



Informe Periódico Trimestral 2025 – I

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA BANCO DE OCCIDENTE S.A. DE COLOMBIA



Presentación

Banco de Occidente S.A. es una entidad con valores vigentes en el mercado a través del sistema de negociación de la Bolsa de Valores de Colombia para bonos ordinarios y subordinados. A corte del 31 de marzo de 2025, se han emitido \$3,65B y colocado \$3,55B, de los cuales siguen vigentes \$1,65B de las series B bajo IPC cuyos plazos promedio de apertura y vencimiento son 2017 y 2028 respectivamente. Al cierre del primer trimestre de 2024, el programa de emisión y colocación vigente es de \$12,00B, con un cupo disponible por \$6,00B para satisfacer las necesidades de captación de recursos.

Asimismo, las acciones del Banco de Occidente se encuentran inscritas y transan en la Bolsa de Valores de Colombia bajo la modalidad de acciones ordinarias.

Ciudad de domicilio principal: Santiago de Cali, Valle del Cauca.

Dirección domicilio principal: Carrera 4 # 7-61.

Para entendimiento de las cifras expuestas a lo largo del documento las convenciones son las siguientes:

- a. Un billón de pesos = \$1,00B.
- b. Mil millones de pesos = \$1.000MM.
- c. Un millón de pesos = \$1MM.
- d. Un millón de dólares = USD 1MM.





Tabla de Contenido

Glosario	4
1. Situación Financiera	6
1.1. Estados Financieros Condensados Separados al 31 de marzo 2025	6
1.2. Estados Financieros Condensados Consolidados al 31 de marzo 2025	8
1.3. Cambios Materiales sucedidos en los Estados Financieros del emisor	9
1.4. Comentarios y Análisis de Resultados de la operación y situación financiera del emisor ⁹	
1.5. Análisis Cuantitativo y/o Cualitativo del Riesgo de Mercado	13
2. Información Adicional	14
2.1. Variaciones materiales en los riesgos a los que está expuesto el emisor	14
2.1.1. Análisis del Riesgo de Crédito	14
2.1.2. Análisis del Riesgo Operativo	16
2.1.3. Análisis del Riesgo de Liquidez	17
2.1.4. Análisis del Riesgo de Ciberseguridad	18
2.2. Variaciones materiales de Asuntos Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo	20
2.2.1. Análisis del Gobierno Corporativo	20
2.2.2. Análisis de los Asuntos Ambientales, Sociales y Climáticos	20
ANEXO I: Estados Financieros Condensados Separados Trimestre I - 2025	
ANEXO II: Estados Financieros Condensados Consolidados Trimestre I - 2025	





Glosario

ACCIONES: Título negociable que representa una parte proporcional del patrimonio de una empresa. Es un título de participación, es decir, cuando un inversionista adquiere las acciones de una empresa se convierte en socio de ésta. Estos instrumentos otorgan a sus titulares derechos económicos y políticos que pueden ser ejercicios colectivamente y/o individualmente.

BONO: Son valores negociables que representan una deuda. Por eso, puede decirse que cuando un inversionista adquiere un bono le está prestando dinero a una empresa. La empresa que emite los bonos adquiere la obligación de devolverle al poseedor del bono (una vez transcurra el período de tiempo establecido en éste) el monto de la inversión más una suma de dinero a título de intereses (este es el rendimiento del inversionista).

CIBERSEGURIDAD: Es la práctica de proteger los sistemas importantes y la información confidencial de los ataques digitales.

CLIENTES: Personas o empresas que adquieren para su uso productos y servicios que ofrece el Banco de Occidente.

COEFICIENTE DE FONDEO ESTABLE NETO (CFEN): Corresponde al cociente entre el Fondeo Estable Disponible (FED) y el Fondeo Estable Requerido (FER), de acuerdo con las definiciones establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

LIQUIDEZ: Capacidad de una persona o empresa de convertir sus activos en dinero en efectivo para cubrir sus obligaciones financieras.

MARKET SHARE O PARTICIPACIÓN DE MERCADO: En mercadeo corresponde al indicador de participación o fracción de mercado que tiene la organización en un segmento específico.

RENTABILIDAD PONDERADA: Corresponde al rendimiento general de la cartera por el capital invertido y el flujo de efectivo al inicio y final de la inversión.

RIESGO DE CRÉDITO: Posibilidad de que una de las partes de un contrato financiero sea incapaz de cumplir las obligaciones financieras adquiridas; como resultado, la otra parte pierde.

RIESGO DE LIQUIDEZ: Probabilidad de incurrir en pérdidas por no disponer recursos suficientes para cumplir las obligaciones asumidas.

RIESGO DE MERCADO: Pérdida potencial del valor de los activos financieros causada por cambios adversos de los factores que determinan su precio.

RIESGO OPERATIVO: Es la posibilidad de que la entidad incurra en pérdidas por las deficiencias, fallas o inadecuado funcionamiento de los procesos, la tecnología, la infraestructura o el recurso humano, así como por la ocurrencia de acontecimientos externos asociados a éstos. Incluye el riesgo legal.

INDICADOR DE CARTERA VENCIDA (ICV): Mide la relación entre la cartera vencida y la cartera total.

SARLAFT: Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo y proliferación de armas de destrucción masiva, el cual gestiona la identificación





de riesgos operativos, legales, por contagio y reputacional, se encuentra en el manual de procedimientos del Banco.

RELACIÓN DE SOLVENCIA: corresponde al cociente entre el patrimonio técnico de la entidad y la sumatoria de los activos ponderados por nivel de riesgo, el riesgo de mercado y el riesgo operacional, de acuerdo con las definiciones establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia.





1. Situación Financiera

1.1. Estados Financieros Condensados Separados al 31 de marzo 2025

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

	Notas	Al 31 de marzo de 2025	Al 31 de diciembre de 2024	Al 31 de marzo de 2024
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo		\$ 5.624.897	3.771.300	5.207.117
Activos financieros de inversión y derivados de negociación	6	9.635.702	9.890.258	5.697.457
Activos financieros disponibles para la venta	6	4.176.064	4.086.465	3.553.272
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	7	2.098.968	2.133.953	2.118.816
Deterioro de inversiones	6	(424)	(424)	(424)
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	4	47.028.137	47.498.592	44.160.561
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero		49.603.284	50.001.781	46.598.576
Deterioro de cartera de crédito a costo amortizado		(2.575.147)	(2.503.189)	(2.438.015)
Otras cuentas por cobrar, neto		599.110	576.292	577.678
Activos no corrientes mantenidos para la venta	9	1.324	1.324	3.023
Inversiones en compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	10	2.552.510	2.612.448	2.290.392
Activos tangibles, neto	11	591.268	558.161	524.235
Activos intangibles, neto	12	631.633	629.017	578.644
Activo por impuesto a las ganancias		1.014.401	869.048	1.216.317
Otros activos		23.282	20.451	9.376
Total activos		\$ 73.981.915	72.653.110	65.936.464
Pasivos				
Pasivos financieros a valor razonable - instrumentos derivados		\$ 545.656	844.133	519.013
Instrumentos derivativos de cobertura	5	122	405	2.310
Instrumentos derivativos de negociación	5	545.534	843.728	516.703
Pasivos financieros a costo amortizado		66.586.610	64.994.109	58.851.612
Depósitos de clientes	14	50.289.527	48.181.616	46.343.788
Obligaciones financieras	15	16.297.083	16.812.493	12.507.824
Provisiones para contingencias legales y otras provisiones	17	3.865	3.871	4.140
Pasivo por impuesto a las ganancias		-	-	-
Beneficios de empleados	16	76.383	68.766	68.878
Otros pasivos	18	1.417.997	1.261.094	1.390.294
Total pasivos		\$ 68.630.511	67.171.973	60.833.937
Patrimonio				
Capital suscrito y pagado	19	\$ 4.677	4.677	4.677
Prima en colocación de acciones		720.445	720.445	720.445
Utilidades retenidas		4.667.695	4.771.287	4.423.056
Otro resultado integral		(41.413)	(15.272)	(45.651)
Patrimonio de los accionistas		5.351.404	5.481.137	5.102.527
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		\$ 73.981.915	72.653.110	65.936.464

El detalle de los EEFF Separados y sus respectivas notas bajo la normatividad vigente se encuentran en el Anexo I del presente informe.





BANCO DE OCCIDENTE S.A.
ESTADO CONDENSADO SEPARADO DE RESULTADOS
 (Expresado en millones de pesos colombianos, excepto el resultado neto por acción)

Por los periodos de tres meses terminados al:	Notas	31 de marzo de 2025	31 de marzo de 2024
Ingresos por intereses y valoración	\$	1.678.553	1.870.724
Gastos por intereses y similares		1.108.435	1.335.087
Ingresos netos por intereses y valoración		570.118	535.637
Pérdidas por deterioro de activos financieros, neto		312.274	269.793
Ingresos netos por intereses y valoración después de deterioros		257.844	265.844
Ingresos por comisiones y honorarios	21	124.520	115.182
Gastos por comisiones y honorarios	21	81.174	72.105
Ingreso neto por comisiones y honorarios		43.346	43.077
Ingresos netos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar		227.795	125.369
Otros ingresos neto	22	91.290	167.396
Otros gastos, neto	22	476.488	442.645
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		143.787	159.041
Impuesto a las ganancias	13	(1.430)	15.464
Resultado del ejercicio	\$	145.217	143.577
Resultado neto por acción, (en pesos)	19 \$	931	921





1.2. Estados Financieros Condensados Consolidados al 31 de marzo 2025

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

	Notas	Al 31 de marzo de 2025	Al 31 de diciembre de 2024	31 de marzo de 2024
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	\$ 6.725.259	4.628.920	5.966.205
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	5 y 7	9.594.406	9.628.213	5.780.865
Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI	5 y 7	6.102.337	5.888.095	4.933.974
Activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado	8	2.096.674	2.133.673	2.119.660
Instrumentos derivativos de cobertura	5	5.043	6.225	-
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado, neto		50.946.285	51.544.159	47.467.965
Cartera de Créditos a costo amortizado	4	53.565.292	54.091.123	49.960.790
Deterioro de cartera de crédito a costo amortizado	10	(2.619.007)	(2.546.964)	(2.492.825)
Otras cuentas por cobrar, neto		656.849	634.102	634.514
Activos no corrientes mantenidos para la venta	11	1.324	1.324	3.023
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	12	1.897.494	1.953.172	1.770.574
Activos tangibles, neto	13	702.865	670.246	660.232
Activos intangibles, neto	14	660.119	657.085	600.562
Activo por impuesto a la ganancia		773.207	625.406	1.010.686
Otros activos		33.702	29.561	17.796
Total activos		\$ 80.195.564	78.400.181	70.966.056
Pasivo y Patrimonio				
Pasivo				
Pasivos financieros a valor razonable - instrumentos derivados		437.608	532.716	519.014
Instrumentos derivados de negociación	5	\$ 437.486	532.716	516.703
Instrumentos derivativos de cobertura	5	122	-	2.311
Pasivos financieros a costo amortizado		72.284.610	70.443.462	63.307.590
Depósitos de clientes	16	55.948.051	53.593.823	50.763.860
Obligaciones financieras	17	16.336.559	16.849.639	12.543.730
Provisiones para contingencias legales y otras provisiones	19	67.081	62.280	74.558
Pasivo por impuesto a las ganancias		-	-	353
Beneficios de empleados	18	100.203	96.489	90.657
Otros pasivos	20	1.450.822	1.279.444	1.415.698
Total pasivos		\$ 74.340.324	72.414.391	65.407.870
Patrimonio				
Capital suscrito y pagado	21	\$ 4.677	4.677	4.677
Prima en colocación de acciones		720.445	720.445	720.445
Utilidades retenidas		5.150.348	5.253.537	4.865.675
Otros resultados integrales		(63.472)	(37.152)	(69.373)
Patrimonio de los intereses controlantes		\$ 5.811.998	5.941.507	5.521.424
Intereses no controlantes		43.242	44.283	36.762
Total patrimonio		5.855.240	5.985.790	5.558.186
Total pasivos y patrimonio		\$ 80.195.564	78.400.181	70.966.056





