1.090</b>	<b>(461.515)</b>
<b>Total</b>	<b>\$ (277.639)</b>	<b>(82.617)</b>	<b>32.366</b>	<b>(327.890)</b>

El siguiente es el análisis de los activos y pasivos por impuestos diferidos y corrientes al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

**Saldos impuesto diferido:**

Al 31 de diciembre de 2018	Montos brutos de impuesto diferido	Reclasificaciones de compensación	Saldos en Estados de situación financiera
Impuesto diferido sobre la renta activo	\$ 22.658	(22.658)	-
Impuesto diferido sobre la renta pasivo	(206.076)	22.658	(183.418)
<b>Neto</b>	<b>\$ (183.418)</b>	<b>-</b>	<b>(183.418)</b>
Al 31 de diciembre de 2017	Montos brutos de impuesto diferido	Reclasificaciones de compensación	Saldos en Estados de situación financiera
Impuesto diferido sobre la renta activo	\$ 133.624	133.624	-
Impuesto diferido sobre la renta pasivo	461.514	(133.624)	327.890
<b>Neto</b>	<b>\$ (327.890)</b>	<b>-</b>	<b>327.890</b>



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

**Saldos impuesto corriente:**

Al 31 de diciembre de 2018	<u>Montos brutos de impuesto diferido</u>	<u>Reclasificaciones de compensación</u>	<u>Saldos en Estados de situación financiera</u>
Impuesto corriente sobre la renta activo \$	146.085	(3.970)	142.115
Impuesto corriente sobre la renta pasivo	(10.065)	3.970	(6.095)
<b>Neto \$</b>	<b><u>136.020</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>136.020</u></b>

  

Al 31 de diciembre de 2017	<u>Montos brutos de impuesto diferido</u>	<u>Reclasificaciones de compensación</u>	<u>Saldos en Estados de situación financiera</u>
Impuesto corriente sobre la renta activo \$	147.983	-	147.983
Impuesto corriente sobre la renta pasivo	10.328	-	10.328
<b>Neto \$</b>	<b><u>137.655</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>137.655</u></b>

**e. Efecto de impuestos corrientes y diferidos en cada componente de la cuenta de otros resultados integrales en el patrimonio**

Los efectos de los impuestos corrientes y diferidos en cada componente de la cuenta de otros resultados integrales se detallan a continuación, por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	<u>31 de diciembre de 2018</u>			<u>31 de diciembre de 2017</u>		
	<u>Monto antes de impuesto</u>	<u>Gasto (ingreso) de impuesto diferido</u>	<u>Neto</u>	<u>Monto antes de impuesto</u>	<u>Gasto (ingreso) de impuesto diferido</u>	<u>Neto</u>
<b>Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados</b>						
Ganancia/Pérdida Neta no Realizada en títulos de deuda	\$ (34.203)	399	(33.804)	-	-	-
Cobertura de inversión neta en el extranjero - Instrumento de Cobertura no Derivado	(11.464)	4.248	(7.216)	85	(28)	57
Dif. En Cambio Operaciones Extranjeras	3.209	-	3.209	(629)	-	(629)
Dif. En Cambio Sucursales Exterior	11.464	-	11.464	(85)	-	(85)
Participación en ORI de inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	(3.579)	-	(3.579)	5.976	-	5.976
Deterioro de Cartera de creditos y contingentes	-	-	-	(73.493)	31.304	(42.189)
<b>Subtotales</b>	<b><u>(34.573)</u></b>	<b><u>4.647</u></b>	<b><u>(29.926)</u></b>	<b><u>(68.146)</u></b>	<b><u>31.276</u></b>	<b><u>(36.870)</u></b>
<b>Partidas que no serán reclasificadas a resultados</b>						
Ganancia/Pérdida Neta No Realizada en Instrumentos Financieros a Valor razonable	5.056	(593)	4.463	88.348	(519)	87.829
Ganancias/Pérdidas Actuariales Por Beneficios A Empleados	(311)	102	(209)	(3.741)	1.609	(2.132)
<b>Subtotales</b>	<b><u>4.745</u></b>	<b><u>(491)</u></b>	<b><u>4.254</u></b>	<b><u>84.607</u></b>	<b><u>1.090</u></b>	<b><u>85.697</u></b>
<b>Total otros resultados integrales durante el periodo \$</b>	<b><u>(29.828)</u></b>	<b><u>4.156</u></b>	<b><u>(25.672)</u></b>	<b><u>16.461</u></b>	<b><u>32.366</u></b>	<b><u>48.827</u></b>

**f. Incertidumbres tributarias**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las incertidumbres tributarias ascienden a \$6.095 y \$8.293, respectivamente. Las sanciones y los intereses de mora relacionados con dichas incertidumbres tributarias son acumulados y registrados en el respectivo gasto. El saldo al 31 de diciembre de 2018 se espera sea utilizado totalmente o liberado cuando expiren los derechos de inspección de las autoridades tributarias con respecto a las declaraciones tributarias.

El siguiente es el detalle del movimiento de las incertidumbres tributarias con corte al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	<u>31 de diciembre de 2018</u>	<u>31 de diciembre de 2017</u>
<b>Saldo al inicio</b>	<b>\$ 8.292</b>	<b>32.210</b>
Incremento en la provisión	161	1.545
Utilización de provisión	(443)	-
Monto de provisiones no utilizadas (*)	(2.943)	(27.427)
Costo financiero	1.028	1.965
<b>Saldo final</b>	<b>\$ 6.095</b>	<b>8.293</b>

(\*)Para el año 2018 se presentó liberación de provisión de incertidumbres por el cumplimiento del plazo de firmeza de la declaración de renta del año 2015.



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

El saldo al 31 de diciembre de 2018 que se espera sea utilizado totalmente o liberado cuando los derechos de inspección de las autoridades tributarias con respecto a las declaraciones expiren es como sigue:

Año	31 de diciembre de 2018
2018	\$ 1.186
2019	1.305
2020	1.153
2021	720
2023	1.579
2024	152
<b>Total</b>	<b>\$ 6.095</b>

**Nota 18. – Depósitos de clientes**

El siguiente es un detalle de los saldos de depósitos recibidos de clientes de la Matriz y sus subsidiarias en desarrollo de sus operaciones de captación de depósitos:

Detalle	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
<b>A la vista</b>		
Cuentas corrientes	\$ 6.135.439	6.035.979
Cuentas de ahorro	11.045.313	11.449.504
Otros fondos a la vista	43.984	59.666
	<b>17.224.736</b>	<b>17.545.149</b>
<b>A plazo</b>		
Certificados de depósito a término	8.367.495	8.623.959
<b>Total Depósitos</b>	<b>\$ 25.592.231</b>	<b>26.169.108</b>
<b>Por moneda</b>		
En pesos colombianos	\$ 21.978.678	22.648.486
En dólares americanos	3.608.184	3.516.276
Otras monedas	5.369	4.346
<b>Total por Moneda</b>	<b>\$ 25.592.231</b>	<b>26.169.108</b>

A continuación se presenta un detalle de la maduración de los certificados de depósitos a término vigentes al 31 de diciembre de 2018:

Año	Valor
2018	\$ 142.153
2019	6.018.701
2020	767.435
2021	328.099
2022	277.237
Posterior al 2023	833.870
<b>Total</b>	<b>\$ 8.367.495</b>



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

A continuación se presenta un resumen de las tasas de interés efectivas que se causan sobre los depósitos de clientes:

	31 de diciembre de 2018				31 de diciembre de 2017			
	Depósitos en pesos		Depósitos en dólares		Depósitos en pesos		Depósitos en dólares	
	Tasa mínima %	Tasa máxima %	Tasa mínima %	Tasa máxima %	Tasa mínima %	Tasa máxima %	Tasa mínima %	Tasa máxima %
Cuentas corrientes	-	2,50%	0,25%	2,70%	-	2,50%	0,15%	0,50%
Cuenta de ahorro	0,03%	4,55%	0,05%	0,35%	0,10%	5,55%	0,30%	0,30%
Certificados de depósito a término	0,01%	8,67%	0,05%	8,05%	0,01%	9,31%	0,01%	8,05%

**Frecuencia Liquidación de Intereses:** Para los Certificados de Depósito a Término la frecuencia de liquidación de los intereses corresponde a lo pactado con cada cliente dentro de su título; para las cuentas de ahorro estas frecuencias es liquidación diaria.

