

Estados Financieros Intermedios Separados Trimestre II de 2018



Banco de Occidente

BANCO DE OCCIDENTE S.A.

Estados Financieros Separados Condensados

30 de junio de 2018

Con el informe del Revisor Fiscal y el informe XBRL



KPMG S.A.S.
Calle 4 Norte No. 1N - 10, Piso 2
Cali - Colombia

Teléfono 57 (2) 668 1480
57 (2) 668 1481
Fax 57 (2) 668 4447
www.kpmg.com.co

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

Señores Accionistas
Banco de Occidente S.A.:

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada separada al 30 de junio de 2018 de Banco de Occidente S.A. (el Banco), la cual comprende:

- el estado separado condensado de situación financiera al 30 de junio de 2018
- los estados separados condensados de resultados y de otros resultados integrales por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2018;
- el estado separado condensado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2018;
- el estado separado condensado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2018; y
- las notas a la información financiera intermedia.

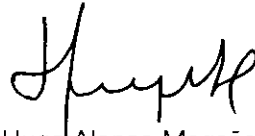
La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación de esta información financiera intermedia condensada separada de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, incluyendo los requerimientos de la Norma Internacional de Contabilidad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

Alcance de la revisión

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

Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada separada al 30 de junio de 2018, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, incluyendo los requerimientos de la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia.



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

13 de agosto de 2018



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

Señores Accionistas
Banco de Occidente S.A.:

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 30 de junio de 2018 de Banco de Occidente S.A (el Banco), que incorpora la información financiera intermedia separada, la cual comprende:

- el estado separado de situación financiera al 30 de junio de 2018;
- los estados separados de resultados y de otros resultados integrales por los períodos de tres y seis meses que terminaron el 30 de junio de 2018;
- el estado separado de cambios en el patrimonio por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2018;
- el estado separado de flujos de efectivo por el período de seis meses que terminó el 30 de junio de 2018; y
- las notas al reporte.

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

Alcance de la revisión

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

Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia separada del Banco al 30 de junio de 2018, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.



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

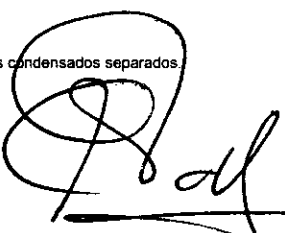
13 de agosto de 2018


BANCO DE OCCIDENTE S.A.
ESTADO SEPARADO CONDENSADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en millones de pesos colombianos)

	Notas	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	24	\$ 2.145.305	1.998.911
Activos financieros de inversión			
Inversiones negociables	6 y 24	494.613	554.610
Inversiones disponibles para la venta	6 y 24	3.017.608	2.810.539
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	7	712.442	718.770
Total activos financieros de inversión		4.224.663	4.083.919
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	4 y 24	26.819.485	27.604.898
Deterioro de cartera	4	(1.413.244)	(1.367.437)
Total cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto		25.406.241	26.237.461
Otras cuentas por cobrar, neto	24	122.787	192.191
Inversiones en compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	10	890.173	884.309
Activos tangibles, neto	11	599.890	628.519
Activos intangibles, neto	12	207.816	187.995
Activo por Impuesto a las ganancias		253.787	45.543
Otros activos		37.088	42.431
Total activos		\$ 33.887.750	34.301.279
Pasivos			
Pasivos financieros a valor razonable		\$ 165.993	96.765
Pasivos financieros a costo amortizado			
Depósitos de clientes	5 y 24	21.586.866	22.691.474
Obligaciones financieras	14 y 24	7.157.229	6.451.082
Total pasivos financieros a costo amortizado		28.744.095	29.142.556
Provisiones	16	4.858	5.761
Pasivo por impuesto a las ganancias		145.179	114.323
Beneficios de empleados	15	80.333	85.989
Otros pasivos	17 y 24	866.509	822.005
Total Pasivos		\$ 30.006.967	30.267.399
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado		\$ 4.677	4.677
Prima en colocación de acciones		720.445	720.445
Utilidades retenidas		3.210.307	3.277.126
Otro resultado integral		(54.646)	31.632
Patrimonio de los accionistas	18	3.880.783	4.033.880
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		\$ 33.887.750	34.301.279

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


EFRAÍN OTERO ALVAREZ
REPRESENTANTE LEGAL (*)


GUSTAVO ALBERTO OSORIO RIVERA
CONTADOR (*)
T.P. 98245-T


HUGO ALONSO MAGAÑA SALAZAR
REVISOR FISCAL
T.P. 86619 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 13 de agosto de 2018)

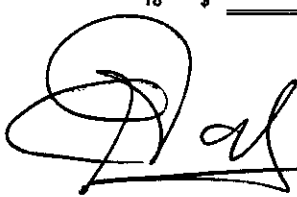
(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.


BANCO DE OCCIDENTE S.A.
ESTADO SEPARADO CONDENSADO DE RESULTADOS
(Expresado en millones de pesos colombianos, excepto la utilidad neta por acción)

	Notas	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
		30 de junio de 2018	30 de junio de 2017	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017
Operaciones continuas:					
Ingresos por intereses y valoración		\$ 745.571	851.539	1.513.630	1.715.380
Gastos por intereses y similares		177.829	261.710	374.095	519.812
Obligaciones financieras		90.862	94.277	180.769	192.314
Total gastos por intereses y similares		268.691	355.987	554.864	712.126
Ingresos netos por intereses		476.880	495.552	958.766	1.003.254
Deterioros					
Ingresos netos por intereses después de deterioros		195.518	205.859	379.090	363.859
		281.362	289.693	579.676	639.395
Ingresos por comisiones y honorarios					
Ingresos por comisiones y honorarios	20	86.947	81.779	168.797	164.756
Gastos por comisiones y honorarios	20	25.613	26.948	52.578	49.565
Ingreso neto por comisiones y honorarios		61.334	54.831	116.219	115.191
Ingresos o gastos netos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar		16.960	458	42.778	(8.372)
Otros ingresos, neto	21	70.223	84.776	133.352	182.853
Otros egresos					
Pérdida (Ingreso) en venta activos no corrientes mantenidos para la venta	9	-	(75)	-	947
Gastos de personal		106.624	111.262	228.828	216.542
Gastos generales de administración	22	193.803	194.478	385.149	362.845
Deterioro otros activos		14.086	13.875	31.492	25.789
Gastos por depreciación y amortización		18.505	15.948	36.472	32.499
Otros gastos de operación		5.023	2.157	10.785	3.865
Total otros egresos	21	338.041	337.645	692.726	642.487
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		91.838	92.113	179.299	286.580
Gasto (Ingreso) de impuesto a las ganancias	13	(7.398)	22.763	(15.566)	95.406
Utilidad del periodo		\$ 99.236	69.350	194.865	191.174
Utilidad neta por acción, en pesos	18	\$ 637	445	1.250	1.226

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


EFRAÍN OTERO ALVAREZ
REPRESENTANTE LEGAL (*)


GUSTAVO ALBERTO OSORIO RIVERA
CONTADOR (*)
T.P. 98245-T


HUGO ALONSO MAGAÑA SALAZAR
REVISOR FISCAL
T.P. 86619 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 13 de agosto de 2018)

(*) 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 de la Compañía.


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

	Notas	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
		30 de junio de 2018	30 de junio de 2017	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017
Utilidad del periodo		\$ 99.236	69.350	194.865	191.174
Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados:					
Diferencia en cambio neta por inversiones en subordinadas	8	6.606	7.653	(3.420)	2.308
Utilidad neta no realizada en operaciones de cobertura extranjeras		(6.606)	(7.653)	3.420	(2.308)
Pérdida con efectos en el otro resultado integral de inversiones contabilizadas por el método de participación patrimonial		(18.952)	(35.010)	(33.242)	(9.960)
Pérdida neta no realizada en instrumentos de patrimonio medidos a variación patrimonial	5	(74)	(1)	(584)	(21)
(Pérdida) utilidad neta no realizada en instrumentos de deuda disponibles para la venta		(14.131)	8.542	(19.726)	16.343
Utilidad (pérdida) neta no realizadas en instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable		21.744	(9.916)	(37.199)	(105.109)
Impuesto diferido reconocido en otro resultado integral		6.548	(3.865)	5.132	(7.061)
Total partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados		(4.865)	(40.250)	(85.619)	(105.808)
Pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos		(993)	-	(994)	(861)
Impuesto diferido pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos		335	-	335	30
Total partidas que no serán reclasificadas a resultados		(658)	-	(659)	(831)
Total otros resultados integrales durante el trimestre, neto de impuestos		(5.523)	(40.250)	(86.278)	(106.639)
Resultado integral total del trimestre		\$ 93.713	29.100	108.587	84.535

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


EFRAIN OTERO ALVAREZ
REPRESENTANTE LEGAL (*)


GUSTAVO ALBERTO OSORIO RIVERA
CONTADOR (*)
T.P. 98245-T


HUGO ALONSO MAGAÑA SALAZAR
REMSOR FISCAL
T.P. 86619 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 13 de agosto de 2018)


(*) 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 de la Compañía.


BANCO DE OCCIDENTE S.A.
ESTADO SEPARADO CONDENSADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(En millones de pesos colombianos, excepto la información por acción)

	Capital suscrito y pagado (Nota 18)	Prima en colocación de acciones	Utilidades retenidas	Otros resultados integrales	Total patrimonio neto de los accionistas
Saldo al 31 de diciembre de 2016	\$ 4.677	720.445	3.271.556	97.294	4.093.972
Incertidumbres tributarias no utilizadas	-	-	23.208	-	23.208
Dividendos pagados en efectivo a razón de \$165 pesos mensual por acción, pagadero dentro de los diez primeros días de cada mes, desde abril de 2017 hasta marzo de 2018, inclusive, sobre un total de 155.899.719 acciones suscritas y pagadas al 31 de diciembre de 2016.	-	-	(308.681)	-	(308.681)
Movimientos netos de otros resultados integrales	-	-	-	(106.639)	(106.639)
Impuesto a la Riqueza	-	-	(14.869)	-	(14.869)
Utilidades del periodo	-	-	191.174	-	191.174
Saldo al 30 de junio de 2017	\$ 4.677	720.445	3.162.388	(9.345)	3.878.165
Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$ 4.677	720.445	3.277.126	31.632	4.033.880
Cambios en políticas contables a IFRS 9	-	-	228	-	228
Saldo al 1 de enero ajustado	\$ 4.677	720.445	3.277.354	31.632	4.034.108
Dividendos pagados en efectivo a razón de \$140 pesos mensual por acción, pagadero dentro de los diez primeros días de cada mes de acuerdo con la legislación vigente, desde abril de 2018 hasta marzo de 2019, inclusive, sobre un total de 155.899.719 acciones suscritas y pagadas al 31 de diciembre de 2017. (Nota 18)	-	-	(261.912)	-	(261.912)
Movimientos netos de otros resultados integrales	-	-	-	(86.278)	(86.278)
Utilidades del ejercicio	-	-	194.865	-	194.865
Saldo al 30 de junio de 2018	\$ 4.677	720.445	3.210.307	(54.646)	3.880.783

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


EFRAÍN OTERO ALVAREZ
REPRESENTANTE LEGAL (**)


GUSTAVO ALBERTO OSORIO RIVERA
CONTADOR (*)
T.P. 98245-T


HUGO ALONSO MAGAÑA SALAZAR
REVISOR FISCAL
T.P. 86619 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 13 de agosto de 2018)

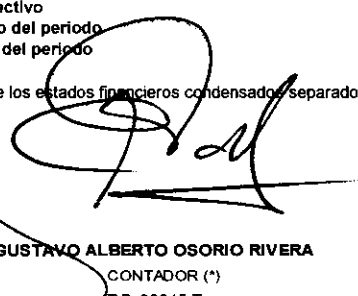
(*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad de la Compañía.


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

	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad del periodo	\$ 194.865	191.174
Conciliación de la utilidad del periodo con el efectivo neto provisto por las actividades de la operación:		
Amortización activos intangibles	6.070	5.162
Depreciación de activos tangibles	30.402	27.337
(Ingreso) gasto por impuesto a las ganancias	(15.566)	95.406
Deterioro para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto	432.395	408.646
Gastos por intereses causados sobre depósitos de clientes y obligaciones financieras	554.864	712.127
Ingresos por intereses causados sobre cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	(1.417.744)	(1.622.024)
Dividendos causados	(7.952)	(5.848)
Efecto por cambio en políticas contables	-	651
(Utilidad) pérdida en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	(51)	854
Pérdida en venta de inversiones, neto	23.000	145
(Utilidad) pérdida en valoración de instrumentos financieros derivados	(30.218)	29.692
Deterioro de activos tangibles, neto	22.082	24.712
Ajustes en cambio	-	4.301
Utilidad en valoración de inversiones disponibles para la venta	(93.809)	(87.629)
Utilidad en inversiones por método de participación patrimonial	(84.044)	(86.439)
Utilidad en valoración de inversiones hasta el vencimiento	(7.051)	(46.431)
Cambios en el valor razonable de propiedades de inversión	(2.431)	(17.001)
Variación neta en activos y pasivos operacionales		
Disminución (aumento) en inversiones negociables	134.813	(39.026)
Disminución (aumento) en inversiones disponibles para la venta	(188.777)	14.164
Disminución (aumento) en instrumentos financieros derivados de negociación	61.826	(101.003)
Aumento de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	(465.347)	(703.293)
Disminución en cuentas por cobrar	71.870	45.418
Aumento en activos no corrientes mantenidos para la venta	(4.211)	(4.608)
Aumento en otros activos	(1.194)	(608)
(Disminución) aumento de depósitos de clientes	(1.091.743)	1.359.164
Aumento (disminución) neto en provisiones	(903)	183
Aumento de préstamos interbancarios y fondos overnights	637.628	218.861
Disminución de beneficio empleados	(6.648)	(1.942)
Disminución neto en otros pasivos	(144.511)	(163.414)
Intereses recibidos de cartera de créditos y operaciones de leasing financiero	2.258.056	1.650.573
Intereses pagados de depósitos de clientes y obligaciones financieras	(557.744)	(707.181)
Impuesto sobre la renta pagado	(86.435)	(180.385)
Pago de impuesto a la riqueza	-	(7.434)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	221.492	1.014.304
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Compra de inversiones mantenidas hasta el vencimiento	(306.852)	(151.258)
Adquisición de propiedades y equipos de uso propio	(20.998)	(24.097)
Adquisición de activos entregados en arrendamiento operativo	(672)	(791)
Adquisición de propiedades de inversión	(18.281)	(54.469)
Adquisición de activos intangibles	(25.891)	(15.939)
Adquisición de participación en compañías asociadas	(2.160)	-
Producto de la redención de inversiones mantenidas hasta el vencimiento	319.495	185.327
Producto de la venta de propiedades y equipo de uso propio	9.572	7.215
Producto de la venta de activos entregados en arrendamiento operativo	95	65
Producto de la venta de propiedades de inversión	15.819	1.974
Producto de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	4.262	3.755
Dividendos recibidos	24.680	32.354
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(931)	(15.864)
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:		
Emisión de títulos de inversión en circulación	-	350.000
Pagos de títulos de inversión en circulación	-	(150.029)
Adquisición de obligaciones financieras	1.072.967	1.715.863
Pagos de obligaciones financieras	(992.847)	(1.873.182)
Dividendos pagados intereses controlantes	(103.094)	(111.545)
Dividendos pagados intereses no controlantes	(39.647)	(42.679)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación	(62.621)	(111.572)
Efecto de las ganancias o pérdidas en cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo	(11.546)	10.026
Aumento del efectivo y equivalentes de efectivo	146.394	896.894
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	1.998.911	1.964.936
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$ 2.145.305	2.861.830

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


EFRAÍN OTERO ALVAREZ
REPRESENTANTE LEGAL (*)


GUSTAVO ALBERTO OSORIO RIVERA
CONTADOR (*)
T.P. 98245-T


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

Miembro de KPMG S.A.S.