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

Por los periodos de tres meses terminados al:	Notas	31 de marzo de 2025	31 de marzo de 2024
Ingresos por intereses y valoración	\$	1.773.744	1.983.405
Gastos por intereses y similares		1.162.428	1.384.658
Ingresos netos por intereses y valoración		611.316	598.747
Pérdida por deterioro de activos financieros		322.806	414.003
Ingresos, neto de intereses después de deterioro		288.510	184.744
Ingreso de contratos con clientes, comisiones y honorarios			
Ingresos por comisiones y honorarios	23	158.846	146.684
Gastos por comisiones y honorarios	23	62.100	56.322
Ingreso neto por comisiones y honorarios		96.746	90.362
Ingresos netos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar		228.998	127.525
Otros ingresos, neto	24	123.851	194.707
Otros egresos, neto	24	583.077	534.069
Utilidad antes de impuestos a las ganancias		155.028	63.269
Impuesto a las ganancias	15	7.707	(21.261)
Resultado del periodo	\$	147.321	84.530
Resultado atribuible a:			
Intereses controlantes	\$	145.620	82.484
Intereses no controlantes	\$	1.701	2.046

El detalle de los EEEF consolidados y sus respectivas notas bajo la normatividad vigente se encuentran en el Anexo II del presente informe.

1.3. Cambios Materiales sucedidos en los Estados Financieros del emisor

No se ha presentado ningún cambio material frente a los Estados Financieros al cierre del primer trimestre 2025.

1.4. Comentarios y Análisis de Resultados de la operación y situación financiera del emisor

1.4.1. Estado Condensado Separado de Situación Financiera

Banco de Occidente cerró mar-25 con Activos por \$73,98B, superior en \$8,04B a mar-24 y superior en \$1,32B a dic-24, de acuerdo con los Estados Financieros Condensados Separados del trimestre. El incremento se atribuye principalmente al crecimiento de los Activos Financieros de inversión, los cuales presentaron un crecimiento de \$4,54B frente al saldo registrado en mar-24 y un decrecimiento de \$199.942MM frente a dic-24. Así mismo, la Cartera de Crédito Bruta presentó un crecimiento de \$3,00B frente al saldo registrado en mar-24 y un decrecimiento de \$398.497MM frente a dic-24.

De acuerdo con la información disponible por la Superintendencia Financiera de Colombia, a febrero de 2025, Banco de Occidente cuenta con una participación de mercado del 7,06% en cartera total (superior en 11 pbs a mar-24). Por tipo de cartera, el Banco de





Occidente cuenta con una participación de mercado de 8,93% en comercial (-12 pbs en relación con mar-24), 6,80% en consumo (superior en 50 pbs frente a mar-24) y de 2,78% en cartera de vivienda (27 pbs más que en mar-24). Estos resultados generales se atribuyen al buen desempeño de la fuerza comercial para impulsar la colocación de productos de crédito al mercado.

El total de Activos Financieros de Inversión y Derivados de Negociación, incluyendo inversiones disponibles para la venta y hasta el vencimiento alcanzó la suma de \$15,91B, creciendo un 39,9% respecto a mar-24, producto de la ejecución realizada en las Inversiones en títulos de deuda donde se evidenció un crecimiento del 89,9% con una variación positiva de \$3,83B.

Por el lado de los Pasivos totales, el Banco cierra mar-25 con un saldo de \$68,63B registrando un incremento de \$7,79B frente al saldo de mar-24 y \$1,45B frente a dic-24.

Dentro del comportamiento del total Pasivos, se destaca el desempeño presentado en los Depósitos totales al cierre de mar-25 alcanzando la suma de \$50,28B, lo que representa un incremento de \$3,94B respecto a mar-24 y de \$2,10B frente a dic-24. La variación principal en este rubro se explica por el comportamiento de los saldos de las cuentas de ahorro los cuales cierran mar-25 en \$29,50B; lo que representa un crecimiento de \$3,13B frente a mar-24 y \$1,64B frente a dic-24. Además, se destaca el crecimiento de los saldos en CDT los cuales presentan al cierre de mar-25 la suma de \$14,22B lo que representa una variación de \$116.854MM respecto a mar-24 y de \$698.839MM frente a dic-24.

Al mes de febrero de 2025, Banco de Occidente cuenta con una participación de mercado del 7,05% en el total de depósitos (menor en 18 pbs a mar-24). Por tipo de depósitos cuenta con una participación de mercado de 8,87% en cuentas de ahorro (menor en 27 pbs a mar-24), 4,85% en CDT (menor en 16 pbs a mar-24) y de 8,35% en cuenta corriente (superior en 16 pbs a mar-24).

Con respecto a las obligaciones financieras, el saldo al cierre de mar-25 fue de \$16,29B lo que representa un incremento de \$3,78B frente a mar-24 y un decrecimiento de \$698.839MM frente a dic-24. Esta variación se explica principalmente por el crecimiento correspondiente a los Fondos Interbancarios y Overnight donde el saldo a mar-25 fue de \$9,01B con una variación de \$3,46B frente a mar-24 y de \$3,81B frente a dic-24. Respecto a los Bonos emitidos por el Banco, a mar-25 el saldo asciende a \$2,40B, reflejando un crecimiento de \$240.965MM frente a mar-24.

El Patrimonio Total del Banco al cierre de mar-25 registró un valor de \$5,35B, registrando un incremento de \$248.877MM frente al saldo registrado en mar-24 y un decrecimiento de \$129.733MM frente al saldo registrado en dic-24. Lo anterior, como resultado del incremento del 1,14% de las utilidades del ejercicio frente a las obtenidas al cierre de mar-24 y la recuperación de Otros Resultados Integrales (ORI). La Utilidad Neta Total del periodo acumulada al cierre de mar-25 fue de \$145.217MM, la cual fue mayor en \$1.640MM a la obtenida al cierre del periodo de mar-24.

1.4.2. Estado Condensado Separado de Resultados

A mar-25, los Ingresos Netos por Intereses y Valoración presentan un valor de \$570.118MM que representan un incremento de 6,44% frente a mar-24.





Los Ingresos por Intereses y valoración disminuyeron 10,3% pasando de \$1,87B en mar-24 a \$1,67B en mar-25 explicado principalmente por la disminución en saldo de los intereses sobre cartera de crédito y operaciones leasing financiero. Por el lado de Gastos por Intereses y Similares, cuya variación interanual fue de -17,0%, se destaca la reducción del componente del Gasto Intereses sobre Depósitos explicado por el menor costo de los depósitos impulsado por la reducción de las tasas.

Las pérdidas por deterioro de activos financieros neto presentan a mar-25 un valor de \$312.274MM lo que representa un incremento de 15,75% frente a mar-24. Este comportamiento se explica fundamentalmente por la provisión de cartera de créditos la cual aumentó 11,27% pasando de \$315.059MM en mar-24 a \$350.553MM en mar-25 y una menor recuperación de castigos.

Los ingresos netos por comisiones y honorarios presentan un valor de \$43.346MM a mar-25, lo que representa un incremento de 0,62% frente a mar-24, esto explicado fundamentalmente por el comportamiento de ingresos de comisiones y honorarios los cuales se incrementaron \$9.338MM frente a mar-24 justificado en un mayor pago de fuerzas de ventas comerciales asociadas al crecimiento de la cartera de créditos de consumo.

Los ingresos netos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar presentan a mar-25 un valor de \$227.795MM lo que representa un incremento de 81,7% frente a mar-24. El resultado se explica principalmente por la ganancia neta sobre inversiones negociables donde el foco ha estado en las posiciones de TES con horizonte de hasta cinco años, las cuales se vieron afectadas de forma positiva por la buena perspectiva de valorizaciones a futuro bajo el supuesto de que el Banco de la República continuaría su senda de disminuciones de tasa durante el año 2025.

Las Otros Ingresos Netos presentan a mar-25 un valor de \$91.290MM lo que representa una disminución del 45,4% frente a mar-24. Este comportamiento se explica fundamentalmente por los ingresos obtenidos en participación de utilidades de compañías asociadas y negocios conjuntos los cuales disminuyeron 16,8% frente a mar-24 y la ganancia neta por diferencia en cambio frente a posiciones activas y pasivas del Banco en moneda extranjera la cual presentó una disminución de \$62.143MM frente al mismo periodo del año inmediatamente anterior.

Otros Gastos netos, presentaron un incremento interanual de \$33.843MM, lo cual, es explicado principalmente por el aumento del Gasto de personal y los Gastos generales de administración, los cuales registraron variaciones de \$12.275MM y \$21.830MM respectivamente frente a mar-24.

Estos resultados llevan a una Utilidad antes de impuestos de \$143.787MM, menor en 9,59% a la reportada a mar-24. El Gasto en Impuesto de Renta a mar-25 fue de \$1.430MM, registrando una disminución interanual de \$16.894MM frente a mar-24 por efectos de un mayor impuesto diferido sobre los ingresos de la operación.

La Utilidad Neta Total del periodo acumulada al cierre de mar-25 fue de \$145.217MM, la cual fue mayor en \$1.640MM a la obtenida al cierre del periodo de mar-24.

Otro punto por destacar dentro de los principales determinantes de los resultados del Banco se encuentra el desempeño de Tesorería como eje de las operaciones de negociación de activos financieros. Durante el primer trimestre de 2025, los mercados financieros colombianos evidenciaron comportamientos mixtos con respecto a la finalización del año





2024. El tono de las tensiones globales por el cambio de gobierno en EE. UU. disminuyó, permitiendo tener valorizaciones generalizadas en el mercado peso-dólar. En contraste la mayor percepción de riesgo crediticio de Colombia hace que las desvalorizaciones de los mercados de Renta Fija se mantengan. En entornos de alta incertidumbre los mercados tienen comportamientos muy volátiles, y evidencian cambios repentinos en las expectativas macroeconómicas propiciando un ambiente retador para los resultados de la tesorería.

Ante esta situación, la tesorería enfocó sus esfuerzos en realizar operaciones tácticas de corto plazo que buscaban generar ingresos para amortiguar los impactos de los movimientos en las posiciones estructurales que se tienen. Durante el trimestre todos los títulos TES desde el año 2027 presentaron tasas superiores a la tasa de intervención del Banco de la República y no se ha encontrado consenso respecto a la expectativa de cierre de dicha tasa, llegando a fluctuaciones que van desde el 8,25% hasta el 9,25%.

