



Anexo II

Estados Financieros Condensados Consolidados

Trimestre III – 2024

V I G I L A D O SUPERINTENDENCIA FINANCIERA - BANCO DE OCCIDENTE S.A. DE COLOMBIA



Estados Financieros Condensados Consolidados al 30 de septiembre de 2024



Banco de Occidente
PANAMÁ



Occidental Bank
BARBADOS



FiduOccidente

nEXA
BPO



Banco de Occidente

*Del lado
de los que hacen.*





KPMG S.A.S.
Calle 6 Norte No. 1 – 42, Torre Centenario, Piso 6
Cali - Colombia

Teléfono 57 317 6984634
home.kpmg/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 consolidada que se adjunta, al 30 de septiembre de 2024 de Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias, la cual comprende:

- el estado condensado consolidado de situación financiera al 30 de septiembre de 2024;
- el estado condensado consolidado de resultados por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2024;
- el estado condensado consolidado de otros resultados integrales por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2024;
- el estado condensado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2024;
- el estado condensado consolidado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2024; y
- las notas a la información financiera intermedia condensada consolidada.

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

Alcance de la revisión

He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 “Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad”, incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia condensada consolidada 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, no ha llegado a mi conocimiento ninguna cuestión que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada consolidada al 30 de septiembre de 2024, que se adjunta, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Wilson Romero Montañez
Revisor Fiscal de Banco de Occidente S.A.
T.P. 40552 – T
Miembro de KPMG S.A.S

13 de noviembre de 2024



KPMG S.A.S.
Calle 6 Norte No. 1 – 42, Torre Centenario, Piso 6
Cali - Colombia

Teléfono 57 317 6984634
home.kpmg/co

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

Señores Accionistas
Banco de Occidente S.A.:

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 30 de septiembre de 2024 de Banco de Occidente S.A y Subsidiarias, que incorpora la información financiera intermedia consolidada, la cual comprende:

- el estado consolidado de situación financiera al 30 de septiembre de 2024;
- el estado consolidado de resultados por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2024;
- el estado consolidado de otros resultados integrales por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2024;
- el estado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2024;
- el estado consolidado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2024; y
- las notas al reporte.

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

Alcance de la revisión

He realizado mi revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 “Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad”, incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consolidada 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, no ha llegado a mi conocimiento ninguna cuestión que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia consolidada de Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias al 30 de septiembre de 2024, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Wilson Romero Montañez
Revisor Fiscal de Banco de Occidente S.A.
T.P. 40552 – T
Miembro de KPMG S.A.S.

13 de noviembre de 2024

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



	<u>Notas</u>	<u>30 de septiembre de 2024</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo		\$ 4.391.116	4.968.903
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	5 y 6	9.840.096	5.445.835
Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI	5 y 6	4.784.130	4.597.797
Activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado	7	2.046.081	2.034.558
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado, neto		49.845.880	47.082.115
Cartera de Créditos a costo amortizado	4	52.323.112	49.499.035
Deterioro de cartera de crédito a costo amortizado	9	(2.477.232)	(2.416.920)
Otras cuentas por cobrar, neto		636.516	547.285
Activos no corrientes mantenidos para la venta	10	1.324	3.023
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	11	1.924.563	1.800.802
Activos tangibles, neto	12	682.686	654.052
Activos intangibles, neto	13	620.894	600.351
Activo por impuesto a la ganancia		438.067	853.501
Otros activos		31.877	13.562
Total activos		\$ 75.243.230	68.601.784
Pasivo y Patrimonio			
Pasivo			
Instrumentos derivados de negociación	5	\$ 427.105	1.055.896
Instrumentos derivativos de cobertura	5	7.594	2.494
Pasivos financieros a costo amortizado		67.567.692	60.024.334
Depósitos de clientes	15	52.940.877	49.175.732
Obligaciones financieras	16	14.626.815	10.848.602
Provisiones para contingencias legales y otras provisiones	18	58.070	64.168
Pasivo por impuesto a las ganancias		2.456	959
Beneficios de empleados	17	104.213	88.847
Otros pasivos	19	1.099.047	1.677.003
Total pasivos		\$ 69.266.177	62.913.701
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado	20	\$ 4.677	4.677
Prima en colocación de acciones		720.445	720.445
Utilidades retenidas		5.176.608	4.996.219
Otros resultados integrales		32.977	(70.255)
Patrimonio de los intereses controlantes		\$ 5.934.707	5.651.086
Intereses no controlantes		42.346	36.997
Total patrimonio		5.977.053	5.688.083
Total pasivos y patrimonio		\$ 75.243.230	68.601.784

Véanse las notas 1 a 27 que son parte integral de la información financiera intermedia condensada consolidada.

MAURICIO MALDONADO UMAÑA
REPRESENTANTE LEGAL

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

WILSON ROMERO MONTAÑEZ
REVISOR FISCAL
T.P. 40552-T

Miembro de KPMG S.A.S.

(Véase mi informe del 13 de Noviembre de 2024)



Banco de Occidente

Del lado de los que hacen.

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



Notas	Por los trimestres terminados al:		Por los periodos de nueve meses terminados al:	
	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023
Ingresos por intereses y valoración	\$ 1.871.413	1.999.481	5.786.500	5.690.624
Gastos por intereses y similares	1.332.040	1.419.131	4.016.214	4.042.030
Ingresos netos por intereses y valoración	539.373	580.350	1.770.286	1.648.594
Pérdida por deterioro de activos financieros	308.248	293.519	1.031.156	794.958
Ingresos, neto de intereses después de deterioro	231.125	286.831	739.130	853.636
Ingreso de contratos con clientes, comisiones y honorarios				
Ingresos por comisiones y honorarios	22 150.583	141.064	444.522	421.828
Gastos por comisiones y honorarios	22 60.766	43.749	172.939	116.267
Ingreso neto por comisiones y honorarios	89.817	97.315	271.583	305.561
Ingresos netos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar	277.157	41.210	480.728	365.984
Otros ingresos, neto	23 156.188	171.378	580.970	426.299
Otros egresos, neto	23 558.666	530.762	1.630.695	1.527.005
Utilidad antes de impuestos a las ganancias	195.621	65.972	441.716	424.474
Impuesto a las ganancias	14 28.200	926	40.505	42.308
Resultado del periodo	\$ 167.421	65.046	401.211	382.166
Resultado atribuible a:				
Intereses controlantes	\$ 165.202	64.617	395.732	377.920
Intereses no controlantes	\$ 2.219	429	5.479	4.246

Véanse las notas 1 a 27 que son parte integral de la información financiera intermedia condensada consolidada.

MAURICIO MALDONADO UMAÑA
REPRESENTANTE LEGAL

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

WILSON ROMERO MONTAÑEZ
REVISOR FISCAL
T.P. 40552-T
Miembro de KPMG S.A.S.

(Véase mi informe del 13 de Noviembre de 2024)



Banco de Occidente

Del lado de los que hacen.

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



Notas	Por el trimestre terminado al:		Por los nueve meses terminado al:	
	30 de Septiembre de 2024	30 de Septiembre de 2023	30 de Septiembre de 2024	30 de Septiembre de 2023
Resultado del periodo:	\$ 167.421	65.046	401.211	382.166
Partidas que serán subsecuentemente reclasificadas a resultados				
Diferencia en cambio neta en conversión de operaciones extranjeras	675	(5.071)	9.801	(30.297)
Diferencia en cambio por inversiones en subsidiarias en el exterior	3.762	(8.958)	36.704	(52.857)
(Pérdida) Utilidad neta no realizada en operaciones de coberturas extranjeras	(3.762)	8.958	(36.704)	52.857
Utilidad (pérdida) neta no realizada en instrumentos financieros medidos a valor razonable en títulos de deuda	96.479	(33.395)	55.447	223.993
Deterioro en instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en ORI - títulos de deuda	375	(265)	780	158
Utilidad (pérdida) neta no realizada en inversiones contabilizadas por el método de participación patrimonial	5.308	(8.607)	15.779	7.793
Impuesto diferido de partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados	(23.507)	10.593	(2.609)	(87.860)
Total partidas que serán subsecuentemente reclasificadas a resultados	79.330	(36.745)	79.198	113.787
Partidas que no serán reclasificadas a resultados				
Revalorización de propiedades de inversión	-	145	(199)	145
Utilidad neta no realizada en instrumentos financieros de patrimonio medidos al valor razonable	3.852	2.217	29.313	2.715
Utilidad (pérdida) actuarial en planes de beneficios definidos	2.082	(225)	2.656	(225)
Impuesto diferido reconocido en otro resultado integral	(1.928)	(264)	(5.762)	746
Total partidas que no serán reclasificadas a resultados	4.006	1.873	26.008	3.381
Total otros resultados integrales durante el periodo, neto de impuestos	83.336	(34.872)	105.206	117.168
Resultados integrales total del periodo	\$ 250.757	30.174	506.417	499.334
Resultados integrales atribuibles a:				
Intereses controlantes	\$ 247.273	30.210	498.965	495.742
Intereses no controlantes	\$ 3.485	(36)	7.452	3.592

Véanse las notas 1 a 26 que son parte integral de la información financiera intermedia condensada consolidada.

MAURICIO MALDONADO UMAÑA
REPRESENTANTE LEGAL

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

WILSON ROMERO MONTAÑEZ
REVISOR FISCAL
T.P. 40552-T

Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 13 de noviembre de 2024)



Del lado de los que hacen.



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

Por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023:	Capital suscrito y pagado (Nota 20)	Prima en colocación de acciones	Utilidades Retenidas	Otros resultados integrales	Total del Patrimonio de los intereses controlantes	Intereses no Controlantes	Total patrimonio, neto
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 4.677	720.445	4.770.349	(311.542)	5.183.929	32.146	5.216.075
Distribución de dividendos en efectivo	-	-	(251.323)	-	(251.323)	(1.712)	(253.035)
Retención en la fuente sobre dividendos decretados vigencia anterior en el estado de cambio en el patrimonio	-	-	262	-	262	-	262
Realización de otros resultados integrales y Efecto en utilidades retenidas por realización de ORI	-	-	225	(225)	-	-	-
Retención en la fuente sobre dividendos vigencia actual en el estado de cambio en el patrimonio	-	-	(1.044)	-	(1.044)	-	(1.044)
Otro resultado integral del periodo	-	-	-	118.047	118.047	(654)	117.393
Resultado del periodo	-	-	377.920	-	377.920	4.246	382.166
Saldo al 30 de septiembre de 2023	\$ 4.677	720.445	4.896.389	(193.720)	5.427.791	34.026	5.461.817
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 4.677	720.445	4.996.219	(70.255)	5.651.086	36.997	5.688.083
Distribución de dividendos en efectivo	-	-	(215.142)	-	(215.142)	(2.103)	(217.245)
Retención en la fuente sobre dividendos decretados vigencia anterior en el estado de cambio en el patrimonio	-	-	1.567	-	1.567	-	1.567
Realización de otros resultados integrales y Efecto en utilidades retenidas por realización de ORI	-	-	(1.761)	1.761	-	-	-
Retención en la fuente sobre dividendos vigencia actual en el estado de cambio en el patrimonio	-	-	(7)	-	(7)	-	(7)
Otro resultado integral del periodo	-	-	-	101.472	101.472	1.973	103.445
Resultado del periodo	-	-	395.732	-	395.732	5.479	401.211
Saldo al 30 de septiembre de 2024	\$ 4.677	720.445	5.176.608	32.977	5.934.707	42.346	5.977.053

Véanse las notas 1 a 27 que son parte integral de la información financiera intermedia condensada consolidada.

MAURICIO MALDONADO UMAÑA
REPRESENTANTE LEGAL

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

WILSON ROMERO MONTAÑEZ
REVISOR FISCAL

T.P. 40552-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 13 de Noviembre de 2024)



Del lado de los que hacen.

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



Por los períodos de nueve meses terminados al:	<u>Notas</u>	<u>30 de septiembre de 2024</u>	<u>30 de septiembre de 2023</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Resultado del período antes de impuesto a las ganancias	\$	441.716	424.474
Conciliación del resultado del período con el efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de la operación:			
Ingresos netos por intereses y valoración		(1.770.286)	(1.648.594)
Depreciación y amortización de activos tangibles e intangibles	23	154.798	137.145
Deterioro para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto		1.161.096	942.327
Deterioro de activos tangibles, neto		(318)	(55)
Perdida (utilidad) en venta de propiedad y equipo de uso propio		167	(1.164)
Diferencia en cambio		(117.759)	(19.647)
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta		(2.794)	(24.966)
Utilidad en venta de inversiones, neto		(160)	(451)
Participación en utilidades netas de inversiones en empresas asociadas y negocios conjuntos	23	(200.793)	(149.563)
Dividendos	6 y 23	(6.388)	(5.702)
Valor razonable ajustado sobre:			
Utilidad en valoración de instrumentos financieros derivados		44.876	(104.805)
Activos no corriente mantenido para la venta		24	-
Ganancia neta en valoración de propiedades de inversión	23	(17.432)	(27.558)
Cambios en activos y pasivos operacionales			
Inversiones negociables		(5.334.374)	(1.284.179)
Instrumentos financieros derivados		271.619	(577.618)
Cartera de créditos		(3.393.094)	(5.329.185)
Cuentas por cobrar		(57.244)	(143.396)
Otros activos		(8.352)	18.387
Depósitos de clientes		4.073.632	5.380.972
Préstamos interbancarios y fondos overnight		2.820.930	1.939.521
Otros pasivos, provisiones y beneficios a empleados		118.410	143.541
Intereses recibidos de activos financieros		5.348.629	4.647.188
Intereses pagados de pasivos financieros		(4.718.661)	(3.856.532)
Intereses pagados en arrendamientos financieros		(27.411)	(21.298)
Impuesto sobre la renta pagado		(388.596)	(379.833)
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación		(1.607.765)	59.009
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de inversiones mantenidas hasta el vencimiento		(1.478.822)	(1.451.986)
Redención de inversiones mantenidas hasta el vencimiento		1.614.082	1.500.659
Adquisición inversiones con cambios en otros resultados integrales a valor razonable		(2.325.665)	(1.652.576)
Producto de la venta de inversiones con cambios en otros resultados integrales valor razonable		2.608.900	1.829.156
Adquisición de activos tangibles		(38.023)	(24.338)
Adquisición de otros activos intangibles		(82.924)	(69.943)
Producto de la venta de propiedad y equipo		24.543	29.747
Producto de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta		4.937	5.223
Dividendos recibidos		75.917	84.387
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión		402.945	250.329
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:			
Nuevas (pagos) obligaciones financieras		245.319	127.336
Emisión de títulos de inversión en circulación		657.962	-
Pagos de títulos de inversión en circulación		(277.490)	(148.040)
Pago de canon de arrendamientos financieros		(63.034)	(54.083)
Dividendos pagados		(171.147)	(163.909)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiación		391.610	(238.696)
Efecto de las ganancias o pérdidas en cambio en el efectivo y equivalente de efectivo		235.423	(55.153)
Aumento del efectivo y equivalente de efectivo, neto		(577.787)	15.489
Efectivo y equivalente del efectivo al inicio del período		4.968.903	3.878.224
Efectivo y equivalente del efectivo al final del período	\$	4.391.116	3.893.713

Véanse las notas de la 1 a la 27 son parte integral de la información financiera intermedia condensada consolidada.