(Véase mi informe del 13 de agosto de 2018)

(*) 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 de la Compañía.

Banco de Occidente S.A.
Notas a los Estados Financieros Separados Condensados
Al 30 de junio de 2018
(En millones de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

Nota 1. - Entidad reportante

El Banco de Occidente S.A., en adelante el Banco, 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.

El Banco 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, el Banco 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 30 de junio de 2018, el Banco de Occidente S.A. cuenta con un total de 9.926 empleados distribuidos en 885 con contrato a término fijo, 6.875 con contrato a término indefinido, 358 con contrato de aprendizaje, 1.652 con contrato civil por prestación de servicios y 156 Outsourcing y empresas especializadas, a través de 248 centros de atención en el territorio colombiano distribuidos en 218 oficinas, 5 centros de pagos y recaudos, 16 credicentros de vehículos y motos, 5 oficinas leasing y 4 credicentros de vivienda. El Banco tiene situación de control ejercida por la sociedad Grupo Aval Acciones y Valores S.A., quien es su última controladora y este 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.

El Banco tiene un contrato de corresponsalía no bancaria con Almacenes Éxito entidad con cobertura nacional.

Nota 2. - Bases de preparación de los estados financieros Separados Condensados y resumen de las principales políticas contables significativas

2.1 Declaración de cumplimiento y marco técnico normativo

Los estados financieros intermedios separados condensados que se acompañan del Banco de Occidente S.A. 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 y vigentes al 31 de diciembre de 2015 incluidas como anexo al Decreto 2420 de 2015 emitido por el Gobierno Nacional, modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016 y 2170 de 2017, los cuales incluyen la NIC 34 Información financiera intermedia, salvo por la no aplicación de la NIC 39 y NIIF 9, respecto del tratamiento de la cartera de créditos y su deterioro, y la clasificación y valoración de las inversiones, para las cuales se aplican las disposiciones contables emitidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, incluidas en la Circular Básica Contable y Financiera y la opción establecida en el artículo 10 de la Ley 1739 de 2014 de causación del impuesto a la riqueza con cargo a reservas patrimoniales y no con cargo a resultados, según lo dispuesto en la

NIC 37; adicionalmente para la provisión de los BRDP se realiza de acuerdo a lo establecido en el capítulo 3 de la Circular Básica Contable y Financiera lo anterior de acuerdo a lo establecido en la Circular Externa 036 de 2014 emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Los estados financieros separados condensados del periodo intermedio no incluyen toda la información y revelaciones requeridas para un estado financiero anual, por tal motivo es necesario leerlos en conjunto con los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2017. De acuerdo con la NIC 34 la información financiera intermedia las políticas contables utilizadas para los periodos intermedios son los mismos que los aplicados en la elaboración de los estados financieros anuales.

Cambios en políticas contables significativas

Excepto por lo descrito a continuación, las políticas contables aplicadas en estos estados financieros intermedios condensados son las mismas aplicadas por el Banco en los estados financieros para el año terminado al 31 de diciembre de 2017.

También se espera que los cambios en las políticas contables se reflejen en los estados financieros para el año terminado al 31 de diciembre de 2018.

El Banco ha adoptado inicialmente la NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes como se describe a continuación (ver literal a) y NIIF 9 Instrumentos financieros (ver literal b) a partir del 1 de enero de 2018.

a) 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 Banco ha adoptado la norma utilizando el enfoque prospectivo sin reexpresar periodos 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 Banco indica que la implementación de la NIIF 15 no tuvo un impacto en la oportunidad y monto del reconocimiento de los otros ingresos del Banco 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 separados 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).

El Banco 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 un bien o servicio a este último.

Paso 3. Determinación del precio de la transacción: El precio de la transacción es el monto del pago al que el Banco 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 Banco distribuye el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño en montos que representen el monto de la consideración a la que el Banco espera tener derecho a cambio de cumplir cada obligación de desempeño.

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

El Banco 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 Banco no crea un activo con un uso alternativo para el Banco, y el Banco tiene un derecho exigible al pago por el desempeño completado a la fecha.
- b) El desempeño del Banco 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 Banco 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 Banco 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 Banco 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 Banco.

El Banco 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 Banco 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 Banco genera ingresos provenientes de contratos con clientes:

i. Banca (servicios financieros)

El Banco por lo general firma 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, el Banco solo aplica 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 por el Banco 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 el banco y los tarjetahabientes o comerciantes, bajo los cuales el banco 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 el banco no es el asegurador,
- Protección contra fraude, y
- 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

El Banco recibe comisiones de seguro cuando remiten clientes nuevos a terceros vendedores de seguros, cuando el banco no es en sí mismo el asegurador de la póliza. Dichas comisiones suelen ser pagas de forma periódica (mensualmente, por ejemplo) al Banco con base en el volumen de pólizas nuevas (y/o renovación de pólizas existentes) generadas con clientes presentados por el banco. 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 EIR para fines de riesgo comparable con otros participantes).

- Cuentas de ahorros y cuentas corrientes: Cobros transaccionales y de cuenta

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

El Banco 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. El Banco 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. El Banco actúa como agente si su obligación de desempeño es organizar el que otra parte brinde los bienes o servicios.

iii. Componentes de financiación

El Banco 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.

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.

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
Ganancias retenidas		
Reconocimiento de pérdidas esperadas bajo NIIF 9	ii.	(228)
Impuesto relacionado		78
Impacto al 1 de enero de 2018		\$ (150)
Intereses no controlantes		
Impacto al 1 de enero de 2018		\$ (150)

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.

Deterioro de activos financieros

La nueva NIIF 9 reemplaza el modelo de pérdida incurrida de la NIC 39 por un modelo de pérdida crediticia esperada (PCE). Este nuevo modelo requerirá 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 VRRCR:

- Arrendamientos por cobrar;
- Otras cuentas por cobrar

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 por deterioro esperadas.

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.

i. 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 Banco ha elegido continuar la contabilidad de coberturas bajo lo establecido en la NIC 39.

ii. Transición

Los cambios en políticas contables resultantes de la adopción de la NIIF 9 están siendo aplicados prospectivamente a partir del 1 de enero de 2018.

Con base en las evaluaciones efectuadas a la fecha, el ajuste por la adopción de la NIIF 9 relacionado con el deterioro de otras cuentas por cobrar genera un aumento en el patrimonio por valor de \$150.

El Banco presenta una estabilidad en el reconocimiento en sus resultados en cada trimestre, debido a que en los diferentes periodos revelados anteriormente no se evidencia estacionalidades o efectos cíclicos en sus resultados revelados.

2.2 Moneda funcional y de presentación

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

El desempeño del negocio del Banco se mide y es reportado a sus accionistas y al público en general en pesos colombianos. Debido a lo anterior, la administración del Banco considera que el peso colombiano es la moneda que representa con mayor fidelidad los efectos económicos de las transacciones, eventos y condiciones subyacentes del Banco y por esta razón los estados financieros separados se expresan en la moneda de ambiente económico primario donde opera el banco y por ende son presentados en pesos colombianos como su moneda funcional. Toda la información es presentada en millones de pesos, excepto cuando se indique lo contrario y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 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:

Tipo de moneda	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
Dólares americanos (USD/COP)		
Al cierre	\$ 2.930,80	2.984,00
Promedio del año	2.849,56	2.951,15
Euros (EURO/COP)		
Al cierre	3.417,02	3.563,02
Promedio del año	\$ 3.450,93	3.332,73

Nota 3. - Uso de juicios y estimados contables críticos en la aplicación de las políticas contables

La preparación de los Estados Financieros de conformidad con las NCIF requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas contables y los montos reconocidos en los estados financieros separados y el valor en libros de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones 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 separados 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:

Determinación de la clasificación de las inversiones (Notas 5 y 6): De acuerdo con las normas de la Superintendencia Financiera de Colombia, el Banco clasifica los activos financieros por inversión como negociables, mantenidas hasta el vencimiento y disponibles para la venta; al momento de constitución de cada inversión teniendo en cuenta factores tales como: Liquidez del Banco, rentabilidad, necesidad de recursos para colocación como cartera de créditos y factores macroeconómicos vigentes en el momento de realizar la inversión.

A partir del 1 de enero de 2015, el Banco realiza la anterior clasificación siguiendo el modelo de negocio que se indica a continuación, de conformidad con lo establecido en la Circular Externa 034 de 2014:

Inversiones negociables

El Banco de Occidente clasifica en el portafolio negociable las inversiones en renta fija que estructura como parte de la estrategia de administración de la liquidez proveniente de la dinámica de la vocación central de intermediación financiera. Este portafolio se conforma con el propósito de obtener los flujos contractuales conforme el rendimiento ofrecido por el emisor, servir de respaldo para afrontar posibles requerimientos de liquidez y de que sirva como garantía para la adquisición de operaciones pasivas de liquidez (Repos) con el Banco de la República.

Los principales tipos de títulos que pueden respaldar esta necesidad de liquidez pueden ser los siguientes:

- Deuda Pública TES (TF, UVR, TCO, IPC, entre otros)
- Inversión Nación diferente de TES
- Deuda Extranjera
- Deuda Corporativa

Inversiones disponibles para la venta

El Banco clasifica en el portafolio disponible para la venta las inversiones en renta fija que estructura como parte de la administración de liquidez y que podrá vender ante oportunidades de venta con el objetivo de proveer rentabilidad al portafolio.

Los principales tipos de títulos que pueden respaldar esta necesidad de liquidez pueden ser los siguientes:

- Deuda Pública TES (TF, UVR, TCO, IPC, entre otros)
- Inversión Nación diferente de TES
- Deuda Extranjera
- Deuda Corporativa

Inversiones para mantener hasta el vencimiento

El Banco clasifica en el portafolio para mantener hasta el vencimiento el portafolio conformado en los Títulos de Desarrollo Agropecuario (TDA) y Títulos de Reducción de Deuda (TRD) para dar cumplimiento al artículo 8 de la Resolución Externa 3 de 2000 del Banco de la República y que se hacen como inversión obligatoria, también se clasificarán papeles de deuda subordinada emitidos por las filiales.

Nota 4. - Administración y Gestión de Riesgos – Riesgo de crédito

A continuación se muestra la distribución de la cartera de créditos del Banco por destino económico al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

Sector	30 de junio de 2018		31 de diciembre de 2017	
	Total general	% Part.	Total general	% Part.
Asalariado	\$ 6.207.293	23,14%	6.243.295	22,62%
Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	3.839.130	14,31%	3.805.557	13,79%
Industrias manufactureras	2.586.162	9,64%	2.661.224	9,64%
Construcción	3.105.132	11,58%	2.982.636	10,80%
Transporte y almacenamiento	1.372.735	5,12%	1.450.814	5,26%
Actividades financieras y de seguros	1.532.904	5,72%	2.208.271	8,00%
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	1.087.428	4,05%	1.136.647	4,12%
Rentista de Capital	837.494	3,12%	894.018	3,24%
Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	929.924	3,47%	895.900	3,25%
Actividades inmobiliarias	923.698	3,44%	1.030.967	3,73%
Actividades profesionales, científicas y técnicas	746.681	2,76%	652.585	2,36%
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura y pesca	751.156	2,80%	760.887	2,76%
Actividades de servicios administrativos y de apoyo	514.455	1,92%	528.236	1,91%
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	493.418	1,84%	511.950	1,85%
Explotación de minas y canteras	360.630	1,34%	392.994	1,42%
Alojamiento y servicios de comida	566.677	2,11%	530.314	1,92%
Información y comunicaciones	244.000	0,91%	239.712	0,87%
Educación	210.870	0,79%	207.369	0,75%
Otras actividades de servicios	218.888	0,82%	218.114	0,79%
Distribución de agua; evacuación y tratamiento de aguas residuales, gestión de desechos y actividades de saneamiento ambiental	167.039	0,62%	143.828	0,52%
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreación	117.060	0,44%	103.190	0,37%
Actividades de los hogares en calidad de empleadores; actividades no diferenciadas de los hogares individuales como productores de bienes y servicios para uso propio	6.342	0,02%	6.096	0,02%
Actividades de organizaciones y entidades extraterritoriales	369	0,00%	294	0,00%
Total por destino económico	\$ 26.819.485	100%	27.604.896	100%