El siguiente es el detalle de concentración de los depósitos recibidos de clientes por sector económico:

Sector	31 de diciembre de 2018		31 de diciembre de 2017	
	Monto	%	Monto	%
Gobierno o entidades del Gobierno Colombiano (1)	\$ 5.396.117	21,08%	5.594.065	21,38%
Manufactura	424.892	1,66%	463.011	1,77%
Inmobiliario	246.781	0,96%	257.545	0,98%
Comercio	4.021.645	15,71%	3.988.209	15,24%
Agrícola y ganadero	101.411	0,40%	107.271	0,41%
Individuos	3.074.828	12,01%	2.961.118	11,32%
Otros (2)	12.330.993	48,18%	12.810.268	48,95%
Eliminaciones	(4.436)	-0,02%	(12.379)	-0,05%
<b>Total</b>	<b>\$ 25.592.231</b>	<b>100%</b>	<b>26.169.108</b>	<b>100%</b>

(1) El Gobierno incluye los sectores O y U (según clasificación CIU) correspondientes a administración pública y defensa y planes de seguridad social de afiliación obligatoria y actividades de organizaciones y órganos extraterritoriales respectivamente.

(2) El rubro más representativo que se incluye en esta categoría corresponde a actividades financieras y de seguros (sector K), el cual para el corte del 31 de diciembre de 2018 presentó un saldo total por \$7.787.592, representando el 35,38% del total. (Al 31 de diciembre de 2017 presentó un saldo total por \$7.451.442, representando el 32,84% del total de la categoría).

Al 31 de diciembre de 2018 se tenían 9.147 clientes con saldos superiores a \$250 por un valor total de \$22.750.182. (Al 31 de diciembre de 2017 se tenían 8.989 clientes por \$19.737.395)

Para depósitos de clientes el gasto causado en resultados por concepto de intereses en cuentas de ahorros, certificado de depósito a término y cuentas corrientes en los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 son \$794.421 y \$1.033.408, respectivamente.



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

**Nota 19. – Obligaciones Financieras**

**1. Obligaciones financieras**

El siguiente es el resumen de las obligaciones financieras obtenidas por la Matriz y sus subsidiarias al 31 de diciembre de 2018 y 2017, con el propósito fundamental de financiar sus operaciones principalmente de comercio internacional:

	<u>31 de diciembre de 2018</u>		<u>31 de diciembre de 2017</u>	
	<u>Porción en corto plazo</u>	<u>Porción en largo plazo</u>	<u>Porción en corto plazo</u>	<u>Porción en largo plazo</u>
<b>Moneda Legal Colombiana</b>				
<b>Fondos interbancarios y overnigth</b>				
Bancos y corresponsales	\$ 1.064	-	178	-
Fondos interbancarios comprados ordinarios	80.036	-	-	-
Operaciones simultáneas	541.282	-	51.955	-
Compromisos originados en posiciones en corto	166.420	-	45.841	-
<b>Total Fondos interbancarios y overnigth</b>	<b>788.802</b>	<b>-</b>	<b>97.974</b>	<b>-</b>
<b>Créditos de Bancos</b>				
Creditos	3.866	-	1.201	-
Cartas de crédito	-	4.702	-	7.130
Aceptaciones	17	-	17	-
<b>Total créditos de bancos</b>	<b>3.883</b>	<b>4.702</b>	<b>1.218</b>	<b>7.130</b>
<b>Total obligaciones moneda legal</b>	<b>792.685</b>	<b>4.702</b>	<b>99.192</b>	<b>7.130</b>
<b>Moneda Extranjera</b>				
<b>Fondos interbancarios y overnigth</b>				
Bancos y corresponsales	-	-	217	-
Fondos interbancarios comprados ordinarios	142.735	-	24.369	-
<b>Total Fondos interbancarios y overnigth</b>	<b>142.735</b>	<b>-</b>	<b>24.586</b>	<b>-</b>
<b>Créditos de Bancos</b>				
Créditos	1.476.547	-	1.265.003	-
Cartas de crédito	4.908	-	1.364	-
Aceptaciones	21.208	-	20.827	-
<b>Total créditos de bancos</b>	<b>1.502.663</b>	<b>-</b>	<b>1.287.194</b>	<b>-</b>
<b>Total obligaciones moneda extranjera</b>	<b>1.645.398</b>	<b>-</b>	<b>1.311.780</b>	<b>-</b>
<b>Total obligaciones financieras</b>	<b>\$ 2.438.083</b>	<b>4.702</b>	<b>1.410.972</b>	<b>7.130</b>

Al 31 de diciembre de 2018 las obligaciones financieras de corto plazo correspondientes a operaciones en simultáneas y repos por \$541.282 estaban garantizadas con inversiones por \$541.798 (al 31 de diciembre de 2017 por \$51.955 garantizadas con inversiones por \$51.988).

A continuación se presenta un resumen de las tasas de interés efectivas que se causen sobre las obligaciones financieras, con corte al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	<u>31 de diciembre de 2018</u>		<u>31 de diciembre de 2017</u>	
	<u>en pesos colombianos</u>		<u>en pesos colombianos</u>	
	<u>Tasa mínima</u>	<u>Tasa máxima</u>	<u>Tasa mínima</u>	<u>Tasa máxima</u>
	<u>%</u>	<u>%</u>	<u>%</u>	<u>%</u>
Fondos interbancarios y Operaciones de repo y simultáneas	4,18	4,25	4,75	4,75
Aceptaciones bancarias	-	-	-	-
Bancos corresponsales	4,15	6,00	4,15	6,00



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

	<u>31 de diciembre de 2018</u>		<u>31 de diciembre de 2017</u>	
	<u>en moneda extranjera</u>		<u>en moneda extranjera</u>	
	Tasa mínima %	Tasa máxima %	Tasa mínima %	Tasa máxima %
Fondos interbancarios y Operaciones de repo y simultáneas	2,28	2,83	1,39	1,70
Aceptaciones bancarias	-	-	-	-
Bancos corresponsales	0,35	2,90	0,40	2,90

Para las obligaciones financieras a corto plazo el gasto causado en resultados por concepto de intereses en operaciones de mercado monetario del tipo fondos interbancarios, compromisos de transferencia en operaciones repo, simultaneas y otros intereses por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 son \$9.936 y \$22.772 respectivamente.

## 2. Bonos y títulos de inversión

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

A continuación se presenta el detalle del pasivo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, por fecha de emisión y fecha de vencimiento en moneda legal:

Emisor	Fecha de Emisión	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés
Bonos Ordinarios Leasing de Occidente	Entre el 25/08/2008 y el 30/03/2009	\$ 1.031	54.545	Entre el 25/08/2018 y el 30/03/2019	Entre IPC + 7,00% y 5,75%
Bonos Ordinarios Banco de Occidente	Entre el 22/09/2011 y el 14/12/2017	2.239.326	2.319.383	Entre el 26/10/2019 y el 14/12/2032	Entre IPC +2,90 y 4,65 ; Fija + 6,18% y 7,85%
Bonos subordinados Banco de Occidente	Entre el 09/02/2012 y el 12/10/2017	907.081	908.037	Entre el 09/02/2019 y el 12/10/2025	Entre IPC + 3,58% y 4,65%
<b>Total</b>		<b>\$ 3.147.438</b>	<b>3.281.965</b>		

Los vencimientos futuros al 31 de diciembre de 2018 de los títulos de inversión en circulación en deuda a largo plazo, son:

Año	Valor
2018	\$ 32.078
2019	209.640
2020	557.440
2021	346.640
2022	324.890
Posterior al 2023	1.676.750
<b>Total</b>	<b>\$ 3.147.438</b>

Para el 2018 los \$32.078 no es un capital corresponden a intereses pendientes por pagar que quedaron causados a cierre 31 de diciembre de 2018.

Para obligaciones financieras de largo plazo por emisión de Bonos los intereses causados en resultados por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron \$232.959 y \$242.344, respectivamente.