MAURICIO MALDONADO UMAÑA
REPRESENTANTE LEGAL

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

WILSON ROMERO MONTAÑEZ
REVISOR FISCAL
T.P. 40552-T
Miembro de KPMG S.A.S.

(Véase mi informe del 13 de Noviembre de 2024)



Banco de Occidente

Del lado de los que hacen.



Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada
Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023
(En millones de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

Nota 1. – Entidad Reportante

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

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

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

La Matriz tiene situación de control ejercida por la sociedad Grupo Aval Acciones y Valores S.A. la cual tiene su domicilio en Bogotá D.C., quien es su última controladora y esta a su vez, registra situación de control sobre entidades del exterior del 95% en el Banco de Occidente Panamá S.A., 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% de Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO. De igual forma se tiene una participación indirecta de Fiduciaria de Occidente S.A en Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO del 35% y Occidental Bank Barbados Ltd. en Fiduciaria de Occidente S.A del 0,58%.

Banco de Occidente es subordinada de Grupo Aval Acciones y Valores S.A., sociedad que cuenta con una participación total del 72,27%.

La Matriz tiene un contrato de corresponsalía bancaria con Almacenes Éxito S.A. “Éxito”, Efectivo Ltda “Efecty”, Conexred S.A “Puntored”, Empresa de Energía del Quindío S.A ESP “EDEQ”, Soluciones en Red S.A.S “Punto de Pago” y Red Empresarial de Servicios S.A “SuperGIROS”.

Información corporativa de las subsidiarias

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

El Banco de Occidente Panamá S.A. es una entidad constituida de acuerdo con la legislación de la República de Panamá e inició operaciones de banca el 30 de junio de 1982 al amparo de la licencia internacional otorgada por la Comisión Bancaria Nacional de la República de Panamá, como intermediario financiero es regulado por la Superintendencia de Bancos de Panamá. El Banco ofrece una gama de productos y servicios bancarios, que van desde personas a empresas enfocado a potencializar los Clientes de la Matriz, a través de la integración de la Fuerza Comercial, presentando al Cliente una oferta integral de Banco de Occidente y sus Filiales.





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

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

El objeto social de Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO es la prestación de servicios técnicos o administrativos a los que se refiere el artículo 110 numeral 2º del Estatuto Orgánico del Sistema Financiero y demás normas complementarias, como son entre otros: programación de computadoras, mercadeo, la creación y organización de archivos de consulta y realización de cálculos estadísticos e informes en general. La compañía Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO se consolida en virtud de la influencia dominante a nivel administrativo que ejerce la Matriz en la misma.

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

Los estados financieros intermedios condensados consolidados han sido preparados de acuerdo con la NIC 34 que está contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) vigentes al 31 de diciembre de 2015 incluidas como anexo al Decreto 2420 de 2015. Establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020, 938 de 2021 y 1611 de 2022. Las NCIF Grupo 1 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) completas, emitidas y traducidas oficialmente al español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés).

Los estados financieros condensados consolidados del período intermedio no incluyen toda la información y revelaciones requeridas para un estado financiero consolidado anual, por tal motivo es necesario leerlos en conjunto con los Estados Financieros Consolidados anuales al 31 de diciembre de 2023, ya que incluyen notas de las transacciones y eventos significativos durante el periodo, las cuales son necesarias para la comprensión de los cambios presentados en la situación financiera consolidada y rendimientos del Grupo desde los últimos estados financieros anuales publicados.

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

La Matriz no presenta estacionalidades o efectos cíclicos en sus operaciones.

2.1. Nuevas normas y modificaciones normativas

Las nuevas normas y modificaciones normativas corresponden a las mismas reveladas en los estados financieros consolidados del año 2023, así mismo ha evaluado los impactos de la adopción de los estándares nuevos o modificados, concluyendo que no se espera tener un impacto significativo en los estados financieros intermedios condensados consolidados.

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

Los juicios y estimados aplicados en estos estados financieros intermedios condensados consolidados son los mismos aplicados en los estados financieros consolidados para el cierre terminado al 31 de diciembre de 2023.

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





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

efectos más importantes en los montos reconocidos en los estados financieros consolidados y los estimados que pueden causar un ajuste importante en el valor en libros de los activos y pasivos en el siguiente año incluyen los siguientes:

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

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

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

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

Dentro de los activos financieros disponibles para negociar se encuentra clasificada la inversión que se origina por la participación del Grupo en el Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario - Compartimento Inmuebles Occidente, de acuerdo con capítulo I de la Circular Básica Contable Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia, que computa en el valor en riesgo en el módulo de cartera colectiva. La valoración de la inversión se realiza de forma diaria, utilizando el valor de la unidad entregado por Fiduciaria de Occidente, la participación en este fondo para la Matriz es de 96,23% y Fiduciaria de Occidente es 3,77%.

Nota 4. – Administración y Gestión de Riesgos

El marco de gestión de riesgos aplicado por la matriz al 30 de septiembre de 2024 es consistente con lo descrito en los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2023.

Exposición consolidada al riesgo de crédito:

El Grupo tiene exposiciones al riesgo de crédito, el cual consiste en que el deudor les cause una pérdida financiera por no cumplir con sus obligaciones en forma oportuna y por la totalidad de la deuda. La exposición al riesgo de crédito de la Matriz y sus subsidiarias Occidental Bank Barbados Ltd. y Banco de Occidente Panamá S.A. surge como resultado de sus actividades de crédito y transacciones con contrapartes que dan lugar a activos financieros.





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

A continuación, se muestra la distribución de la cartera de créditos del Grupo por destino económico al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

Sector	30 de Septiembre de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Total	% Part.	Total	% Part.
Servicios consumo	\$ 19.431.186	37,1%	18.513.412	37,4%
Servicios comercial	13.897.906	26,6%	12.960.650	26,2%
Construcción	4.062.075	7,8%	4.214.842	8,5%
Otros productos industriales y de manufactura	2.026.178	3,9%	2.016.908	4,1%
Transporte y comunicaciones	2.111.093	4,0%	2.088.233	4,2%
Alimentos, bebidas y tabaco	2.104.672	4,0%	1.648.635	3,3%
Productos químicos	1.918.053	3,7%	1.764.975	3,6%
Gobierno	1.586.199	3,0%	1.508.040	3,0%
Servicios públicos	2.016.115	3,9%	2.157.230	4,4%
Agricultura	1.265.675	2,4%	1.146.472	2,3%
Otros	639.751	1,2%	650.219	1,3%
Comercio y turismo	550.088	1,1%	460.987	0,9%
Productos mineros y de petróleo	714.121	1,4%	368.432	0,7%
Total por destino económico	\$ 52.323.112	100%	49.499.035	100%

El siguiente es el resumen de la cartera vencida por edades de vencimiento al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

30 de septiembre de 2024								
	Cartera de créditos Vigente	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total mora 1 - 90 días	Mora > a 90 días	Mayor a 180 días	Total Cartera de créditos
Comercial	\$ 27.553.443	1.110.591	63.521	82.949	1.257.061	125.856	974.635	29.910.995
Consumo	11.331.978	966.180	207.627	113.291	1.287.098	195.004	99.370	12.913.450
Vivienda Hipotecaria	1.405.814	259.306	36.798	15.770	311.874	13.601	53.643	1.784.932
Leasing Comercial	5.451.368	535.862	79.192	31.853	646.907	72.003	169.545	6.339.823
Leasing Consumo	9.157	523	-	82	605	247	17	10.026
Leasing Vivienda	871.158	184.860	26.077	7.984	218.921	13.191	18.258	1.121.528
Repos e Interbancarios	242.358	-	-	-	-	-	-	242.358
Total	\$ 46.865.276	3.057.322	413.215	251.929	3.722.466	419.902	1.315.468	52.323.112

31 de diciembre de 2023								
	Cartera de créditos Vigente	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total mora 1 - 90 días	Mora > a 90 días	Mayor a 180 días	Total Cartera de créditos
Comercial	\$ 26.127.129	747.758	69.095	57.079	873.932	109.671	901.770	28.012.502
Consumo	10.394.514	1.175.154	300.344	157.403	1.632.901	299.990	125.583	12.452.988
Vivienda Hipotecaria	1.246.437	163.612	33.491	17.095	214.198	11.571	44.427	1.516.633
Leasing Comercial	5.675.669	392.444	76.745	36.599	505.788	45.723	171.732	6.398.912
Leasing Consumo	6.544	981	589	287	1.857	-	630	9.031
Leasing Vivienda	890.138	141.346	24.099	10.277	175.722	13.622	14.038	1.093.520
Repos e Interbancarios	15.449	-	-	-	-	-	-	15.449
Total	\$ 44.355.880	2.621.295	504.363	278.740	3.404.398	480.577	1.258.180	49.499.035

El siguiente es el resumen de la cartera por calificación de niveles de riesgo al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

30 de septiembre 2024									
	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Comercial	Leasing Consumo	Leasing Vivienda	Repos e interbancarios	Total Leasing Financiero	Total
A	\$ 26.829.491	11.513.702	1.650.871	5.277.036	9.440	1.035.116	242.358	6.321.592	46.558.014
B	1.053.198	292.988	27.886	374.564	-	21.140	-	395.704	1.769.776
C	681.626	319.960	4.952	241.964	274	4.269	-	246.507	1.253.045
D	539.028	312.891	65.981	223.922	312	54.348	-	278.582	1.196.482
E	807.652	473.909	35.242	222.337	-	6.655	-	228.992	1.545.795
Total	\$ 29.910.995	12.913.450	1.784.932	6.339.823	10.026	1.121.528	242.358	7.471.377	52.323.112





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

31 de diciembre 2023

	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Comercial	Leasing Consumo	Leasing Vivienda	Repos e interbancarios	Total Leasing Financiero	Total
A	\$ 25.581.187	11.008.416	1.413.221	5.414.693	7.437	1.021.842	15.449	6.443.972	44.462.245
B	709.760	338.517	24.868	342.451	435	21.470	-	364.356	1.437.501
C	522.660	288.927	1.715	244.796	188	2.406	-	247.390	1.060.692
D	388.119	435.055	44.942	154.781	825	41.463	-	197.069	1.065.185
E	810.776	382.073	31.887	242.191	146	6.339	-	248.676	1.473.412
Total	\$ 28.012.502	12.452.988	1.516.633	6.398.912	9.031	1.093.520	15.449	7.501.463	49.499.035

Riesgo de liquidez

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

La Matriz gestiona el riesgo de liquidez de acuerdo con el modelo estándar establecido en el Capítulo XXXI (anexo 9 y 12) de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia y en concordancia con los principios básicos del Sistema Integral de Administración de Riesgos - SIAR de Liquidez, el cual establece los parámetros mínimos prudenciales que deben supervisar las entidades en su operación para administrar eficientemente el riesgo de liquidez al que están expuestos.

Para medir el riesgo de liquidez, la Matriz calcula semanalmente Indicadores de Riesgo de Liquidez (IRL) a los plazos de 7, 15, 30 y 90 días, según lo establecido en el modelo estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Adicionalmente, la Matriz mide mensualmente la estabilidad de su fondeo en relación con la composición de su activo y de las posiciones fuera de balance, en un horizonte de un año a través del coeficiente de fondeo estable neto - CFEN, según lo establecido en el modelo estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Durante el tercer trimestre de 2024, la Matriz presentó un nivel suficiente de activos líquidos para atender los requerimientos de liquidez de corto plazo. Conforme lo anterior, bajo lineamientos del Anexo 9 del capítulo XXXI de la CBCF de la SFC, los activos líquidos y los requerimientos de liquidez a 30 días se ubicaron en promedio trimestre en \$9,16 y \$6,65 billones respectivamente, arrojando una razón de 137,7% que se encuentra holgada respecto al límite de apetito de mínimo 120,0% definido por la Matriz y muy por encima del límite legal mínimo del 100,0%. Se destaca en la gestión ALM el seguimiento permanente a los indicadores de alerta temprana, los cuales tuvieron en general un comportamiento estable dentro de los límites de apetito establecidos.

Cabe resaltar que, de manera consolidada al cierre de septiembre se cuenta con activos líquidos y necesidades de liquidez a 30 días por el orden de \$10,43 y \$7,40 billones respectivamente. Lo anterior, ratifica la solidez de la Matriz para afrontar salidas esperadas e inesperadas en el horizonte de evaluación.

Respecto a la liquidez estructural, medida a través del coeficiente de fondeo estable neto (CFEN), la Matriz reflejó para el mismo periodo una estabilidad de fondeo disponible en promedio trimestre de 104,28% en relación con su fondeo requerido. Al cierre de septiembre, el CFEN alcanzó niveles de 104,29% mostrando fortaleza relativa entre la composición de activos y pasivos.