El siguiente es el movimiento de la provisión por deterioro de los activos financieros por cartera de crédito al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

30 de junio de 2018

Clasificación	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Financiero	Total
Saldo al inicio del periodo	\$ (606.617)	(516.731)	(33.989)	(210.100)	(1.367.437)
Provisión registrada con cargo a resultados	(224.052)	(408.191)	(8.946)	(82.232)	(723.421)
Castigos de créditos	63.870	271.607	529	31.357	367.363
Recuperación de préstamos	130.956	141.103	4.557	33.635	310.251
Saldo al 30 de junio de 2018	\$ (635.843)	(512.212)	(37.849)	(227.340)	(1.413.244)

31 de diciembre de 2017

Clasificación	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Financiero	Total
Saldo al inicio del periodo	\$ (490.975)	(454.630)	(28.259)	(168.407)	(1.142.271)
Provisión registrada con cargo a resultados	(436.619)	(711.093)	(12.266)	(130.325)	(1.290.303)
Castigos de créditos	156.790	447.494	245	31.120	635.649
Recuperación de préstamos	164.187	201.498	6.291	57.512	429.488
Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$ (606.617)	(516.731)	(33.989)	(210.100)	(1.367.437)

El siguiente es el resumen que muestra la distribución de la cartera de créditos en el Banco por período de maduración al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

30 de junio de 2018					
	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Comercial	\$ 8.333.078	3.682.853	1.333.977	1.148.437	14.498.345
Consumo	1.982.660	2.944.536	1.331.005	329.402	6.587.603
Vivienda	103.718	199.408	188.124	765.798	1.257.048
Leasing financiero	1.296.763	1.613.803	817.304	748.619	4.476.489
Total cartera de créditos bruta	\$ 11.716.219	8.440.600	3.670.410	2.992.256	26.819.485

31 de diciembre de 2017					
	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Comercial	\$ 8.876.595	3.692.417	1.338.245	1.185.780	15.093.037
Consumo	2.010.642	3.057.058	1.392.035	341.833	6.801.568
Vivienda	98.415	187.189	176.492	701.218	1.163.314
Leasing financiero	1.325.907	1.621.920	815.871	783.281	4.546.979
Total cartera de créditos bruta	\$ 12.311.559	8.558.584	3.722.643	3.012.112	27.604.898

El siguiente es el resumen de la cartera por calificación de niveles de riesgo al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

30 de junio de 2018					
Calidad crediticia	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Financiero	Total
"A" Riesgo Normal	12.616.948	5.942.269	1.197.405	3.719.065	23.475.687
"B" Riesgo Aceptable	790.618	139.353	16.322	364.599	1.310.892
"C" Riesgo Apreciable	566.548	148.925	701	146.761	862.935
"D" Riesgo Significativo	419.704	247.263	37.046	193.384	897.397
"E" Riesgo de incobrabilidad	104.527	109.793	5.574	52.680	272.574
Total	14.498.345	6.587.603	1.257.048	4.476.489	26.819.485

31 de diciembre de 2017					
Calidad crediticia	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Financiero	Total
"A" Riesgo Normal	13.520.825	6.114.636	1.110.632	3.945.456	24.691.549
"B" Riesgo Aceptable	571.428	178.079	15.423	272.040	1.036.970
"C" Riesgo Apreciable	497.888	164.698	187	117.004	779.777
"D" Riesgo Significativo	374.842	184.715	31.632	155.645	746.834
"E" Riesgo de incobrabilidad	128.054	159.440	5.440	56.834	349.768
Total	15.093.037	6.801.568	1.163.314	4.546.979	27.604.898

Nota 5. - Estimación de valores razonables

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se negocian en mercados activos (como los activos financieros en títulos de deuda y de patrimonio y derivados cotizados activamente en bolsas de valores o en mercados interbancarios) se basa en precios suministrados por un proveedor de precios oficial autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia, 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. Un precio sucio es aquel que incluye los intereses causados y pendientes sobre el título, desde la fecha de emisión o último pago de intereses hasta la fecha de cumplimiento de la operación de compraventa.

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 de precios determinado por el Banco. 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.

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

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

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

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

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

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

La determinación de lo que se constituye como "observable" requiere un juicio significativo por parte del Banco. El Banco 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 normas contables NCIF requieren o permiten en el estado de situación financiera al final de cada periodo contable.

La siguiente tabla analiza, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos y pasivos (por clase) del Banco medidos al valor razonable al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 sobre bases recurrentes.

30 de junio de 2018

	Valores razonables calculados usando modelos internos				Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Efecto de las asunciones razonables sobre el valor razonable		
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total		Principales datos de entrada	Más favorable	Menos favorable
ACTIVOS								
MEDICIONES O VALOR RAZONABLE RECURRENTES								
Inversiones en títulos de deuda con cambios en resultados								
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 222.037	33.424	-	255.461	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	2.641	(2.574)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	-	12.857	-	12.857	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	11	(11)
Emitidos o garantizados por gobiernos extranjeros	-	2.948	-	2.948	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	93	(90)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	35.951	-	35.951	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	109	(108)
Inversiones en títulos de deuda con cambios en ORI								
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 2.514.178	140.920	-	2.655.098	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	28.004	(27.474)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	-	6.208	-	6.208	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	84	(83)
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	-	6.031	-	6.031	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	51	(51)
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en ORI (1)								
	285.603	-	61.806	347.409	Enfoque de ingreso		-	-
Derivativos de negociación								
Forward de moneda	-	158.940	-	158.940	Interpolación	Sistemas transaccionales	1.886	(1.881)
Swap tasa interés	-	13.720	-	13.720	Interpolación	Sistemas transaccionales	595	(595)
Swap moneda	-	3.925	-	3.925	Interpolación	Sistemas transaccionales	129	(127)
Otros	-	10.611	-	10.611	Interpolación	Sistemas transaccionales	101	(99)
Propiedades de inversión a valor razonable								
	-	137.784	-	137.784	Enfoque de mercado	Construcción mantenida y utilizada	1.378	(1.378)
TOTAL ACTIVOS A VALOR RAZONABLE RECURRENTES	3.021.818	563.519	61.806	3.647.143			35.082	(34.471)
PASIVOS								
Derivativos de negociación								
Forward de moneda	-	129.581	-	129.581	Interpolación	Sistemas transaccionales	(1.875)	1.869
Swap tasa interés	-	17.226	-	17.226	Interpolación	Sistemas transaccionales	(1.514)	1.514
Swap moneda	-	172	-	172	Interpolación	Sistemas transaccionales	40	(39)
Otros	-	19.014	-	19.014	Interpolación	Sistemas transaccionales	47	(45)
TOTAL PASIVOS A VALOR RAZONABLE RECURRENTES \$	-	165.993	-	165.993			(3.302)	3.299
Instrumentos de patrimonio valorados a variación patrimonial								
	\$ -	-	2.862	2.862				

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		
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total		Principales datos de entrada	Más favorable	Menos favorable
ACTIVOS								
MEDICIONES O VALOR RAZONABLE RECURRENTES								
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable								
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 2.458.649	190.855	-	2.649.504	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	30.642	(30.040)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	-	29.029	-	29.029	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	33	(33)
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	-	6.108	-	6.108	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	64	(63)
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	190.838	-	190.838	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	366	(364)
Otros	-	189	-	189	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales	3	(3)
Inversiones en instrumentos de patrimonio								
	321.795	-	57.425	379.220	Enfoque de ingreso			
Derivativos de negociación								
Forward de moneda	-	67.029	-	67.029	Interpolación	Sistemas transaccionales	(789)	798
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)
Propiedades de inversión a valor razonable								
	-	142.528	-	142.528	Enfoque de mercado	Construcción mantenida y utilizada	-	-
TOTAL ACTIVOS A VALOR RAZONABLE RECURRENTES	2.780.444	665.938	57.425	3.503.807			20.629	(20.019)
PASIVOS								
Derivativos de negociación								
Forward de moneda	-	56.363	-	56.363	Interpolación	Sistemas transaccionales	758	(758)
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)
TOTAL PASIVOS A VALOR RAZONABLE RECURRENTES \$	-	96.765	-	96.765			8.134	(8.132)
Instrumentos de patrimonio valorados a variación patrimonial								
	\$ -	-	3.869	3.869				

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 en esta nota anteriormente el valor razonable de las propiedades de inversión son determinadas con base en el avalúo realizado por peritos independientes al 31 de diciembre de 2017, los cuales fueron preparados bajo la metodología de enfoque comparativo de ventas, 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.

De acuerdo con la Circular Externa 034 de 2014 de la Superintendencia Financiera de Colombia, las inversiones que no cotizan en bolsa y donde el Banco no tienen influencia significativa o control, las cuales al 31 de diciembre de 2017 ascendían a \$61.295, algunas de estas inversiones, su valor en libros fue determinado ajustando las inversiones por la participación proporcional en las variaciones patrimoniales de las entidades donde el Banco tiene la inversión determinada con base en estados financieros o certificaciones emitidas por dichas entidades hasta con un mes de antigüedad. Al 30 de junio de 2018, estas mismas inversiones ascienden a \$64.669, de las cuales \$54.642 su valor razonable fue determinado a través de una metodología de valor razonable para títulos de renta variable realizado por el proveedor de precios PRECIA PPV S.A. y clasificadas en Nivel 3.

Al 30 de junio de 2018, no se evidencia transferencia entre niveles 1 y 2.

La inversión transferida del Nivel 2 al Nivel 1 corresponde a TES Tasa Fija con vencimiento Octubre de 2018, presentando significativa consistencia en su negociación para el corte 30 de junio de 2018.

30 de junio de 2018

	Nivel 1 a Nivel 2	Nivel 2 a Nivel 1
Mediciones a valor razonable		
Activos		
Inversiones a valor razonable de renta fija \$	-	220

La siguiente tabla presenta las transferencias entre niveles 1 y 2 para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2017:

31 de diciembre de 2017

	Nivel 1 a Nivel 2	Nivel 2 a Nivel 1
Mediciones a valor razonable		
Activos		
Inversiones a valor razonable de renta fija \$	215	174.358

La transferencia de nivel 1 a nivel 2 se da para TES Tasa Fija con vencimiento en octubre de 2018, emisión del gobierno nacional que cuenta con un monto en circulación bajo y por consiguiente su liquidez disminuye.

Las inversiones transferidas del Nivel 2 al Nivel 1 están relacionadas con TES UVR con vencimiento en Marzo de 2021, emisión del gobierno nacional que ha cobrado gran liquidez, presentando significativa consistencia en su negociación para el corte 31 de diciembre de 2017.

La siguiente tabla presenta el movimiento de los instrumentos de patrimonio de menor participación (inferiores al 20%) valorados a variación patrimonial y valor razonable clasificadas como nivel 3 para los periodos terminados el 30 de junio de 2018 y 2017:

	Instrumentos de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2016	\$ 58.186
Ajuste de valoración con efecto en ORI por variación patrimonial	(21)
Ajuste de valoración con efecto en ORI por valor razonable	5.674
Diferencia en cambio	2
Saldo al 30 de junio de 2017	\$ 63.841
Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$ 61.295
Ajuste de valoración con efecto en ORI por variación patrimonial	(584)
Ajuste de valoración con efecto en ORI por valor razonable	4.413
Retiros / Ventas	(453)
Diferencia en cambio	(2)
Saldo al 30 de junio de 2018	\$ 64.669

En el ORI se está reconociendo a corte 30 de junio de 2018 una pérdida por (\$37.199) correspondiente a la valoración de los instrumentos financieros medidos a valor razonable nivel 3 por valor de \$4.413 y nivel 1 para Corficolombiana por (\$40.950) y Bolsa de Valores de Colombia de (\$661).

En el ORI se está reconociendo a corte 30 de junio de 2017 una pérdida por (\$105.109) correspondiente a la valoración de los instrumentos financieros medidos a valor razonable nivel 3 por valor de \$5.674 y nivel 1 para Corficolombiana por (\$110.783).

Valoración instrumentos de patrimonio Nivel 3

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

El Banco tiene algunas inversiones patrimoniales en diversas entidades con una participación inferior al 20% del patrimonio de la entidad, algunas de ellas recibidas en pago de obligaciones de clientes en el pasado y otras adquiridas porque son necesarias para el desarrollo de las operaciones, tales como ACH S.A., Cámara de Compensación de Divisas S.A., Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A., Redeban S.A. y Credibanco S.A. 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 30 de junio de 2018 se ha realizado con la ayuda de un asesor externo al Banco que ha usado para tal propósito el método de flujo de caja descontado, construido con base en proyecciones propias del valorador de ingresos, costos y gastos de cada entidad valorable en un periodo de cinco años, tomando como base para ellas algunas informaciones históricas obtenidas de las compañías, y valores residuales determinados con tasas de crecimiento a perpetuidad establecidas por el valorador de acuerdo con su experiencia. Dichas proyecciones y valores residuales fueron descontados con base en tasas de interés construidas con curvas tomadas de proveedores de precios, ajustadas por primas de riesgo estimadas con base en los riesgos asociados a cada entidad valorada.

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

Variable	Rango
Ingresos (% Crecimiento de los 10 años)	6,3% - 13,7%
Ingresos (% Crecimiento de los 10 años)	7% - 9,9%
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	14,5% - 15,5%
Tasas de costo del equity	13,9% - 14,8%
Tasas de interés de descuento - WACC promedio	13,2%

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

Métodos y Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Valor Neto Ajustado de los Activos			
Variable más relevante en el activo	+/-10%	\$ 1,07	\$ 0,87
Valor Presente Ajustado por Tasa de Descuento			
Ingresos	+/- 1%	46.127,13	43.635,82
Crecimiento en valores residuales después de 10 años	+/- 1% del gradiente	\$ 47.480,63	\$ 42.651,20
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 30PB	12,58	12,22
Tasas de costo del equity	+/- 50PB	47.088,52	42.840,59
Tasas de interés de descuento - WACC promedio	+/- 50PB	12,94	11,86
Porcentaje de Inversión en CAPEX	+/- 1%	10.742,96	7.878,42

De acuerdo a las variaciones e impactos presentados en el recuadro anterior, se presentaría un efecto en el patrimonio del Banco favorable de \$1.381 y desfavorable por \$1.311. 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.