1.4.3. Estado Condensado Consolidado de Situación Financiera

Por parte del Estado Condensado Consolidado de Situación Financiera, al cierre del trimestre el total de Activos alcanzaron un total de \$80,19B, superior en \$9,22B a mar-24 y \$1,79B a dic-24. El incremento se fundamentó principalmente en el crecimiento de las inversiones en títulos de deuda, el cual fue de 88,3% con respecto a mar-24. Seguido por el crecimiento en 7,3% de los Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado en base al cierre de mar-24.

Con relación a los Pasivos Totales, al cierre de mar-25 se ubicaron en \$74,34B, representando un crecimiento del 13,44% frente a mar-24 y 2,66% frente a dic-24, como resultado de las necesidades de fondeo de las operaciones comerciales.

El Patrimonio total consolidado a mar-25 fue de \$5,85B, superior en \$297.054MM con respecto a sep-23 y registró un decrecimiento de \$130.550MM con respecto a dic-24.

1.4.4. Estado Condensado Consolidado de Resultados

A mar-25, los Ingresos Netos por Intereses y Valoración presentan un valor de \$611.316MM que representan un incremento de 2,10% frente a mar-24.

Las pérdidas por deterioro de activos financieros presentan a mar-25 un valor de \$322.806MM lo que representa un decrecimiento de 22,03% frente a mar-24. Este comportamiento se explica fundamentalmente por la disminución en el deterioro de la cartera de créditos la cual decreció en un 21,17% pasando de \$458.621MM en mar-24 a \$361.545MM en mar-25.

Respecto al ingreso neto por comisiones y honorarios presentan un valor de \$96.746MM que representan un crecimiento de 7,06% frente a mar-24, esto explicado fundamentalmente por el comportamiento de ingresos por comisiones y honorarios los cuales se presentaron un crecimiento de \$12.162MM frente a mar-24.

Los ingresos netos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar presentan a mar-25 un valor de \$228.998MM lo que representa un incremento de 79,57% frente a mar-24. Lo anterior, se explica principalmente por el crecimiento \$70.582MM de la ganancia neta sobre inversiones negociables en base a mar-24.





Los Otros Ingresos Netos presentan a mar-25 un valor de \$123.851MM lo que representa un decrecimiento de \$70.856MM frente a mar-24. Este comportamiento se explica fundamentalmente por los decrecimientos registrados en: ganancia neta por diferencia en cambio y en la participación de utilidades de compañías asociadas y negocios conjuntos los cuales registraron un decrecimiento de \$62.394MM y \$15.743MM frente a mar-24 respectivamente.

Otros egresos netos, presentaron un incremento interanual de 9,18% lo cual se constituye en una variación de \$49.008MM, el cual es explicado principalmente por el aumento del Gasto de personal y los Gastos generales de administración, los cuales registraron variaciones de \$27.111MM y \$21.314MM respectivamente frente a mar-24.

Estos resultados llevan a una Utilidad antes de impuestos de \$91.759MM, superior en 145,03% a la reportada a mar-24. El Gasto en Impuesto de Renta a mar-25 fue de \$7.707MM, registrando un crecimiento interanual de \$28.968MM frente a mar-24.

A nivel de Estados Financieros Condensados Consolidados, la Utilidad Neta acumulada a mar-25 fue de \$147.321MM, superior en \$62.791MM con respecto a mar-24.

1.5. Análisis Cuantitativo y/o Cualitativo del Riesgo de Mercado

La administración del Riesgo de Mercado está representada principalmente por la gestión del portafolio de renta fija de la matriz, el cual durante lo corrido de 2025 se ubicó en promedio en \$11,76B, con una duración promedio de 46 meses y una concentración del 37% en el mediano plazo (mayor a 2 y menor a 5 años). El nivel de portafolio es superior al observado durante el año anterior, debido a estrategia de spread entre renta fija y swaps, así como por la dinámica del esquema de creadores de mercado, aclarando que este último portafolio se encuentra cubierto con derivados de títulos (venta) y operaciones en corto cerrando el riesgo.

De otro lado, a partir del 31 de marzo 2025 se excluyó la totalidad del portafolio de inversiones Disponible para la Venta ALM (Libro bancario) de la exposición al riesgo de mercado (Valor en Riesgo Regulatorio), definición corporativa aprobada en ALCO y Comité de Riesgos Financieros de Tesorería.

Lo anterior, concluyó en un menor nivel de exposición de riesgo de mercado - VeR regulatorio SFC – que en promedio año representó \$314.910MM. De manera particular para el cierre de marzo 2025 el Valor en Riesgo se ubicó en niveles de \$212.408MM por lo mencionado anteriormente. Los resultados del Valor en Riesgo se ubican dentro de los límites de apetito establecidos en relación con el patrimonio técnico (promedio año de 5,3% vs. máximo 7,0%).

De acuerdo con el modelo estándar, el valor en riesgo de mercado (VeR) consolidado al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 fue el siguiente:





Entidad	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
	Valor	Valor
Casa Matriz	\$ 212,408	339,369
Occidental Bank (Barbados) Ltd.	9,337	10,569
Banco de Occidente Panamá S.A.	23,614	25,757
Fiduciaria de Occidente S.A.	5,504	6,277
	250,863	381,972

Los factores de riesgo del VeR que presentó la Matriz y subsidiarias durante los periodos terminados al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 se resumen a continuación:

31 de marzo de 2025				
	Mínimo	Promedio	Máximo	Último
Tasa de interés	\$ 238,845	238,845	238,845	238,845
Tasa de cambio	10,676	10,676	10,676	10,676
Acciones	-	-	-	-
Carteras Colectivas	1,342	1,342	1,342	1,342
Credit Default Swaps (CDS)	-	-	-	-
VeR del Portafolio				250,863

31 de diciembre de 2024				
	Mínimo	Promedio	Máximo	Último
Tasa de interés	\$ 264,941	322,068	379,009	379,009
Tasa de cambio	1,078	3,402	9,151	1,971
Acciones	-	-	-	-
Carteras Colectivas	934	991	1,031	992
Credit Default Swaps (CDS)	-	-	-	-
VeR del Portafolio				381,972

Se considera para fines del presente informe que no hubo dentro de la revelación de información cambios materiales adicionales que puedan afectar las operaciones y los resultados del Banco.

2. Información Adicional

2.1. Variaciones materiales en los riesgos a los que está expuesto el emisor

2.1.1. Análisis del Riesgo de Crédito

La cartera comercial presentó en enero de 2025 una disminución de \$910.626MM respecto a diciembre de 2024, principalmente por el prepago de obligaciones relevantes, donde se destacan los clientes Parque Arauco por \$130.000MM y Argos por \$ 100.000MM. En febrero y marzo de 2025 retorna la senda de crecimiento y se logra un aumento de \$408.249MM,





cerrando este primer trimestre con un saldo de \$32,63B, lo cual, representa una disminución del 1,51% respecto al saldo de diciembre de 2024.

La cartera vencida comercial en marzo de 2025 presenta un aumento de \$193.939MM respecto a diciembre de 2024 y el Indicador de Cartera Vencida (ICV) se ubica en 3,74%, en comparación al 3,10% observado en diciembre de 2024. Este ICV es similar al que registra el sistema financiero que se ubica en 3,71%. Conviene mencionar que el 85,0% de estos nuevos vencidos del mes de marzo de 2025, corresponden a clientes que ya venían calificados en B, C, D y E, por tanto, no tienen efecto en provisiones por deterioro de cartera.

Realizando el contraste entre diciembre de 2024 y marzo de 2025 del portafolio de consumo, se obtuvo en términos de cartera vencida un aumento de \$49.187MM (9,62%); de esta manera, la cartera vencida cerró a corte marzo 2025 en \$560.516MM.

Entre diciembre 2024 y marzo 2025 se observa en vivienda un aumento en cartera vencida de \$3.461MM (2,32%), cerrando a corte marzo de 2025 en \$152.535MM. Consecuentemente, el Indicador de Cartera Vencida (ICV) para el portafolio de consumo cerró a corte marzo de 2025 en 4,41%, presentando un aumento respecto al mes de diciembre de 0,39%. Por otro lado, el ICV de vivienda cerró a corte marzo 2025 en 4,76%, presentando una reducción del 0,15% con respecto a diciembre de 2024.

El aumento en la cartera vencida y el ICV en el portafolio de consumo respecto a diciembre de 2024, está explicado principalmente por Libranza, producto que presentó a principios del 2024 una mayor participación de clientes Sin Convenio, sobre los cuales, si bien se tomaron medidas de recuperación en el transcurso del año, en el último trimestre presentaron vencimientos que impactaron la cartera vencida. Aun así, se continúa impulsando la mejora del desempeño del portafolio a través de estrategias enfocadas en la optimización de los parámetros de otorgamiento y el fortalecimiento de los procesos de recuperación y normalización de cartera.

Por lo anterior, en el último trimestre se definió un ajuste de política en el punto de corte para el otorgamiento libranza, con la finalidad de reducir el impacto en la cartera vencida, de clientes con mayor probabilidad de migrar sin convenio.

Para el portafolio de Consumo y vivienda se realizan seguimientos periódicos a las políticas de otorgamiento por diferentes variables como puntaje score, perfil, nodos de riesgo, entre otros, para cada uno de los productos; con base en dicho análisis, no se evidencian nuevos riesgos de corto plazo en la evolución del portafolio.

Debido a las tensiones diplomáticas con Estados Unidos y las nuevas políticas arancelarias por parte del gobierno de norteamericano, se han identificado los clientes importadores y exportadores, teniendo en cuenta el volumen de ventas y su exposición con el banco. Se han realizado encuestas en los segmentos corporativo, gobierno, empresarial 1 y 2, con el fin de conocer la posible afectación y los planes que las empresas están implementando para mitigar estos riesgos.

Por otro lado, se aprobó una política de vigencias cortas en los niveles de endeudamiento dentro del proceso de otorgamiento de crédito (no mayor a 6 meses), para clientes de





sectores denominados como vulnerables. Esto con el fin de mantener un control sobre las empresas que, debido a la afectación del sector, puedan verse deterioradas.

Luego de las medidas implementadas en marzo de 2024 que hacen más exigente la evaluación de crédito en los clientes Pymes, se ha venido realizando un monitoreo con el propósito de conocer el efecto de estas nuevas medidas, con un resultado positivo, donde se advierte un buen comportamiento de las cosechas recientes.

2.1.2. Análisis del Riesgo Operativo

En línea con la normatividad vigente CE018 - Sistema Integral de Administración de Riesgos, de forma mensual y trimestral, se informa al Comité SARO y al Comité Integral de Riesgos la evolución de las pérdidas por eventos de riesgo operativo y los aspectos más relevantes sobre la gestión del sistema de administración de riesgo operacional, respectivamente.

Por lo anterior, para el primer trimestre del 2025, se tuvieron perdidas brutas acumuladas por \$2.875MM y recuperaciones por \$549MM, lo anterior, constituye una pérdida neta de \$2.326MM.

No obstante, el comportamiento de las pérdidas brutas por eventos de riesgo operacional para el primer trimestre del año 2025 se discrimina así: Otros activos (53%), siniestros cartera de créditos (32%), diversos riesgo operativo (5%) y otras cuentas (10%), siendo este comportamiento normal frente a la evolución registrada en periodos anteriores.

De acuerdo con la clasificación de riesgos de Basilea, los eventos en términos de la pérdida neta se originaron en: Fraude externo (60%), fraude interno (32%) y otros (8%).