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

### 3. Obligaciones financieras con entidades de redescuento

El Gobierno Colombiano ha establecido ciertos programas de crédito para promover el desarrollo de sectores específicos de la economía, incluyendo comercio exterior, agricultura, turismo, construcción de vivienda y otras industrias. Los programas son manejados por varias entidades del Gobierno tales como Banco de Comercio Exterior (“BANCOLDEX”), Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario (“FINAGRO”) y Financiera de Desarrollo Territorial (“FINDETER”).

El siguiente es un detalle de los préstamos obtenidos por la Matriz de estas entidades al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	<b>Tasas de interés vigentes al corte</b>	<b>31 de diciembre de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
<b>Moneda Legal</b>			
Banco de Comercio Exterior - “BANCOLDEX”	Entre -2,00% - 9,29%	\$ 482.145	347.842
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario - “FINAGRO”	Entre 0% - 7.30%	66.316	92.964
Financiera de Desarrollo Territorial “FINDETER”	Entre -4% - 9.78%	602.946	611.887
<b>Total moneda legal</b>		<b>\$ 1.151.407</b>	<b>1.052.693</b>
<b>Moneda Extranjera</b>			
Banco de Comercio Exterior - “BANCOLDEX”	Entre -2,00% - 9,29%	\$ 140.086	49.969
<b>Total moneda extranjera</b>		<b>140.086</b>	<b>49.969</b>
<b>Total entidades de redescuento</b>		<b>\$ 1.291.493</b>	<b>1.102.662</b>

El siguiente es el detalle de los vencimientos de las obligaciones financieras con entidades de redescuento vigentes al 31 de diciembre de 2018:

<b>Año</b>	<b>Valor</b>
2019	\$ 1.097
2020	177.714
2021	166.151
2022	330.714
Posterior al 2023	615.817
<b>Total</b>	<b>\$ 1.291.493</b>

Para obligaciones financieras con entidades de redescuento los intereses causados en resultados por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron \$46.741 \$52.512, respectivamente.

#### Nota 20. – Provisiones por beneficios de empleados

De acuerdo con la legislación laboral Colombiana y con base en las convenciones laborales y pactos colectivos a las que haya lugar en la Matriz y sus subsidiarias Fiduciaria de Occidente S.A. y Ventas y Servicios, tienen derecho a beneficios de corto plazo tales como: salarios, vacaciones, primas legales y extralegales y cesantías e intereses de cesantías, de largo plazo tales como: primas extralegales y beneficios de retiro tales como: cesantías a empleados que continúen con régimen laboral antes de la Ley 50 de 1990 y pensiones de jubilación legales y extralegales. Para el caso de las subsidiarias en el exterior Banco de Occidente Panamá S.A. y Occidental Bank (Barbados) Ltd., de acuerdo a la legislación laboral de su país solo cuentan con beneficios a corto plazo. Para la compensación del personal clave de la gerencia incluye sueldos, beneficios distintos del efectivo y aportaciones a un plan de beneficios definidos post-empleo, ver nota 31.



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

El siguiente es un detalle de los saldos de provisiones por beneficios de empleados al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	<b>31 de diciembre de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
Beneficios de corto plazo	\$ 57.852	55.638
Beneficios post-empleo	12.781	13.491
Beneficios de largo plazo	32.153	32.798
<b>Total</b>	<b>\$ 102.786</b>	<b>101.927</b>

**a) Beneficios post-empleo**

- En Colombia las pensiones de jubilación cuando se retiran los empleados después de cumplir ciertos años de edad y de servicio, son asumidas por fondos públicos o privados de pensiones con base en planes de contribución definida donde las entidades y los empleados aportan mensualmente valores definidos por la ley para tener acceso a la pensión en el momento del retiro del empleado; sin embargo, algunos empleados contratados por la Matriz antes de 1968 que cumplieron con los requisitos de edad y años de servicio, las pensiones son asumidas directamente por la Matriz.
- De acuerdo al Decreto 1625 de 2016 se realizó la actualización del pasivo pensional el cual arrojó como resultado un pasivo pensional por valor de \$3.355.
- 99 empleados contratados por la Matriz antes de 1990 tienen derecho a recibir en la fecha de su retiro a voluntad del empleado o de la compañía una compensación que corresponde al último mes de salario multiplicado por cada año laborado, al 31 de diciembre de 2018 la provisión por este concepto corresponde a \$3.901.
- En la Matriz y su subsidiaria Fiduciaria de Occidente S.A. se reconoce extralegalmente o por pactos colectivos una prima adicional a los empleados que se retiran al cumplir la edad y los años de servicio para entrar a disfrutar de la pensión que le otorgan los fondos de pensión, al 31 de diciembre de 2018 la provisión por este concepto corresponde a \$5.526.
- En la Matriz y su subsidiaria Fiduciaria de Occidente S.A. se reconoce una bonificación extralegal a los empleados que se retiran al cumplir la edad y los años de servicio para entrar a disfrutar de la pensión que le otorgan los fondos de pensión; esta bonificación se realiza al momento del retiro del empleado. El valor asignado al personal profesional es \$10 y al personal operativo es \$5 (Bono retiro pensión de jubilación).
- En la Matriz existen empleados que pertenecen a regímenes laborales anterior de acuerdo con lo cual sus cesantías son asumidas por la Matriz al momento de su retiro (cesantías de empleados de ley anterior), los nuevos regímenes involucran este beneficio en los planes de contribución definidas.

**b) Beneficios a los empleados de largo plazo**

- La Matriz y sus subsidiarias Fiduciaria de Occidente S.A. y Ventas y Servicios S.A. otorga a sus empleados primas extralegales de largo plazo durante su vida laboral dependiendo del número de año de servicio, cada cinco, diez, quince y veinte años, etc., calculadas como días de salario (entre 15 y 180 días) cada pago.
- La Matriz y sus subsidiarias Fiduciaria de Occidente S.A. y Ventas y Servicios S.A. han registrado los pasivos correspondientes a estos beneficios con base a los cálculos actuariales realizados bajo los mismos parámetros de los beneficios de retiro, los beneficios por retiro corresponden a \$32.153 al 31 de diciembre de 2018.



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

El siguiente es el movimiento de los beneficios de retiro de los empleados y de los beneficios de largo plazo durante los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	Beneficios Post Empleo		Beneficios Largo Plazo	
	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
<b>Saldo al comienzo del periodo</b>	<b>\$ 13.919</b>	<b>10.059</b>	<b>32.798</b>	<b>28.334</b>
Costos incurridos durante el período	371	297	2.441	2.190
Costos de interés	553	764	180	1.796
Costos por Acuerdos	(163)	-	-	-
	<b>14.680</b>	<b>11.120</b>	<b>35.419</b>	<b>32.320</b>
(Ganancia)/perdidas por cambios en las suposiciones demográficas	76	-	-	-
(Ganancia)/perdidas por cambios en las suposiciones financieras	235	3.911	3.269	6.119
	<b>311</b>	<b>3.911</b>	<b>3.269</b>	<b>6.119</b>
Pagos a los empleados	(2.210)	(1.540)	(6.535)	(5.641)
<b>Saldo al final del periodo</b>	<b>\$ 12.781</b>	<b>13.491</b>	<b>32.153</b>	<b>32.798</b>

Las variables utilizadas para el cálculo de la obligación proyectada de los diferentes beneficios de retiro y de largo plazo de los empleados se muestran a continuación:

	Beneficios Post empleo		Beneficios largo plazo	
	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Tasa de descuento	6,97%	7,32%	6,48%	6,25%
Tasa de inflación	3,00%	3,81%	3,00%	3,50%
Tasa de incremento salarial	3,33%	3,50%	4,00%	3,50%
Tasa de incremento de pensiones	3,00%	5,34%	4,00%	3,50%
Tasa de rotación de empleados (Entre el año de servicio 1 y 40 para hombres y mujeres la siguiente es la tasa de rotación)	16,53%	11,85%	16,53%	11,85%

La vida esperada de los empleados es calculada con base en tablas de mortalidad publicadas por la Superintendencia Financiera en Colombia las cuales han sido construidas con base en las experiencias de mortalidad suministradas por las diferentes compañías de seguros que operan en Colombia.