Manejo de Capital Adecuado

Los objetivos de la Matriz en cuanto al manejo de su capital adecuado están orientados a: a) Cumplir con los requerimientos de capital establecidos por el Gobierno Colombiano a las entidades financieras y, b) Conservar una adecuada estructura de patrimonio que le permita mantener a la matriz como negocio en marcha y generar valor para sus accionistas.

De acuerdo con las normas legales vigentes, las entidades financieras en Colombia deben mantener un patrimonio técnico mínimo que no puede ser inferior al 9% de los activos ponderados por su nivel de riesgo crediticio, de mercado y operativo.

La clasificación de los activos y exposición de riesgo se efectúa aplicando las disposiciones normativas establecidas por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público y por la Superintendencia Financiera de Colombia a través de los Decretos 1477 de agosto de 2018 y 1421 de agosto de 2019, y las Circulares Externas 020 de 2019 y 025 de 2020.

El siguiente es un resumen de los índices de solvencia del Grupo al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

Patrimonio Técnico	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
	Periodo Actual Entidad	Periodo Anterior Entidad
A. Patrimonio Básico Ordinario- PBO	5.334.235	5.064.770
B. Patrimonio Básico Adicional - PBA	-	-
C.Total Patrimonio Básico (C= A+B)	5.334.235	5.064.770
D. Patrimonio Adicional (PA)	1.314.547	649.305
E. Deducciones del Patrimonio Tecnico	-	-
F. Patrimonio Técnico - PT (F=C+D-E)	6.648.782	5.714.075
G. APNR de Crédito	43.177.654	41.324.390
H. Riesgo mercado (VeR_{RM})	4.086.438	2.426.174
I. Riesgo operacional (VeR_{RO})	2.984.141	2.624.877
J. Activos Ponderados por Nivel de Riesgo (Crediticio + Mercado+ Operacional)	50.248.233	46.375.441
Relación de Solvencia Básica Ordinaria (RSB) min 4.5%	10,62%	10,92%
Relación de Solvencia Básica Adicional (RSBA) min 6% - 5.625% ^{1/}	10,62%	10,92%
Relación de Solvencia Total (RST) min 9%	13,23%	12,32%
Colchón Combinado (RSB% - 4.5%)	6,12%	6,42%
Valor de Apalancamiento -\$ MM	77.736.212	70.759.147
Relación de apalancamiento (min. 3%)	6,86%	7,16%

^{1/} Para la relación de solvencia básica adicional se debe tener en cuenta el régimen de transición establecido en el artículo 13 del Decreto 1477 de 2018 (a partir del primero (1°) de enero de 2023 min. 5.625%, y a partir del primero (1°) de enero de 2024 min. 6%)



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

Nota 5. – Estimación de valores razonables

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

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

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no se negocian en un mercado activo se determina mediante técnicas de valoración determinadas por el proveedor. Las técnicas de valoración utilizadas para instrumentos financieros no estandarizados tales como opciones, swaps de divisas y forwards 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 Grupo 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 Grupo. 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



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

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 Grupo. El Grupo considera datos observables aquellos datos del mercado que ya están disponibles, que son distribuidos o actualizados regularmente, que son confiables y verificables, que no tienen derechos de propiedad, y que son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado en referencia.

a) Mediciones de valor razonable sobre base recurrente

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

La siguiente tabla analiza, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos y pasivos (por clase) del Grupo medidos al valor razonable al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 sobre bases recurrentes.

30 de septiembre de 2024

	Valores razonables calculados usando modelos internos			Total
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos				
Inversiones en títulos de deuda con cambios en resultados				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 7.914.658	542.758	-	8.457.416
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	23.686	-	23.686
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	-	89.851	-	89.851
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	-	3.990	-	3.990
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	-	14.221	-	14.221
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	108.889	-	108.889
Otros	-	31.284	-	31.284
Inversiones en títulos de deuda con cambios en ORI				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 2.425.823	695.538	-	3.121.361
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	70.861	-	70.861
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	-	550.785	-	550.785
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	-	27.236	-	27.236
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	12.668	228.571	-	241.239
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	524.179	-	524.179
Otros	-	87.045	-	87.045
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en resultados	-	29.986	744.236	774.222
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en ORI	4.123	-	157.301	161.424
Derivativos de negociación				
Forward de moneda	-	152.899	-	152.899
Forward tasa de interés	-	8.872	-	8.872
Swap tasa interés	-	166.835	-	166.835
Swap moneda	-	231	-	231
Otros	-	7.701	-	7.701
Propiedades de inversión a valor razonable	-	228.348	-	228.348
Total activos a valor razonable recurrentes	10.357.272	3.593.766	901.537	14.852.575



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



	Valores razonables calculados usando modelos internos			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Pasivos				
Derivativos de negociación				
Forward de moneda	-	221.010	-	221.010
Forward tasa de interes	-	13.977	-	13.977
Swap tasa interes	-	183.625	-	183.625
Otros	-	8.493	-	8.493
Derivativos de Cobertura				
Swap tasa interes	-	7.594	-	7.594
Total pasivos a valor razonable recurrentes	\$ -	434.699	-	434.699

31 de diciembre de 2023

	Valores razonables calculados usando modelos internos			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos				
Inversiones en títulos de deuda con cambios en resultados				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 3.086.047	35.860	-	3.121.907
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	34.609	-	34.609
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	-	116.718	-	116.718
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	-	1.840	-	1.840
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	382	-	-	382
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	161.722	-	161.722
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	-	3.412	-	3.412
Otros	-	19.002	-	19.002
Inversiones en títulos de deuda con cambios en ORI				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 2.439.340	682.922	-	3.122.262
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	67.400	-	67.400
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	-	665.510	-	665.510
Emitidos o garantizados por gobiernos extranjeros	72.552	47.680	-	120.232
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	398.898	-	398.898
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	-	34.539	-	34.539
Otros	-	56.845	-	56.845
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en resultados	-	5.532	703.988	709.520
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en ORI	4.774	-	127.337	132.111
Derivativos de negociación				
Forward de moneda	-	949.020	-	949.020
Forward tasa de interes	-	18.447	-	18.447
Swap tasa interés	-	264.056	-	264.056
Swap moneda	-	13.219	-	13.219
Otros	-	31.981	-	31.981
Propiedades de inversión a valor razonable	-	214.080	-	214.080
Total activos a valor razonable recurrentes	5.603.095	3.823.292	831.325	10.257.712



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

	Valores razonables calculados usando modelos internos			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Pasivos				
Derivativos de negociación				
Forward de moneda	-	614.533	-	614.533
Forward tasa de interes	-	120.647	-	120.647
Swap tasa interes	-	285.952	-	285.952
Otros	-	34.764	-	34.764
Derivativos de Cobertura				
Swap tasa interes	-	2.494	-	2.494
Total pasivos a valor razonable recurrentes	\$ -	1.058.390	-	1.058.390

Las inversiones, cuyos valores se basan en precios de mercado cotizados en mercados activos, por lo tanto, se clasifican en el Nivel 1, incluyen inversiones patrimoniales activas en bolsa, algunas inversiones emitidas o garantizadas por el Gobierno Colombiano, otras instituciones financieras colombianas, otras instituciones financieras del exterior y gobiernos extranjeros.

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

Como se indicó anteriormente el valor razonable de las propiedades de inversión son determinadas con base en el avalúo realizado por peritos expertos independientes al 31 de diciembre de 2023, los cuales fueron preparados bajo la metodología de enfoque comparativo de ventas (enfoque de mercado), determinando el valor de los activos según comparación con otras similares que estén transándose o hayan sido transadas en el mercado inmobiliario, este enfoque comparativo considera la venta de bienes similares o sustitutivos, así como datos obtenidos del mercado, y establece un estimado de valor utilizando procesos que incluyen la comparación. Para realizar este proceso, durante los tres meses del año evaluado se adelantan los procesos de documentación de las propiedades de inversión, cotización y revisión detallada de los avalúos y en algunos casos con el apoyo del área técnica de leasing se envían los avalúos para su concepto para finalmente proceder con el ajuste del valor razonable en el libro contable.





b) Determinación de valores razonables

La siguiente tabla muestra la información sobre las técnicas de valuación y los aportes significativos cuando se mide el valor razonable de forma recurrente para activos y pasivos, cuya clasificación de jerarquía, de valor razonable es nivel 2 y 3:

Activos y Pasivos	Técnica de valuación para nivel 2	Principales datos de entrada
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable		
Con cambios en resultados	Enfoque de Mercado	*Precio de Mercado ⁽¹⁾
Con cambios en ORI	Enfoque de Mercado	*Precio de Mercado ⁽¹⁾
Inversiones en instrumentos de patrimonio		
Con cambios en resultados	Valor de unidad	*Valor de mercado de los activos subyacentes son inmuebles, menos las comisiones y gastos de administración.
Con cambios en ORI	Flujo de caja descontado	*Crecimiento durante los cinco años de proyección. *Ingresos netos *Crecimiento en valores residuales después de cinco años *Tasa de intereses de descuento
Derivativos de negociación		
Forward de moneda	Flujo de Caja descontado	*Curvas por la moneda funcional del subyacente
Forward tasa de intereses		*Precio del título subyacente/ Curvas por la moneda funcional del subyacente
Swap tasa interés		*Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente
Swap moneda		*Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente
Otros		*Matrices y curvas de volatilidades implícitas
Derivativos de cobertura		
Swap tasa interés	Flujo de Caja descontado	*Curvas por la moneda funcional del subyacente *Precio del título subyacente/ Curvas por la moneda funcional del subyacente *Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente *Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente
Propiedades de inversión a valor razonable	Flujo de caja descontado	*Los procesos utilizados para recopilar datos y determinar el valor razonable de las propiedades de inversión

⁽¹⁾ Precios de mercado cotizados, es decir, obtenidos de proveedores de precios.

c) Transferencia de niveles

La siguiente tabla presenta las transferencias entre Niveles 1 y 2 para los periodos terminados al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

Mediciones a valor razonable para recurrentes	30 de septiembre de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Nivel 1 a Nivel 2	Nivel 2 a Nivel 1	Nivel 1 a Nivel 2	Nivel 2 a Nivel 1
Activos				
Inversiones a valor razonable de renta fija	\$ 18.146	-	\$ -	-

Para el corte de septiembre de 2024, se presentó transferencias de nivel 1 a nivel 2, de las referencias Tes UVR con vencimiento en abril de 2035 y Tes tasa fija marzo de 2031, los cuales son emisiones que se encuentran en propiedad de pocos tenedores lo que hace que tengan poca liquidez.

Para el año terminado al 31 de diciembre de 2023, no se presentaron transferencias entre nivel 1 y 2 y entre nivel 2 y 1.



d) Mediciones de valor razonable sobre bases no recurrentes

Valoración instrumentos de patrimonio Nivel 3

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

El Grupo tiene inversiones patrimoniales con cambios en ORI 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 Riesgo Central de Contraparte S.A., Redeban S.A. y Credibanco S.A. La valoración de estos instrumentos se realiza con la siguiente frecuencia:

- Mensual: Credibanco S.A.
- Trimestral: ACH S.A.
- Semestral: Redeban S.A.
- Anual: Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A, Aportes En Línea S.A y Casa de Bolsa S.A. La frecuencia se debe a que su valor razonable no varía de forma importante y aun así posibles efectos en el valor razonable son monitoreados en cada fecha de reporte.

Para ACH S.A y Credibanco S.A, la determinación de su valor razonable al 30 de septiembre de 2024, no cotizan sus acciones en un mercado público de valores y por consiguiente, se realizó con la ayuda de un asesor externo al Grupo, que ha usado para tal propósito el método de flujo de caja descontado, construido con base en proyecciones propias del valorador de ingresos, costos y gastos de cada entidad valorable en un período de cinco años, tomando como base para ellas algunas informaciones históricas obtenidas de las compañías, y valores residuales determinados con tasas de crecimiento a perpetuidad establecidas por el valorador de acuerdo con su experiencia. Dichas proyecciones y valores residuales fueron descontados con base en tasas de interés construidas con curvas tomadas de proveedores de precios, ajustadas por primas de riesgo estimadas con base en los riesgos asociados a cada entidad valorada.

El siguiente cuadro 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
Ingresos	+/- 100 pb	\$ 2.424.749,87	\$ 2.343.892,90
Gradiente de perpetuidad	+/- 100 pb	244.690,23	219.698,02
Tasa de Descuento	+/- 50 pb	2.423.925,15	2.347.097,39
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1% del gradiente	2.197.312,21	2.114.373,37

De acuerdo con las variaciones e impactos presentados en el recuadro anterior, al 30 de septiembre de 2024, se presentaría un efecto en el patrimonio del Banco favorable de \$4.629 y desfavorable por \$4.054. Estos valores fueron calculados valorando la inversión con el precio favorable y desfavorable de acuerdo con las variaciones presentadas y número de acciones que el Banco posee en cada entidad.



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

La siguiente tabla presenta el movimiento de los instrumentos de patrimonio a valor razonable clasificadas como Nivel 3 para los periodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2024 y 2023:

	Instrumentos de patrimonio	
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$	831.325
Ajuste de valoración con efecto en resultados ⁽¹⁾		66.510
Ajustes de valoración con efecto en ORI		29.964
Adiciones ⁽¹⁾		2.038
Redenciones ⁽¹⁾		(28.300)
Saldo al 30 de septiembre de 2024	\$	901.537
	Instrumentos de patrimonio	
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$	660.239
Ajuste de valoración con efecto en resultados ⁽¹⁾		53.460
Ajustes de valoración con efecto en ORI		1.893
Adiciones ⁽¹⁾		130.510
Redenciones ⁽¹⁾		(25.265)
Saldo al 30 de septiembre de 2023	\$	820.837

El ORI a corte 30 de septiembre de 2024 y 2023 correspondiente a la valoración de los instrumentos financieros medidos a valor razonable nivel 3 es \$29.964 y \$1.893 respectivamente.

⁽¹⁾ Al 30 de septiembre de 2024 en inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en resultados, se presenta una variación en el Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario por \$37.382 con respecto al 31 de diciembre de 2023, explicada por redenciones por (\$28.300) y una valoración con efecto en resultados de \$65.682.