La siguiente tabla presenta el resumen de los activos y pasivos financieros del Banco registrados a costo amortizado al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 comparados con los valores determinados a valor razonable, para los que es practicable calcular el valor razonable:

	30 de junio de 2018		31 de diciembre de 2017	
	Valor en libros	Estimación del valor razonable	Valor en libros	Estimación del valor razonable
Activos				
Inversiones de renta fija a costo amortizado	\$ 712.442	701.712	718.770	704.147
Cartera de créditos a costo amortizado	25.406.241	28.542.504	26.094.878	29.355.292
	26.118.683	29.244.216	26.813.648	30.059.439
Pasivos				
Depósitos de clientes	\$ 21.586.866	22.082.424	22.691.474	23.134.006
Obligaciones financieras	7.157.229	7.402.146	6.451.082	6.740.371
	\$ 28.744.095	29.484.570	29.142.556	29.874.377

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

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

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

La tasa de descuento comprende lo siguiente:

Tasa de Descuento: Costo de capital

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

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

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

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

La metodología del valor razonable de los pasivos del Banco de Occidente (CDT's y Bonos) se realiza por medio del aplicativo llamado PWPREDI, el cual valora a precios de mercado los pasivos estandarizados del Banco 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 calculan en Riesgo de Tesorería.

Nota 6. - Activos financieros de inversión y derivados de negociación

a) Inversiones negociables

Las inversiones negociables al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 se detallan a continuación:

	<u>30 de junio de de 2018</u>	<u>31 de diciembre de 2017</u>
Títulos de deuda		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano \$	222.185	246.430
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	12.857	20.019
	<u>235.042</u>	<u>266.449</u>
En moneda extranjera		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	33.276	-
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	35.951	181.770
Emitidos o garantizados por gobiernos extranjeros	2.948	-
	<u>72.175</u>	<u>181.770</u>
Total títulos de deuda	<u>\$ 307.217</u>	<u>448.219</u>
Total instrumentos derivados de negociación	<u>187.396</u>	<u>106.391</u>
Total activos financieros de negociación	<u>\$ 494.613</u>	<u>554.610</u>

b) Inversiones disponibles para la venta

Las inversiones disponibles para la venta al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 se detallan a continuación:

30 de junio de 2018

Activos financieros en títulos de deuda con ajuste a patrimonio - ORI	<u>Costo amortizado</u>	<u>Ganancia no realizada</u>	<u>Pérdidas no realizadas</u>	<u>Valor razonable</u>
En pesos colombianos				
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 2.559.785	16.267	(3.288)	2.572.764
	<u>2.559.785</u>	<u>16.267</u>	<u>(3.288)</u>	<u>2.572.764</u>
En moneda extranjera				
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	82.974	-	(640)	82.334
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	6.160	48	-	6.208
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	6.049	-	(19)	6.030
	<u>95.183</u>	<u>48</u>	<u>(659)</u>	<u>94.572</u>
Total títulos de deuda	<u>2.654.968</u>	<u>16.315</u>	<u>(3.947)</u>	<u>2.667.336</u>
Activos financieros en títulos participativos con cambios en patrimonio - ORI	<u>Costo</u>	<u>Ganancia no realizada</u>	<u>Pérdidas no realizadas</u>	<u>Valor razonable</u>
En pesos colombianos				
Acciones corporativas	213.768	130.105	(766)	343.107
En moneda extranjera				
Acciones corporativas	112	7.053	-	7.165
Total instrumentos de patrimonio	<u>213.880</u>	<u>137.158</u>	<u>(766)</u>	<u>350.272</u>
Total inversiones disponibles para la venta y ganancia (pérdida) no realizada en otros resultados integrales	<u>\$ 2.868.848</u>	<u>153.473</u>	<u>(4.713)</u>	<u>3.017.608</u>

31 de diciembre de 2017

Activos financieros en títulos de deuda con ajuste a patrimonio - ORI	Costo amortizado	Ganancia no realizada	Pérdidas no realizadas	Valor razonable
En pesos colombianos				
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 2.284.231	34.650	(1.960)	2.316.921
Otros	182	7	-	189
	<u>2.284.413</u>	<u>34.657</u>	<u>(1.960)</u>	<u>2.317.110</u>
En moneda extranjera				
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	86.655	-	(503)	86.152
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	9.025	-	(15)	9.010
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	9.070	-	(1)	9.069
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	6.192	-	(84)	6.108
	<u>110.942</u>	<u>-</u>	<u>(603)</u>	<u>110.339</u>
Total títulos de deuda	<u>2.395.355</u>	<u>34.657</u>	<u>(2.563)</u>	<u>2.427.449</u>
Activos financieros en títulos participativos con cambios en patrimonio - ORI	Costo	Ganancia no realizada	Pérdidas no realizadas	Valor razonable
En pesos colombianos				
Acciones corporativas	210.589	168.407	(1.540)	377.456
En moneda extranjera				
Acciones corporativas	114	5.520	-	5.634
Total instrumentos de patrimonio	<u>210.703</u>	<u>173.927</u>	<u>(1.540)</u>	<u>383.090</u>
Total inversiones disponibles para la venta y ganancia (pérdida) no realizada en otros resultados integrales	\$ 2.606.058	208.584	(4.103)	2.810.539

A continuación se presenta un detalle de las inversiones disponibles para la venta en instrumentos de patrimonio:

Entidad	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
Redeban Multicolor S.A. (1)	\$ 10.553	7.091
A.C.H Colombia S.A. (1)	11.249	11.440
Camara de Compensacion de Divisas de Colombia S.A. (1)	974	916
Camara de Riesgo Central de de Contraparte de Colombia S.A. (1)	497	497
Corporación Financiera Colombiana Corficol S.A. (1)	280.998	316.528
Bolsa de Valores de Colombia S.A. (1)	4.605	5.267
Master Card Inc.(1)	7.165	5.634
Credibanco S.A. (1)	31.369	31.848
Aportes en Línea S.A. (Gestión y Contacto) (2)	463	527
Casa de Bolsa S.A Sociedad Comisionista de Bolsa (2)	2.399	2.388
Pizano S.A. En Reestructuración (2)	-	954
Total	\$ 350.272	383.090

(1) Estos instrumentos financieros fueron reconocidos a valor razonable de acuerdo a los precios de mercado suministrados por PRECIA PPV S.A. conforme a lo indicado en el numeral i) del inciso 6.25 del capítulo I-I; el efecto de esta valoración se reconoció contra ORI por valor razonable de los instrumentos del patrimonio por \$4.413 al 30 de junio de 2018 y al 30 de junio de 2017 por \$5.674 (ver nota 5).

(2) Estos instrumentos financieros fueron medidos a variación patrimonial al 30 de junio de 2018 por \$-584 y al 30 de junio de 2017 por \$-21 (ver nota 5).

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 el Banco y por consiguiente no se esperan vender en un cercano futuro y se presenta un grado de incertidumbre mayor en el año del valor razonable que genera fluctuaciones importantes de un periodo a otro. Durante el periodo terminado al 30 de junio de 2018 se ha reconocido dividendos en el estado de resultados por estas inversiones por valor de \$7.952 (\$5.854 durante el año terminado al 31 de diciembre de 2017).

c) Garantizando operaciones repo

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.

	<u>30 de junio de 2018</u>	<u>31 de diciembre de 2017</u>
Entregados en operaciones de mercado monetario		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 394.393	51.989
	<u>394.393</u>	<u>51.989</u>
Entregadas en garantía de operaciones con instrumentos derivados		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	122.470	100.224
Total operaciones en garantía	<u>\$ 516.863</u>	<u>152.213</u>

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 el Banco tiene activos financieros a valor razonable:

	<u>30 de junio de 2018</u>	<u>31 de diciembre de 2017</u>
Grado de inversión		
Soberanos	\$ 3.194.505	2.649.503
Corporativos	-	316.528
Entidades financieras	18.991	150.199
Total grado de inversión	<u>3.213.496</u>	<u>3.116.230</u>
Especulativo		
Corporativos	6.031	6.108
Entidades financieras	36.025	69.669
Otros	-	189
Total especulativo	<u>42.056</u>	<u>75.966</u>
Sin calificación o no disponible		
Corporativos	69.273	66.562
	<u>\$ 3.324.825</u>	<u>3.258.758</u>

Al 30 de Junio de 2018, los activos financieros disponibles para la venta se encuentran garantizando operaciones repo por \$ 349.592 (31 de diciembre de 2017 se encuentran garantizando operaciones repo \$0)

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

El siguiente es el resumen de los activos financieros disponibles para la venta en títulos de deuda por fechas de vencimiento:

	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
Menos de 1 año	\$ 928.906	124.412
Entre más de 1 año y 5 años	1.707.720	2.275.448
Entre más de 5 y 10 años	30.710	27.400
Más de 10 años	-	189
Total	\$ 2.667.336	2.427.449

Nota 7. - Inversiones mantenidas hasta el vencimiento, neto

El saldo de las inversiones mantenidas hasta el vencimiento comprende lo siguiente al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
Títulos de deuda		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	\$ 697.728	703.812
Total títulos de deuda	697.728	703.812
En moneda extranjera		
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	14.714	14.958
Total activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado	\$ 712.442	718.770

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 el Banco tiene inversiones mantenidas hasta el vencimiento:

	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
Pesos Colombianos		
Emitidos y Garantizados por la Nación y/o Banco Central	\$ 697.728	703.812
Moneda Extranjera		
Sin Calificación ó no disponible	14.714	14.958
	\$ 712.442	718.770

El siguiente es el resumen de las inversiones mantenidas hasta el vencimiento por fechas de vencimiento:

	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
Hasta 1 mes	\$ 182.915	95.813
más de 3 meses y no más de 1 año	514.813	607.999
más de 1 año y no más de 5 años	14.714	14.958
	\$ 712.442	718.770

Nota 8. - Instrumentos derivados y contabilidad de cobertura

En desarrollo de sus operaciones el Banco posee las siguientes inversiones en filiales del exterior al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

Detalle de la inversión	30 de junio 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	23.130	23.130	\$ 17.025	17.025
Banco de Occidente Panamá S.A.		20.688	20.688	28.274	28.274
Total	USD	43.818	43.818	\$ 45.299	45.299

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
Total	USD	51.440	51.440	\$ 48.719	48.719

Al estar dichas inversiones en dólares que es la moneda funcional de las filiales anteriores, el Banco está sujeto 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 el Banco ha entrado en operaciones de endeudamiento en moneda extranjera y como tal ha designado obligaciones en moneda extranjera por valor de USD \$ 43.818 al 30 de junio de 2018 y \$ 51.440 al 31 de diciembre de 2017 respectivamente que cubren el 100% de las inversiones vigentes en esas filiales, las obligaciones financieras tienen un vencimiento de corto plazo por lo tanto una vez se vencen dichas obligaciones, la administración del Banco 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 (\$ 3.420) al 30 de junio de 2018 y \$2.308 al 30 de junio de 2017 respectivamente, producto de la eficacia de la cobertura.

Nota 9. - Activos no corrientes mantenidos para la venta

A continuación se incluye el detalle de la utilidad y/o pérdida generada en la venta de los bienes clasificados como mantenidos para la venta durante los trimestres y semestres terminados al 30 de junio de 2018 y 2017:

Por el trimestre terminado el:						
30 de junio de 2018			30 de junio de 2017			
	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad y/o (Pérdida)	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad y/o (Pérdida)
Bienes muebles	3.776	3.811	35	304	318	14
	<u>\$ 3.776</u>	<u>3.811</u>	<u>35</u>	<u>304</u>	<u>318</u>	<u>14</u>
Por el semestre terminado el:						
30 de junio de 2018			30 de junio de 2017			
	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad y/o (Pérdida)	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad y/o (Pérdida)
Bienes inmuebles	-	-	-	3.447	2.500	(947)
Bienes muebles	4.211	4.262	51	1.162	1.255	93
	<u>\$ 4.211</u>	<u>4.262</u>	<u>51</u>	<u>4.609</u>	<u>3.755</u>	<u>(854)</u>

Nota 10. - Inversiones en compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos

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

	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
Subsidiarias	360.377	375.227
Asociadas	528.814	507.486
Negocios conjuntos	982	1.596
Total	890.173	884.309

A continuación se incluye un detalle del movimiento de las cuentas en inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos por los periodos terminados el 30 de junio de 2018 y 2017.