El análisis de sensibilidad del pasivo por beneficios de retiro a los empleados de las diferentes variables financieras y actuariales es el siguiente manteniendo las demás variables constantes:

	-0.50 Puntos		+0.50 Puntos	
	Post Empleo	Largo Plazo	Post Empleo	Largo Plazo
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>				
Tasa de descuento	13.153	32.852	12.432	31.488
Tasa de crecimiento de los salarios	8.960	31.319	9.914	33.022
Tasa de crecimiento de las pensiones	3.232	-	3.485	-



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

**c) Pagos de beneficios futuros esperados**

Los pagos de beneficios futuros esperados, que reflejan servicios según el caso, se espera que sean pagados de la siguiente manera:

Año	Beneficios post empleo	Otros beneficios Largo Plazo
2019	\$ 2.157	6.096
2020	1.584	5.297
2021	1.329	5.040
2022	1.405	4.918
2023	1.580	4.375
Años 2024–2028	\$ 5.897	17.406

La Matriz cubrirá con recursos propios los flujos de efectivo futuros por pagos de beneficios extralegales y por pensión.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la cantidad de participantes de los beneficios post-empleo y largo plazo son los siguientes:

Beneficio	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Participantes post empleo	7.325	7.768
Participantes largo plazo	7.257	7.666

**Nota 21. – Provisiones para contingencias legales y otras provisiones**

El movimiento y los saldos de las provisiones legales, y otras provisiones durante los periodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se describen a continuación:

	Provisiones legales	Otras Provisiones	Total provisiones
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>\$ 4.361</b>	<b>17.473</b>	<b>21.834</b>
Incremento de provisiones en el año	1.375	3.120	4.495
Utilizaciones de las provisiones	(682)	(1)	(683)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(722)	(2.637)	(3.359)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>\$ 4.332</b>	<b>17.955</b>	<b>22.287</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>\$ 4.332</b>	<b>17.955</b>	<b>22.287</b>
Ajuste por adopción de NIIF 9 - NIIF 15	-	22.011	22.011
<b>Saldo al 1 de enero de 2018</b>	<b>4.332</b>	<b>39.966</b>	<b>44.298</b>
Incremento por nuevas provisiones en el periodo	1.231	3.904	5.135
Incremento de provisiones existentes en el periodo	107	15.919	16.026
Utilizaciones de las provisiones	(1.000)	(6)	(1.006)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(375)	(6.331)	(6.706)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>\$ 4.295</b>	<b>53.452</b>	<b>57.747</b>



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

Las once (11) demandas civiles entabladas en contra de la Matriz derivadas del desarrollo de su objeto, las cuales tienen que ver principalmente con reclamaciones de clientes que consideran (i) que se pagaron de forma indebida cheques de sus cuentas o (ii) que sin su autorización se permitió el retiro de recursos a través de canales electrónicos, así como tres (3) investigaciones de naturaleza administrativa de órganos de control y vigilancia del Estado que representan un riesgo, se encuentran debidamente provisionadas por \$2.749 al 31 de diciembre de 2018.

Los litigios en contra de las filiales, de naturaleza civil, que representan pérdidas probables se encuentran provisionados por la suma de \$639 al 31 de diciembre de 2018 y se estima que ninguno de ellos generará una pérdida igual o mayor a \$3.013 en el evento que se produzca un fallo en contra.

### **Provisiones de carácter laboral**

De las demandas laborales entabladas en contra de la Matriz derivadas del desarrollo de su objeto y que representan un riesgo, por inconformidades en la terminación del contrato laboral de trabajo o las condiciones de desarrollo del contrato, 3 se encuentran debidamente provisionadas por la suma de \$296 y \$137 para las filiales, correspondientes a 3 demandas al 31 de diciembre de 2018, en atención al análisis del caso y a la calificación de riesgo y probabilidad por parte del asesor laboral externo.

### **Provisiones de carácter fiscal**

Las cuatro (4) demandas fiscales entabladas en contra de la Matriz derivadas del desarrollo de su objeto y que representan un riesgo, son principalmente (i) proceso fiscal relacionado con la sanción de aduanas de Aloccidente que fue conciliada con la DIAN pero que posterior a su presentación no fue aceptada; (ii) sanciones por concepto de recaudo de tributos de la DIAN y SHD, de los cuales se cancelaron sanciones por concepto de recaudos por la suma de \$11; y (iii y iv) sanción por pliego de cargos, por presentación extemporánea en reporte de medios magnéticos (información exógena) de la autorretención de ICA de los años gravables 2015 – 2016 del Municipio de Manizales. Estos procesos relacionados se encuentran debidamente provisionados por la suma \$474 al 31 de diciembre de 2018.

### **Otras provisiones**

Las otras provisiones por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, están compuestas por:

### **Desmantelamiento de activos**

La Matriz y subsidiaria Ventas y Servicios S.A. establecieron una provisión por desmantelamiento de activos, correspondiente a las mejoras realizadas en la infraestructura de las oficinas que tienen en arrendamiento con corte al 31 de diciembre de 2017 y 2018. El desmantelamiento se origina por el desmonte de mejoras para dejar las instalaciones arrendadas en su estado original o según lo acordado en contrato. Al 31 de diciembre 2018 la Matriz registró una provisión por \$1.763 y Ventas y Servicios S.A. por \$464; y al 31 de diciembre 2017 la Matriz registró una provisión por \$1.769 y Ventas y Servicios S.A. por \$412.



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

**Cartera con efecto en ORI**

Al 31 de diciembre de 2018 se incluyeron provisiones para contingentes en cabeza de casa matriz, por valor de \$50.250, de los cuales el 55,5% corresponden a Tarjetas de crédito, 41,2% corresponden a Garantías Bancarias, el 3,02% a sobregiros y el 0,2% a rotativos. Entre tanto al 31 de diciembre de 2017 se incluyeron provisiones para contingentes en cabeza de la Matriz, por valor de \$15.394, de los cuales el 47,9% corresponden a Garantías Bancarias, el 37,4% a Tarjetas de crédito, el 12,4% a sobregiros y el 2,3% a rotativos.

**Otras provisiones**

Fiduciaria de Occidente S.A. para el 31 de diciembre de 2018 constituyó una provisión por demanda en Consorcio Fidufosyga por operaciones conjuntas por \$975; al 31 de diciembre de 2017 el saldo que registran es de \$380.

**Nota 22. – Otros pasivos**

Los otros pasivos corrientes al 31 de diciembre de 2018 y 2017, comprenden lo siguiente:

Conceptos	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Proveedores y cuentas por pagar	\$ 300.748	234.506
Cheques de gerencia	205.837	209.789
Dividendos y excedentes	68.546	80.879
Pasivos no financieros	267	446
Comisiones y honorarios	4.120	2.375
Impuestos, retenciones y aportes laborales	69.003	67.191
Otros*	78.393	77.781
Abonos diferidos	808	860
Recaudos realizados	475.937	99.997
Servicios de recaudo	169	34
Indemnizaciones a clientes	-	41
Impuesto a las ventas por pagar	15.265	14.392
Cheques girados no cobrados	2.482	1.101
Seguros y prima de seguros	279	104
Promitentes compradores	5.547	19.706
Contribuciones sobre las transacciones	12.896	10.282
Cuentas canceladas	3.422	3.213
Sobrantes de caja y canje	78	85
Arrendamientos	1.000	857
	<b>\$ 1.244.797</b>	<b>823.639</b>



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

**Nota 23. – Patrimonio**

El número de acciones autorizadas, emitidas y en circulación al 31 de diciembre de 2018 y 2017, eran las siguientes:

	<b>31 de diciembre de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
Número de acciones autorizadas	200.000.000	200.000.000
Número de acciones suscritas y pagadas	155.899.719	155.899.719
<b>Total de acciones en circulación</b>	<b>155.899.719</b>	<b>155.899.719</b>

**El total de acciones en circulación son las siguientes:**

Acciones comunes	155.899.719	155.899.719
<b>Capital suscrito y pagado, acciones comunes</b>	<b>\$ 4.677</b>	<b>4.677</b>

**Utilidades retenidas apropiadas en reservas**

El siguiente es el detalle de la composición al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	<b>31 de diciembre de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
Reserva legal	\$ 2.802.241	2.729.569
Reservas obligatorias y voluntarias	156.988	156.446
<b>Total</b>	<b>\$ 2.959.229</b>	<b>2.886.015</b>

**Reserva legal**

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

**Reservas obligatorias y voluntarias**

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

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



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

**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:

	<b>31 de diciembre de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
Utilidades del año anterior determinadas en los estados financieros separados de la Matriz (*)	\$ 334.970	242.309
Dividendos pagados en efectivo	261.912	308.681
Acciones ordinarias en circulación	155.899.719	155.899.719
<b>Total acciones en circulación</b>	<b>155.899.719</b>	<b>155.899.719</b>
<b>Total Dividendos Decretados</b>	<b>\$ 261.912</b>	<b>308.681</b>

(\*) Las utilidades que se están reportando corresponden a los cierres de diciembre de 2017 y 2016.