El siguiente es el detalle al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 de los activos que quedaron valorados a valor razonable como resultado de evaluación por deterioro en la aplicación de normas NIIF aplicables a cada cuenta pero que no requieren ser medidos a valor razonable de manera recurrente:

30 de septiembre de 2024	Nivel 3	Total
Instrumentos financieros por cartera de créditos colateralizada	\$ 551.353	551.353
Activos no corrientes mantenidos para la venta	1.324	1.324
	\$ 552.677	552.677
	Nivel 3	
	Total	
31 de diciembre de 2023	\$	534.910
Instrumentos financieros por cartera de créditos colateralizada	534.910	534.910
Activos no corrientes mantenidos para la venta	3.023	3.023
	\$ 537.933	537.933



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

La siguiente tabla presenta el resumen de los activos y pasivos financieros del Grupo registrados a costo amortizado al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 comparados con los valores determinados a valor razonable, para los que es practicable calcular el valor razonable:

	30 de septiembre de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Valor en libros	Valor Razonable Estimado	Valor en libros	Valor Razonable Estimado
Activos				
Activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado	\$ 2.046.081	2.046.924	2.034.558	2.035.192
Cartera de Créditos, neta	49.845.880	57.004.110	47.082.115	57.752.515
Otras cuentas por cobrar	<u>636.516</u>	<u>636.516</u>	<u>547.285</u>	<u>547.285</u>
	\$ 52.528.477	59.687.550	49.663.958	60.334.992
Pasivos				
Certificados de Depósito	\$ 17.403.141	17.650.733	17.866.450	18.367.377
Fondos interbancarios	7.188.299	7.188.305	4.403.111	4.403.108
Créditos de bancos y otros	3.881.941	4.265.086	3.185.957	3.444.288
Obligaciones con entidades de redescuento	947.536	954.234	1.088.189	1.100.069
Bonos emitidos	<u>2.609.039</u>	<u>2.735.500</u>	<u>2.171.345</u>	<u>2.166.124</u>
	\$ 32.029.956	32.793.858	28.715.052	29.480.966

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

Cartera calificada en A, B y C: se obtiene 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:

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

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, se tiene como referencia la curva de los TES y para las operaciones en moneda extranjera, la tasa de los bonos del tesoro de los Estados Unidos a 10 años.

Los **Puntos por riesgo de crédito** se obtienen mediante el producto de la probabilidad de incumplimiento (riesgo del cliente) y la pérdida dado el incumplimiento. Este último representa el riesgo de la operación de crédito que en la cartera comercial depende de la garantía.

En la **Tasa por Gastos de Administración** de la Cartera se reportan los costos por concepto de recurso humano y tercerización.

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

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

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



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

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

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

El saldo de Activos Financieros en títulos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable comprende lo siguiente al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Títulos de deuda con cambios en resultados		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 8.422.849	3.105.170
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	23.686	34.609
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	73.015	96.631
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	2.956	1.840
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	2.185	-
Otros	829	-
	8.525.520	3.238.250
En moneda extranjera		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	34.567	16.737
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	16.836	20.087
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	1.034	-
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	14.221	382
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	106.704	161.722
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	-	3.412
Otros	30.455	19.002
	203.817	221.342
Total títulos de deuda con cambios en resultados	\$ 8.729.337	3.459.592
Títulos de deuda con cambios en ORI		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 2.443.880	2.439.339
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	70.861	67.400
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	461.000	583.751
Otros	1.433	-
	2.977.174	3.090.490
En moneda extranjera		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	677.481	682.923
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	89.785	81.759
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	27.236	-
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	241.239	120.232
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	524.179	398.898
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	-	34.539
Otros	85.612	56.845
	1.645.532	1.375.196
Total títulos de deuda con cambios en ORI ⁽¹⁾	\$ 4.622.706	4.465.686
Instrumentos de patrimonio con ajuste a resultados		
En pesos colombianos		
Fondos de inversión colectiva	\$ 774.221	709.520
Total de instrumentos de patrimonio con ajuste a resultados	774.221	709.520
Total de instrumentos derivativos de negociación con cambios en resultados	\$ 336.538	1.276.723
Total instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	\$ 9.840.096	5.445.835
Instrumentos de patrimonio con ajuste a patrimonio ORI		
En pesos colombianos		
Acciones corporativas	\$ 161.424	132.111
Total instrumentos de patrimonio	935.645	841.631
Total activos financieros en títulos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable	\$ 14.624.226	10.043.632
Total instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI	\$ 4.784.130	4.597.797

⁽¹⁾ El efecto de valoración reconocido en ORI para los títulos de deuda es de \$55.447 y \$223.993 al 30 de septiembre de 2024 y 2023, respectivamente.



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

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

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

Entidad	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Redeban Multicolor S.A. ⁽¹⁾	\$ 41.397	17.951
A.C.H Colombia S.A. ⁽¹⁾	61.357	52.844
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A. ⁽¹⁾	3.225	3.225
Credibanco ⁽¹⁾	41.141	43.136
Holding Bursátil Regional ⁽¹⁾	4.123	4.774
Aportes en Línea S.A. (Gestión y Contacto) ⁽¹⁾	4.495	4.495
Casa de Bolsa S.A Sociedad Comisionista de Bolsa ⁽¹⁾	5.686	5.686
Total	\$ 161.424	132.111

⁽¹⁾ Estos instrumentos financieros fueron reconocidos a valor razonable de acuerdo con los precios de mercado suministrados por Precia S.A; el efecto de esta valoración se reconoció contra ORI por valor razonable de los instrumentos del patrimonio por \$29.313 al 30 de septiembre de 2024 y al 30 de septiembre de 2023 por \$2.715.

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 Grupo 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 septiembre de 2024 se ha reconocido dividendos en el estado de resultados por estas inversiones por \$6.388 (\$5.702 durante el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2023).

Garantizando operaciones de mercado monetario y cámara de riesgo central de contraparte

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

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Entregados en operaciones de mercado monetario		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 7.372.957	2.731.746
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	1.325.304
	7.372.957	4.057.050
Entregadas en garantía de operaciones con instrumentos derivados		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	61.268	542.733
Total	\$ 7.434.225	4.599.783

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

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



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

El saldo de los activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado comprende lo siguiente al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	<u>30 de septiembre de 2024</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>
Títulos de deuda		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	674.039	689.731
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	\$ 1.372.672	1.345.385
Total títulos de deuda	<u>2.046.711</u>	<u>2.035.116</u>
Deterioro de inversiones	(630)	(558)
Total activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado	<u>\$ 2.046.081</u>	<u>2.034.558</u>

El siguiente es el movimiento de la provisión de inversiones por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2024 y por el año terminado al 31 de diciembre de 2023:

	<u>30 de septiembre de 2024</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>
Saldo al inicio del período	\$ 558	522
Gasto por deterioro de inversiones a costo amortizado	72	36
Saldo al final del período	<u>\$ 630</u>	<u>558</u>

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

	<u>30 de septiembre de 2024</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>
Hasta 1 mes	\$ 531.818	146.021
más de 3 meses y no más de 1 año	1.514.893	1.889.095
Subtotal	<u>2.046.711</u>	<u>2.035.116</u>
Deterioro de inversiones	(630)	(558)
Total	<u>\$ 2.046.081</u>	<u>2.034.558</u>



Nota 8. – Instrumentos derivados y contabilidad de cobertura

a. Cobertura de inversiones en el extranjero

En desarrollo de sus operaciones la Matriz posee las siguientes inversiones en subsidiarias del exterior al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 cuyos estados financieros en el proceso de consolidación generan ajustes por conversión que se registran en la cuenta de otros resultados integrales en el patrimonio, así:

		30 de septiembre de 2024			
		Miles de dolares americanos	Millones de pesos colombianos		
Detalle de la inversión		Valor de la inversión cubierta	Valor de la cobertura en obligaciones en moneda extranjera	Ajuste por conversión de estados financieros	Diferencia de cambio de obligaciones en moneda extranjera
Occidental Bank Barbados Ltd.	USD	42.467	(42.467)	57.446	(57.446)
Banco de Occidente Panamá S.A.		73.772	(73.772)	80.221	(80.221)
Total	USD	116.239	(116.239)	137.667	(137.667)

		31 de diciembre de 2023			
		Miles de dolares americanos	Millones de pesos colombianos		
Detalle de la inversión		Valor de la inversión cubierta	Valor de la cobertura en obligaciones en moneda extranjera	Ajuste por conversión de estados financieros	Diferencia de cambio de obligaciones en moneda extranjera
Occidental Bank Barbados Ltd.	USD	37.341	(37.341)	43.626	(43.626)
Banco de Occidente Panamá S.A.		58.877	(58.877)	57.337	(57.337)
Total	USD	96.218	(96.218)	100.963	(100.963)

Al presentarse dichas inversiones en dólares, la cual es la moneda funcional de las subsidiarias anteriores, la Matriz está sujeta al riesgo de variación en el tipo de cambio del peso que es la moneda funcional de la Matriz, frente al dólar. Para cubrir este riesgo la Matriz ha entrado en operaciones de endeudamiento en moneda extranjera y como tal ha designado obligaciones en moneda extranjera de USD \$116.239 al 30 de septiembre de 2024 y \$96.218 al 31 de diciembre de 2023 que cubren el 100% de las inversiones vigentes en esas subsidiarias, las obligaciones financieras tienen un vencimiento de corto plazo por lo tanto una vez se vencen dichas obligaciones, la administración de la Matriz designa unas nuevas obligaciones en moneda extranjera para mantener la cobertura por el 100% de las inversiones.

Para la deuda en moneda extranjera designada como instrumento de cobertura, la ganancia o pérdida que surge en la conversión de la deuda a pesos colombianos es basada en la tasa de cambio corriente entre el dólar americano y el peso colombiano, que es la moneda funcional del Grupo. En la medida en que el monto nocional del instrumento de cobertura exactamente concuerda con la parte de la inversión cubierta en las operaciones extranjeras, no se registra ineffectividad en la cobertura.



b. Cobertura de valor razonable

Al 30 de septiembre de 2024, la Matriz mantenía operaciones de cobertura por \$411.000 MM que inicio entre junio y agosto de 2024 para cubrir préstamos en tasa fija en COP ante cambios en la tasa de mercado IBR.

Como estrategia de administración de riesgos; la Matriz ha determinado que, para cubrir el valor justo de los préstamos, se requiere contratar instrumentos derivados Swap, que permita redenominar flujos de tasa fija, a flujos indexados en tasa variable teniendo como base la IBR. Se espera que los instrumentos derivados contratados tengan una alta efectividad en la cobertura y mitigación del riesgo antes mencionado.

Tipo de cobertura

Este tipo de coberturas se clasificarán como cobertura de valor razonable bajo NIC 39, para lo cual se deberán cumplir todos los procedimientos y documentación necesaria establecidos en la normativa y compendio de normas contables. Bajo las reglas contables de esta categoría de cobertura, se deberán registrar las variaciones de valor de mercado del derivado en resultados (Ingreso o gasto).

Naturaleza de riesgo cubierto

El riesgo cubierto corresponde a la variabilidad del valor justo de los préstamos a tasa fija en COP, por efecto de la variación de la tasa de mercado (tasa base IBR).

La naturaleza de esta cobertura solo cubrirá el componente de la tasa base de los préstamos, dejando fuera de la cobertura los spreads asociados a los títulos o financiamientos.

A continuación, se presenta el detalle de los derivados de cobertura de valor razonable que cumplen con el test de eficiencia requerido por la norma para cobertura al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

				30 de septiembre de 2024		
				Monto Nocional		Valor razonable
				Más de un año	Total	Pasivos
Derivados de cobertura de valor razonable	\$					
Swaps de tasas de interés				411.000	411.000	(6.618)
Subtotal				411.000	411.000	(6.618)

				31 de diciembre de 2023		
				Monto Nocional		Valor razonable
				Entre 3 meses a un año	Más de un año	Total
						Pasivos
Derivados de cobertura de valor razonable	\$					
Swaps de tasas de interés				435.000	-	435.000
Total				435.000	-	435.000
						(1.351)



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

Resultados cuantitativos coberturas de valor razonable

A continuación, se presenta el desglose de las ganancias o pérdidas sobre instrumentos de cobertura y partidas cubiertas de la cobertura del valor razonable al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	30 de septiembre de 2024			Valor razonable para el cálculo de la efectividad	Eficiencia cobertura
	Valor nocional	Activo	Pasivo		
Elemento cubierto por partida cubierta					
Créditos hipotecarios	411.000	3.210		3210	
Instrumento de cobertura					
Swaps tasa de interés	\$ 411.000	-	3.349	(3.349)	139

	31 de diciembre de 2023			Valor razonable para el cálculo de la ineffectividad	Eficiencia cobertura
	Valor nocional	Activo	Pasivo		
Elemento cubierto por partida cubierta					
Certificados de depósitos a término	\$ 435.000	-	734	(734)	-
Instrumento de cobertura					
Swaps tasa de interés	\$ 435.000	850	-	850	(116)

Nota 9. – Activos financieros por cartera de crédito e inversiones, neto

1. Cartera de créditos movimiento del deterioro

El siguiente es el movimiento del deterioro de la cartera de crédito durante los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023:

	Comercial				Repos e Interbancarios			
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 222.210	27.661	806.004	1.055.875	18	-	-	18
Castigos del período	(570)	-	(309.775)	(310.345)	-	-	-	-
Venta de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-
Reversión de los intereses causados Etapas 3	-	-	105.062	105.062	-	-	-	-
Gasto	(1.398)	7.033	459.340	464.975	5	-	-	5
Gasto por desembolsos u originaciones	150.536	13.550	51.784	215.870	17	-	-	17
Reintegro	(38.933)	(3.604)	(24.282)	(66.819)	(5)	-	-	(5)
Cancelación o pago total	(115.833)	(13.646)	(226.496)	(355.975)	-	-	-	-
Reclasificación de Etapas 1 a Etapas 2	(7.676)	7.676	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapas 1 a Etapas 3	(3.477)	-	3.477	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapas 2 a Etapas 3	-	(5.545)	5.545	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapas 3 a Etapas 2	-	625	(625)	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapas 2 a Etapas 1	4.786	(4.786)	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapas 3 a Etapas 1	9.419	-	(9.419)	-	-	-	-	-
Diferencia en cambio	-	-	2.403	2.403	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2024	\$ 219.064	28.964	863.018	1.111.046	35	-	-	35