Por el trimestre terminado al:				
	Subsidiarias	Asociadas	Negocios conjuntos	Total
Saldo al 31 de marzo de 2017	\$ 379.815	431.228	1.519	812.562
Participaciones registradas en las utilidades	8.393	30.612	174	39.179
Participaciones registradas en otros resultados integrales	(35.897)	887	-	(35.010)
Ajuste por diferencia en cambio	7.653	-	-	7.653
Saldo al 30 de junio de 2017	359.964	462.727	1.693	824.384
Saldo al 31 de marzo de 2018	\$ 362.212	491.261	1.021	854.494
Participaciones registradas en las utilidades	9.092	38.973	(39)	48.026
Participaciones registradas en otros resultados integrales	(17.532)	(1.420)	-	(18.952)
Ajuste por diferencia en cambio	6.605	-	-	6.605
Saldo al 30 de junio de 2018	360.377	528.814	982	890.173

Por el semestre terminado al:

	Subsidiarias	Asociadas	Negocios conjuntos	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	\$ 348.169	434.595	-	782.764
Participaciones registradas en las utilidades	26.380	57.788	2.271	86.439
Participaciones registradas en otros resultados integrales	(11.651)	1.691	-	(9.960)
Dividendos recibidos en compañías registradas por método de participación.	(25.984)	(31.346)	-	(57.330)
Compras y capitalizaciones del periodo	20.741	-	-	20.741
Ajuste en negocio conjunto	-	-	(579)	(579)
Ajuste por diferencia en cambio	2.309	-	-	2.309
Saldo al 30 de junio de 2017	359.964	462.728	1.692	824.384
Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$ 375.227	507.486	1.596	884.309
Participaciones registradas en las utilidades	25.539	59.119	(614)	84.044
Participaciones registradas en otros resultados integrales	(29.703)	(3.539)	-	(33.242)
Dividendos recibidos en compañías registradas por método de participación.	(18.396)	(36.412)	-	(54.808)
Compras y capitalizaciones del periodo	11.130	2.160	-	13.290
Ajuste en negocio conjunto	-	-	-	-
Ajuste por diferencia en cambio	(3.420)	-	-	(3.420)
Saldo al 30 de junio de 2018	360.377	528.814	982	890.173

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

	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
Subsidiarias	\$ 360.377	375.227
Fiduciaria de Occidente S.A.	219.511	210.169
Ventas y Servicios S.A.	12.443	11.564
Banco de Occidente Panamá S.A.	60.634	74.730
Occidental Bank (Barbados) Ltd.	67.789	78.764
Asociadas	528.814	507.486
Povenir S.A.	525.010	505.831
A.T.H.	1.820	1.655
Aval Soluciones Digitales S.A.	1.984	-
Negocios Conjuntos	982	1.596
A.T.H. Cuentas en Participación	982	1.596
Total	\$ 890.173	884.309

El método de participación patrimonial registrado para las inversiones en subsidiarias fue calculado tomando como base los estados financieros de estas entidades a junio 30 de 2018, siendo estos los estados financieros disponibles más recientes.

a. Detalle de las inversiones en subsidiarias

30 de junio de 2018

Nombre de la subsidiaria	Porcentaje Participación	Domicilio Principal	Valor en libros	Activos	Pasivos	Resultado
Fiduciaria de Occidente S.A.	94,98%	Bogotá	\$ 219.511	250.225	19.135	17.317
Ventas y Servicios S.A.	45,00%	Bogotá	12.443	72.914	45.266	2.271
Banco de Occidente Panamá S.A.	95,00%	Panamá	60.634	2.664.034	2.600.209	7.080
Occidental Bank (Barbados) Ltd.	100,00%	Barbados	67.789	1.003.549	935.760	1.402
Total			\$ 360.377	3.990.722	3.600.370	28.070

31 de diciembre de 2017

Nombre de la subsidiaria	Porcentaje Participación	Domicilio Principal	Valor en libros	Activos	Pasivos	Resultado
Fiduciaria de Occidente S.A.	94,98%	Bogotá	\$ 210.169	234.733	14.795	19.047
Ventas y Servicios S.A.	45,00%	Bogotá	11.564	60.107	34.412	1.025
Banco de Occidente Panamá S.A.	95,00%	Panamá	74.730	2.493.050	2.414.387	13.280
Occidental Bank (Barbados) Ltd.	100,00%	Barbados	78.764	1.174.446	1.095.681	4.783
Total			\$ 375.227	3.962.336	3.559.275	38.115

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

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

Occidental Bank (Barbados) Ltd. se incorporó bajo las leyes de Barbados en Mayo 16 de 1991, y es autorizado para manejar negocios de Banca dentro del territorio de Barbados.

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 el Banco en la misma.

Las actividades realizadas por estas entidades son estratégica para el logro de los objetivos del Banco.

Al 30 de junio de 2018 y durante el año 2017 se recibieron dividendos de las subsidiarias así:

Fiduciaria de occidente S.A.	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
Efectivo	\$ 7.122	5.243
Acciones	10.988	20.741
	\$ 18.110	25.984

Ventas y servicios S.A.	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
Efectivo	\$ 143	-
Acciones	143	-
	\$ 286	-

Sobre las inversiones no existen restricciones jurídicas o económicas, pignoraciones ni embargos, no hay limitaciones en su titularidad.

El siguiente cuadro muestra el efecto en el estado de resultados y en la cuenta de otros resultados integrales de la aplicación del método de participación patrimonial al 30 de junio de 2018 y 2017:

Entidad	30 de junio de 2018		30 de junio de 2017	
	ORI por aplicación de MPP	G y P por aplicación de MPU	ORI por aplicación de MPP	G y P por aplicación de MPU
Fiduciaria de Occidente S.A.	\$ 62.718	16.548	45.611	14.865
Ventas y Servicios S.A.	897	1.022	900	(120)
Banco de Occidente Panamá S.A.	(28.336)	6.575	(3.765)	7.532
Occidental Bank (Barbados) Ltd.	9.429	1.394	25.153	4.103
	\$ 44.708	25.539	67.899	26.380

b. Detalle de las inversiones en Asociadas

30 de junio de 2018						
Nombre de la asociada	Porcentaje de participación	Domicilio Principal	Valor en libros	Activos	Pasivos	Resultado
Porvenir S.A.	24,16%	Bogotá	\$ 525.010	3.020.143	1.174.797	181.138
A.T.H.	20,00%	Bogotá	1.820	10.548	1.446	826
Aval Soluciones Digitales S.A.	26,60%	Bogotá	1.984	7.467	10	(664)
Total			\$ 528.814	3.038.156	1.176.253	181.300

31 de diciembre de 2017						
Nombre de la asociada	Porcentaje de participación	Domicilio Principal	Valor en libros	Activos	Pasivos	Resultado
Porvenir S.A.	24,16%	Bogotá	\$ 505.830	2.792.005	966.246	421.978
A.T.H.	20,00%	Bogotá	1.656	9.317	1.041	692
Total			\$ 507.486	2.801.322	967.287	422.670

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

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

Aval Soluciones Digitales S.A. Cuenta con un total de 10.000.000 acciones suscritas, de las cuales 8.121.776 se encuentran pagadas. El Banco tiene una participación del 26.60% con 2.160.394 de acciones pagadas.

Al 30 de junio de 2018 y durante el año 2017 se recibieron dividendos de asociadas así:

Porvenir S.A	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
Efectivo	\$ <u>36.412</u>	<u>31.346</u>

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.

c. Detalle de las inversiones en negocios conjuntos

30 de junio de 2018						
Nombre del negocio conjunto	Porcentaje Participación	Domicilio Principal	Valor en libros	Activos	Pasivos	Resultado
Negocios Conjuntos (A.T.H.)	25%	Bogotá	\$ 982	43.830	39.900	(2.458)
Total			\$ 982	43.830	39.900	(2.458)

31 de diciembre de 2017						
Nombre del negocio conjunto	Porcentaje Participación	Domicilio Principal	Valor en libros	Activos	Pasivos	Resultado
Negocios Conjuntos (A.T.H.)	25%	Bogotá	\$ 1.596	47.986	41.598	8.700
Total			\$ 1.596	47.986	41.598	8.700

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.

Nota 11. - Activos tangibles, neto

El siguiente es el movimiento de las cuentas de activos tangibles (propiedades y equipo para uso propio, propiedades dadas en arrendamiento operativo y propiedades de inversión) al 30 de junio de 2018 y 2017:

	Para uso propio	Dados en arrendamiento operativo	Propiedades de inversión	Total
Costo o valor razonable:				
Saldo al 31 de marzo de 2017	\$ 716.903	6.737	174.485	898.125
Compras o gastos capitalizados (neto)	12.308	790	32.402	45.500
Retiros / Ventas (neto)	(4.006)	(282)	(1.088)	(5.376)
Reclasificaciones	(3.024)	-	3.024	-
Cambios en el valor razonable	-	-	8.562	8.562
Saldo al 30 de junio de 2017	722.181	7.245	217.385	946.811
Saldo al 31 de marzo de 2018	\$ 761.935	7.942	219.847	989.724
Compras o gastos capitalizados (neto)	10.640	296	12.118	23.054
Retiros / Ventas (neto)	(8.082)	(747)	(5.438)	(14.267)
Reclasificaciones	-	-	6.959	6.959
Cambios en el valor razonable	-	-	(1.676)	(1.676)
Saldo al 30 de junio de 2018	764.493	7.491	231.810	1.003.794
Saldo al 31 de diciembre de 2016	\$ 711.291	7.047	144.865	863.203
Compras o gastos capitalizados (neto)	24.097	790	54.469	79.356
Retiros / Ventas (neto)	(10.183)	(592)	(1.974)	(12.749)
Reclasificaciones	(3.024)	-	3.024	-
Cambios en el valor razonable	-	-	17.001	17.001
Saldo al 30 de junio de 2017	722.181	7.245	217.385	946.811
Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$ 762.718	7.681	218.164	988.563
Compras o gastos capitalizados (neto)	20.998	672	18.281	39.951
Retiros / Ventas (neto)	(17.429)	(862)	(15.819)	(34.110)
Reclasificaciones	(1.794)	-	8.753	6.959
Cambios en el valor razonable	-	-	2.431	2.431
Saldo al 30 de junio de 2018	764.493	7.491	231.810	1.003.794
Depreciación Acumulada:				
Saldo al 31 de marzo de 2017	\$ (208.642)	(4.850)	-	(213.492)
Depreciación del periodo con cargo a resultados	(13.212)	(131)	-	(13.343)
Retiros / Ventas	998	248	-	1.246
Saldo al 30 de junio de 2017	(220.856)	(4.733)	-	(225.589)
Saldo al 31 de marzo de 2018	\$ (254.272)	(3.813)	-	(258.085)
Depreciación del periodo con cargo a resultados	(14.775)	(309)	-	(15.084)
Retiros / Ventas	2.858	651	-	3.509
Saldo al 30 de junio de 2018	(266.189)	(3.471)	-	(269.660)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	\$ (196.758)	(4.970)	-	(201.728)
Depreciación del periodo con cargo a resultados	(27.066)	(271)	-	(27.337)
Retiros / Ventas	2.968	508	-	3.476
Saldo al 30 de junio de 2017	(220.856)	(4.733)	-	(225.589)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$ (244.277)	(3.605)	-	(247.882)
Depreciación del periodo con cargo a resultados	(29.769)	(633)	-	(30.402)
Retiros / Ventas	7.857	767	-	8.624
Saldo al 30 de junio de 2018	(266.189)	(3.471)	-	(269.660)

	Para uso propio	Dados en arrendamiento operativo	Propiedades de inversión	Total
Pérdidas por deterioro:				
Saldo al 31 de marzo de 2017	(84.627)	(41)	-	(84.668)
Cargo por deterioro del periodo	(13.890)	(9)	-	(13.899)
Reintegro por deterioro	718	5	-	723
Saldo al 30 de junio de 2017	<u>\$ (97.799)</u>	<u>(45)</u>	<u>-</u>	<u>(97.844)</u>
Saldo al 31 de marzo de 2018	(41.250)	(61)	(83.755)	(125.066)
Cargo por deterioro del periodo	(4.100)	(4)	(9.897)	(14.001)
Reintegro por deterioro	610	6	4.207	4.823
Traslados a activos propiedad de inversión	4.581	-	(4.581)	-
Saldo al 30 de junio de 2018	<u>\$ (40.159)</u>	<u>(59)</u>	<u>(94.026)</u>	<u>(134.244)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	(73.106)	(46)	-	(73.152)
Cargo por deterioro del periodo	(25.850)	(19)	-	(25.869)
Reintegro por deterioro	1.157	20	-	1.177
Saldo al 30 de junio de 2017	<u>\$ (97.799)</u>	<u>(45)</u>	<u>-</u>	<u>(97.844)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	(36.467)	(59)	(75.636)	(112.162)
Cargo por deterioro del periodo	(9.145)	(10)	(22.169)	(31.324)
Reintegro por deterioro	872	10	8.360	9.242
Traslados a activos propiedad de inversión	4.581	-	(4.581)	-
Saldo al 30 de junio de 2018	<u>\$ (40.159)</u>	<u>(59)</u>	<u>(94.026)</u>	<u>(134.244)</u>
Activos Tangibles de neto:				
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>\$ 441.427</u>	<u>2.031</u>	<u>144.865</u>	<u>588.323</u>
Saldo al 30 de junio de 2017	<u>\$ 403.526</u>	<u>2.467</u>	<u>217.385</u>	<u>623.378</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>\$ 481.974</u>	<u>4.017</u>	<u>142.528</u>	<u>628.519</u>
Saldo al 30 de junio de 2018	<u>\$ 458.145</u>	<u>3.961</u>	<u>137.784</u>	<u>599.890</u>

Nota 12. - Activos intangibles, neto

El siguiente es el movimiento de las cuentas de activos intangibles por los trimestres y semestres terminados el 30 de junio de 2018 y 2017:

	<u>Plusvalía</u>	<u>Otros Intangibles</u>	<u>Total activos intangibles</u>
Costo:			
Saldo al 31 de marzo, 2017	\$ 22.724	157.779	180.503
Adiciones / Compras (neto)	-	8.293	8.293
Saldo al 30 de junio, 2017	<u>\$ 22.724</u>	<u>166.072</u>	<u>188.796</u>
Saldo al 31 de marzo, 2018	\$ 22.724	192.524	215.248
Adiciones / Compras (neto)	-	16.866	16.866
Saldo al 30 de junio, 2018	<u>\$ 22.724</u>	<u>209.390</u>	<u>232.114</u>
Saldo al 31 de diciembre, 2016	\$ 22.724	152.512	175.236
Adiciones / Compras (neto)	-	15.939	15.939
Ajuste Costo histórico por implementación SAP (*)	-	(2.379)	(2.379)
Saldo al 30 de junio, 2017	<u>\$ 22.724</u>	<u>166.072</u>	<u>188.796</u>
Saldo al 31 de diciembre, 2017	\$ 22.724	183.499	206.223
Adiciones / Compras (neto)	-	25.891	25.891
Saldo al 30 de junio, 2018	<u>\$ 22.724</u>	<u>209.390</u>	<u>232.114</u>
Amortización Acumulada:			
Saldo al 31 de marzo, 2017	\$ -	(10.331)	(10.331)
Amortización del periodo con cargo a resultados	-	(2.606)	(2.606)
Saldo al 30 de junio, 2017	<u>\$ -</u>	<u>(12.937)</u>	<u>(12.937)</u>
Saldo al 31 de marzo, 2018	\$ -	(20.879)	(20.879)
Amortización del año con cargo a resultados	-	(3.419)	(3.419)
Saldo al 30 de junio, 2018	<u>\$ -</u>	<u>(24.298)</u>	<u>(24.298)</u>
Saldo al 31 de diciembre, 2016	\$ -	(10.154)	(10.154)
Amortización del periodo con cargo a resultados	-	(5.162)	(5.162)
Ajuste Amortización por implementación SAP (*)	-	2.379	2.379
Saldo al 30 de junio, 2017	<u>\$ -</u>	<u>(12.937)</u>	<u>(12.937)</u>
Saldo al 31 de diciembre, 2017	\$ -	(18.228)	(18.228)
Amortización del año con cargo a resultados	-	(6.070)	(6.070)
Saldo al 30 de junio, 2018	<u>\$ -</u>	<u>(24.298)</u>	<u>(24.298)</u>
Activos Intangibles , neto:			
Saldo al 31 de diciembre, 2016	<u>\$ 22.724</u>	<u>142.358</u>	<u>165.082</u>
Saldo al 30 de junio, 2017	<u>\$ 22.724</u>	<u>153.135</u>	<u>175.859</u>
Saldo al 31 de diciembre, 2017	<u>\$ 22.724</u>	<u>165.271</u>	<u>187.995</u>
Saldo al 30 de junio, 2018	<u>\$ 22.724</u>	<u>185.092</u>	<u>207.816</u>

(*) Las diferencias por ajuste costo histórico por implementación SAP corresponden a los intangibles que por estar totalmente amortizados no se incluyeron en el cargue inicial de SAP, efectuado por primera vez al corte de mayo de 2016.