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 24. – Intereses no controlantes**

La siguiente tabla provee información acerca de cada subsidiaria que tiene intereses no controlantes significativos al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

<b>31 de diciembre de 2018</b>					
Entidad	País	Participación	Valor de la participación en el patrimonio	Valor de la participación en las utilidades (pérdidas)	Dividendos pagados durante el periodo
Fiduciaria de Occidente S.A.	Colombia	4,44%	\$ 8.858	880	18.077
Ventas y Servicios S.A.	Colombia	19,99%	6.277	1.204	286
Banco de Occidente Panamá S.A.	Panamá	5,00%	3.998	819	-
			<b>\$ 19.133</b>	<b>2.903</b>	<b>18.363</b>

  

<b>31 de diciembre de 2017</b>					
Entidad	País	Participación	Valor de la participación en el patrimonio	Valor de la participación en las utilidades (pérdidas)	Dividendos pagados durante el periodo
Fiduciaria de Occidente S.A.	Colombia	4,44%	\$ 9.736	846	25.984
Ventas y Servicios S.A.	Colombia	19,99%	5.136	205	-
Banco de Occidente Panamá S.A.	Panamá	5,00%	3.880	756	-
			<b>\$ 18.752</b>	<b>1.807</b>	<b>25.984</b>



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

La siguiente tabla muestra información acerca de cada una de las controladas directas donde se tiene una participación no controladora significativa al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

Entidad	31 de diciembre de 2018					
	Activos	Pasivos	Total Ingresos	Utilidad Neta	Otros Ingresos Comprensivos	Flujo de caja de la operación
Fiduciaria de Occidente S.A.	\$ 265.484	15.853	86.053	19.811	65.777	7.877
Ventas y Servicios S.A.	74.017	42.617	255.704	6.023	-	18.786
Banco de Occidente Panamá S.A.	2.745.097	2.665.135	118.086	16.374	14.124	(47)
	<b>\$ 3.084.598</b>	<b>2.723.605</b>	<b>459.843</b>	<b>42.208</b>	<b>79.901</b>	<b>26.616</b>

Entidad	31 de diciembre de 2017					
	Activos	Pasivos	Total Ingresos	Utilidad Neta	Otros Ingresos Comprensivos	Flujo de caja de la operación
Fiduciaria de Occidente S.A.	\$ 234.733	14.795	80.146	19.048	45.184	17.926
Ventas y Servicios S.A.	59.601	33.906	213.618	1.025	-	6.569
Banco de Occidente Panamá S.A.	2.491.583	2.413.992	114.071	15.116	(2.341)	88.459
	<b>\$ 2.785.917</b>	<b>2.462.693</b>	<b>407.835</b>	<b>35.189</b>	<b>42.843</b>	<b>112.954</b>

Al 31 de diciembre de 2018, no se presentan transacciones significativas realizadas con participaciones no controladas de la Matriz, así como derechos protectivos o restricciones en el acceso al uso de los activo o de cancelación de pasivos de los mismos.

## Nota 25. – Compromisos y contingencias

### a. Compromisos

#### Compromisos de crédito

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

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

El siguiente es el detalle de las garantías, cartas de crédito y compromisos de créditos en líneas de créditos no usadas al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	31 de diciembre de 2018		31 de diciembre de 2017	
	Monto nocial	Valor Razonable	Monto nocial	Valor Razonable
Garantías	\$ 1.147.658	26.792	896.910	19.010
Cartas de créditos no utilizadas	228.048	384	90.857	456
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	2.435.808	2.435.808	2.127.874	2.127.874
Créditos aprobados no desembolsados	21.203	21.203	724.748	724.748
Otros	226.545	226.545	33.925	33.925
<b>Total</b>	<b>\$ 4.059.262</b>	<b>2.710.732</b>	<b>3.874.314</b>	<b>2.906.013</b>



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

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

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

	<b>31 de diciembre de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
Pesos Colombianos \$	3.272.881	3.294.558
Dólares	728.741	517.470
Euros	56.481	60.518
Otros	1.159	1.768
<b>Total</b>	<b>\$ 4.059.262</b>	<b>3.874.314</b>

#### Compromisos de desembolso de gastos de capital

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 la Matriz y subsidiarias tenían compromisos contractuales de desembolsos de gastos de capital (intangibles y otros) por \$104.225 y \$74.502 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.

#### Compromisos de leasing operativo

La Matriz recibe bienes inmuebles vía arrendamiento operativo para su uso por un plazo establecido a cambio de un canon. En la mayoría de los contratos el canon se calcula teniendo como referencia el Índice de Precios al Consumidor (IPC), normalmente estos contratos tienen una duración entre 5 y 10 años.

A continuación, se relaciona el detalle de los compromisos de pago de cánones de arrendamiento operativo en los próximos años:

	<b>31 de diciembre de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
No mayor de un año	2.163	1.997
Mayor de un año y menos de cinco años	58.762	45.693
Más de cinco años	44.266	39.153
<b>Total</b>	<b>105.191</b>	<b>86.843</b>

#### b. Contingencias

##### Contingencias legales

Al 31 de diciembre de 2018 el resultado de la valoración de las pretensiones de los procesos judiciales por demandas civiles, sin incluir aquellas de probabilidad remota, ascendieron a \$151.103.

De tiempo en tiempo en el curso normal de las operaciones surgen reclamaciones en contra de la Matriz o de algunas de sus subsidiarias, sobre la base de sus propios estimados y con la ayuda de asesores externos la gerencia de la Matriz es de la opinión que no es probable que se presenten pérdidas en relación con los procesos que se detallan más adelante y por consiguiente no se han reconocido provisión en los estados financieros consolidados.



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

Para el 31 de diciembre de 2018, se sostienen los siguientes procesos en su contra que resultan materiales (igual o mayor a \$3.013):

Matriz:

- (i) Acción popular promovida por Carlos Julio Aguilar en contra de la Matriz y otras entidades financieras ante el Juzgado Once Administrativo del Circuito de Cali, con el radicado 2004-1924. El proceso se origina contra las entidades financieras que participaron en el Plan de Desempeño del departamento del Valle en el año 1998, por considerar que se pactó el cobro de interés sobre intereses. El proceso se encuentra en etapa de pruebas y aún no se ha proferido fallo de primera instancia y no se cuenta con prueba que acredite los hechos de la demanda, por tal razón al corte del 31 de diciembre de 2018 no se requiere aún estimar provisiones para este proceso. Las pretensiones fueron estimadas en la suma \$15.900.
- (ii) Proceso de deslinde y amojonamiento promovido por el señor Carmen Capela de Escolar en contra de Mosel SAS y otros, ante el Juez Segundo Civil del Circuito Especializado en Restitución de Tierras de Cartagena, con el radicado 0205 de 2014. La Matriz comparece a este proceso por denuncia en pleito que le hace la sociedad Mosel SAS, en virtud de que la entidad fue propietaria del inmueble objeto del proceso y en dicha calidad estableció los linderos del bien, el cual posteriormente fue vendido. Se contestó la demanda oportunamente y se cree firmemente que las excepciones formuladas por la Matriz serán reconocidas por el juez al momento de dictar sentencia, aunado a que la indemnización de perjuicios pretendida por el demandante por la suma de \$4.000 no se encuentra debidamente soportada.
- (iii) Incidente de responsabilidad solidaria iniciado en contra de la Matriz y otros establecimientos bancarios por MEDICAL DUARTE ZF y otras entidades, dentro del proceso ejecutivo que estas promueven en contra de un cliente del banco ante el Juzgado Quinto Laboral del Circuito de Barranquilla. El incidente se fundamenta en que la Matriz supuestamente no cumplió con las órdenes de embargo que el juzgado profirió sobre los depósitos del cliente, situación que no corresponde a la realidad, toda vez que las cuentas bancarias de éste no presentaban recursos y ya se encontraban previamente embargadas por otra autoridad judicial. El incidente fue respondido de forma oportuna por la Matriz con los argumentos facticos y jurídicos pertinentes, no obstante el juzgado resolvió declararlo responsable solidario junto con otras dos entidades financieras por la suma de \$70.980 con base en una norma que claramente no es aplicable al caso. Se interpusieron los recursos de reposición y apelación en contra de esta decisión que aún no han sido resueltos y se cree firmemente que la misma debe ser revocada por carecer de sustento factico aunado a que en la legislación no existe una norma que permita declarar solidario a un Banco por el incumplimiento de una orden de embargo emanada de un proceso ejecutivo laboral.