La evolución de las cifras resultantes por actualización de procesos muestra al corte del 31 de marzo de 2025 el siguiente resultado:

	31 de marzo de 2025
Procesos	167
Riesgos (*)	679
Fallas	1.094
Controles (*)	2.212

Finalmente, con relación a lo anterior se considera para fines del presente informe no hubo dentro de la revelación de información cambios materiales adicionales que puedan afectar las operaciones y los resultados del Banco.





2.1.3. Análisis del Riesgo de Liquidez

En materia de administración del Riesgo de Liquidez, durante el primer trimestre de 2025, el Banco presentó un nivel suficiente de activos líquidos para atender los requerimientos de liquidez del 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 \$9,08B y \$6,54B respectivamente, arrojando una razón de 138,9% que se encuentra holgada respecto al límite de apetito de mínimo 120,0% definido por el Banco 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 marzo se cuenta con activos líquidos y necesidades de liquidez a 30 días por el orden de \$11,07B y \$7,10B respectivamente. Lo anterior, ratifica la solidez del Banco para afrontar salidas esperadas e inesperadas en el horizonte de evaluación.

A continuación, se detalla el cuadro de resumen de los activos líquidos disponibles proyectados con corte al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

31 de marzo de 2025				
Salos netos disponibles posteriores				
Entidad	Activos líquidos disponibles al final del periodo (1)	De 1 a 7 días (2)	De 1 a 30 días posteriores (2)	De 31 a 90 días posteriores (2)
Casa Matriz	\$ 9,234,173	6,372,183	2,587,286	(9,406,424)
Occidental Bank Barbados Ltd.	591,808	544,156	302,400	7,014
Banco de Occidente Panamá S.A.	1,241,084	1,212,608	1,076,633	189,599
Fiduciaria de Occidente S.A.				
TOTAL	\$ 11,067,065	8,128,947	3,966,319	(9,209,811)

31 de diciembre de 2024				
Salos netos disponibles posteriores				
Entidad	Activos líquidos disponibles al final del periodo (1)	De 1 a 7 días (2)	De 1 a 30 días posteriores (2)	De 31 a 90 días posteriores (2)
Casa Matriz	\$ 7,686,166	5,028,387	1,814,098	(10,488,445)
Occidental Bank Barbados Ltd.	446,022	388,471	231,305	(428,112)
Banco de Occidente Panamá S.A.	1,152,428	1,044,779	900,821	(282,705)
Fiduciaria de Occidente S.A.	-	-	-	-
TOTAL	\$ 9,284,616	6,461,637	2,946,224	(11,199,262)

Respecto a la liquidez estructural, medida a través del coeficiente de fondeo estable neto (CFEN), el Banco reflejó una estabilidad de fondeo disponible en promedio trimestre de 106,08% en relación con su fondeo requerido. Al cierre de marzo, el CFEN alcanzó niveles de 107,24% mostrando fortaleza relativa entre la composición de activos y pasivos.

El siguiente es el resultado del coeficiente de fondeo estable neto CFEN de la Matriz con corte al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, de acuerdo con lo establecido para tal efecto por la Superintendencia Financiera de Colombia:





31 de marzo de 2025

Entidad	Fondeo Estable Disponible (FED)	Fondeo Estable Requerido (FER)	Coefficiente de Financiación Estable Neto (CFEN)
Banco de Occidente	40,299,004	37,577,760	107.24

31 de diciembre de 2024

Entidad	Fondeo Estable Disponible (FED)	Fondeo Estable Requerido (FER)	Coefficiente de Financiación Estable Neto (CFEN)
Banco de Occidente	39,337,640	37,245,588	105.62

Con relación a lo anterior, se considera para fines del presente informe que no hubo dentro de la revelación de información cambios materiales adicionales que puedan afectar las operaciones y los resultados del Banco.

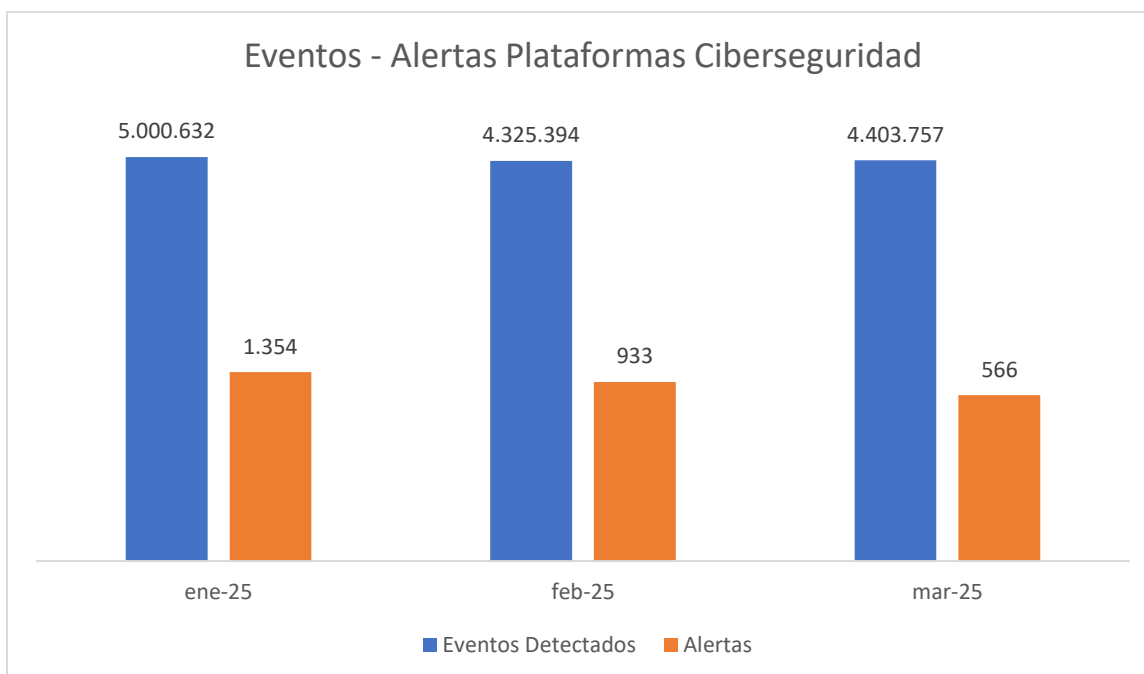
2.1.4. Análisis del Riesgo de Ciberseguridad

Banco de Occidente utiliza como metodología para la evaluación de riesgos, lo dictado por el estándar ISO 27001 (Sistema de Gestión de Seguridad de la Información), en este son señalados como ejes principales los aspectos de Confidencialidad, Integridad y Disponibilidad para la información gestionada dentro de la operación del Banco, con base en ello, no se han presentado cambios o alertas adicionales durante el último trimestre, considerando los aspectos señalados a continuación como los de mayor atención dentro de la gestión de riesgo cibernético.

- Fuga de Información de clientes
- Afectaciones a la disponibilidad que puedan impactar a clientes
- Cambios no autorizados sobre información de clientes

Ninguna de estas amenazas gestionadas dentro de los procesos que administran la ciberseguridad ha generado materialidad del riesgo, siendo controladas en su totalidad y por tanto no se han reportado incidentes.





Por otra parte, dentro de la estrategia de prevención, Banco de Occidente sigue las políticas corporativas y buenas prácticas del mercado con el fin de mantener el nivel de riesgo en niveles aceptables entendiendo el tipo de negocio, adicionalmente durante el último año ha adelantado iniciativas que aportan al nivel de madurez de seguridad.

- Implementación de solución EDR (Endpoint Detection And Protection)
- Implementación solución UEBA (User and Entity Behavior Analytics)
- Implementación de Anti-APT (Anti Advanced Persistent Threats)

El Banco cuenta con procedimientos y planes de trabajo consistentes en miras de gestionar las vulnerabilidades que son identificadas en la infraestructura y aplicaciones del negocio.

De igual manera los planes de concientización en temas de ciberseguridad se mantienen sobre la totalidad de los funcionarios, y adicionalmente la gestión de cierre de observaciones identificadas por entes internos, corporativos y reguladores se han respondido oportunamente.

Con el fin de evaluar objetivamente el sistema de gestión de seguridad, Banco de Occidente, a través de un tercero experto, genera una validación y evaluación de este, obteniendo una calificación de 4.0/5.0 lo cual refleja una gestión apropiada de los procesos y riesgo cibernético.





2.2. Variaciones materiales de Asuntos Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo

2.2.1. Análisis del Gobierno Corporativo

Frente a los resultados presentados en el Informe de Gestión y Sostenibilidad 2024 (informe periódico de fin de ejercicio), el cual detalla las estructuras, comités y miembros de la Alta Gerencia y Junta Directiva, resulta material resaltar los siguientes cambios:

- I. Se llevó a cabo la Asamblea de Accionistas del Banco el pasado 26 de marzo de 2025.
- II. En la Asamblea de Accionistas del 26 de marzo de 2025 se eligió la junta directiva para el periodo 2025-2026. Donde se eligieron 8 miembros que se venían desempeñando en periodo previo (2024-2025), se eligió al Sr. Jorge Castaño Gutiérrez como miembro de junta directiva. La junta se encuentra en proceso de posesión ante la Superintendencia Financiera.
- III. Se eligió al Sr. Mario Botina Tovar como vicepresidente de Operaciones y Tecnología desde el 10 marzo de 2025 en reemplazo de Pedro Luis Villegas.
- IV. Se eligió al Sr. Carlos Echeverri como vicepresidente de Empresas desde el 3 de febrero de 2025 en reemplazo de Iván Mauricio Ricardo Arias.

No se han presentado novedades materiales adicionales con relación a lo revelado en el último Informe de Gestión y Sostenibilidad 2024.

2.2.2. Análisis de los Asuntos Ambientales, Sociales y Climáticos

Frente a los resultados presentados en el Informe de Gestión y Sostenibilidad 2024 (informe periódico de fin de ejercicio), el cual detalla nuestra labor ASG (Ambiental, Social y Gobierno), no se han presentado ningún cambio material frente a los asuntos sociales y ambientales, incluidos los climáticos al cierre del primer trimestre 2025.







Anexo I

Estados Financieros Condensados Separados

Trimestre I – 2025



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 (601) 618 8000
+57 (601) 618 8100
www.kpmg.com/co

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

Señores Accionistas
Banco de Occidente S.A.:

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada separada que se adjunta, al 31 de marzo de 2025 de Banco de Occidente S.A., la cual comprende:

- el estado condensado separado de situación financiera al 31 de marzo de 2025;
- el estado condensado separado de resultados por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2025;
- el estado condensado separado de otros resultados integrales por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2025;
- el estado condensado separado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2025;
- el estado condensado separado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2025; y
- las notas a la información financiera intermedia condensada separada.

La administración es responsable por la preparación y presentación de esta información financiera intermedia condensada separada 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 separada, 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 separada 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.

KPMG Confidencial

Conclusión

Basado en mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ninguna cuestión que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada separada al 31 de marzo de 2025, 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.



Digitally signed by
Wilson Romero
Montañez
Date: 2025.05.14
10:53:40 -05'00'

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

14 de mayo de 2025



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

Teléfono +57 (601) 618 8000
+57 (601) 618 8100
www.kpmg.com/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 31 de marzo de 2025 de Banco de Occidente S.A., que incorpora la información financiera intermedia separada, la cual comprende:

- el estado separado de situación financiera al 31 de marzo de 2025;
- el estado separado de resultados por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2025;
- el estado separado de otros resultados integrales por el período de tres que terminó el 31 de marzo de 2025;
- el estado separado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2025;
- el estado separado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2025; 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 separada 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 separada, 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 separada 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.