En los cortes antes mencionados el Banco no presenta pérdida por deterioro de estos intangibles.

Detalle de activos intangibles diferentes a la plusvalía

30 de junio de 2018	Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Programas y aplicaciones informáticas	\$ <u>209.391</u>	<u>24.299</u>	<u>185.092</u>

31 de diciembre de 2017	Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Programas y aplicaciones informáticas	\$ <u>183.500</u>	<u>18.229</u>	<u>165.271</u>

Nota 13. - Provisión para impuesto sobre la renta

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

La tasa tributaria efectiva de Banco de Occidente S.A. respecto de operaciones continuas por el período de tres meses terminado el 30 de junio de 2018 y 2017 fue de (8%) y 25%. La variación de (33) pp en la tasa efectiva de tributación, se origina principalmente por los siguientes factores:

- Para el segundo trimestre de 2018 se cuenta con una recuperación de impuestos de \$ 23.096, que disminuye en 28 pp, correspondiente al reajuste fiscal de la recuperación por compensación de exceso de bases mínimas de CREE de las vigencias 2013 y 2014, por valor de \$4.095 y recuperación de impuesto de renta corriente año gravable 2017 por valor de \$19.001 generando una disminución en la tasa efectiva de tributación para el año 2018.
- Conforme a las regulaciones establecidas en la Ley 1819 de 2016 que instituye la tarifa de renta del 34% junto con una sobretasa del 6% para el año 2017 y una tarifa del 33% y una sobretasa del 4% para el año 2018 y 2019, la tasa impositiva vigente disminuye en 3 pp, en relación con el año 2017.
- Para el segundo trimestre de 2018 los gastos no deducibles que principalmente están constituidos por deterioro bienes restituidos, provisión protección propiedades y equipo, 50% del gravamen a los movimientos financieros (GMF), deterioro de cartera y depreciación de activos, representan un incremento en el gasto por impuesto de 4 pp respecto a la tasa efectiva de tributación para el año 2017.
- En caso de que no se hubiese aplicado el ajuste de periodos anteriores por \$ 23.096 en el segundo trimestre de 2018 la tasa efectiva aplicada sería de 17.09%.
- Para el año 2017 se cuenta con un porcentaje del método de participación de Porvenir gravado, generando una disminución para el año 2018 en la tasa trimestral de 6 pp.

La tasa tributaria efectiva de Banco de Occidente S.A. respecto de operaciones continuas por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2018 y 2017 fue de (9%) y fue de 33% respectivamente. La variación de (42) pp en la tasa efectiva de tributación, se origina principalmente por los siguientes factores:

- Para el año 2017, se cuenta con un porcentaje del método de participación de Porvenir gravado, generando disminución para el año 2018 en la tasa semestral de 7 pp.
- Para el año 2018, se cuenta con una recuperación de impuestos de \$ 51.888 que disminuye en 34 pp.

- Para el año 2018, se cuenta con recuperación y otros ingresos no gravados que disminuye en 3 pp.
- Para el segundo semestre del 2018, los gastos no deducibles que principalmente están constituidos por deterioro bienes restituidos, provisión protección propiedades y equipo, 50% del gravamen a los movimientos financieros (GMF), deterioro de cartera y depreciación de activos, representan un incremento en el gasto por impuesto de 5 pp respecto a la tasa efectiva de tributación para el año 2018.
- Conforme a las regulaciones establecidas en la Ley 1819 de 2016 que instituye la tarifa de renta del 34% junto con una sobretasa del 6% para el año 2017 y una tarifa del 33% y una sobretasa del 4% para el año 2018 y 2019, la tasa impositiva vigente disminuye en 3 pp, en relación con el año 2017.

Nota 14. - Obligaciones financieras

1. Obligaciones financieras y entidades de rescuento

El siguiente es el resumen de las obligaciones financieras obtenidas por el Banco al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, con el propósito fundamental de financiar sus operaciones principalmente de comercio internacional:

	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
Obligaciones financieras	\$ 2.806.422	2.066.455
Obligaciones con entidades de rescuento	1.072.346	1.102.662
	\$ 3.878.768	3.169.117

El total de intereses causados de las obligaciones financieras y obligaciones con entidades de rescuento por los periodos acumulados terminados al 30 de junio de 2018 y 2017 fueron \$ 60.417 y \$64.530, respectivamente.

2. Bonos y títulos de inversión

El Banco está autorizado 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 del Banco han sido emitidas sin garantías y representan exclusivamente las obligaciones de cada uno de los emisores.

El detalle del pasivo al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, por fecha de emisión y fecha de vencimiento en moneda legal fue el siguiente:

Emisor	Fecha de Emisión	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés
Bonos Ordinarios Leasing de Occidente	25-ago-08	\$ 52.903	52.903	25-ago-18	IPC + 7,00%
Bonos Ordinarios Leasing de Occidente	30-mar-09	1.000	1.000	30-mar-19	IPC + 5,75%
Bonos Ordinarios 3era Emisión del Programa	22-sep-11	32.000	32.000	22-sep-18	IPC + 4,20%
	22-sep-11	134.300	134.300	22-sep-21	IPC + 4,50%
Bonos Subordinados 1era Emisión del Programa	09-feb-12	80.000	80.000	09-feb-19	IPC + 4,34%
	09-feb-12	120.000	120.000	09-feb-22	IPC + 4,65%
Bonos Ordinarios 4ta Emisión del Programa	09-ago-12	100.950	100.950	09-ago-22	IPC + 4,10%
	09-ago-12	149.050	149.050	09-ago-27	IPC + 4,27%
Bonos Subordinados 2da Emisión del Programa	30-ene-13	200.000	200.000	30-ene-25	IPC + 3,58%
	29-may-13	19.540	19.540	29-may-20	IPC + 2,90%
Bonos Ordinarios 5ta Emisión del Programa	29-may-13	2.750	2.750	29-may-28	IPC + 3,10%
Bonos Ordinarios 6ta Emisión del Programa	21-nov-13	61.050	61.050	21-nov-20	IPC + 4,35%
Bonos Ordinarios 7a Emisión del Programa	08-may-14	122.180	122.180	08-may-21	IPC + 3,70%
	08-may-14	77.790	77.790	08-may-24	IPC + 4,00%
Bonos Ordinarios 8a Emisión del Programa	16-jul-15	45.050	45.050	16-jul-18	FIJA 6,26%
	16-jul-15	99.000	99.000	16-jul-20	IPC + 3,48%
	19-nov-15	50.000	50.000	19-nov-20	IPC + 3,51%
Bonos Ordinarios 9a Emisión del Programa	19-nov-15	250.000	250.000	19-nov-27	IPC + 4,65%
Bonos Subordinados 3ra Emisión del Programa	10-jun-16	247.750	247.750	10-jun-26	IPC + 4,60%
	26-oct-16	128.640	128.640	26-oct-19	FIJA 7,85%
Bonos Ordinarios 10a Emisión del Programa	26-oct-16	90.160	90.160	26-oct-21	FIJA 7,77%
	26-oct-16	181.200	181.200	26-oct-28	IPC + 3,9%
	27-abr-17	142.990	142.990	27-abr-20	FIJA 6,55%
Bonos Ordinarios 11a Emisión del Programa	27-abr-17	80.700	80.700	27-abr-24	IPC + 3,3%
	27-abr-17	126.310	126.310	27-abr-29	IPC + 3,66%
Bonos Subordinados 4ta Emisión del Programa	12-oct-17	250.000	250.000	12-oct-25	IPC + 3,64%
	14-dic-17	184.860	184.860	14-dic-20	FIJA 6,18%
Bonos Ordinarios 12a Emisión del Programa	14-dic-17	103.940	103.940	14-dic-22	FIJA 6,65%
	14-dic-17	111.200	111.200	14-dic-32	IPC + 3,84%
Intereses de bonos		33.148	36.652		
Total		\$ 3.278.461	3.281.965		

a) Emisiones de Bonos Subordinados en el, 2012 I, 2013 I, 2016 I y 2017 II. Emisiones de Bonos Ordinarios en el 2008, 2009 (dos emisiones), 2010 I, 2011 (dos emisiones), 2012 II, 2013 (tres emisiones), 2014 I, 2015 (dos emisiones), 2016 II y 2017 (tres emisiones).

b) Monto colocado de la emisión:

Año	Monto
2008	\$ 400.000
2009	500.000
2010	550.000
2011 I	400.000
2011 II	247.120
2012 I	200.000
2012 II	300.000
2013 I	200.000
2013 II	253.390
2013 III	350.000
2014 I	350.000
2015 I	350.000
2015 II	400.000
2016 I	247.750
2016 II	400.000
2017 I	350.000
2017 II	250.000
2017 III	\$ 400.000

Nota: La emisión que se realizó en el año 2010 por un monto de \$550.000 se realizó en dos tramos. El primero fue el 25 de noviembre de 2010 con un monto colocado de \$359.550 y el segundo se realizó el 10 de mayo de 2011 con un monto total de \$190.450, correspondiente a la emisión del año 2010.

c) El representante legal de los tenedores de bonos es Itaú Asset Management.

d) Para las emisiones del 2010 (\$550.000), 2011 (\$400.000 y \$247.120), 2012 (\$200.000 y \$300.000), 2013 (\$200.000, \$253.390 y \$350.000), 2014 (\$350.000), 2015 (\$350.000 y \$400.000), 2016 (\$247.750 y \$400.000) y 2017 (\$350.000, 250.000 y 400.000) el valor nominal e inversión mínima es de \$10.000.000 y \$10.000.000 (en pesos) respectivamente.

Para las emisiones del 2008 (\$400.000) y 2009 (\$500.000) el valor nominal e inversión mínima es de \$100.000 y \$1.000.000 (en pesos) respectivamente.

Los vencimientos futuros al 30 de junio de 2018 de los títulos de inversión en circulación en deuda a largo plazo, son:

<u>Año</u>	<u>Monto Nominal</u>
2018	\$ 163.101
2019	209.640
2020	557.440
2021	346.640
2022	324.890
Posterior al 2023	1.676.750
	<u>\$ 3.278.461</u>

Para obligaciones financieras de largo plazo por emisión de Bonos los intereses causados en resultados por los periodos terminados al 30 de junio de 2018 y 2017 fueron \$120.352 y \$127.784, respectivamente.

Nota 15. - Beneficios de empleados

El siguiente es un detalle de los saldos de provisiones por beneficios de empleados al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

	<u>30 de junio de 2018</u>	<u>31 de diciembre de 2017</u>
Beneficios de corto plazo	\$ 36.625	41.279
Beneficios de post- empleo	12.881	13.328
Beneficios de largo plazo	30.827	31.382
Total	<u>\$ 80.333</u>	<u>85.989</u>

Nota 16. - Provisiones para contingencias legales y otras provisiones

El movimiento y los saldos de las provisiones legales, y otras provisiones durante los trimestres y semestres terminados al 30 de junio de 2018 y 2017, se describen a continuación:

	Otras provisiones legales	Otras provisiones	Total provisiones
Saldo al 31 de marzo de 2017	\$ 3.715	1.769	5.484
Incremento de provisiones existentes en el período	582	-	582
Utilizaciones de las provisiones	(158)	-	(158)
Saldo al 30 de junio de 2017	\$ 4.139	1.769	5.908
Saldo al 31 de marzo de 2018	\$ 3.774	1.769	5.543
Incremento por nuevas provisiones en el período	120	-	120
Incremento de provisiones existentes en el período	34	-	34
Utilizaciones de las provisiones	(654)	-	(654)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(185)	-	(185)
Saldo al 30 de junio de 2018	\$ 3.089	1.769	4.858
Saldo al 31 de diciembre de 2016	\$ 3.964	1.761	5.725
Incremento de provisiones existentes en el período	677	-	677
Incremento por mayor valor en desmantelamiento de activos	-	10	10
Utilizaciones de las provisiones	(403)	-	(403)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(99)	(2)	(101)
Saldo al 30 de junio de 2017	\$ 4.139	1.769	5.908
Saldo al 31 de diciembre de 2017	\$ 3.992	1.769	5.761
Incremento por nuevas provisiones en el período	223	-	223
Incremento de provisiones existentes en el período	34	-	34
Utilizaciones de las provisiones	(944)	-	(944)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(216)	-	(216)
Saldo al 30 de junio de 2018	\$ 3.089	1.769	4.858

Otras provisiones de carácter legal

Las 13 demandas civiles entabladas en contra del Banco derivadas del desarrollo de su objeto que representan un riesgo, las cuales tienen que ver principalmente con reclamaciones de clientes que consideran que (i) se pagaron de forma indebida cheques de sus cuentas o (ii) sin su autorización se permitió el retiro de recursos a través de canales electrónicos, se encuentran debidamente provisionadas por la suma de \$ 2.269 al 30 de junio de 2018.