Fiduciaria de Occidente:

- (i) Un proceso civil instaurado por Megaproyectos S.A. en contra de Fiduciaria de Occidente, de conocimiento del Juzgado 30 Civil del Circuito de Bogotá, con el radicado No. 2015-00637-0. Los demandantes sostienen que Fiduciaria de Occidente incurrió en distintos incumplimientos contractuales como vocera del Fideicomiso 3-4-2012, los cuales trajeron como consecuencia que Megaproyectos debiera asumir pagos a favor de INVERSUMA y CREDIFACTOR por valor de \$25.782 dentro del marco del proceso concursal (reorganización) de Megaproyectos. La filial cuenta con los debidos soportes facticos y jurídicos que acreditan que dio cumplimiento a las obligaciones contractuales que estaban a su cargo y en especial que atendió las instrucciones de las personas que obraban como fideicomitentes de conformidad con lo establecido en el contrato de



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

fiducia. La demanda fue contestada oportunamente y sus pretensiones fueron estimadas por Megaproyectos S.A. en la suma de \$25.782.

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

### Contingencias fiscales

Al 31 de diciembre de 2018 la Matriz y subsidiarias no tuvieron pretensiones por la existencia de procesos de carácter tributario de orden nacional y local que establezcan sanciones en el ejercicio de su actividad como entidad contribuyente y que impliquen la constitución de pasivos contingentes por la remota posibilidad de salida de recursos por dichos conceptos.

### Contingencias laborales

En el transcurrir de la relación laboral entre la Matriz y sus filiales con sus trabajadores, como consecuencia de los motivos de la terminación del contrato de trabajo o del desarrollo del mismo, surgen diferentes reclamaciones en contra de las mismas respecto de las cuales, no se considera probable que se presenten pérdidas importantes en relación a dichos reclamos de acuerdo con el concepto de los abogados al 31 de diciembre de 2018. Por otro lado las provisiones requeridas se han reconocido en los estados financieros para los casos correspondientes.

### Nota 26. – Ingresos, costos y gastos de contratos con clientes

A continuación se presenta un detalle de los ingresos y gastos por comisiones, por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

Ingresos	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Comisiones en servicios bancarios	\$ 227.606	230.587
Cuotas de tarjetas de crédito	99.520	91.155
Fideicomiso	63.889	61.278
Comisiones por giros, cheques y chequeras	15.396	15.868
Servicios de red de oficinas	2.769	2.941
<b>Total</b>	<b>\$ 409.180</b>	<b>401.829</b>
Gastos	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Servicios bancarios	\$ 24.052	36.703
Servicios de procesamiento de información de los operadores	701	571
Servicio de recaudo de aportes a las instituciones financieras	6.612	5.070
Servicios de administración e intermediación	(8)	1.283
Gastos bancarios	2	1
Comisiones por ventas y servicios	3.867	38.871
Garantías bancarias	16	17
Negocios fiduciarios	6	7
Colocaciones	16.052	15.210
Master Card costos de operación	3.695	3.729
Otros	16.998	(7.278)
<b>Total</b>	<b>71.993</b>	<b>94.184</b>
<b>Ingreso neto por comisiones</b>	<b>\$ 337.187</b>	<b>307.645</b>



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

	<u>31 de diciembre 2018</u>	<u>31 de diciembre 2017</u>
<b>Ingreso</b>		
Ingresos de contratos con clientes	\$ 409.180	401.829
<b>Momento del reconocimiento de ingresos</b>		
En un punto del tiempo	\$ 409.180	401.829

**Nota 27. – Otros ingresos, neto y otros gastos (reexpresado)**

A continuación se presenta un detalle de los otros ingresos, por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

<u>Otros Ingresos</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>	<u>31 de diciembre de 2017</u>
(Pérdida) ganancias netas por diferencias en cambio de moneda extranjera	\$ (10.701)	52.063
Ganancia neta en venta de inversiones	10.455	13.588
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	433	410
Participación en utilidades netas de compañías asociadas y negocios conjuntos reexpresado	182.830	152.041
Dividendos reexpresados	2.700	1.630
Ingresos por venta de bienes y servicios de compañías del sector real	173.391	138.566
Otros ingresos de operación	71.352	46.597
(Pérdida) ganancia neta en valoración de propiedades de inversión	(2.668)	32.612
<b>Total otros ingresos, neto</b>	<b>\$ 427.792</b>	<b>437.507</b>
<u>Otros Gastos</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>	<u>31 de diciembre de 2017</u>
Pérdida venta activos no corrientes mantenidos para la venta	\$ -	947
Indemnizaciones	33.592	2.848
Pagos de bonificaciones	4.653	4.537
Salarios y beneficios a empleados	657.198	623.927
Gastos generales de administración	744.860	731.965
Depreciación de activos tangibles	68.817	63.837
Amortización de activos intangibles	16.192	13.310
Gastos por donaciones	166	507
Otros egresos	32.113	7.969
<b>Total otros egresos</b>	<b>\$ 1.557.591</b>	<b>1.449.847</b>



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

**Nota 28. – Gastos generales de administración**

A continuación se presenta un detalle de los gastos generales de administración, por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	<u>31 de diciembre de 2018</u>	<u>31 de diciembre de 2017</u>
Impuestos y tasas	\$ 155.616	152.652
Otros	46.524	42.136
Arrendamientos	87.373	78.337
Contribuciones afiliaciones y transferencias	85.017	88.937
Seguros	67.754	65.767
Servicios públicos	31.203	30.577
Honorarios por consultoría, auditoría y otros	124.224	103.497
Servicios de publicidad	41.041	56.416
Mantenimiento y reparaciones	21.652	23.896
Servicios de transporte	17.394	13.793
Servicios de aseo y vigilancia	13.145	13.962
Servicios temporales	9	13
Procesamiento electrónico de datos	15.366	15.322
Adecuación e instalación	4.442	5.837
Gastos de viaje	10.152	10.647
Útiles y papelería	4.526	5.652
Costo administración edificio	10.576	10.178
Mercadeo Tarjetahabientes	8.846	14.346
<b>Total</b>	<b>\$ 744.860</b>	<b>731.965</b>

**Nota 29. – Análisis de segmentos de operación**

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

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

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

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



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

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

- d. Información de utilidad neta, activos y pasivos de los segmentos de operación reportables:** El siguiente es el detalle de la información financiera resumida reportable por cada segmento por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

**31 de diciembre de 2018**

	Banco de Occidente S.A. (Matriz)	Fiduciaria de Occidente S.A.	Ventas y Servicios S.A.	Banco de Occidente Panamá S.A.	Occidental Bank (Barbados) Ltd.	Eliminaciones	Total
<b>Activos</b>							
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	\$ 1.627.362	42.880	-	692	-	-	1.670.934
Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI	2.433.815	178.660	4	1.325.299	627.862	(181.943)	4.383.697
Activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado	703.590	-	-	-	-	(16.323)	687.267
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	1.485.518	10.991	-	-	-	(248.575)	1.247.934
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado	27.628.115	(285)	36	1.403.984	321.980	(780.237)	28.573.593
Otros Activos	2.171.536	32.953	73.976	15.123	76.551	(11.954)	2.358.185
<b>Total Activos</b>	<b>\$ 36.049.936</b>	<b>265.199</b>	<b>74.016</b>	<b>2.745.098</b>	<b>1.026.393</b>	<b>(1.239.032)</b>	<b>38.921.610</b>
Depositos de clientes	22.011.973	-	-	2.645.390	944.854	(9.986)	25.592.231
Obligaciones financieras	7.653.386	-	8.568	16.252	-	(796.490)	6.881.716
Otros Pasivos	1.890.096	15.568	34.048	3.492	271	(1.967)	1.941.508
<b>Total Pasivos</b>	<b>\$ 31.555.455</b>	<b>15.568</b>	<b>42.616</b>	<b>2.665.134</b>	<b>945.125</b>	<b>(808.443)</b>	<b>34.415.455</b>
<b>Patrimonio</b>	<b>\$ 4.494.481</b>	<b>249.631</b>	<b>31.400</b>	<b>79.964</b>	<b>81.268</b>	<b>(430.589)</b>	<b>4.506.155</b>