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

	Consumo				Vivienda			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 272.856	71.546	687.977	1.032.379	11.949	3.018	31.905	46.872
Castigos del período	(377)	(314)	(883.232)	(883.923)	-	-	-	-
Venta de cartera	(19)	(359)	(3.987)	(4.365)	-	-	-	-
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	48.218	48.218	-	-	2.021	2.021
Gasto	160.059	194.249	472.301	826.609	266	1.260	9.206	10.732
Gasto por desembolsos u originaciones	106.069	18.558	150.155	274.782	3.253	423	258	3.934
Reintegro	(99.182)	(10.780)	(6.389)	(116.351)	(4.847)	(412)	(357)	(5.616)
Cancelación o pago total	(58.611)	(12.156)	(80.962)	(151.729)	(1.089)	(99)	(2.385)	(3.573)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(17.065)	17.065	-	-	(372)	372	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(164.986)	-	164.986	-	(182)	-	182	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(183.403)	183.403	-	-	(767)	767	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	7.758	(7.758)	-	-	294	(294)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	13.601	(13.601)	-	-	1.470	(1.470)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	33.295	-	(33.295)	-	977	-	(977)	-
Diferencia en cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2024	\$ 245.640	88.563	691.417	1.025.620	11.425	2.619	40.326	54.370

	Leasing Comercial				Leasing Consumo			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 33.833	11.748	210.280	255.861	138	108	655	901
Castigos del período	-	-	(71.318)	(71.318)	-	-	(476)	(476)
Venta de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	12.339	12.339	-	-	35	35
Gasto	2.941	4.602	95.557	103.100	5	27	222	254
Gasto por desembolsos u originaciones	4.674	372	1.648	6.694	67	3	-	70
Reintegro	(20.721)	(2.171)	(13.966)	(36.858)	(94)	-	(102)	(196)
Cancelación o pago total	(1.658)	(996)	(7.080)	(9.734)	(30)	(2)	(210)	(242)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(2.122)	2.122	-	-	(9)	9	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(888)	-	888	-	(1)	-	1	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(2.637)	2.637	-	-	(53)	53	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	1.261	(1.261)	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	4.315	(4.315)	-	-	54	(54)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	9.704	-	(9.704)	-	-	-	-	-
Diferencia en cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2024	\$ 30.078	9.986	220.020	260.084	130	38	178	346

	Leasing Vivienda				Total Leasing Financiero			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 8.773	2.225	14.016	25.014	42.744	14.081	224.951	281.776
Castigos del período	-	-	(9.205)	(9.205)	-	-	(80.999)	(80.999)
Venta de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	299	299	-	-	12.673	12.673
Gasto	169	2.298	12.669	15.136	3.115	6.927	108.448	118.490
Gasto por desembolsos u originaciones	909	172	-	1.081	5.650	547	1.648	7.845
Reintegro	(3.709)	(483)	(494)	(4.686)	(24.524)	(2.654)	(14.562)	(41.740)
Cancelación o pago total	(402)	(171)	(1.335)	(1.908)	(2.090)	(1.169)	(8.625)	(11.884)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(249)	249	-	-	(2.380)	2.380	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(178)	-	178	-	(1.067)	-	1.067	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(2.063)	2.063	-	-	(4.753)	4.753	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	450	(450)	-	-	1.711	(1.711)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	1.110	(1.110)	-	-	5.479	(5.479)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	828	-	(828)	-	10.532	-	(10.532)	-
Diferencia en cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2024	\$ 7.251	1.567	16.913	25.731	37.459	11.591	237.111	286.161





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

	Total			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 549.777	116.306	1.750.837	2.416.920
Castigos del período	(947)	(314)	(1.274.006)	(1.275.267)
Venta de cartera	(19)	(359)	(3.987)	(4.365)
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	167.974	167.974
Gasto	162.047	209.469	1.049.295	1.420.811
Gasto por desembolsos u originaciones	265.525	33.078	203.845	502.448
Reintegro	(167.491)	(17.450)	(45.590)	(230.531)
Cancelación o pago total	(177.623)	(27.070)	(318.468)	(523.161)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(27.493)	27.493	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(169.712)	-	169.712	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(194.468)	194.468	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	10.388	(10.388)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	25.336	(25.336)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	54.223	-	(54.223)	-
Diferencia en cambio	-	-	2.403	2.403
Saldo al 30 de septiembre de 2024	\$ 513.623	131.737	1.831.872	2.477.232

	Comercial				Repos e Interbancarios			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 251.647	50.722	700.164	1.002.533	1.434	-	-	1.434
Castigos del período	-	-	(181.231)	(181.231)	-	-	-	-
Venta de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	69.509	69.509	-	-	-	-
Gasto	5.491	11.394	336.730	353.615	16	-	-	16
Gasto por desembolsos u originaciones	148.069	18.800	18.692	185.561	1.174	-	-	1.174
Reintegro	(70.255)	(11.139)	(45.618)	(127.012)	(13)	-	-	(13)
Cancelación o pago total	(99.889)	(11.261)	(155.919)	(267.069)	(1.391)	-	-	(1.391)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(7.117)	7.117	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(4.115)	-	4.115	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(4.677)	4.677	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	3.358	(3.358)	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	20.309	(20.309)	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	11.496	-	(11.496)	-	-	-	-	-
Diferencia en cambio	(6.238)	-	-	(6.238)	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2023	\$ 249.398	44.005	736.265	1.029.668	1.220	-	-	1.220

	Consumo				Vivienda			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 261.303	84.379	349.488	695.170	11.948	3.088	37.130	52.166
Castigos del período	(57)	(689)	(577.394)	(578.140)	-	-	-	-
Venta de cartera	-	(131)	(640)	(771)	-	-	-	-
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	40.516	40.516	-	-	1.954	1.954
Gasto	133.189	164.737	427.812	725.738	727	2.977	4.157	7.861
Gasto por desembolsos u originaciones	86.931	20.727	109.508	217.166	3.419	861	169	4.449
Reintegro	(82.691)	(10.521)	(4.195)	(97.407)	(3.988)	(431)	(11.890)	(16.309)
Cancelación o pago total	(37.230)	(11.428)	(27.300)	(75.958)	(401)	(133)	(1.459)	(1.993)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(13.739)	13.739	-	-	(449)	449	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(127.534)	-	127.534	-	(195)	-	195	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(161.303)	161.303	-	-	(916)	916	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	5.392	(5.392)	-	-	596	(596)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	18.807	(18.807)	-	-	1.461	(1.461)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	15.266	-	(15.266)	-	1.350	-	(1.350)	-
Diferencia en cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2023	\$ 254.245	86.095	585.974	926.314	13.872	5.030	29.226	48.128



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

	Leasing Comercial				Leasing Consumo			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 26.576	8.262	202.694	237.532	182	25	755	962
Castigos del período	-	-	(59.027)	(59.027)	-	-	(3.027)	(3.027)
Venta de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	14.330	14.330	-	-	67	67
Gasto	1.670	4.363	73.603	79.636	3	-	2.928	2.931
Gasto por desembolsos u originaciones	5.447	1.161	6.892	13.500	16	35	-	51
Reintegro	(11.791)	(7.170)	(21.236)	(40.197)	(195)	(1)	(44)	(240)
Cancelación o pago total	(1.237)	(437)	(13.224)	(14.898)	(15)	(8)	-	(23)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(1.442)	1.442	-	-	(1)	1	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(447)	-	447	-	(5)	-	5	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(1.456)	1.456	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	6.401	(6.401)	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	2.939	(2.939)	-	-	5	(5)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	1.301	-	(1.301)	-	104	-	(104)	-
Diferencia en cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2023	\$ 23.016	9.627	198.233	230.876	94	47	580	721

	Leasing Vivienda				Total Leasing Financiero			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 13.814	3.512	26.055	43.381	40.572	11.799	229.504	281.875
Castigos del período	-	-	(4.467)	(4.467)	-	-	(66.521)	(66.521)
Venta de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	340	340	-	-	14.737	14.737
Gasto	642	2.540	4.115	7.297	2.315	6.903	80.646	89.864
Gasto por desembolsos u originaciones	1.492	595	79	2.166	6.955	1.791	6.971	15.717
Reintegro	(2.499)	(188)	(6.232)	(8.919)	(14.485)	(7.359)	(27.512)	(49.356)
Cancelación o pago total	(3.548)	(1.281)	(7.248)	(12.077)	(4.800)	(1.726)	(20.472)	(26.998)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(414)	414	-	-	(1.857)	1.857	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(149)	-	149	-	(601)	-	601	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(1.000)	1.000	-	-	(2.456)	2.456	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	187	(187)	-	-	6.588	(6.588)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	888	(888)	-	-	3.832	(3.832)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	537	-	(537)	-	1.942	-	(1.942)	-
Diferencia en cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2023	\$ 10.763	3.891	13.067	27.721	33.873	13.565	211.880	259.318

Total

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 566.904	149.988	1.316.286	2.033.178
Castigos del período	(57)	(689)	(825.146)	(825.892)
Venta de cartera	-	(131)	(640)	(771)
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	126.716	126.716
Gasto	141.738	186.011	849.345	1.177.094
Gasto por desembolsos u originaciones	246.548	42.179	135.340	424.067
Reintegro	(171.432)	(29.450)	(89.215)	(290.097)
Cancelación o pago total	(143.711)	(24.548)	(205.150)	(373.409)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(23.162)	23.162	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(132.445)	-	132.445	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(169.352)	169.352	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	15.934	(15.934)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	44.409	(44.409)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	30.054	-	(30.054)	-
Diferencia en cambio	(6.238)	-	-	(6.238)
Saldo al 30 de septiembre de 2023	\$ 552.608	148.695	1.563.345	2.264.648



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

El siguiente es el movimiento del deterioro de las inversiones en títulos de deuda a valor razonable con cambios en ORI para el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2024 y 2023:

	Etapa 1	
	PCE 12-meses	
Saldo provisiones al 31 de diciembre de 2023	\$	2.982
Impacto neto de la remediación del deterioro		(12)
Deterioro de los nuevos títulos comprados durante el período		1.662
Impacto en el deterioro de los títulos que han sido vendidos o que se vencieron (des reconocidos)		(1.014)
Diferencia en cambio		144
Saldo provisiones al 30 de septiembre 2024	\$	3.762
	Etapa 1	
	PCE 12-meses	
Saldo provisiones al 31 de diciembre de 2022	\$	2.902
Impacto neto de la remediación del deterioro		(53)
Deterioro de los nuevos títulos comprados durante el período		1.192
Impacto en el deterioro de los títulos que han sido vendidos o que se vencieron (des reconocidos)		(758)
Diferencia en cambio		(223)
Saldo provisiones al 30 de septiembre 2023	\$	3.060

3. Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado

El siguiente es el movimiento del deterioro de las inversiones en títulos de deuda a costo amortizado para el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2024 y 2023:

	Etapa 1	
	PCE 12-meses	
Saldo provisiones al 31 de diciembre de 2023	\$	558
Impacto neto de la remediación del deterioro		(240)
Deterioro de los nuevos títulos comprados durante el período		598
Impacto en el deterioro de los títulos que han sido vendidos o que se vencieron (des reconocidos)		(286)
Saldo provisiones al 30 de septiembre de 2024	\$	630
	Etapa 1	
	PCE 12-meses	
Saldo provisiones al 31 de diciembre de 2022	\$	522
Impacto neto de la remediación del deterioro		(238)
Deterioro de los nuevos títulos comprados durante el período		478
Impacto en el deterioro de los títulos que han sido vendidos o que se vencieron (des reconocidos)		(263)
Saldo provisiones al 30 de septiembre de 2023	\$	499



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

A continuación, se incluye el detalle de la utilidad generada en la venta de los bienes clasificados como mantenidos para la venta durante los trimestres y para los periodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2024 y 2023:

Por el trimestre terminado al:

	30 de septiembre de 2024			30 de septiembre de 2023		
	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad
Bienes inmuebles ⁽¹⁾	\$ 104	880	776	20.443	27.307	6.864
Bienes muebles	212	222	10	337	337	-
	\$ 316	1.102	786	20.780	27.644	6.864

Por el periodo de nueve meses terminado al:

	30 de septiembre de 2024			30 de septiembre de 2023		
	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad
Bienes inmuebles ⁽¹⁾	\$ 1.457	3.590	2.133	78.811	101.623	22.812
Bienes muebles	1.103	1.348	245	1.143	1.603	460
	\$ 2.560	4.938	2.378	79.954	103.226	23.272

(1) La utilidad registrada en la nota de activos no corrientes mantenidos para la venta por \$2.378 millones, corresponde a \$776 millones por venta de dos bienes inmuebles recolocados, \$244 millones correspondiente a la venta de 42 bienes muebles recolocados que ingresaron y se vendieron en ese mismo periodo y \$1.358 millones correspondiente a la venta de 2 bienes propios que se reclasificaron a mantenidos para la venta.