Provisiones de carácter laboral

De las demandas laborales entabladas en contra del Banco derivadas del desarrollo de su objeto y que representan un riesgo, por inconformidades en la terminación del contrato laboral de trabajo o las condiciones de desarrollo del contrato, 4 se encuentran debidamente provisionadas por la suma de \$346 al 30 de junio 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 4 demandas fiscales entabladas en contra del Banco derivadas del desarrollo de su objeto y que representan un riesgo, proceso fiscal relacionado con la sanción aduanera de Alloccidente que fue conciliada con la DIAN pero que posterior a su presentación no fue aceptada; sanciones por concepto de recaudo de tributos de la DIAN y SHD, de los cuales se cancelaron sanciones por concepto de recaudos ; (ii) sanciones por pliego de cargos, por presentación extemporánea en reporte de medios magnéticos (información exógena) de la autorretención ICA años 2015-2016 Municipio de Manizales. Los procesos pendientes que se indican anteriormente se encuentran debidamente provisionados por valor de \$474 al 30 de junio de 2018.

Otras provisiones

Al 30 de junio de 2018 las otras provisiones corresponden los costos de desmantelamiento de los espacios para los cajeros automáticos y oficinas/locales tomados en arrendamiento, los cuales valorizando las adecuaciones que se deben realizar para la restitución de los locales a los arrendadores se incurriría en costos de desmantelamiento por valor de \$1.769.

Nota 17. - Otros pasivos

Los otros pasivos al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 comprenden lo siguiente:

	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
Proveedores y cuentas por pagar	\$ 189.452	230.570
Cheques de gerencia	92.173	209.789
Dividendos y excedentes	199.988	80.818
Pasivos no financieros	293	334
Comisiones y honorarios	1.021	901
Impuestos, retenciones y aportes laborales	46.440	60.170
Otros	95.432	95.790
Abonos diferidos	808	860
Recaudos realizados	195.218	99.997
Servicios de recaudo	133	34
Impuesto a las ventas por pagar	7.971	7.703
Cheques girados no cobrados	5.476	1.099
Seguros y prima de seguros	199	97
Promitentes compradores	18.861	19.706
Contribuciones sobre las transacciones	8.834	10.282
Cuentas canceladas	3.293	3.213
Sobrantes de caja y canje	74	85
Arrendamientos	843	557
	\$ 866.509	822.005

Nota 18. - Patrimonio

El número de acciones autorizadas, emitidas y en circulación al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, eran las siguientes:

	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
Número de acciones autorizadas	200.000.000	200.000.000
Número de acciones suscritas y pagadas	155.899.719	155.899.719
Total acciones	155.899.719	155.899.719
El total de acciones suscritas y pagadas se descompone así:		
Capital suscrito y pagado	\$ 4.677	4.677

Utilidades retenidas apropiadas en reservas

La composición al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es la siguiente:

	30 de junio de 2018	31 de diciembre 2017
Reserva legal	\$ 2.774.431	2.708.550
Reserva obligatorias y voluntarias	157.280	155.953
Total	\$ 2.931.711	2.864.503

Reserva Legal

De conformidad con las normas legales vigentes, el Banco debe 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 Asamblea de Accionistas en su sesión ordinaria celebrada.

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, el Banco mediante Acta de Asamblea 120 del 26 de enero del 2015, en el primer trimestre del 2017 se imputó ante las reservas patrimoniales el valor de \$14.926 para el pago del impuesto a la riqueza del año 2017, la liquidación final del impuesto a la riqueza del 2017, declarado en mayo de 2017 fue de \$14.869, presentándose un ajuste por menor valor en las reservas patrimoniales de \$57.

Para el año 2018 ya no se causará el impuesto a la riqueza, conforme al 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 1ro de enero de 2015, el 1ro de enero de 2016 y el 1ro de enero de 2017".

Dividendos Decretados

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

	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017
Utilidades del periodo determinadas en los estados financieros separados. (*)	\$ 329.120	242.309
	Dividendos pagados en efectivo a razón de \$140 pesos mensual por acción, Pagadero dentro de los diez primeros días de cada mes, desde abril 2018 hasta el mes de marzo de 2019, inclusive, sobre un total de 155.899.719 acciones suscritas y pagadas al 31 de diciembre de 2017.	Dividendos pagados en efectivo a razón de \$165 pesos mensual por acción, Pagadero dentro de los diez primeros días de cada mes, desde abril 2017 hasta el mes de marzo de 2018, inclusive, sobre un total de 155.899.719 acciones suscritas y pagadas al 31 de diciembre de 2016.
Dividendos pagados en efectivo	155.899.719	155.899.719
Acciones ordinarias en circulación	155.899.719	155.899.719
Total acciones en circulación	155.899.719	155.899.719
Total dividendos decretados y pagados en efectivo	\$ 261.912	308.681

(*) Las utilidades que se están reportando corresponden a los cierres de diciembre de 2017 y 2016.

Utilidad neta por acción

El siguiente cuadro resume la utilidad neta por acción básica por los periodos terminados el 30 de junio de 2018 y 2017:

	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017
Utilidad neta del periodo	\$ 99.236	69.350	194.865	191.174
Acciones comunes usadas en el calculo de la utilidad neta por acciones básicas	155.899.719	155.899.719	155.899.719	155.899.719
Utilidad neta por acción básica (en pesos)	\$ 637	445	1.250	1.226

El Banco tiene una estructura simple de capital y por lo tanto no hay diferencia entre la utilidad básica por acción y la utilidad diluida.

Nota 19. - Compromisos y contingencias

a. Compromisos

Compromisos de crédito

El desarrollo de sus operaciones normales el Banco 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 el Banco esta potencialmente expuesto 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. El Banco monitorea los términos de vencimiento de los compromisos relativos de cupos de crédito porque los compromisos de largo plazo tienen un mayor riesgo de crédito que los compromisos a corto plazo.

El siguiente es el detalle de las garantías, cartas de crédito y compromisos de créditos en líneas de créditos no usadas al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017:

	30 de junio de 2018		31 de diciembre de 2017	
	Monto nominal	Valor razonable	Monto nominal	Valor razonable
Garantías	\$ 787.969	20.003	896.910	19.010
Cartas de créditos no utilizadas	123.582	636	90.856	456
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	2.163.180	2.163.180	2.127.874	2.127.874
Créditos aprobados no desembolsados	675.784	675.784	724.748	724.748
Total	\$ 3.750.515	2.859.603	3.840.388	2.872.088

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

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

	30 de junio de 2018		31 de diciembre de 2017	
Pesos Colombianos	\$	3.155.706		3.260.632
Dólares		533.129		517.470
Euros		60.074		60.518
Otros		1.606		1.768
Total	\$	3.750.515		3.840.388

Compromisos de desembolso de gastos de capital

Al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 el Banco tenía compromisos contractuales de desembolsos de gastos de capital (intangibles y otros) por valor de \$89.979 y \$53.955 respectivamente. El Banco ya ha 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

El Banco 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:

	30 de junio de 2018	31 de diciembre de 2017
No mayor de un año	\$ 2.465	1.997
Mayor de un año y menos de cinco años	52.542	45.693
Más de cinco años	42.912	39.153
Total	\$ 97.919	86.843

b. Contingencias

Contingencias legales

De tiempo en tiempo en el curso normal de las operaciones surgen reclamaciones en contra del Banco, las cuales, sobre la base de sus propios estimados, la Gerencia del Banco es de la opinión, que no es probable que se presenten pérdidas en relación de dichos reclamos.

Para el 30 de junio de 2018, el Banco sostiene los siguientes procesos en su contra que resultan materiales (igual o mayor a \$3.013):

- (i) Acción popular promovida por Carlos Julio Aguilar en contra del Banco de Occidente y otras entidades financieras ante el Juzgado Once Administrativo del Circuito de Cali, con el radicado 2004-1924. El proceso se origina contra las entidades financieras que participaron en el Plan de Desempeño del Departamento del Valle en el año 1998, por considerar que se pactó el cobro de intereses sobre intereses. El proceso se encuentra en etapa de pruebas y aún no se ha proferido fallo de primera instancia y no se cuenta con prueba que acredite los hechos de la demanda, por tal razón al corte del 30 de junio 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. El Banco comparece a este proceso por denuncia en pleito que le hace la sociedad Mosel SAS, en virtud de que la entidad fue propietaria del inmueble objeto del proceso y en dicha calidad estableció los linderos del bien, el cual posteriormente fue vendido. Se contestó la demanda oportunamente y se cree firmemente que las excepciones de mérito formuladas por el Banco serán reconocidas por el juez al momento de dictar sentencia, aunado a que la indemnización de perjuicios pretendida por el demandante por la suma de \$4.000 no se encuentra debidamente soportada.
- (iii) Incidente de responsabilidad solidaria iniciado en contra del Banco y otros establecimientos bancarios por MEDICAL DUARTE ZF y otras entidades, dentro del proceso ejecutivo que estas promueven en contra de CAFESALUD EPS del Banco ante el Juzgado Quinto Laboral del Circuito de Barranquilla. El incidente se fundamenta en que el Banco supuestamente no cumplió con las órdenes de embargo que el juzgado profirió sobre los depósitos de CAFESALUD EPS, situación que no corresponde a la realidad, toda vez que las cuentas bancarias de esa entidad no presentaban recursos y ya se encontraban previamente embargadas por otra autoridad judicial. El incidente fue respondido de forma oportuna por el Banco con los argumentos facticos y jurídicos pertinentes, no obstante el juzgado resolvió declararlo responsable solidario junto con otras dos entidades financieras por la suma de

\$70.980 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 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.

En relación con los procesos en contra antes descritos una vez realizada la evaluación correspondiente, se estableció que los mismos no requieren provisión.

Contingencias laborales

En el transcurrir de la relación laboral entre el Banco y sus trabajadores, como consecuencia de los motivos de la terminación del contrato de trabajo o del desarrollo del mismo, surgen diferentes reclamaciones en contra del Banco dentro de los cuales, los más cuantiosos son Luz Dary Del Carmen Lopez, proceso compartido con Ventas y Servicios y Carmelo Esquivia Guzmán proceso tramitado ante la jurisdicción laboral pero que versa sobre honorarios de un abogado externo, de estas, no se considera probable que se presenten pérdidas importantes respecto de caso de Luz Dary del Carmen Lopez para el próximo semestre, mientras que en el caso de Carmelo Esquivia Guzmán, el Banco fue condenado en segunda instancia y podría causarse la perdida este año en caso que no se acepte la demanda de casación interpuesta por las partes, de acuerdo con el concepto de los abogados a corte 30 de junio de 2018. Por otro lado las provisiones requeridas se han reconocido en los estados financieros para los casos correspondientes.

Contingencias fiscales

Al corte del 30 de junio de 2018 el Banco no tiene pretensiones por la existencia de procesos de carácter tributario del orden nacional y local que establezcan sanciones en el ejercicio de su actividad como entidad contribuyente y que impliquen la constitución de pasivos contingentes por la remota posibilidad de salida de recursos por dichos conceptos.

Nota 20. - Ingresos, costos y gastos de contratos con clientes

A continuación se presenta un detalle de los ingresos y gastos por comisiones y honorarios, por los trimestres y semestres terminados a 30 de junio de 2018 y 2017:

Ingresos por Comisiones	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017
Comisiones de servicios bancarios	\$ 58.026	54.398	112.609	110.538
Comisiones de tarjetas de crédito	24.275	22.645	46.948	45.004
Comisiones por giros, cheques y chequeras	3.944	4.021	7.853	7.726
Servicios de la red de oficinas	702	715	1.387	1.488
Total	\$ 86.947	81.779	168.797	164.756
Gastos por Comisiones	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017
Servicios Bancarios	\$ 5.677	6.453	14.566	15.817
Servicio de procesamiento de información a los operadores	154	139	309	257
Servicio de recaudo de aportes a las instituciones financieras	1.745	1.286	3.371	2.211
Otros	18.037	17.070	34.332	31.280
Total	25.613	26.948	52.578	49.565
Ingreso neto por comisiones y comisiones	\$ 61.334	54.831	116.219	115.191

Nota 21. - Otros ingresos y otros egresos

A continuación se presenta un detalle de los otros ingresos, por los periodos terminados al 30 de junio de 2018 y 2017:

Otros Ingresos	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017
Ganancias netas por diferencias en cambio de moneda extranjera	(1.829)	26.282	(1.363)	50.543
En venta de inversiones	4.945	-	4.973	43
En venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	35	14	51	93
Participación en utilidades netas de compañías asociadas y negocios conjuntos	48.026	39.179	84.044	86.439
Dividendos	-	784	7.952	5.848
Otros ingresos de operación	20.722	9.528	35.264	30.898
Ganancia en valoración de activos	(1.676)	8.989	2.431	8.989
Total otros ingresos	70.223	84.776	133.362	182.853

Otros Gastos	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017
Pérdida venta activos no corrientes mantenidos para la venta	-	(75)	-	947
Pérdida por deterioro	14.086	-	31.492	-
Indemnizaciones	1.853	393	15.717	882
Pagos de bonificaciones	2.316	2.076	2.800	2.647
Salarios y beneficios a empleados	102.455	108.793	210.311	213.013
Gastos generales de administración	193.803	208.353	385.149	388.634
Depreciación de activos tangibles	15.085	13.343	30.402	27.337
Amortización de activos intangibles	3.420	2.605	6.070	5.162
Gastos por donaciones	12	117	126	134
Otros egresos	5.011	2.040	10.659	3.731
Total otros gastos	338.041	337.645	692.726	642.487

Nota 22. - Gastos generales de administración

A continuación se presenta un detalle de los gastos generales de administración, por los trimestres y semestres terminados el 30 de junio de 2018 y 2017:

	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017	30 de junio de 2018	30 de junio de 2017
Impuestos y tasas	\$ 43.792	37.498	75.799	68.575
Otros	17.899	28.787	41.584	60.877
Arrendamientos	19.380	21.032	39.984	37.585
Contribuciones afiliaciones y transferencias	20.174	21.956	43.672	44.306
Seguros	15.764	16.244	34.215	34.110
Servicios públicos	6.185	6.143	12.470	12.320
Honorarios por consultoría, auditoría y otros	35.156	28.391	68.574	41.075
Servicios de publicidad	14.192	15.419	21.926	27.068
Mantenimiento y reparaciones	3.096	4.110	10.385	7.880
Servicios de transporte	4.140	2.455	7.532	5.153
Servicios de aseo y vigilancia	2.995	2.817	5.681	5.570
Servicios temporales	-	-	5	4
Procesamiento electrónico de datos	1.964	2.050	3.910	3.632
Adecuación e instalación	963	1.785	1.928	2.967
Gastos de viaje	2.106	2.369	4.134	4.335
Útiles y papelería	823	966	1.909	2.258
Costo administración edificio	2.681	2.441	5.311	5.073
Mercadeo Tarjetahabientes	2.493	-	6.130	-
Bienes recibidos en pago y restituidos	-	15	-	57
Total	\$ 193.803	194.478	385.149	362.845

(1) Al 30 de junio de 2018 y 30 de junio 2017 incluye honorarios por conceptos de asesorías financieras por \$33.092 y \$20.483, respectivamente.