KPMG Confidencial

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 separada del Banco de Occidente S.A. al 31 de marzo de 2025, 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.



Digitally signed
by Wilson
Romero
Montañez
Date: 2025.05.14
10:53:53 -05'00'

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

14 de mayo de 2025

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



	Notas	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	\$ 5.624.897	3.771.300
Activos financieros de inversión y derivados de negociación	7	9.635.702	9.890.258
Activos financieros disponibles para la venta	7	4.176.064	4.086.465
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	8	2.098.968	2.133.953
Deterioro de inversiones	7	(424)	(424)
Total activos financieros de inversión y derivados de negociación		15.910.310	16.110.252
Instrumentos derivados de cobertura	5	5.043	6.225
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto		47.028.137	47.498.592
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	4	49.603.284	50.001.781
Deterioro de cartera de crédito a costo amortizado		(2.575.147)	(2.503.189)
Otras cuentas por cobrar, neto		599.110	576.292
Activos no corrientes mantenidos para la venta	10	1.324	1.324
Inversiones en compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	11	2.552.510	2.612.448
Activos tangibles, neto	12	591.268	558.161
Activos intangibles, neto	13	631.633	629.017
Activo por impuesto a las ganancias		1.014.401	869.048
Otros activos		23.282	20.451
Total activos		\$ 73.981.915	72.653.110
Pasivos			
Pasivos financieros a valor razonable - instrumentos derivados		\$ 545.656	844.133
Instrumentos derivados de cobertura	5	122	405
Instrumentos derivados de negociación	5	545.534	843.728
Pasivos financieros a costo amortizado		66.586.610	64.994.109
Depósitos de clientes	15	50.289.527	48.181.616
Obligaciones financieras	16	16.297.083	16.812.493
Provisiones para contingencias legales y otras provisiones	18	3.865	3.871
Beneficios de empleados	17	76.383	68.766
Otros pasivos	19	1.417.997	1.261.094
Total pasivos		\$ 68.630.511	67.171.973
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado	20	\$ 4.677	4.677
Prima en colocación de acciones		720.445	720.445
Utilidades retenidas		4.667.695	4.771.287
Otro resultado integral		(41.413)	(15.272)
Patrimonio de los accionistas		5.351.404	5.481.137
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		\$ 73.981.915	72.653.110

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


Firmado digitalmente
por MAURICIO
MALDONADO UMAÑA
Fecha: 2025.05.14
13:07:18 -05'00'

MAURICIO MADONADO UMAÑA
REPRESENTANTE LEGAL


Firmado digitalmente
por FABIAN FERNANDO
BARONA CAJIAO
Fecha: 2025.05.14
11:20:04 -05'00'

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


Digitally signed
by Wilson
Romero
Montañez
Date: 2025.05.14
10:54:07 -05'00'

WILSON ROMERO MONTAÑEZ
REVISOR FISCAL
T.P. 40552 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de mayo de 2025)



Banco de Occidente

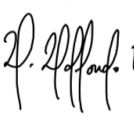
Del lado de los que hacen.

BANCO DE OCCIDENTE S.A.
ESTADO CONDENSADO SEPARADO DE RESULTADOS
(Expresado en millones de pesos colombianos, excepto el resultado neto por acción)



Por los periodos de tres meses terminados al:	Notas		31 de marzo de 2025	31 de marzo de 2024
Ingresos por intereses y valoración	22	\$	1.678.553	1.870.724
Gastos por intereses y similares	22		1.108.435	1.335.087
Ingresos netos por intereses y valoración	22		570.118	535.637
Pérdidas por deterioro de activos financieros, neto			312.274	269.793
Ingresos netos por intereses y valoración después de deterioros			257.844	265.844
Ingresos por comisiones y honorarios	23		124.520	115.182
Gastos por comisiones y honorarios	23		81.174	72.105
Ingreso neto por comisiones y honorarios			43.346	43.077
Ingresos netos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar			227.795	125.369
Otros ingresos neto	24		91.290	167.396
Otros gastos, neto	24		476.488	442.645
Utilidad antes de impuesto a las ganancias			143.787	159.041
Impuesto a las ganancias	14		(1.430)	15.464
Resultado del periodo		\$	145.217	143.577
Resultado neto por acción, (en pesos)	20	\$	931	921

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


Firmado digitalmente
por MAURICIO
MALDONADO
UMAÑA
Fecha: 2025.05.14
13:07:37 -05'00'

MAURICIO MADONADO UMAÑA
REPRESENTANTE LEGAL


Firmado digitalmente
por FABIAN
FERNANDO BARONA
CAJIAO
Fecha: 2025.05.14
11:20:27 -05'00'

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


Digitally signed
by Wilson
Romero
Montañez
Date: 2025.05.14
10:54:18 -05'00'

WILSON ROMERO MONTAÑEZ
REVISOR FISCAL
T.P. 40552 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de mayo de 2025)

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



Por los periodos de los tres meses terminados al:	Notas	31 de Marzo de 2025	31 de Marzo de 2024
Resultado del periodo		\$ 145.217	143.577
Partidas que serán subsecuentemente reclasificadas a resultados			
Diferencia en cambio neta por inversiones en subordinadas extranjeras		(24.577)	1.981
Utilidad (Pérdida) neta no realizada en operaciones de cobertura extranjeras		24.577	(1.981)
Utilidad (Pérdida) con efectos en el otro resultado integral de inversiones contabilizadas por el método de participación patrimonial		20.334	(6.920)
(Pérdida) Utilidad neta no realizadas en instrumentos de deuda disponibles para la venta	7	(59.408)	9.825
Utilidad neta no realizadas en instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable	7	1.916	1.728
Impuesto diferido reconocido en otro resultado integral		11.017	(3.854)
Total partidas que serán subsecuentemente reclasificadas al estado de resultados		\$ (26.141)	779
Partidas que no serán reclasificadas a resultados:			
Pérdida actuarial en planes de beneficios definidos		-	(546)
Impuesto diferido reconocido en otro resultado integral		-	219
Total partidas que no serán reclasificadas a resultados		-	(327)
Total otros resultados integrales durante el periodo, neto de impuestos		(26.141)	452
Resultado integral total del periodo		\$ 119.076	144.029

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

Firmado digitalmente
por MAURICIO
MALDONADO
UMAÑA
Fecha: 2025.05.14
13:07:59 -05'00'

MAURICIO MADONADO UMAÑA
REPRESENTANTE LEGAL

Firmado digitalmente
por FABIAN
FERNANDO BARONA
CAJIAO
Fecha: 2025.05.14
11:20:54 -05'00'

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

Digitally signed
by Wilson
Romero
Montañez
Date: 2025.05.14
10:54:29 -05'00'

WILSON ROMERO MONTAÑEZ
REVISOR FISCAL
T.P. 40552 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de mayo de 2025)



Banco de Occidente

Del lado de los que hacen.

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



Por los periodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2025 y 2024

	Capital suscrito y pagado (Nota 20)	Prima en colocación de acciones	Utilidades retenidas	Otro resultado integral	Total patrimonio neto de los accionistas
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 4.677	720.445	4.492.508	(46.103)	5.171.527
Realización de otros resultados integrales y efecto en utilidades retenidas por realización de ORI	-	-	546	(546)	-
Se declara un dividendo en efectivo de \$115 mensual por acción, pagadero dentro de los diez primeros días de cada mes de acuerdo con la legislación vigente, desde Abril de 2024 hasta Marzo de 2025, inclusive, sobre un total de 155.899.719 acciones suscritas y pagadas al 31 de diciembre de 2023. (Nota 20)	-	-	(215.142)	-	(215.142)
Movimientos netos de otros resultados integrales del período	-	-	-	998	998
Resultado del período	-	-	143.577	-	143.577
Retención en la fuente sobre dividendos decretados vigencia anterior en el estado de cambios en el patrimonio	-	-	1.567	-	1.567
Saldo al 31 de marzo de 2024	\$ 4.677	720.445	4.423.056	(45.651)	5.102.527
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 4.677	720.445	4.771.287	(15.272)	5.481.137
Se declara un dividendo en efectivo de \$133 mensual por acción, pagadero dentro de los diez primeros días de cada mes de acuerdo con la legislación vigente, desde Abril de 2025 hasta Marzo de 2026, inclusive, sobre un total de 155.899.719 acciones suscritas y pagadas al 31 de diciembre de 2024. (Nota 20)	-	-	(248.816)	-	(248.816)
Movimientos netos de otros resultados integrales del período	-	-	-	(26.141)	(26.141)
Resultado del período	-	-	145.217	-	145.217
Retención en la fuente sobre dividendos decretados vigencia anterior en el estado de cambios en el patrimonio	-	-	7	-	7
Saldo al 31 de marzo de 2025	\$ 4.677	720.445	4.667.695	(41.413)	5.351.404

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

 Firmado digitalmente por
MAURICIO MALDONADO
UMAÑA
Fecha: 2025.05.14 13:08:15
-05'00'

MAURICIO MADONADO UMAÑA
REPRESENTANTE LEGAL

 Firmado
digitalmente por
FABIAN FERNANDO
BARONA CAJIAO
Fecha: 2025.05.14
11:21:09 -05'00'

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

 Digitally signed
by Wilson
Romero
Montañez
Date: 2025.05.14
10:54:41 -05'00'

WILSON ROMERO MONTAÑEZ
REVISOR FISCAL
T.P. 40552 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de mayo de 2025)



Del lado de los que hacen.