A continuación, se presenta el movimiento de los activos mantenidos para la venta por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2024 y por el año terminado al 31 de diciembre de 2023:

	30 de septiembre de 2024
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 3.023
Incrementos por adición durante el año	1.207
Costo de activos no corrientes mantenidos para la venta vendidos, neto	(2.560)
Deterioro cargado a gastos	(24)
Reclasificaciones desde / hacia uso propio	(322)
Saldo al 30 de septiembre de 2024	\$ 1.324
	31 de diciembre de 2023
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ -
Incrementos por adición durante el año	2.890
Costo de activos no corrientes mantenidos para la venta vendidos, neto	18.183
Venta con arrendamiento posterior	(100.017)
Reclasificaciones desde / hacia uso propio	81.967
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 3.023



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

Nota 11. – Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos

A continuación, se muestra un detalle de las inversiones en asociadas y negocios conjuntos al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	<u>30 de septiembre de 2024</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>
Asociadas	\$ 1.922.591	1.799.081
Negocios conjuntos	1.972	1.721
Total	\$ 1.924.563	1.800.802

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

	<u>30 de septiembre de 2024</u>		<u>31 de diciembre de 2023</u>	
	<u>% de participación</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>% de participación</u>	<u>Valor en libros</u>
Asociadas				
A Toda Hora S.A.	20,00%	2.864	20,00%	2.779
Corficolombiana	4,18%	807.881	4,18%	779.450
Aval Soluciones Digitales S.A.	26,60%	4.155	26,60%	3.731
Porvenir S.A.	33,09%	1.107.692	33,09%	1.013.121
		\$ 1.922.592		\$ 1.799.081
Negocios conjuntos				
A Toda Hora - Negocios Conjuntos	25,00%	1.969	25,00%	1.718
Aval Soluciones Digitales S.A. - Negocios Conjuntos	26,34%	3	26,34%	3
		\$ 1.972		\$ 1.721

Nota 12. – Activos tangibles, neto

El siguiente es el saldo del importe en libros de las cuentas de activos tangibles (propiedades y equipo para uso propio, dados en arrendamiento operativo, propiedades de inversión y activos por derechos de uso) al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

Propiedad y equipo	<u>30 de septiembre de 2024</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>
Para uso propio ^(a)	\$ 117.452	107.868
Dados en arrendamiento operativo	56.654	64.861
Propiedades de inversión	228.348	214.080
Activos por derecho de uso ^(b)	280.232	267.243
	\$ 682.686	654.052

Para el corte de septiembre de 2024, no se presentaron movilizaciones de activos al Fondo de Capital Privado Nexus.



a) Propiedades y equipo para uso propio

El siguiente es el detalle del saldo al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 por tipo de propiedades y equipo para uso propio:

Para uso propio	Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
Terrenos	\$ 9.035	-	-	9.035
Edificios	17.623	(7.073)	-	10.550
Equipo de oficina, enseres y accesorios	111.102	(85.152)	(42)	25.908
Equipo informático	222.630	(165.567)	(37)	57.026
Vehículos	717	(539)	-	178
Equipo de movilización y maquinaria	49	(49)	-	-
Mejoras en propiedades ajenas	39.112	(30.289)	-	8.823
Construcciones en curso	5.932	-	-	5.932
Saldo al 30 de septiembre 2024	\$ 406.200	(288.669)	(79)	117.452

Para uso propio	Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
Terrenos	\$ 8.954	-	-	8.954
Edificios	17.382	(6.635)	-	10.747
Equipo de oficina, enseres y accesorios	110.923	(81.656)	(49)	29.218
Equipo informático	206.613	(160.493)	(58)	46.062
Vehículos	800	(575)	-	225
Equipo de movilización y maquinaria	49	(47)	-	2
Mejoras en propiedades ajenas	36.498	(28.353)	-	8.145
Construcciones en curso	4.515	-	-	4.515
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 385.734	(277.759)	(107)	107.868

b) Activos por derechos de uso

El siguiente es el detalle del saldo al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 del derecho de uso por tipo de propiedades y equipo:

Derechos de uso	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Edificios	\$ 409.749	(165.567)	244.182
Equipo de oficina, enseres y accesorios	120	(70)	50
Equipo informático	89.003	(53.922)	35.081
Vehículos	2.978	(2.059)	919
Saldo al 30 de septiembre 2024	\$ 501.850	(221.618)	280.232

Derechos de uso	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Edificios	\$ 383.798	(143.640)	240.158
Equipo de oficina, enseres y accesorios	120	(52)	68
Equipo informático	70.079	(44.373)	25.706
Vehículos	2.579	(1.268)	1.311
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 456.576	(189.333)	267.243



Nota 13. – Activos intangibles, neto

El siguiente es el saldo de las cuentas de activos intangibles al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

Concepto	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Plusvalía	\$ 22.724	22.724
Otros Intangibles	598.170	577.627
Total	\$ 620.894	600.351

Detalle de activos intangibles diferentes a la plusvalía

El siguiente es el detalle de los activos intangibles diferentes a la plusvalía al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

Al 30 de septiembre de 2024	Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Licencias	\$ 11.831	9.047	2.784
Programas y aplicaciones informáticas	898.934	303.548	595.386
Total	\$ 910.765	312.595	598.170

Al 31 de diciembre de 2023	Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Licencias	\$ 8.623	5.763	2.860
Programas y aplicaciones informáticas	819.272	244.505	574.767
Total	\$ 827.895	250.268	577.627

Nota 14. – Impuesto a las ganancias

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

La tasa tributaria efectiva del Banco de Occidente y sus filiales para el período de tres meses terminado al 30 de septiembre de 2024 fue de 14,42 puntos porcentuales p.p. y para el período de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2023 fue de 1,4 puntos porcentuales p.p., generando una variación de 13,01 p.p. que corresponden a un gasto por impuesto de \$ 28.200 y \$ 926, respectivamente.

La tasa tributaria efectiva del Banco de Occidente y sus filiales para el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2024 fue de 9,17 puntos porcentuales p.p. y para el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2023 fue de 9,97 puntos porcentuales p.p., generando una variación no representativa de -0,8 p.p. que corresponden a un gasto por impuesto de \$ 40.505 y \$ 42.308, respectivamente.



Nota 15. – Depósitos Clientes

El siguiente es un detalle de los saldos de depósitos recibidos de clientes de la Matriz y sus subsidiarias en desarrollo de sus operaciones de captación de depósitos al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

Detalle	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
A la vista		
Cuentas corrientes	\$ 6.482.249	7.092.625
Cuentas de ahorros	28.992.356	24.153.811
Otros fondos a la vista	63.131	62.846
	35.537.736	31.309.282
A plazo		
Certificados de depósito a término	17.403.141	17.866.450
Total Depósitos	\$ 52.940.877	49.175.732
Por moneda		
En pesos colombianos	\$ 48.020.104	44.903.705
En dólares americanos	4.910.482	4.259.323
Otras monedas	10.291	12.704
Total por Moneda	\$ 52.940.877	49.175.732

Nota 16. – Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras están compuestas por obligaciones financieras y entidades de redescuento y bonos y títulos de inversión al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Obligaciones financieras y entidades de redescuento	\$ 12.017.776	8.677.257
Bonos y títulos de inversión	2.609.039	2.171.345
	\$ 14.626.815	10.848.602

1. Obligaciones financieras y entidades de redescuento

El siguiente es el resumen de las obligaciones financieras y obligaciones con entidades de redescuento obtenidas por el Grupo al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, con el propósito fundamental de financiar sus operaciones principalmente de comercio internacional:

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Fondos interbancarios y overnight	\$ 7.188.299	4.403.111
Créditos de bancos y otros	3.881.941	3.185.957
Obligaciones con entidades de redescuento	947.536	1.088.189
	\$ 12.017.776	8.677.257

El total de intereses causados de las obligaciones financieras y obligaciones con entidades de redescuento por los trimestres terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023 fueron \$265.390 y \$209.154, respectivamente.



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

El total de intereses causados de las obligaciones financieras y obligaciones con entidades de redescuento por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023 fueron \$681.893 y \$597.454, respectivamente.

2. Bonos y títulos de inversión

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

A continuación, se presenta el detalle del pasivo al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, por fecha de emisión y fecha de vencimiento en moneda legal y moneda extranjera:

Moneda Legal

Emisor	Fecha de Emisión	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés
Bonos Ordinarios Banco de Occidente	Entre el 09/08/2012 y el 20/08/2020	1.172.802	1.458.983	Entre el 20/08/2026 y el 14/12/2032	Entre IPC + 2,37% y 4,65%
Bonos subordinados Banco de Occidente	Entre el 30/01/2013 y el 12/10/2017	708.580	712.362	Entre el 30/01/2025 y el 10/06/2026	Entre IPC + 3,58% - 3,64% y 4,60%
Total		\$ 1.881.382	2.171.345		

Moneda Extranjera ⁽¹⁾

Emisor	Fecha de Emisión	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés
Bonos subordinados Reg S Banco de Occidente	13/05/2024	727.657	-	13/08/2034	Fija 10,875%
Total		727.657	-		

⁽¹⁾ La moneda extranjera es dólar americano (USD)

Los vencimientos futuros al 30 de septiembre de 2024 de los títulos de inversión en circulación en deuda a largo plazo son:

Año	30 de septiembre de 2024	
		Valor
2024	\$	25.362
2025		450.000
Posterior al 2026		2.133.677
Total	\$	2.609.039

Para obligaciones financieras de largo plazo por emisión de Bonos, los intereses causados en resultados por los trimestres terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023 fueron \$73.646 y \$84.218, respectivamente.

Para obligaciones financieras de largo plazo por emisión de Bonos, los intereses causados en resultados por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023 fueron \$208.231 y \$259.367, respectivamente.



Nota 17. – Provisiones por beneficios de empleados

El siguiente es un detalle de los saldos de provisiones por beneficios de empleados al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Beneficios de corto plazo	\$ 93.080	\$ 77.520
Beneficios post-empleo	5.063	5.167
Beneficios de largo plazo	6.070	6.160
Total Pasivo	\$ 104.213	\$ 88.847

Nota 18. – Provisiones para contingencias legales y otras provisiones

Los saldos de las provisiones legales, y otras provisiones al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 se describen a continuación:

Conceptos	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Provisiones legales	\$ 3.457	2.488
Otras Provisiones	2.997	3.417
Provisiones Cartera*	51.616	58.263
Total	\$ 58.070	64.168

(*) Corresponde a la Provisión para contingencias de pérdida.





Nota 19. – Otros pasivos

Los otros pasivos al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 comprenden lo siguiente:

Conceptos	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Proveedores y cuentas por pagar	\$ 305.051	254.512
Dividendos y excedentes	111.585	67.047
Cheques de gerencia	104.689	294.056
Impuestos, retenciones y aportes laborales	90.381	148.026
Retiros por pagar	79.308	72.848
Otros	65.881	71.409
Canje internacional recibido	42.817	96.006
Recaudos realizados	36.803	108.478
Desembolsos de cartera	35.425	3.835
Excedentes de credito	28.562	36.955
Fondo Nacional de Garantías	27.701	29.758
Deposito de garantia - Margin Call	27.639	355.795
Bonos de paz	25.130	25.164
Pagos a terceros Occired	24.396	21.310
Negociacion derivados	17.220	11.267
Contribuciones sobre las transacciones	16.684	13.865
Partidas bancarias en compensación	13.196	12.349
Saldos a favor tarjeta de creditos	12.707	11.536
Impuesto a las ventas por pagar	10.321	17.452
Cheques girados no cobrados	7.511	9.060
Cuentas canceladas	6.436	5.488
Servicios de recaudo	3.307	2.709
Forwards non delivery sin entrega	2.114	1.665
Comisiones y honorarios	1.547	1.432
Promitentes compradores	1.403	2.218
Programas de fidelización	864	728
Arrendamientos	160	391
Sobrantes de caja y canje	129	114
Seguros y prima de seguros	70	146
Contribuciones y afiliaciones	4	4
Ingresos anticipados	3	926
Transacciones ath y ach	2	30
Abonos diferidos	-	424
	\$ 1.099.047	1.677.003



Nota 20. – Patrimonio

El número de acciones autorizadas, emitidas y en circulación al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, fueron las siguientes:

	<u>30 de septiembre de 2024</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>
Número de acciones autorizadas	\$ 200.000.000	200.000.000
Número de acciones suscritas y pagadas	155.899.719	155.899.719
Total de acciones en circulación	155.899.719	155.899.719

El total de acciones en circulación son las siguientes:

Acciones comunes	155.899.719	155.899.719
Capital suscrito y pagado, acciones comunes	\$ 4.677	4.677

Utilidades retenidas apropiadas en reservas

El siguiente es el detalle de la composición al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	<u>30 de septiembre de 2024</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>
Reserva legal	\$ 3.134.027	3.134.027
Reservas obligatorias y voluntarias	1.297.477	1.075.910
Total	\$ 4.431.504	4.209.937

Reserva legal

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

Dividendos Decretados

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

	<u>30 de septiembre de 2024</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>
Utilidades del año anterior determinadas en los estados financieros separados de la Matriz (*)	\$ 430.603	502.643
Dividendos pagados en efectivo	215.142	251.323
Acciones ordinarias en circulación	155.899.719	155.899.719
Total acciones en circulación	155.899.719	155.899.719
Retención en la fuente (**)	(1.567)	(263)
Total Dividendos Decretados	\$ 215.142	251.323

(*) Las utilidades que se están reportando corresponden a los cierres de diciembre de 2023 y 2022.

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

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



Nota 21. – Compromisos y contingencias

a. Compromisos

Compromisos de crédito

El desarrollo de sus operaciones normales el Grupo 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 Grupo está potencialmente expuesta a pérdidas en un monto igual al monto total de los compromisos no usados, si el monto no usado fuera a ser retirado totalmente; sin embargo el monto de la pérdida es menor que el monto total de los compromisos no usados puesto que la mayoría de los compromisos para extender los créditos son contingentes una vez el cliente mantiene los estándares específicos de riesgos de crédito. El Grupo monitorea los términos de vencimiento de los compromisos relativos de cupos de crédito porque los compromisos de largo plazo tienen un mayor riesgo de crédito que los compromisos a corto plazo.

El siguiente es el detalle de las garantías, cartas de crédito y compromisos de créditos en líneas de créditos no usadas al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	30 de septiembre de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Monto nominal	Valor Razonable	Monto nominal	Valor Razonable
Garantías	\$ 1.257.540	64.901	1.246.647	50.741
Cartas de créditos no utilizadas	120.738	1.013	138.249	1.002
Cupos de sobregiros	1.934.573	1.934.573	2.014.636	2.014.636
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	3.892.746	3.892.746	3.848.307	3.848.307
Apertura de crédito	185.420	185.420	173.598	173.598
Créditos aprobados no desembolsados	3.000	3.000	5.000	5.000
Otros	1.493.323	1.493.323	1.913.328	1.913.329
Total	\$ 8.887.340	7.574.976	9.339.765	8.006.613
Provisión para contingencias de pérdida	(51.616)	(51.616)	(58.263)	(58.263)
Total	\$ 8.835.724	7.523.360	9.281.502	7.948.350

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

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Pesos Colombianos	\$ 7.260.524	7.432.997
Dólares	1.612.276	1.894.087
Euros	14.540	11.868
Otros	-	813
Total	\$ 8.887.340	9.339.765





Compromisos de desembolso de gastos de capital

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 el Grupo tenía compromisos contractuales de desembolsos de gastos de capital (intangibles y otros) por \$40.638 y \$34.991 respectivamente.