	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
<b>Ingresos operaciones continuas controlantes</b>							
Ingresos Financieros	\$ 3.013.049	26	-	46.502	31.773	(1.148)	3.090.202
Honorarios y comisiones	339.144	63.889	-	3.986	2.311	(150)	409.180
Otros ingresos operativos	5.722.948	22.138	255.704	67.598	3.440	(161.056)	5.910.772
<b>Total ingresos</b>	<b>\$ 9.075.141</b>	<b>86.053</b>	<b>255.704</b>	<b>118.086</b>	<b>37.524</b>	<b>(162.354)</b>	<b>9.410.154</b>
<b>Gastos Financieros</b>							
Provisión por deterioro de activos financieros	\$ 1.008.430	231	5	1.704	4.054	-	1.014.424
Depreciaciones y amortizaciones	74.116	2.488	7.835	424	146	-	85.009
Comisiones y honorarios pagados	107.958	287	441	1.045	547	(38.285)	71.993
Gastos administrativos	709.888	20.149	46.759	6.919	3.400	(42.255)	744.860
Otros gastos operativos	6.791.391	40.071	190.611	91.620	25.580	(26.244)	7.113.029
Impuesto sobre la renta (42.501)	(42.501)	3.016	4.031	-	-	-	(35.454)
<b>Total gastos</b>	<b>\$ 8.649.282</b>	<b>66.242</b>	<b>249.682</b>	<b>101.712</b>	<b>33.727</b>	<b>(106.784)</b>	<b>8.993.861</b>
<b>Utilidad del periodo</b>	<b>\$ 425.859</b>	<b>19.811</b>	<b>6.022</b>	<b>16.374</b>	<b>3.797</b>	<b>(55.570)</b>	<b>416.293</b>

**31 de diciembre de 2017**

	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
<b>Activos</b>							
Instrumentos financieros a valor razonable	\$ 3.365.149	191.110	4	1.204.522	568.174	(161.999)	5.166.960
Instrumentos financieros a costo amortizado	27.610.956	6.035	17.710	1.131.587	297.817	(673.150)	28.390.955
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	884.309	8.994	-	-	-	(221.134)	672.169
Otros Activos	3.012.975	28.537	41.887	155.474	308.474	(12.379)	3.534.968
<b>Total Activos</b>	<b>\$ 34.873.389</b>	<b>234.676</b>	<b>59.601</b>	<b>2.491.583</b>	<b>1.174.465</b>	<b>(1.068.662)</b>	<b>37.765.052</b>
Depositos de clientes	22.691.474	-	-	2.394.464	1.095.549	(12.379)	26.169.108
Otros Pasivos	7.790.375	14.738	33.906	19.528	132	(673.114)	7.185.565
<b>Total Pasivos</b>	<b>\$ 30.481.849</b>	<b>14.738</b>	<b>33.906</b>	<b>2,413.992</b>	<b>1,095.681</b>	<b>(685.493)</b>	<b>33,354.673</b>
<b>Patrimonio</b>	<b>\$ 4.391.540</b>	<b>219.938</b>	<b>25.695</b>	<b>77.591</b>	<b>78.784</b>	<b>(383.169)</b>	<b>4.410.379</b>

	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
<b>Ingresos operaciones continuas controlantes</b>							
Ingresos Financieros	\$ 3.249.503	122	40	63.872	37.587	(75.622)	3.275.502
Honorarios y comisiones	334.054	61.278	-	4.523	2.153	(179)	401.829
Otros ingresos operativos	3.069.393	18.746	213.579	45.676	(1.355)	(29.051)	3.316.988
<b>Total ingresos</b>	<b>\$ 6.652.950</b>	<b>80,146</b>	<b>213,619</b>	<b>114,071</b>	<b>38,385</b>	<b>(104,852)</b>	<b>6,994,319</b>
<b>Gastos Financieros</b>							
Provisión por deterioro de activos financieros	\$ 906.140	117	(24)	3,251	7,779	2,531	919,794
Depreciaciones y amortizaciones	66,043	2,334	7,890	783	97	-	77,147
Comisiones y honorarios pagados	105,530	22	110	1,214	546	(13,238)	94,184
Gastos administrativos	717,433	18,799	45,782	8,339	3,222	(61,610)	731,965
Otros gastos operativos	4,358,197	34,933	156,813	85,368	24,236	(19,629)	4,639,918
Impuesto sobre la renta	161,877	4,893	2,022	-	-	-	168,792
<b>Total gastos</b>	<b>\$ 6,315,220</b>	<b>61,098</b>	<b>212,593</b>	<b>98,955</b>	<b>35,880</b>	<b>(91,946)</b>	<b>6,631,800</b>
<b>Utilidad Neta</b>	<b>\$ 337,730</b>	<b>19,048</b>	<b>1,026</b>	<b>15,116</b>	<b>2,505</b>	<b>(12,906)</b>	<b>362,519</b>



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

**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

	<b>31 de diciembre de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
Total Ingresos reportables por segmento	9.572.508	7.099.171
a. Rendimientos depósitos a la vista	(23.588)	(17.180)
b. Ingresos actividades inmobiliarias	(79.795)	(72.962)
c. Dividendos	(13.575)	(11.752)
d. Método Participación	(43.575)	(1.140)
e. Otros	(1.821)	(1.818)
<b>Total Ingresos consolidados</b>	<b>\$ 9.410.154</b>	<b>6.994.319</b>

2. Gastos

	<b>31 de diciembre de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
Total gastos reportables por segmento	\$ 9.100.645	6.723.746
a. Intereses crédito de bancos	(15.273)	(14.048)
b. Gastos inmobiliarias	(79.795)	(72.962)
c. Método Participación	(1.599)	(849)
c. Otros	(10.117)	(4.087)
<b>Total gastos consolidados</b>	<b>\$ 8.993.861</b>	<b>6.631.800</b>

3. Activos

	<b>31 de diciembre de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
Total activos reportables por segmento	\$ 40.160.642	38.833.714
a. Bancos y otros corresponsales	(9.987)	(12.378)
b. Fondos interbancarios vendidos	(780.237)	(656.685)
d. Inversiones	(435.253)	(398.092)
e. Cuentas por cobrar	(1.967)	(1.507)
f. Otros	(11.588)	-
<b>Total activos consolidados</b>	<b>\$ 38.921.610</b>	<b>37.765.052</b>

4. Pasivos

	<b>31 de diciembre de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
Total pasivos reportables por segmento	\$ 35.223.898	34.040.166
a. Cuentas corrientes	(8.116)	(10.431)
b. Fondos interbancarios comprados	(391.057)	(254.191)
d. Crédito de Bancos	(389.180)	(402.496)
e. Cuentas por pagar	(1.967)	(1.507)
f. Bonos	(16.252)	(14.923)
h. Otros	(1.871)	(1.945)
<b>Total pasivos consolidados</b>	<b>\$ 34.415.455</b>	<b>33.354.673</b>



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

5. Patrimonio

	<u>31 de diciembre de 2018</u>	<u>31 de diciembre de 2017</u>
Total Patrimonio reportables por segmento	\$ 4.936.744	4.793.548
a. Capital social	(54.364)	(54.216)
b. Prima en colocación acciones	(198.940)	(187.581)
c. ORI	(866.842)	(829.955)
d. Superavit Método participación	(13.895)	(77.607)
e. Ganacia o pérdida	715.919	766.919
f. Otros	(12.467)	(729)
<b>Total Patrimonio</b>	<b>\$ <u>4.506.155</u></b>	<b><u>4.410.379</u></b>