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



Por los periodos de tres meses terminados al:	Notas	31 de marzo de 2025	31 de marzo de 2024
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Resultado del período antes de impuesto a las ganancias		\$ 143.787	159.041
Conciliación del resultado del periodo con el efectivo neto provisto por las actividades de la operación:			
Ingresos netos por intereses y valoración	22	(570.118)	(535.637)
Depreciación y amortización de activos tangibles e intangibles	24	48.303	45.095
Deterioro para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto		350.553	315.060
Deterioro activos tangibles, neto		6.633	10.325
Utilidad en venta de propiedad y equipo de uso propio		(5)	(78)
Diferencia en cambio	24	15.403	(46.740)
Pérdida en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta		(454)	(349)
Utilidad en venta de inversiones, neto		17	744
Participación en utilidades netas de inversiones en compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	24	(75.599)	(90.871)
Dividendos	24	(6.203)	(6.102)
Valor razonable ajustado sobre:			
Ganancia en valoración de instrumentos financieros derivados		(80.056)	(48.788)
Ganancia neta en valoración de propiedades de inversión	24	(9.664)	(6.158)
Variación neta en activos y pasivos operacionales			
Inversiones negociables		59.373	(872.797)
Instrumentos financieros derivados		(115.724)	47.931
Cartera de créditos		(396.647)	(692.046)
Cuentas por cobrar		7.193	22.248
Otros activos		(2.446)	(8.288)
Depósitos de clientes		2.161.205	1.372.311
Préstamos interbancarios y fondos overnight		382.049	1.147.552
Otros pasivos y provisiones		(198.591)	(461.570)
Beneficios a empleados		(12.843)	5.386
Intereses recibidos de activos financieros		1.546.554	1.697.537
Intereses pagados de pasivos financieros		(1.171.839)	(1.321.567)
Intereses pagados en arrendamientos financieros		(7.550)	(8.139)
Impuesto sobre la renta pagado		(120.217)	(103.589)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		1.953.114	620.511
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de inversiones mantenidas hasta el vencimiento		(197.088)	(230.499)
Redención de inversiones mantenidas hasta el vencimiento		269.715	193.570
Adquisición de inversiones con cambios en otros resultados integrales a valor razonable		(244.760)	(573.109)
Producto de la venta de inversiones con cambios en otros resultados integrales a valor razonable		207.093	334.179
Adquisición de activos tangibles		(4.905)	(983)
Producto de la venta de propiedades y equipo		10.175	13.325
Adquisición de otros activos intangibles		(17.335)	(17.661)
Producto de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta		300	139
Dividendos recibidos		11.312	24.093
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión		34.507	(256.946)
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:			
Pago de títulos de inversión en circulación		(200.000)	-
Aumento de obligaciones financieras, neto		81.683	510.435
Pago canon de arrendamientos		(20.382)	(18.344)
Dividendos pagados interés controlantes		(53.523)	(63.041)
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de financiación		(192.222)	429.050
Efecto de las ganancias o pérdidas en cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo		58.198	44.924
Aumento del efectivo y equivalente al efectivo, neto		1.853.597	837.539
Efectivo y equivalente al efectivo al inicio del periodo		3.771.300	4.369.578
Efectivo y equivalente al efectivo al final del periodo	6	\$ 5.624.897	5.207.117

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

Firmado digitalmente
por MAURICIO
MALDONADO
UMAÑA
Fecha: 2025.05.14
13:08:32 -05'00'

MAURICIO MADONADO UMAÑA
REPRESENTANTE LEGAL

Firmado digitalmente por
FABIAN FERNANDO
BARONA CAJIAO
Fecha: 2025.05.14
11:21:27 -05'00'

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

Digitally signed
by Wilson
Romero
Montañez
Date: 2025.05.14
10:54:54 -05'00'

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

(Véase mi informe del 14 de mayo de 2025)



Del lado de los que hacen.



Banco de Occidente S.A.
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada
Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024
(En millones de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

Nota 1. - Entidad reportante.

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

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

En desarrollo de su objeto social, el Banco efectúa colocaciones de préstamos a sus clientes en modalidad de cartera de crédito, comerciales, de consumo, hipotecario para vivienda y leasing financiero, operativo y habitacional, 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.

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

El Banco tiene un contrato de corresponsalía no bancaria con Almacenes Éxito S.A. “Éxito”, Efectivo Ltda “Efecty”, Conexred S.A “Puntored, Soluciones en Red S.A.S “Punto de Pago” y Red Empresarial de Servicios S.A “SuperGIROS”.

Nota 2. - Bases de presentación de los estados financieros condensados separados y resumen de las principales políticas contables materiales o con importancia relativa.

Declaración de cumplimiento y marco técnico normativo

La información financiera intermedia condensada separada que se acompañan del Banco ha sido preparada de acuerdo con la NIC 34 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 y 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).

La información financiera intermedia condensada separada del período intermedio se elaboró con base en 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 esta no incluye toda la información y revelaciones requeridas para un estado financiero anual, por tal motivo es necesario leerlos en conjunto con los estados financieros separados anuales al 31 de diciembre de 2024. Sin embargo, incluyen notas de las transacciones y eventos significativos durante el período, las cuales son necesarias para la comprensión de los cambios presentados en la situación financiera y rendimientos del Banco desde los últimos estados financieros anuales publicados.





El Banco 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 del año 2024, 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 separados.

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

La preparación de la información financiera intermedia condensada separada del Banco de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera (NCIF) aceptadas en Colombia, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos sobre el futuro, incluidos los riesgos y oportunidades relacionadas con el clima que afectan la aplicación de políticas contables y los montos reconocidos en los estados financieros separados y el valor en libros de los activos de los activos, pasivos y pasivos contingentes en la fecha del estado de situación financiera, así como los ingresos y gastos del periodo. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos son revisados regularmente y son consistentes con la administración de riesgos del Banco y los compromisos relacionados con el clima cuando procede. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

Los juicios y estimados aplicados en estos estados financieros condensados separados son los mismos aplicados por el Banco en los estados financieros separados para el cierre terminado al 31 de diciembre de 2024.

Los juicios que tienen los efectos más importantes en los montos reconocidos en información financiera condensada separada y los estimados que pueden causar un ajuste importante en el valor en libros de los activos y pasivos en el siguiente año incluyen los siguientes:

Determinación de la clasificación de las inversiones (Notas 7 y 8): De acuerdo con las normas de la Superintendencia Financiera de Colombia, el Banco clasifica las inversiones así:

Activos financieros mantenidos para negociar

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

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

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



Dentro de los activos financieros disponibles para negociar se encuentran clasificados el Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario - Compartimento Inmuebles Occidente con participación para el Banco del 96,25%, Fondo de Capital Privado Pactia inmobiliario con el 2,46%, el Fondo de Inversión Colectiva Abierto Sin Pacto de Permanencia Confianza Plus y Fondo De Inversión Colectiva Abierto Sin Pacto de Permanencia Liquidez 1525 Plus; de acuerdo con Capítulo I de la Circular Básica Contable Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia, que computan en el valor en riesgo en el módulo de cartera colectiva. La valoración de estas inversiones se realiza de forma diaria, utilizando el valor de la unidad entregado por Fiduciaria de Occidente, Fiduciaria Bancolombia y Fiduciaria Corficolombiana, de acuerdo con el capítulo XI de la Circular Básica Contable Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Activos financieros disponibles para la venta

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

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

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

Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

El Banco clasifica en el portafolio para mantener hasta el vencimiento el portafolio conformado en los Títulos de Desarrollo Agropecuario (TDA) para dar cumplimiento al artículo 8 de la Resolución Externa 3 de 2000 del Banco de la República y que se hacen como inversión obligatoria. También se clasificarán como portafolio para mantener hasta el vencimiento los papeles de deuda subordinada que emiten las filiales. Al 31 de marzo de 2025 no hay papeles de deuda subordinada vigentes.

Nota 4. - Administración y gestión de riesgos.

El marco de gestión de riesgos aplicado por el Banco al 31 de marzo de 2025 es consistente con lo descrito en los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2024.

Exposición separada al riesgo de crédito

El Banco tiene exposición al riesgo de crédito, el cual consiste en que el deudor cause una pérdida financiera al Banco por no cumplir con sus obligaciones en forma oportuna y por la totalidad de la deuda. La exposición al riesgo de crédito del Banco surge como resultado de sus actividades de crédito y transacciones con contrapartes, que dan lugar a activos financieros.



Banco de Occidente S.A.
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

La cartera de créditos se registra al costo amortizado en el estado de situación financiera y se clasifica como comercial, consumo e hipotecarios. Debido a la importancia de la cartera de leasing financiero para Banco estos montos son presentados en todas las tablas para propósitos de revelación:

31 de marzo de 2025

Modalidad	Saldo según Estado de Situación Financiera	Clasificación de leasing	Saldo con desagregación Leasing
Comercial	\$ 33.095.351	(6.404.371)	\$ 26.690.980
Consumo	13.056.020	(10.889)	13.045.131
Vivienda (*)	3.249.271	-	3.249.271
Leasing	-	6.415.260	6.415.260
Repos e interbancarios	202.642	-	202.642
Total	\$ 49.603.284	\$ -	\$ 49.603.284

(*) La composición del rubro de vivienda marzo 2025 es: \$1.204.948 Leasing habitacional y \$2.044.323 hipotecario.

31 de diciembre de 2024

Modalidad	Saldo según Estado de Situación Financiera	Clasificación de leasing	Saldo con desagregación Leasing
Comercial	\$ 33.607.123	(6.356.166)	\$ 27.250.957
Consumo	13.050.602	(10.391)	13.040.211
Vivienda (*)	3.065.742	-	3.065.742
Leasing	-	6.366.557	6.366.557
Repos e interbancarios	278.314	-	278.314
Total	\$ 50.001.781	\$ -	\$ 50.001.781

(*) La composición del rubro de vivienda diciembre 2024 es: \$1.152.913 Leasing habitacional y \$1.912.829 hipotecario.

A continuación, se muestra la distribución de la cartera de créditos del Banco por sector económico al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

Sector	31 de marzo de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Total general	% Part.	Total general	% Part.
Servicios consumo	\$ 19.997.848	40,32%	19.652.966	39,30%
Servicios comercial	11.175.513	22,53%	11.985.451	23,97%
Construcción	3.805.551	7,67%	3.800.410	7,60%
Transporte y comunicaciones	2.131.396	4,30%	2.050.477	4,10%
Otros productos industriales y de manufactura	1.740.263	3,51%	1.818.190	3,64%
Gobierno	1.625.182	3,28%	1.627.722	3,26%
Alimentos, bebidas y tabaco	1.927.849	3,89%	2.019.495	4,04%
Productos químicos	1.434.150	2,89%	1.576.592	3,15%
Servicios públicos	2.883.808	5,81%	2.603.992	5,21%
Agricultura	1.173.433	2,37%	1.168.008	2,34%
Otros	624.868	1,26%	646.398	1,29%
Comercio y turismo	485.783	0,98%	461.920	0,92%
Productos mineros y de petróleo	597.640	1,20%	590.160	1,18%
Total por destino económico	\$ 49.603.284	100%	50.001.781	100%



Banco de Occidente S.A.
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

El siguiente es el movimiento de la provisión por deterioro de los activos financieros por cartera de crédito por el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2025 y por el año terminado al 31 de diciembre de 2024:

31 de marzo de 2025					
Clasificación	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Financiero	Total
Saldo al inicio del periodo	\$ (1.099.800)	(935.082)	(115.114)	(353.193)	(2.503.189)
Provisión registrada con cargo a resultados	(200.002)	(358.540)	(15.098)	(49.603)	(623.243)
Venta de cartera	-	6.713	-	-	6.713
Castigos de créditos	58.465	207.748	1.040	4.588	271.841
Recuperación de préstamos	102.761	123.721	7.471	38.778	272.731
Saldo al 31 de marzo de 2025	\$ (1.138.576)	(955.440)	(121.701)	(359.430)	(2.575.147)

31 de diciembre de 2024					
Clasificación	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Financiero	Total
Saldo al inicio del periodo	\$ (1.025.714)	(983.633)	(93.439)	(371.223)	(2.474.009)
Provisión registrada con cargo a resultados	(616.460)	(1.347.300)	(49.842)	(154.884)	(2.168.486)
Venta de cartera	-	34.878	-	-	34.878
Castigos de créditos	189.685	1.045.177	10.044	58.274	1.303.180
Recuperación de préstamos	352.689	315.796	18.123	114.640	801.248
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ (1.099.800)	(935.082)	(115.114)	(353.193)	(2.503.189)

A continuación, se relaciona el movimiento que se presentó en el gasto/reintegro de provisión de cartera de crédito de consumo y comercial en la adopción de la fase reacumulativa al 31 de marzo de 2025:

Cartera Consumo

Periodo	Provisión CIC	CIC por Reacumular
Enero	\$ 32.278	149.515
Febrero	33.757	150.360
Marzo	36.419	147.764

Cartera Comercial

Periodo	Provisión CIC	CIC por Reacumular
Enero	\$ 18.135	150.416
Febrero	20.164	148.221
Marzo	21.389	147.558

CIC: Componente Individual Contracíclico

Tras la implementación de la fase reacumulativa la Superintendencia Financiera de Colombia expidió la circular externa 014 del septiembre del 2024, a la que el Banco se acoge y entra en vigor desde el 01 de octubre del mismo año, lo que represento a corte marzo del 2025 una menor provisión contracíclica en la modalidad de consumo de \$ 29.175 y \$ 18.971 en la modalidad de comercial.