El Grupo 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.

b. Contingencias

Contingencias legales

Al 30 de septiembre de 2024, el Grupo atendía procesos civiles judiciales en contra con pretensiones por \$109.657 sin incluir aquellas de calificación remota, los cuales con base en análisis y conceptos de los abogados encargados no requieren ser provisionadas por tratarse de obligaciones inciertas que no implican salida de recursos.

Contingencias fiscales

Al corte del 30 de septiembre de 2024 el Grupo 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.

Contingencias laborales

En el transcurrir de la relación laboral entre el Grupo y sus trabajadores, como consecuencia de los motivos de la terminación del contrato de trabajo o del desarrollo de este, surgen diferentes reclamaciones en contra de estas respecto de las cuales, no se considera probable que se presenten pérdidas importantes en relación con dichos reclamos de acuerdo con el concepto de los abogados con corte al 30 de septiembre de 2024.

Nota 22. – Ingresos y gastos por comisiones y honorarios

A continuación, se presenta un detalle de los ingresos y gastos por comisiones y honorarios por los trimestres y para los periodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2024 y 2023:

Ingresos	Por el trimestre terminado al:		Por el periodo de nueve meses terminado al:	
	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023
Comisiones de servicios bancarios	\$ 76.212	74.626	224.790	215.544
Comisiones de tarjetas de crédito	40.950	39.252	123.883	120.827
Actividades fiduciarias	31.852	25.447	90.907	80.088
Comisiones por giros, cheques y chequeras	1.032	1.266	3.301	3.979
Servicios de red de oficinas	537	473	1.641	1.390
Total	\$ 150.583	141.064	444.522	421.828
Gastos				
Servicios bancarios	\$ 31.675	17.884	85.348	30.608
Gastos bancarios	283	411	952	1.030
Comisiones por ventas y servicios	3.633	5.840	11.282	11.997
Garantías bancarias	-	41	-	42
Negocios fiduciarios	-	5	-	5
Colocaciones	7.146	6.354	23.310	24.505
Tarjetas De Credito	76	334	269	3.076
Otros	17.953	12.880	51.778	45.004
Total	60.766	43.749	172.939	116.267
Ingreso neto por comisiones	\$ 89.817	97.315	271.583	305.561





Nota 23. – Otros ingresos y otros egresos, neto

A continuación, se presenta un detalle de los otros ingresos y otros egresos, por los trimestres y para los periodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2024 y 2023:

Otros ingresos	Por el trimestre terminado al:		Por el periodo de nueve meses terminado al:	
	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023
Otros Ingresos de operación ^{(1) (2)}	\$ 87.496	73.143	236.844	208.060
Participación en utilidades netas de compañías asociadas y negocios conjuntos ⁽¹⁾	80.493	9.800	200.793	149.563
Utilidad en venta de activos	7	960	539	1.233
Dívidendos	6	-	6.388	5.702
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta ⁽¹⁾	786	6.863	2.378	23.272
Ganancia neta en valoración de propiedades de inversión ⁽¹⁾	4.925	12.695	17.432	27.558
Pérdida neta en venta de inversiones ⁽¹⁾	(391)	(2.733)	(1.163)	(8.736)
Pérdida (Ganancia) neta por diferencia en cambio de moneda extranjera ⁽¹⁾	(17.134)	70.650	117.759	19.647
Total otros ingresos	\$ 156.188	171.378	580.970	426.299

⁽¹⁾ El rubro de otros ingresos de operación está compuesto principalmente por ventas de otros servicios, cánones de arrendamiento leasing operativo y arrendamientos.

- (1) Para el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2024 y 2023, la variación de otros ingresos fue por (\$15.190) obedece principalmente a la Participación en utilidades netas de compañías asociadas y negocios conjuntos por \$70.693, por la diferencia en cambio de moneda extranjera debido a las fluctuaciones de la TRM en el mercado, generando una variación por (\$87.784), pérdida en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta (\$6.077), otros ingresos de operación \$14.353 y pérdida en valoración de propiedades de inversión (\$7.770).
- (2) Para el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2024 y 2023, la variación de otros ingresos fue por \$154.671 obedece principalmente a la Participación en utilidades netas de compañías asociadas y negocios conjuntos por \$51.230, por la diferencia en cambio de moneda extranjera debido a las fluctuaciones de la TRM en el mercado, generando una variación por \$98.112, pérdida en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta (\$20.894), otros ingresos de operación \$28.784, pérdida neta en venta de inversiones \$7.573 y pérdida en valoración de propiedades de inversión (\$10.126).



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

Otros gastos	Por el trimestre terminado al:		Por el periodo de nueve meses terminado al:	
	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023
Gastos de personal	\$ 244.824	215.064	704.897	650.556
Impuestos y tasas	75.754	81.928	240.573	226.417
Seguros	36.081	41.646	113.813	107.080
Honorarios por consultoría, auditoría y otros	40.622	36.247	116.339	99.334
Contribuciones afiliaciones y transferencias	11.569	16.353	36.217	79.428
Otros ⁽¹⁾	31.627	19.639	74.894	53.226
Depreciación de activos por derecho de uso	17.206	16.353	55.428	46.885
Amortización de activos intangibles	22.347	19.387	62.486	54.944
Depreciación de activos tangibles	12.134	11.786	36.884	35.316
Mantenimiento y reparaciones	12.812	14.018	44.460	39.614
Servicios públicos	8.471	8.092	25.191	23.641
Servicios de publicidad	13.758	10.368	29.636	23.736
Procesamiento electrónico de datos	4.136	4.623	12.034	12.343
Arrendamientos	7.003	4.380	21.501	12.684
Servicios de transporte	4.397	3.577	13.376	10.297
Pérdidas en venta de propiedades y equipo	2.199	3.970	4.616	9.071
Servicios de aseo y vigilancia	3.893	4.474	11.783	10.301
Útiles y papelería	1.221	1.127	3.675	3.769
Pérdidas por siniestros	4.718	13.656	11.579	18.683
Adecuación e instalación	1.331	2.096	4.090	3.729
Pérdidas por deterioro de otros activos	24	(257)	24	22
Gastos de viaje	1.599	1.020	4.223	2.907
Gastos por donaciones	940	846	2.743	2.545
Baja en activos	-	369	229	479
Servicios temporales	-	-	4	-
Total otros gastos	\$ 558.666	530.762	1.630.695	1.527.005

⁽¹⁾ El rubro de otros gastos está compuesto principalmente por Gastos Administrativos, servicios outsourcing, cuentas en participación, adquisición de software y consultas en bases de datos.

Nota 24. – Análisis de segmentos de operación

Los segmentos de operación son componentes del Grupo encargados de desarrollar actividades comerciales que pueden generar ingresos o incurrir en gastos y cuyos resultados operativos son regularmente revisados por la Junta Directiva y para los cuales la información financiera específica está disponible; para el corte septiembre de 2024 no se presentaron cambios en comparación de los segmentos reportados a diciembre de 2023:

- Descripción de los productos y servicios de los cuales cada segmento reportable deriva sus ingresos:** El Grupo está organizado en cuatro segmentos de negocios integrados por las siguientes compañías: Banco de Occidente S.A., Fiduciaria de Occidente S.A., Banco de Occidente Panamá S.A., Occidental Bank Barbados Ltd. y Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO. Todas estas entidades prestan servicios relativos a la actividad bancaria y financiera en Colombia en banca corporativa o comercial, consumo e hipotecaria.
- Factores que usa la gerencia para identificar los segmentos reportables:** Los segmentos de operación identificados anteriormente se basan en la organización estratégica del Grupo para atender los diferentes sectores de la economía en Colombia, Panamá y Barbados teniendo en cuenta que bajo las leyes de estos países cada una de estas compañías operan desde hace varios años.

La información consolidada de cada entidad es revisada por la Junta Directiva de la Matriz que está disponible al mercado de valores sólo para la Matriz teniendo en cuenta que tiene sus acciones y títulos valores registrados en el Registro Nacional de Valores de Colombia.

- Medición de la utilidad neta y de los activos y pasivos de los segmentos operativos:** La Junta Directiva de la Matriz revisa la información financiera consolidada de cada uno de sus segmentos de operación preparada de acuerdo con las NCIF.



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

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 para los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2024 y por el año terminado al 31 de diciembre de 2023:

30 de septiembre de 2024

	Banco de Occidente S.A. (Matriz)	Fiduciaria de Occidente S.A.	Ventas y Servicios S.A.	Banco de Occidente Panamá S.A.	Occidental Bank (Barbados) Ltd.	Eliminaciones	Total
Activos							
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	\$ 9.757.508	78.101	3.751	736	-	-	9.840.096
Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI	3.148.985	45.290	-	1.175.727	419.302	(5.174)	4.784.130
Activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado	2.046.081	-	-	-	-	-	2.046.081
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	2.557.937	299.436	-	-	-	(932.810)	1.924.563
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado	49.234.676	978	-	2.428.060	659.398	-	52.323.112
Otros Activos	3.482.644	54.271	107.321	425.065	287.702	(31.755)	4.325.248
Total Activos	\$ 70.227.831	478.076	111.072	4.029.588	1.366.402	(969.739)	75.243.230
Pasivos							
Depositos de clientes	48.088.747	-	-	3.681.129	1.176.480	(5.479)	52.940.877
Obligaciones financieras	14.572.280	12.894	24.174	18.123	-	(656)	14.626.815
Otros Pasivos	1.637.595	40.136	38.516	5.531	2.616	(25.909)	1.698.485
Total Pasivos	\$ 64.298.622	53.030	62.690	3.704.783	1.179.096	(32.044)	69.266.177
Patrimonio	\$ 5.929.209	425.046	48.382	324.805	187.306	(937.695)	5.977.053

31 de diciembre de 2023

	Banco de Occidente S.A. (Matriz)	Fiduciaria de Occidente S.A.	Ventas y Servicios S.A.	Banco de Occidente Panamá S.A.	Occidental Bank (Barbados) Ltd.	Eliminaciones	Total
Activos							
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	\$ 5.363.274	77.439	4.235	887	-	-	5.445.835
Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI	3.231.197	37.349	-	984.473	349.511	(4.733)	4.597.797
Activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado	2.034.558	-	-	-	-	-	2.034.558
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	2.317.326	273.168	-	-	-	(789.692)	1.800.802
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado	46.808.300	(185)	-	2.143.867	547.053	-	49.499.035
Otros Activos	4.510.469	49.064	95.832	432.123	154.128	(17.859)	5.223.757
Total Activos	\$ 64.265.124	436.835	100.067	3.561.350	1.050.692	(812.284)	68.601.784
Pasivos							
Depositos de clientes	44.973.650	-	-	3.317.028	895.502	(10.448)	49.175.732
Obligaciones financieras	10.816.956	13.580	17.635	952	-	(521)	10.848.602
Otros Pasivos	2.830.583	22.771	33.370	6.420	3.418	(7.195)	2.889.367
Total Pasivos	\$ 58.621.189	36.351	51.005	3.324.400	898.920	(18.164)	62.913.701
Patrimonio	\$ 5.643.935	400.484	49.062	236.950	151.772	(794.120)	5.688.083

Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2024

	Banco de Occidente S.A. (Matriz)	Fiduciaria de Occidente S.A.	Ventas y Servicios S.A.	Banco de Occidente Panamá S.A.	Occidental Bank (Barbados) Ltd.	Eliminaciones	Total
Ingresos operaciones continuas controlantes							
Ingresos Financieros	\$ 1.786.561	1.155	273	63.616	19.842	(34)	1.871.413
Honorarios y comisiones	117.078	35.334	-	1.147	593	(3.569)	150.583
Otros ingresos operativos	3.419.294	28.437	88.147	7.261	1.036	(80.075)	3.464.100
Total Ingresos	\$ 5.322.933	64.926	88.420	72.024	21.471	(83.678)	5.486.096
Gastos Financieros							
Provisión por deterioro de activos financieros	\$ 341.708	764	851	(364)	1.030	-	343.989
Depreciaciones y amortizaciones	45.843	1.546	3.884	423	102	(111)	51.687
Comisiones y honorarios pagados	79.904	859	3	808	245	(21.053)	60.766
Gastos administrativos	244.970	7.501	12.769	3.341	1.981	(11.353)	259.209
Otros gastos operativos	4.420.892	20.688	69.902	52.175	12.140	(973)	4.574.824
Impuesto sobre la renta	23.924	3.703	460	-	113	-	28.200
Total gastos	\$ 5.157.241	35.061	87.869	56.383	15.611	(33.490)	5.318.675
Utilidad del periodo	\$ 165.692	29.865	551	15.641	5.860	(50.188)	167.421

Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2023

	Banco de Occidente S.A. (Matriz)	Fiduciaria de Occidente S.A.	Ventas y Servicios S.A.	Banco de Occidente Panamá S.A.	Occidental Bank (Barbados) Ltd.	Eliminaciones	Total
Ingresos operaciones continuas controlantes							
Ingresos Financieros	\$ 1.937.570	917	214	45.259	15.521	-	1.999.481
Honorarios y comisiones	113.739	28.149	-	1.404	440	(2.668)	141.064
Otros ingresos operativos	4.583.548	10.476	71.710	4.281	1.140	(46.176)	4.622.979
Total Ingresos	\$ 6.634.857	39.542	71.924	50.944	17.101	(48.844)	6.765.524
Gastos Financieros							
Provisión por deterioro de activos financieros	\$ 344.250	86	(19)	466	(1.051)	-	343.732
Depreciaciones y amortizaciones	41.787	1.476	4.086	413	(83)	(153)	47.526
Comisiones y honorarios pagados	61.973	806	14	949	210	(20.203)	43.749
Gastos administrativos	239.422	5.396	12.288	2.543	1.838	(9.376)	252.111
Otros gastos operativos	5.884.912	23.804	57.702	36.734	11.024	(1.542)	6.012.434
Impuesto sobre la renta	(1.540)	2.546	(580)	-	158	342	926
Total gastos	\$ 6.570.804	33.914	73.491	41.105	12.096	(30.932)	6.700.478
Utilidad del periodo	\$ 64.053	5.628	(1.567)	9.839	5.005	(17.912)	65.046