  

<u>País</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>	<u>31 de diciembre de 2017</u>
Colombia	\$ 4.348.330	4.255.266
Panamá	157.825	155.113
<b>Total Patrimonio</b>	<b>\$ <u>4.506.155</u></b>	<b><u>4.410.379</u></b>

6. Ingresos por País

<u>País</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>	<u>31 de diciembre de 2017</u>
Colombia	\$ 9.389.326	6.976.390
Argentina	-	7
Bahamas	-	8
Barbados	274	406
Brasil	2.767	5.377
Chile	1.159	1.351
Costa Rica	683	5
Ecuador	25	4
Francia	-	131
Guatemala	731	854
Honduras	113	147
México	1.016	2.538
Panamá	1.179	850
Paraguay	173	-
Perú	2.766	1.470
Reino Unido (UK)	-	1.785
Rusia	4	-
Salvador	9	12
Suiza	117	956
Usa	8.611	2.028
Venezuela	1.201	-
<b>Total Ingresos Consolidados</b>	<b>\$ <u>9.410.154</u></b>	<b><u>6.994.319</u></b>

f. Mayores clientes de la matriz

No se presenta ningún cliente que represente el 10% de los ingresos totales de la Matriz durante los periodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017.



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

**Nota 30. – Compensación de activos financieros con pasivos financieros**

El siguiente es un detalle de los instrumentos financieros sujetos a compensación requeridos contractualmente al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

**Al 31 de diciembre de 2018**

	Importes brutos de activos financieros reconocidos	Importe neto de activos financieros presentados en el estado de situación financiera	Importes relacionados no compensados en el estado de situación financiera		Importe Neto
			Instrumentos Financieros	Garantía colateral de efectivo recibido	
<b>Activos</b>					
Instrumentos financieros derivativos	\$ 385.647	385.647	-	-	385.647
Operaciones de repo y simultáneas	235.951	235.951	167.338	-	68.613
<b>Total</b>	<b>\$ 621.598</b>	<b>621.598</b>	<b>167.338</b>	<b>-</b>	<b>454.260</b>
<b>Pasivos</b>					
Instrumentos financieros derivativos	\$ 346.665	346.665	-	-	346.665
Operaciones de repo y simultáneas	707.703	707.703	541.798	-	165.905
<b>Total</b>	<b>\$ 1.054.368</b>	<b>1.054.368</b>	<b>541.798</b>	<b>-</b>	<b>512.570</b>

**Al 31 de diciembre de 2017**

	Importes brutos de activos financieros reconocidos	Importe neto de activos financieros presentados en el estado de situación financiera	Importes relacionados no compensados en el estado de situación financiera		Importe Neto
			Instrumentos Financieros	Garantía colateral de efectivo recibido	
<b>Activos</b>					
Instrumentos financieros derivativos	\$ 106.391	106.391	-	-	106.391
Operaciones de repo y simultáneas	620.447	620.447	620.624	-	(177)
<b>Total</b>	<b>\$ 726.838</b>	<b>726.838</b>	<b>620.624</b>	<b>-</b>	<b>106.214</b>
<b>Pasivos</b>					
Instrumentos financieros derivativos	\$ 96.765	96.765	-	-	96.765
Operaciones de repo y simultáneas	97.796	97.796	51.988	-	45.808
<b>Total</b>	<b>\$ 194.561</b>	<b>194.561</b>	<b>51.988</b>	<b>-</b>	<b>142.573</b>

La Matriz y su subsidiaria Fiduciaria de Occidente S.A., tienen instrumentos financieros derivativos los cuales son legalmente exigibles de acuerdo con la legislación colombiana o el país donde se encuentra la contraparte. En adición las normas legales colombianas permiten a la Matriz compensar instrumentos derivativos de sus mismas obligaciones pasivas.

**Nota 31. – 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.



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

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:

<b>Fondos gestionados de Grupo Aval</b>	<b>31 de diciembre de 2018</b>	<b>31 de diciembre de 2017</b>
<b>Total activos administrados</b>	\$ 33.037.336	31.572.972
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	42.581	85.123
Otras cuentas por cobrar	13.945	14.116
El total de activos en relación con los intereses del Grupo Aval en las entidades estructuradas no consolidadas	<b>33.093.862</b>	<b>31.672.211</b>
<b>Maxima exposición del Grupo Aval</b>	<b>\$ 33.093.862</b>	<b>31.672.211</b>

**Nota 32. – 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. se clasifican en las siguientes categorías:

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



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

Todas las transacciones con partes relacionadas se realizan a condiciones de mercado, los saldos más representativos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, con partes relacionadas, están incluidos en los siguientes cuadros, cuyos encabezamientos corresponden a las definiciones de las partes relacionadas, registradas en las tres categorías anteriores:

**31 de diciembre de 2018**

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

**31 de diciembre de 2017**

	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
<b>Activo</b>						
Efectivo y sus equivalentes	\$ -	-	4.530	-	-	-
Activos financieros en inversiones	-	-	-	-	-	-
Activos financieros en operaciones de crédito	112	14.214	26.475	237.012	224.773	-
Cuentas por cobrar	1	110	13.309	822	3.046	-
<b>Pasivos</b>						
Depósitos	1.578	35.981	798.375	14.100	585.651	8
Cuentas por pagar	24	3.916	61.036	-	11.888	-
Obligaciones financieras	-	770	17.867	16.317	46.026	-
Otros pasivos	\$ -	-	142	-	-	-



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

Las transacciones más representativas por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 con partes relacionadas, comprenden:

**a. Ventas, servicios y transferencias**

**31 de diciembre de 2018**

	Categorías					
	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Ingreso por intereses	\$ 20	1.091	121.333	1.122	29.940	80
Gastos financieros	206	1.049	28.691	251	11.278	9
Ingresos por honorarios y comisiones	2	127	9.395	26	342	5
Gasto honorarios y comisiones	-	24	69.104	-	81	5
Otros ingresos operativos	4	913	2.669	2.512	909	-
Otros Gastos	\$ -	162	10.920	947	2	-

**31 de diciembre de 2017**

	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	\$ 14	865	1.886	26.888	36.597	-
Gastos financieros	232	1.485	38.179	848	21.219	-
Ingresos por honorarios y comisiones	2	99	5.171	35	190	-
Gasto honorarios y comisiones	-	82	56.119	2.069	363	-
Otros ingresos operativos	4	150	80.703	369	335	-
Otros Gastos	\$ -	4	22.339	219	308	-

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

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

La compensación recibida por el personal clave de la gerencia se compone de lo siguiente, por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

Conceptos	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Salarios	\$ 22.683	21.922
Beneficios a los empleados a corto plazo	17.257	944
Beneficios post-empleo	10	-
Otros beneficios a largo plazo	1.041	151
Beneficios por terminación	205	-
<b>Total</b>	<b>\$ 41.196</b>	<b>23.017</b>



**Nota 33. – Hechos posteriores a la fecha de cierre de preparación de los estados financieros consolidados**

El 28 de diciembre de 2018 se firmó un contrato con Leasing Corficolombiana para la ceder la Matriz activos y pasivos de su portafolio, se acordó que el 1 de febrero de 2019 será la fecha de cesión, actualizando el valor de las operaciones al 31 de enero de 2019, dentro de los activos cedidos se encuentra cartera ordinaria estimada entre \$206.000 y \$228.000, cartera leasing estimada entre \$269.000 y \$297.000, los pasivos cedidos contienen certificados de depósito a término CDTs estimados entre \$295.000 y \$327.000, obligaciones financieras con entidades de redescuento estimadas entre \$91.000 y \$100.000 y obligaciones financieras con otras entidades financieras estimadas entre \$31.000 y \$34.000; para la estimación del valor razonable de los activos y pasivos se contrató a la firma Incorbank. La operación de cesión de activos y pasivos conto con la autorización de la Superintendencia Financiera de Colombia

**Nota 34. – Aprobación de estados financieros**

Los estados financieros consolidados y las notas que se acompañan fueron aprobados por la Junta Directiva y el Representante legal, de acuerdo con el Acta No.1516 de fecha 22 de febrero de 2019, para ser presentados a la Asamblea General de Accionistas para su aprobación, la cual podrá aprobarlos o modificarlos.