Nota 23. - Análisis de segmentos de operación

Los segmentos de operación son componentes del Banco encargados de desarrollar actividades comerciales que pueden generar ingresos o incurrir en gastos y cuyos resultados operativos son regularmente revisados por la Junta Directiva del Banco y para los cuales la información financiera específica está disponible, de acuerdo con lo anterior el Banco tiene definidos como segmentos de negocio cuatro sub-segmentos, la Banca Empresa, Banca Personas, Tarjeta de Crédito y Libranzas y Otras operaciones.

a. Descripción de los productos y servicios de los cuales cada segmento reportable deriva sus ingresos

En la información financiera disponible en el Banco a nivel de las Unidades Comerciales (Bancas/Segmentos) los principales rubros del Estado de Resultados asociados a cada sub-segmento reportable, se relacionan así: los créditos de cartera ordinaria en la Banca Empresa, los créditos de Préstamo Personal en la Banca Personas, las Tarjeta de Crédito y Libranzas en su respectiva Banca y por último las operaciones de Tesorería en el segmento de Otras operaciones.

En todos los segmentos se manejan conceptos de compensados como por ejemplo el rubro que aparece de intereses de transferencia, donde se reconoce unos intereses por los depósitos y se cobra unos intereses por el lado de las colocaciones en función de la duración y tasa pactada.

b. Factores que usa la gerencia para identificar los segmentos reportables

Los segmentos de operación identificados anteriormente corresponden a la composición interna de las unidades comerciales que el Banco adopto dentro de su estructura corporativa.

El grupo de Bancas está organizado en cuatro sub-segmentos de negocios integrados por: el consolidado de la Banca Empresas que consolida los segmentos de la Banca de Gobierno, la Banca Corporativa y la Banca Empresas 1 y 2, así mismo se tiene el segmento de la Banca Personas y el Segmento de Tarjeta de Crédito y Libranzas.

La información consolidada es revisada por la Junta Directiva del Banco y que está disponible al mercado de valores teniendo en cuenta que el Banco 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 del Banco revisa la información financiera consolidada de cada uno de sus segmentos de operación preparada de acuerdo con normas de contabilidad de información financiera aceptadas en Colombia vigentes al 31 de diciembre de 2015, como se describe en la nota 2.

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 trimestres y semestres terminados al 30 de junio de 2018 y 2017:

Por los trimestres terminados al:

30 de junio de 2018

Banco de Occidente					
Estado de resultado por segmento comercial					
abr-jun 2018					
Concepto	Total Banca empresas	Banca Personas	Tarjeta Crédito y Libranza	Otras Operaciones	Total Banco NCIF
Intereses recibidos cartera ML + ME	\$ 388.802	170.532	132.857	(3.648)	688.543
Intereses pagados ML + ME	(136.529)	(16.121)	(698)	(124.586)	(277.934)
Comisiones netas ML + ME + Diversos	42.994	16.641	23.753	(22.051)	61.337
Ingresos netos ML	295.267	171.052	155.912	(150.285)	471.946
Provisión de cartera neta y otras provisiones	(65.909)	(82.945)	(43.446)	28.701	(163.599)
Intereses de transferencia	(2.862)	(60.376)	(51.542)	114.780	-
Ingreso financiera neto	226.496	27.731	60.924	(6.804)	308.347
Subtotal gastos administrativos	(105.075)	(53.715)	(43.379)	(145.065)	(347.234)
Subtotal otros conceptos ingresos y gastos	17.588	1.636	63	111.438	130.725
Utilidad Operacional Bruta	139.009	(24.348)	17.608	(40.431)	91.838
Impuesto de renta	(49.073)	-	(6.515)	62.986	7.398
Distribución DG (Compensado)	3.508	1.116	649	(5.273)	-
Utilidad del trimestre	\$ 93.444	(23.232)	11.742	17.282	99.236

30 de junio de 2017

Banco de Occidente					
Estado de resultado por segmento comercial					
abr-jun 2017					
Concepto	Total Banca empresas	Banca Personas	Tarjeta Crédito y Libranza	Otras Operaciones	Total Banco NCIF
Intereses recibidos cartera ML + ME	\$ 535.017	223.547	152.757	(111.880)	799.441
Intereses pagados ML + ME	(215.444)	(35.883)	(517)	(99.640)	(351.484)
Comisiones netas ML + ME + Diversos	35.540	16.541	29.214	(11.846)	69.449
Ingresos netos ML	355.113	204.205	181.454	(223.366)	517.406
Provisión de cartera neta y otras provisiones	(85.555)	(97.074)	(48.031)	12.632	(218.028)
Intereses de transferencia	(36.097)	(69.536)	(68.273)	173.906	-
Ingreso financiera neto	233.461	37.595	65.150	(36.828)	299.378
Subtotal gastos administrativos	(113.404)	(65.089)	(44.160)	(99.006)	(321.659)
Subtotal otros conceptos ingresos y gastos	23.102	2.299	238	88.755	114.394
Utilidad Operacional Bruta	143.159	(25.195)	21.228	(47.079)	92.113
Impuesto de renta	(60.734)	1.187	(8.068)	44.852	(22.763)
Distribución DG (Compensado)	(17.782)	(5.974)	(3.128)	26.884	-
Utilidad del trimestre	\$ 64.643	(29.982)	10.032	24.657	69.350

Por los semestres terminados al:

30 de junio de 2018

Banco de Occidente
Estado de resultado por segmento comercial
dic 2017-jun 2018

Concepto	Total Banca empresas	Banca Personas	Tarjeta Crédito y Libranza	Otras Operaciones	Total Banco NCIF
Intereses recibidos cartera ML + ME	\$ 786.552	346.359	262.692	4.715	1.400.318
Intereses pagados ML + ME	(277.003)	(33.402)	(1.302)	(252.099)	(563.806)
Comisiones netas ML + ME + Diversos	78.489	33.300	48.626	(34.101)	126.314
Ingresos netos ML	588.038	346.257	310.016	(281.485)	962.826
Provisión de cartera neta y otras provisiones	(121.644)	(162.328)	(88.593)	13.141	(359.424)
Intereses de transferencia	523	(119.590)	(105.252)	224.319	-
Ingreso financiera neto	466.917	64.339	116.171	(44.025)	603.402
Subtotal gastos administrativos	(216.224)	(118.221)	(84.219)	(259.910)	(678.574)
Subtotal otros conceptos ingresos y gastos	32.141	3.728	69	218.533	254.471
Utilidad Operacional Bruta	282.834	(50.154)	32.021	(85.402)	179.299
Impuesto de renta	(101.765)	-	(11.848)	129.179	15.566
Distribución DG (Compensado)	(4.200)	(1.414)	(794)	6.408	-
Utilidad del semestre	\$ 176.869	(51.568)	19.379	50.185	194.865

30 de junio de 2017

Banco de Occidente
Estado de resultado por segmento comercial
dic 2016-jun 2017

Concepto	Total Banca empresas	Banca Personas	Tarjeta Crédito y Libranza	Otras Operaciones	Total Banco NCIF
Intereses recibidos cartera ML + ME	\$ 960.094	396.939	250.835	3.549	1.611.417
Intereses pagados ML + ME	(371.372)	(49.023)	(1.212)	(281.193)	(702.800)
Comisiones netas ML + ME + Diversos	68.096	33.380	51.811	(6.883)	146.404
Ingresos netos ML	656.818	381.296	301.434	(284.527)	1.055.021
Provisión de cartera neta y otras provisiones	(135.542)	(142.899)	(80.853)	(27.041)	(386.335)
Intereses de transferencia	(27.985)	(135.738)	(111.328)	275.051	-
Ingreso financiera neto	493.291	102.659	109.253	(36.517)	668.686
Subtotal gastos administrativos	(205.305)	(120.740)	(83.291)	(202.356)	(611.692)
Subtotal otros conceptos ingresos y gastos	34.483	2.870	114	192.119	229.586
Utilidad Operacional Bruta	322.469	(15.211)	26.076	(46.754)	286.580
Impuesto de renta	(129.939)	(679)	(10.547)	45.759	(95.406)
Distribución DG (Compensado)	(12.739)	(4.241)	(2.310)	19.290	-
Utilidad del semestre	\$ 179.791	(20.131)	13.219	18.295	191.174

Nota 24. - 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 subordinada), asociadas o negocios conjuntos de la entidad o de entidades de Grupo Aval.

De acuerdo con lo anterior las partes relacionadas para el Banco son las siguientes:

1. Personal clave de la Gerencia, se incluyen en esta categoría los Miembros de Junta directiva, personal clave de la gerencia de Grupo Aval y personal clave de la gerencia del Banco y sus familiares cercanos, de los cuales se pudiera esperar que influyeran o fueran influidos por la parte relacionada.
Son las personas que participan en la planeación, dirección y control de tales entidades.
2. Compañías que pertenezcan al mismo banco, se incluye en esta categoría a la controladora, subsidiarias u otra subsidiaria de la misma controladora de Grupo Aval.
3. En esta categoría se incluyen las entidades que son controladas por las personas naturales incluidas en las categorías 1.

Todas las transacciones con partes relacionadas se realizan a condiciones de mercado. Los saldos más representativos por los periodos que terminaron al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 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:

Categorías	30 de junio de 2018		
	1	2	3
	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1
Activo			
Efectivo y sus equivalentes	\$ -	17.459	-
Activos financieros en inversiones	-	14.657	-
Activos financieros en operaciones de crédito	10.508	45.909	201.411
Cuentas por cobrar	68	31.551	709
Pasivos			
Depósitos	17.441	720.284	299.966
Cuentas por pagar	9.599	136.985	29.528
Obligaciones financieras	\$ 720	421.220	-

Categorías	31 de diciembre de 2017		
	1	2	3
	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1
Activo			
Efectivo y sus equivalentes	\$ -	8.813	-
Activos financieros en inversiones	-	14.923	-
Activos financieros en operaciones de crédito	10.956	26.478	223.036
Cuentas por cobrar	93	10.329	3.019
Pasivos			
Depósitos	16.466	620.813	548.840
Cuentas por pagar	3.804	60.895	11.593
Obligaciones financieras	720	412.530	44.990
Otros pasivos	\$ -	142	-

Las transacciones más representativas por los periodos terminados al 30 de junio de 2018 y 2017 con partes relacionadas, comprenden:

a. Ventas, servicios y transferencias

Por los trimestres terminados a 30 de junio de 2018 y 2017:

Categorías	30 de junio de 2018		
	1	2	3
	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1
Ingreso por intereses	\$ 155	923	9.256
Gastos financieros	327	10.368	2.907
Ingresos por honorarios y comisiones	22	4.025	37
Gasto honorarios y comisiones	-	31.007	7
Otros ingresos operativos	20	1.200	90
Otros Gastos	\$ -	7.575	2

Categorías	30 de junio de 2017		
	1	2	3
	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1
Ingreso por intereses	\$ 136	955	8.889
Gastos financieros	188	10.623	3.163
Ingresos por honorarios y comisiones	21	906	(140)
Gasto honorarios y comisiones	-	16.681	37
Otros ingresos operativos	-	759	-
Otros Gastos	\$ -	27.734	-

Por los semestres terminados el 30 junio de 2018 y 2017:

Categorías	30 de junio de 2018		
	1	2	3
	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1
Ingreso por intereses	\$ 454	1.562	18.130
Gastos financieros	521	21.224	6.638
Ingresos por honorarios y comisiones	48	5.572	110
Gasto honorarios y comisiones	-	59.059	57
Otros ingresos operativos	36	2.270	190
Otros Gastos	\$ -	14.360	3

Categorías	30 de junio de 2017		
	1	2	3
	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1
Ingreso por intereses	\$ 294	1.700	18.198
Gastos financieros	429	21.405	9.561
Ingresos por honorarios y comisiones	51	2.175	89
Gasto honorarios y comisiones	-	21.646	80
Otros ingresos operativos	-	1.530	-
Otros Gastos	\$ -	44.995	-

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 período actual ni en períodos anteriores con respecto a incobrables o cuentas de dudoso cobro relacionados con los importes adeudados por partes relacionadas.

b. Compensación del personal clave de la gerencia

La compensación recibida por el personal clave de la gerencia se compone de lo siguiente, por los periodos terminados al 30 de junio de 2018 y 2017:

Conceptos	Por el trimestre terminado al:		Por el semestre terminado al:	
	30 de junio de 2018	30 de junio 2017	30 de junio de 2018	30 de junio 2017
Salarios	\$ 4.882	3.216	9.571	6.500
Beneficios a los empleados a corto plazo	43	368	180	435
Otros beneficios a largo plazo	150	-	150	-
Total	\$ 5.075	3.584	9.901	6.935

Nota 25. - Hechos posteriores a la fecha de cierre de preparación de los estados financieros

No existen hechos posteriores que hayan ocurrido entre la fecha del cierre al 30 de junio de 2018 y a 13 de agosto de 2018, fecha del informe del revisor fiscal, que tengan impacto sobre los estados financieros separados condensados a dicho corte y que pudieran afectar los resultados y patrimonio del Banco.