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

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2024

	Banco de Occidente S.A. (Matriz)	Fiduciaria de Occidente S.A.	Ventas y Servicios S.A.	Banco de Occidente Panamá S.A.	Occidental Bank (Barbados) Ltd.	Eliminaciones	Total
Ingresos operaciones continuas controlantes							
Ingresos Financieros	\$ 5.543.958	3.549	576	184.570	54.008	(161)	5.786.500
Honorarios y comisiones	347.718	99.940	-	4.364	1.678	(9.178)	444.522
Otros ingresos operativos	10.442.296	71.604	258.405	17.783	4.323	(214.502)	10.579.909
Total ingresos	\$ 16.333.972	175.093	258.981	206.717	60.009	(223.841)	16.810.931
Gastos Financieros							
Provisión por deterioro de activos financieros	\$ 1.151.250	1.732	6.408	(251)	1.957	-	1.161.096
Depreciaciones y amortizaciones	137.554	4.770	11.420	1.269	219	(434)	154.798
Comisiones y honorarios pagados	225.967	1.992	32	2.322	795	(58.169)	172.939
Gastos administrativos	721.347	19.518	39.084	8.846	5.476	(32.449)	761.822
Otros gastos operativos	13.670.971	62.895	202.457	147.253	35.176	(192)	14.118.560
Impuesto sobre la renta	28.735	10.993	261	-	516	-	40.505
Total gastos	\$ 15.935.824	101.900	259.662	159.439	44.139	(91.244)	16.409.720
Utilidad del periodo	\$ 398.148	73.193	(681)	47.278	15.870	(132.597)	401.211

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2023

	Banco de Occidente S.A. (Matriz)	Fiduciaria de Occidente S.A.	Ventas y Servicios S.A.	Banco de Occidente Panamá S.A.	Occidental Bank (Barbados) Ltd.	Eliminaciones	Total
Ingresos operaciones continuas controlantes							
Ingresos Financieros	\$ 5.498.981	3.165	872	143.338	46.470	(2.202)	5.690.624
Honorarios y comisiones	335.769	86.320	-	4.515	1.447	(6.223)	421.828
Otros ingresos operativos	14.679.367	57.223	220.063	24.381	5.498	(181.066)	14.805.466
Total ingresos	\$ 20.514.117	146.708	220.935	172.234	53.415	(189.491)	20.917.918
Gastos Financieros							
Provisión por deterioro de activos financieros	\$ 946.053	269	(4)	(3.140)	(851)	-	942.327
Depreciaciones y amortizaciones	120.482	4.510	11.126	1.361	108	(442)	137.145
Comisiones y honorarios pagados	160.926	1.872	37	2.777	735	(50.080)	116.267
Gastos administrativos	683.807	17.355	35.361	8.005	5.417	(33.099)	716.846
Otros gastos operativos	18.193.964	60.563	175.350	122.089	33.160	(4.267)	18.580.859
Impuesto sobre la renta	32.144	9.918	(282)	-	528	-	42.308
Total gastos	\$ 20.137.376	94.487	221.588	131.092	39.097	(87.888)	20.535.752
Utilidad del periodo	\$ 376.741	52.221	(653)	41.142	14.318	(101.603)	382.166

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

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

1. Ingresos

	Por el trimestre terminado al:		Por el periodo de nueve meses terminado al:	
	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023
Total Ingresos reportables por segmento	\$ 5.569.774	6.814.368	17.034.771	21.107.409
a. Rendimientos depósitos a la vista	(34)	-	(160)	(2.202)
b. Dividendos	-	-	(276)	(177)
c. Método Participación	(50.179)	(19.451)	(132.304)	(103.433)
d. Otros	(33.465)	(29.393)	(91.100)	(83.679)
Total Ingresos consolidados	\$ 5.486.096	6.765.524	16.810.931	20.917.918

2. Gastos

	Por el trimestre terminado al:		Por el periodo de nueve meses terminado al:	
	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023
Total gastos reportables por segmento	\$ 5.352.165	6.731.410	16.500.964	20.623.639
a. Intereses crédito de bancos	(10)	(22)	(31)	(2.271)
b. Gastos inmobiliarias	-	-	-	-
b. Método Participación	-	(1.561)	-	(2.028)
c. Otros	(33.480)	(29.349)	(91.213)	(83.588)
Total gastos consolidados	\$ 5.318.675	6.700.478	16.409.720	20.535.752



3. Activos

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Total activos reportables por segmento	\$ 76.212.970	69.414.068
a. Bancos y otros corresponsales	(5.479)	(10.448)
b. Inversiones	(937.984)	(794.425)
c. Cuentas por cobrar	(25.696)	(6.981)
d. Otros	(581)	(430)
Total activos consolidados	\$ 75.243.230	68.601.784

4. Pasivos

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Total pasivos reportables por segmento	\$ 69.298.221	62.931.865
a. Cuentas corrientes	(3.876)	(6.172)
b. Cuentas por pagar	(25.909)	(7.194)
c. Otros	(2.259)	(4.798)
Total pasivos consolidados	\$ 69.266.177	62.913.701

5. Patrimonio

	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Total Patrimonio reportables por segmento	\$ 6.914.748	6.482.204
a. Capital social	(31.150)	(36.500)
b. Prima en colocación acciones	(198.940)	(198.940)
c. ORI	(878.730)	(855.390)
d. Superavit Método participación	40.006	75.002
e. Ganacia o pérdida	136.732	227.395
f. Otros	(5.613)	(5.688)
Total Patrimonio	\$ 5.977.053	5.688.083

6. Patrimonio por país

País	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Colombia	\$ 5.470.116	5.304.094
Panamá	324.805	236.950
Barbados	182.132	147.039
Total Patrimonio	\$ 5.977.053	5.688.083



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

7. Ingresos por país

País	Por el trimestre terminado al:		Por el periodo de nueve meses terminado al:	
	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023
Colombia	\$ 5.392.823	6.698.364	16.546.409	20.697.856
Panamá	71.802	50.056	204.789	166.821
Barbados	21.471	17.104	59.733	53.241
Total Ingresos Consolidados	\$ 5.486.096	6.765.524	16.810.931	20.917.918

e. Mayores clientes de la Matriz

No se presenta ningún cliente que represente el 10% de los ingresos totales del Grupo durante los periodos terminados al 30 de septiembre de 2024 y al 30 de septiembre de 2023.

Nota 25. – Entidades estructuradas no consolidadas

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

Fondos gestionados de Grupo Aval	30 de Septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Total activos administrados	\$ 865.930	817.316
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	774.221	709.520
Otras cuentas por cobrar	5	1
El total de activos en relación con los intereses del Grupo Aval en las entidades estructuradas no consolidadas	1.640.156	1.526.837
Máxima exposición del Grupo Aval	\$ 1.640.156	1.526.837

Nota 26. – Partes relacionadas

De acuerdo con la NIC 24, una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros, la cual podría ejercer control o control conjunto sobre la entidad que informa, ejercer influencia significativa sobre la entidad que informa, o ser considerada miembro del personal clave de la gerencia de la entidad que informa o de una controladora de la entidad que informa. Dentro de la definición de parte relacionada se incluyen: personas y/o familiares relacionados con la entidad (personal clave de la gerencia), entidades que son miembros del mismo grupo (controladora y subsidiaria), asociadas o negocios conjuntos de la entidad o de entidades de Grupo Aval.

De acuerdo con lo anterior las partes relacionadas para el Grupo, Fiduciaria de Occidente S.A., Occidental Bank Barbados Ltd., Banco de Occidente Panamá S.A. y Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO se clasifican en las siguientes categorías:

1. Personas Naturales que ejercen control o control conjunto sobre la Matriz, es decir que poseen más del 50% de participación sobre la entidad que informa; adicionalmente, incluye los familiares cercanos de los que se podría esperar que influyeran a, o fueran influidos por esa persona.
2. Personal clave de la Gerencia, se incluyen en esta categoría los Miembros de Junta directiva y presidente de Grupo Aval, la Matriz, Fiduciaria de Occidente S.A., Gerente General de Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO, Occidental Bank Barbados Ltd. y Banco de Occidente Panamá S.A. más el personal clave de la Gerencia de estas entidades, que son las personas que participan en la planeación, dirección y control de tales entidades, incluye los familiares cercanos de los que se podría esperar que influyeran a, o fueran influidos por esa persona.





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

3. Compañías que pertenezcan al mismo grupo, se incluye en esta categoría a la controladora, subsidiarias u otra subsidiaria de la misma controladora de Grupo Aval.
4. Compañías Asociadas y Negocios Conjuntos: compañías en donde Grupo Aval tiene influencia significativa, la cual generalmente se considera cuando se posee una participación entre el 20% y el 50% de su capital.
5. En esta categoría se incluyen las entidades que son controladas por las personas naturales incluidas en las categorías 1 y 2.
6. En este numeral se incluyen las entidades en las que las personas incluidas en los numerales 1 y 2, ejerzan influencia significativa.

Todas las transacciones con partes relacionadas se realizan a condiciones de mercado, los saldos más representativos al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, con partes relacionadas, están incluidos en los siguientes cuadros, cuyos encabezamientos corresponden a las definiciones de las partes relacionadas, registradas en las tres categorías anteriores:

30 de septiembre de 2024

30 de septiembre de 2024

	Categorías					
	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Activo						
Efectivo y sus equivalentes	\$ -	-	1.770	-	6	-
Activos financieros en inversiones	-	-	-	143.895	-	-
Activos financieros en operaciones de crédito	15	16.826	555.567	64.690	471.631	5.586
Cuentas por cobrar	-	190	72.781	4.523	137.295	61
Otros activos	-	647	1.213	-	225	-
Pasivos						
Depósitos	\$ 112.030	57.622	1.246.597	25.398	393.371	2.809
Cuentas por pagar	31	6.738	79.580	-	16.457	-
Obligaciones financieras	-	132	54.854	-	58.973	-
Otros pasivos	-	-	1.349	-	-	5

31 de diciembre de 2023

	Categorías					
	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Activo						
Efectivo y sus equivalentes	\$ -	-	1.696	-	-	-
Activos financieros en inversiones	-	-	-	113.931	-	-
Activos financieros en operaciones de crédito	20	19.585	553.728	65.984	441.531	7.206
Cuentas por cobrar	-	205	26.307	457	144.219	66
Otros activos	-	1.065	26.300	-	233	-
Pasivos						
Depósitos	141.699	69.872	1.423.443	19.455	342.812	7.820
Cuentas por pagar	18	3.965	50.105	-	9.653	-
Obligaciones financieras	-	133	70.051	-	59.325	-
Otros pasivos	\$ -	-	1.630	-	-	-



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

Las transacciones más representativas por los trimestres y periodo de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023 con partes relacionadas, comprenden:

a. Ventas, servicios y transferencias

Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2024

	Categorías					
	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Ingreso por intereses	\$ -	291	17.843	2.284	14.292	154
Gastos financieros	(474)	557	8.183	737	12.086	-
Ingresos por honorarios y comisiones	2	84	4.163	16.508	15.275	9
Gasto honorarios y comisiones	-	528	24.398	15.813	95	-
Otros ingresos operativos	(1)	(26)	44.212	132	(558)	2
Otros Gastos	\$ -	135	5.237	4.667	(3.447)	-

Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2023

	Categorías					
	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Ingreso por intereses	\$ -	264	20.955	1.566	13.083	391
Gastos financieros	578	833	16.001	306	8.513	4
Ingresos por honorarios y comisiones	1	59	3.967	6.304	15.332	23
Gasto honorarios y comisiones	-	516	21.446	7.075	106	-
Otros ingresos operativos	-	15	33.692	1	3.159	3
Otros Gastos	\$ -	74	6.596	3.627	2.792	-

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2024

	Categorías					
	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Ingreso por intereses	\$ 2	875	62.065	5.827	47.785	325
Gastos financieros	2.236	2.256	28.096	1.904	29.557	4
Ingresos por honorarios y comisiones	3	168	13.410	29.492	43.500	24
Gasto honorarios y comisiones	-	1.029	71.912	42.568	299	-
Otros ingresos operativos	-	47	120.868	5.903	6.830	6
Otros Gastos	-	252	16.925	8.384	4.236	-



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

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2023

	Categorías					
	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Ingreso por intereses	\$ 1	919	48.921	2.571	39.523	391
Gastos financieros	2.081	3.119	38.839	2.223	22.127	9
Ingresos por honorarios y comisiones	3	155	10.186	18.693	43.520	26
Gasto honorarios y comisiones	-	592	66.212	20.313	363	-
Otros ingresos operativos	2	77	107.014	5.005	15.274	3
Otros Gastos	-	124	15.795	7.267	6.977	-

b. Compensación del personal clave de la gerencia

La compensación recibida por el personal clave de la gerencia se compone de lo siguiente, por los trimestres y periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2024 y 2023:

Conceptos	Por el trimestre terminado al:		Por el periodo de nueve meses terminado al:	
	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2023
Salarios	\$ 8.284	7.416	\$ 22.456	20.901
Beneficios a los empleados a corto plazo	2.246	1.578	4.134	5.082
Otros beneficios a largo plazo	14	13	41	35
Total	\$ 10.544	9.007	\$ 26.631	26.018

Nota 27. – Hechos posteriores a la fecha de cierre de preparación de los estados financieros condensados consolidados

No existen hechos posteriores que hayan ocurrido entre la fecha del cierre al 30 septiembre de 2024 y al 13 de noviembre de 2024, fecha del informe del revisor fiscal, que tengan impacto sobre los estados financieros condensados consolidados a dicho corte ni en los resultados y patrimonio del banco.