Banco de Occidente S.A.
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

El siguiente es el resumen que muestra la distribución de la cartera de crédito en el Banco por período de maduración al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

31 de marzo de 2025					
	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Comercial	\$ 16.265.114	6.576.273	2.283.126	1.566.467	26.690.980
Consumo	3.358.730	5.075.525	3.048.125	1.562.751	13.045.131
Vivienda	254.405	487.519	457.935	2.049.412	3.249.271
Leasing financiero	1.961.453	2.376.320	1.139.910	937.577	6.415.260
Repos e Interbancarios	202.642	-	-	-	202.642
Total cartera de créditos bruta	\$ 22.042.344	14.515.637	6.929.096	6.116.207	49.603.284

31 de diciembre de 2024					
	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Comercial	\$ 16.859.214	6.602.794	2.259.156	1.529.794	27.250.958
Consumo	3.354.780	5.068.008	3.029.541	1.587.881	13.040.210
Vivienda	235.949	463.560	433.790	1.932.443	3.065.742
Leasing financiero	1.975.879	2.309.152	1.120.598	960.928	6.366.557
Repos e Interbancarios	278.314	-	-	-	278.314
Total cartera de créditos bruta	\$ 22.704.136	14.443.514	6.843.085	6.011.046	50.001.781

El siguiente es el resumen de la cartera por calificación de niveles de riesgo al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

31 de marzo de 2025						
Calidad crediticia	Comercial	Consumo	Vivienda	Repos e Interbancarios	Leasing Financiero	Total
"A" Riesgo Normal	24.068.975	11.684.623	3.044.366	202.642	5.397.071	44.397.677
"B" Riesgo Aceptable	1.066.950	282.001	45.031	-	419.236	1.813.218
"C" Riesgo Apreciable	512.794	355.480	9.912	-	211.828	1.090.014
"D" Riesgo Significativo	508.458	305.720	115.862	-	199.958	1.129.998
"E" Riesgo de incobrabilidad	533.803	417.307	34.100	-	187.167	1.172.377
Total	26.690.980	13.045.131	3.249.271	202.642	6.415.260	49.603.284

31 de diciembre de 2024						
Calidad crediticia	Comercial	Consumo	Vivienda	Repos e Interbancarios	Leasing Financiero	Total
"A" Riesgo Normal	24.638.811	11.723.382	2.861.301	278.314	5.363.464	44.865.272
"B" Riesgo Aceptable	1.022.642	274.442	49.801	-	387.256	1.734.141
"C" Riesgo Apreciable	614.952	339.189	11.088	-	230.675	1.195.904
"D" Riesgo Significativo	473.401	269.193	112.850	-	204.253	1.059.697
"E" Riesgo de incobrabilidad	501.152	434.004	30.702	-	180.909	1.146.767
Total	27.250.958	13.040.210	3.065.742	278.314	6.366.557	50.001.781

Riesgo de liquidez

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

El Banco 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, el Banco 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, el Banco 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 primer trimestre de 2025, el Banco 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 \$9,08 y \$6,54 billones respectivamente, arrojando una razón de 138.9% que se encuentra holgada respecto al límite de apetito de mínimo 120.0% definido por el Banco 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.

Respecto a la liquidez estructural, medida a través del coeficiente de fondeo estable neto (CFEN), el Banco reflejó para el mismo periodo una estabilidad de fondeo disponible en promedio trimestre de 106,08% en relación con su fondeo requerido. Al cierre de marzo, el CFEN alcanzó niveles de 107,24% mostrando fortaleza relativa entre la composición de activos y pasivos.

Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés del libro bancario se define como “riesgo actual o prospectivo para el capital y las ganancias de la entidad que surge de movimientos adversos en las tasas de interés y que afecta las posiciones del libro bancario”. Así mismo el Riesgo de Spread de Crédito del Libro Bancario (RSCLB) se define como “cualquier tipo de riesgo de diferencial de crédito y diferencial de liquidez que no se explica por el RTILB, ni por el riesgo de crédito”. El Banco ha definido dentro de sus políticas que este riesgo es únicamente aplicable a las posiciones del libro bancario que no consuman capital por riesgo de mercado, incluyendo operaciones del activo, pasivo y partidas fuera de balance que tengan esta exposición.

En este sentido, el Banco tiene exposición a las fluctuaciones de las tasas de interés que impactan los flujos de caja futuros. El riesgo puede surgir por el descalce en el tiempo de reprecio entre los activos, pasivos y posiciones fuera de balance, la utilización de diferentes tipos de tasa de interés (IBR, DTF, SOFR, Fija, etc) y las opcionalidades que pueden generar cambios en los flujos de efectivo tanto de las posiciones activas o pasivas hechas por el Banco (por ejemplo, los prepagos). Los márgenes de interés se pueden incrementar o reducir como un resultado de cambios en las tasas de interés, trayendo consigo impactos en los resultados de la institución, sin embargo, el Banco cuenta con mecanismos como las coberturas mediante instrumentos derivados para hacer frente a los riesgos asociados a la tasa de interés en el libro bancario.

El Banco gestiona el Riesgo de Tasa de Interés del Libro Bancario (RTILB) de acuerdo con el modelo estándar establecido en el Capítulo XXXI (anexo 15) de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia, el cual establece los parámetros mínimos prudenciales que deben supervisar las entidades en su operación para administrar eficientemente este riesgo.

Para medir el RTILB, el Banco calcula dos indicadores, el delta ΔVEP (valor económico del patrimonio) bajo seis escenarios de choques (paralelo arriba, paralelo abajo, aplanamiento, empinamiento, alza en el corto, baja en el corto) y el delta ΔMNI (margen neto de intereses), bajo dos escenarios de choque de tasas de interés (paralelo arriba y paralelo abajo), según lo establecido en el modelo estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia.





Banco de Occidente S.A.
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

El delta Δ MNI tiene un enfoque de corto plazo, ya que mide el impacto del escenario de choque para el horizonte de un año y bajo el supuesto de balance constante, es decir, que no hay crecimiento o decrecimiento de las posiciones del balance; esta métrica recoge el impacto sobre el margen neto de intereses bajo un choque paralelo de +/- 400pbs. Adicionalmente se calcula la sensibilidad para un choque paralelo de +/- 100pbs.

El delta Δ VEP tiene un enfoque de largo plazo y bajo el supuesto de balance en liquidación, es decir que se evalúa el horizonte de tiempo total hasta el último vencimiento de las posiciones del balance; esta métrica recoge bajo diferentes escenarios el cambio del valor presente de los activos y pasivos sensibles a tasa de interés y por lo tanto su impacto final sobre el valor económico del patrimonio.

De acuerdo con el marco normativo, la SFC requiere que el valor máximo de la sensibilidad al VEP bajo los seis escenarios de choque de las tasas de interés se encuentre por debajo del 15% de la suma del Patrimonio Básico Ordinario (PBO) y del Patrimonio Básico Adicional (PBA). Por lo anterior, el Banco realiza seguimiento al cumplimiento de este indicador, y se cuenta con una declaratoria de apetito de riesgo, la cual se monitorea de forma mensual.

A continuación, se presentan los resultados obtenidos en la medición de la sensibilidad al VEP y al MNI para el corte marzo 31 de 2025, donde se evidencia que el Banco se encuentra dentro del límite de apetito definido por el Banco (máximo 13.00% según umbrales internos) y presenta holgura respecto límite regulatorio (15.00%).

Riesgo de Tasa de Interés del Libro Bancario	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Delta Margen Neto de Interés (ΔMNI)		
Choque paralelo arriba	\$ 589.714	538.969
Choque paralelo abajo	\$ (467.590)	(430.221)
Delta Margen Neto de Interés (ΔMNI) Paralelo 100 pbs.		
Choque paralelo arriba +100 pbs.	\$ 227.943	203.811
Choque paralelo abajo -100 pbs.	\$ (194.449)	(174.079)
Delta Valor Económico del Patrimonio (ΔVEP) + KAO		
Choque paralelo arriba	\$ 468.224	322.975
Choque paralelo abajo	\$ (13.913)	85.678
Choque de empinamiento	\$ (129.731)	(155.760)
Choque de aplanamiento	\$ 299.698	331.065
Choque hacia arriba de corto plazo	\$ 312.153	269.128
Choque hacia abajo de corto plazo	\$ (64.320)	(49.635)
Máximo Δ VEP (Base-Adverso) + KAO / PBA+PBO	% 10,48%	7,17%
Delta Valor Económico del Patrimonio (ΔVEP)+KAO Paralelo 100 pbs.		
Choque paralelo arriba	\$ 130.747	77.158
Choque paralelo abajo	\$ 26.936	55.035
PBO + PBA		
Patrimonio Básico Ordinario	\$ 4.466.663	4.619.873

Estos resultados se sustentan en que la brecha de reprecio acumulada del Banco no presenta un descalce importante y por lo tanto la exposición al riesgo de tasa de interés del libro bancario (RTILB) no es significativa cuando se evalúa desde la sensibilidad al valor económico del patrimonio (VEP).





Cuando la duración del activo y del pasivo son cercanas, un cambio en las tasas de interés afecta ambas posiciones del balance en proporciones similares; esto permite concluir que mantener una estructura de reprecio con un descalce no tan amplio es una forma de proteger el valor del patrimonio de la Entidad.

Adicionalmente, se registran los resultados obtenidos en torno al RSCLB para el mismo periodo de evaluación. De acuerdo con la información histórica y para un escenario de subida en las tasas de interés, la Entidad (para un periodo de tres meses) tiene una probabilidad de pérdida de \$220.363 MM por las inversiones clasificadas como disponibles para la venta que no se encuentran entregadas como garantía en una cámara de riesgo central de contraparte o en el desarrollo de operaciones de mercado monetario (repos, simultáneas o transferencia temporal de valores).

Métrica	Moneda	Escenario	Valor Δ
RSCLB	COP	Alza Tasas	(220.363)

La gestión del RTILB que incorpora el riesgo de diferencial de crédito y diferencial de liquidez RSCLB está a cargo de la Gerencia ALM y la Gerencia de Riesgo de Balance y Tesorería; sin embargo, a través del comité ALCO se definen estrategias que involucran al área de Planeación Financiera y a las áreas comerciales, permitiendo cumplir con los objetivos propuestos por el Banco y manteniendo el RTILB dentro del apetito definido.

Manejo de Capital Adecuado

Los objetivos del Banco 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 al Banco 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 superior al 9% de los activos ponderados por su nivel de riesgo crediticio, de mercado y operativo.

La clasificación de los activos de riesgo en cada categoría se realiza con base en las disposiciones normativas establecidas por el Ministerio de Hacienda en el decreto 2555 de 2010 y las instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia a través de la Circular Externa 020 de septiembre de 2019.





Banco de Occidente S.A.
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

El siguiente es un resumen de los índices de solvencia del Banco al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

Capital Adecuado

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Capital suscrito y pagado	\$ 4.677	4.677
Reservas y utilidades retenidas	5.242.923	4.996.740
Otro resultado integral	7.118	53.594
Utilidad neta del período	145.217	494.992
Deducciones		
Plusvalía y otros intangibles	(696.357)	(693.741)
Activos por impuestos diferidos	(234.172)	(233.646)
Otros	(2.743)	(2.743)
Patrimonio básico ordinario	4.466.663	4.619.873
Patrimonio básico	4.466.663	4.619.873
Instrumentos subordinados	1.234.706	1.357.700
Más/Menos otros	32.457	30.716
Patrimonio adicional	1.267.163	1.388.416
Patrimonio técnico	5.733.826	6.008.289
Activos ponderados por nivel de riesgo crediticio	39.617.643	40.395.605
Riesgo de mercado	212.408	339.369
Valor de la exposición por riesgo de mercado	2.360.089	3.770.767
Riesgo operacional	294.904	282.931
Valor de la exposición por riesgo operacional	3.276.711	3.143.678
Activos ponderados por nivel de riesgo crediticio, de mercado y operacional	45.254.443	47.310.049
Relación de solvencia básica	9,87%	9,77%
Relación de solvencia básica adicional ¹	9,87%	9,77%
Relación de solvencia contribuida por el patrimonio adicional	2,80%	2,93%
Relación de solvencia total	12,67%	12,70%
Patrimonio básico	4.466.663	4.619.873
Valor de apalancamiento	76.252.325	75.193.855
Relación de apalancamiento	5,86%	6,14%

¹ Para la relación de solvencia básica adicional el límite mínimo regulatorio conforme lo establecido en el decreto 1477 de 2018, es de 6%.

Nota 5. - Estimación de valor razonable.

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se negocian en mercados activos (como los activos financieros en títulos de deuda, instrumentos de patrimonio y derivados cotizados activamente en bolsas de valores o en mercados interbancarios) se basa en precios suministrados por un proveedor de precios oficial autorizado por la Superintendencia Financiera de Colombia, el cual los determina a través de promedios ponderados de transacciones ocurridas durante el día de negociación.

Un mercado activo es un mercado en el cual las transacciones para activos o pasivos se llevan a cabo con la frecuencia y el volumen suficiente con el fin de proporcionar información de precios de manera continua. Un precio sucio es aquel que incluye los intereses causados y pendientes sobre el título, desde la fecha de emisión o último pago de intereses hasta la fecha de cumplimiento de la operación de compraventa.

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no se negocian en un mercado activo se determina mediante técnicas de valoración determinadas por el proveedor de precios determinado por el Banco. Las técnicas de valoración utilizadas para instrumentos financieros no estandarizados tales como opciones, swaps de divisas, forward y derivados del mercado extrabursátil incluyen el





uso de curvas de valoración de tasas de interés o de monedas construidas por los proveedores de precios a partir de datos de mercado y extrapoladas a las condiciones específicas del instrumento que se valora, análisis de flujo de caja descontado, modelos de precios de opciones y otras técnicas de valoración comúnmente utilizadas por los participantes del mercado que usan al máximo los datos del mercado y confían lo menos posible en datos específicos de entidades.

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

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

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

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

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

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

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

a. Mediciones de valor razonable sobre base recurrente

Mediciones de valor razonable sobre bases recurrentes son aquellas que las Normas de Contabilidad y de Información Financiera (NCIF) aceptadas en Colombia requieren o permiten en el estado de situación financiera al final del periodo de reporte.



Banco de Occidente S.A.
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

La siguiente tabla analiza, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos y pasivos (por clase) del Banco medidos al valor razonable al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 sobre bases recurrentes:

31 de marzo de 2025				
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	\$ 7.890.442	35.459	-	7.925.901
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	-	100.672	-	100.672
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	-	1.036	-	1.036
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	-	20.390	-	20.390
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	48.595	-	48.595
Otros	-	12.758	-	12.758
Inversiones en títulos de deuda con cambios en ORI				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 3.397.746	77.107	-	3.474.853
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	26.515	-	26.515
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	-	499.013	-	499.013
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	-	8.743	-	8.743
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en resultados	-	36.058	790.066	826.124
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en ORI	4.596	-	162.344	166.940
Derivativos de negociación				
Forward de moneda	-	318.056	-	318.056
Forward tasa de interés	-	90.471	-	90.471
Swap tasa interés	-	172.492	-	172.492
Swap moneda	-	101	-	101
Otros	-	119.106	-	119.106
Derivativos de Cobertura				
Swap tasa interés	-	5.043	-	5.043
Propiedades de inversión a valor razonable	-	165.495	-	165.495
Total activos a valor razonable recurrentes	11.292.784	1.737.110	952.410	13.982.304
Pasivos				
Derivativos de negociación				
Forward de moneda	-	242.138	-	242.138
Forward tasa de interés	-	16.242	-	16.242
Swap tasa interés	-	164.712	-	164.712
Otros	-	122.442	-	122.442
Derivativos de Cobertura				
Swap tasa interés	-	122	-	122
Total pasivos a valor razonable recurrentes	\$ -	545.656	-	545.656



Banco de Occidente S.A.
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

31 de diciembre de 2024

	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	\$ 7.975.174	60.779	-	8.035.953
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	-	80.524	-	80.524
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	-	1.064	-	1.064
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	38.758	21.309	-	60.067
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	99.820	-	99.820
Otros	-	8.837	-	8.837
Inversiones en títulos de deuda con cambios en ORI				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 3.316.260	49.947	-	3.366.207
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	62.279	-	62.279
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	-	483.750	-	483.750
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	9.205	-	9.205
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en resultados	-	35.356	766.896	802.252
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en ORI	4.333	-	160.691	165.024
Derivativos de negociación				
Forward de moneda	-	179.654	-	179.654
Forward tasa de interés	-	106.375	-	106.375
Swap tasa interés	-	191.306	-	191.306
Otros	-	324.406	-	324.406
Derivativos de Cobertura				
Swap tasa interés	-	6.225	-	6.225
Propiedades de inversión a valor razonable	-	144.685	-	144.685
Total activos a valor razonable recurrentes	11.334.525	1.865.521	927.587	14.127.633
Pasivos				
Derivativos de negociación				
Forward de moneda	-	311.622	-	311.622
Forward tasa de interés	-	15.769	-	15.769
Swap tasa interés	-	191.252	-	191.252
Otros	-	325.085	-	325.085
Derivativos de Cobertura				
Swap tasa interés	-	405	-	405
Total pasivos a valor razonable recurrentes	\$ -	844.133	-	844.133

Las inversiones, cuyos valores se basan en precios de mercado cotizados en mercados activos y, por lo tanto, se clasifican en el Nivel 1, incluyen inversiones patrimoniales activas en bolsa, algunas inversiones emitidas o garantizadas por el Gobierno Colombiano y emitidos por 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 entidades del Gobierno Colombiano, entidades del sector real colombiano, otras instituciones financieras del exterior, otras instituciones financieras colombianas, derivados y propiedades de inversión. Como las inversiones de Nivel 2 incluyen posiciones que no se negocian en mercados activos y/o están sujetas a restricciones de transferencia, las valoraciones pueden ajustarse para reflejar la falta de liquidez o no transferibilidad, que generalmente se basan en la información disponible del mercado.

Como se indicó en esta nota anteriormente el valor razonable de las propiedades de inversión son determinadas con base en el avalúo realizado por peritos independientes al 31 de diciembre de 2024, los cuales fueron preparados bajo la metodología de enfoque comparativo de ventas,





Banco de Occidente S.A.
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

determinando el valor de los activos según comparación con otras similares que estén transándose o hayan sido transadas en el mercado inmobiliario, este enfoque comparativo considera la venta de bienes similares o sustitutivos, así como datos obtenidos del mercado, y establece un estimado de valor utilizando procesos que incluyen la comparación.

b. 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 y 3	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	Black & Scholes & Merton	*Matrices y curvas de volatilidades implícitas
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 el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2025 y el año terminado al 31 de diciembre de 2024:

31 de marzo de 2025

		Nivel 1 a Nivel 2	Nivel 2 a Nivel 1
Mediciones a valor razonable			
Activos			
Inversiones a valor razonable de renta fija	\$	33.889	-

31 de diciembre de 2024

		Nivel 1 a Nivel 2	Nivel 2 a Nivel 1
Mediciones a valor razonable			
Activos			
Inversiones a valor razonable de renta fija	\$	99	-





Para el corte de marzo 31 de 2025, se presentó transferencias entre nivel 1 y 2 en títulos TES en UVR, en la referencia de vencimiento en mayo de 2025, dada su proximidad al vencimiento pierden liquidez. Adicionalmente, los Tes tasa fija con vencimiento en marzo de 2031, mostraron para dicho corte una disminución en los volúmenes transados, lo que disminuye su liquidez.

Para el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2025 y por el año terminado al 31 de diciembre de 2024, no se presentaron transferencias entre nivel 2 a nivel 1.

Valoración instrumentos de patrimonio con cambios en ORI 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 Banco tiene inversiones patrimoniales en diversas entidades con una participación inferior al 20% del patrimonio de la entidad, algunas de ellas recibidas en pago de obligaciones de clientes en el pasado y otras adquiridas porque son necesarias para el desarrollo de las operaciones, tales como ACH S.A., Cámara de 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 de S.A., Aportes En Línea S.A. y Aval 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 31 de marzo de 2025, no cotizan sus acciones en un mercado público de valores y por consiguiente, se realizó con la ayuda de un asesor externo al Banco que ha usado para tal propósito el método de flujo de caja descontado, construido con base en proyecciones propias del valorador de ingresos, costos y gastos de cada entidad valorable en un periodo de cinco años, tomando como base para ellas algunas informaciones históricas obtenidas de las compañías, y valores residuales determinados con tasas de crecimiento a perpetuidad establecidas por el valorador de acuerdo con su experiencia.

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	+/- 1%	\$ 2.528.968	\$ 2.487.726
Gradiente de perpetuidad	+/- 1%	2.524.511	2.494.920
Tasa de descuento	+/- 50 PB	2.526.047	2.490.087

De acuerdo con las variaciones e impactos presentados en el recuadro anterior, al 31 de marzo de 2025, se presentaría un efecto en el patrimonio del Banco favorable de \$7.362 y desfavorable por \$6.337. 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.
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

La siguiente tabla presenta el movimiento de los instrumentos de patrimonio a valor razonable clasificadas como Nivel 3 para el periodo de tres meses terminados al 31 de marzo de 2025 y 2024:

	Instrumentos de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 927.163
Ajuste de valoración con efecto en resultados ⁽¹⁾	30.870
Ajustes de valoración con efecto en ORI	1.654
Redenciones ⁽¹⁾	(7.700)
Saldo al 31 de marzo de 2025	\$ 951.987

	Instrumentos de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 798.976
Ajuste de valoración con efecto en resultados ⁽¹⁾	21.030
Ajustes de valoración con efecto en ORI	2.138
Redenciones ⁽¹⁾	(6.159)
Saldo al 31 de marzo de 2024	\$ 815.985

El ORI a corte 31 de marzo de 2025 y 2024 correspondiente a la valoración de los instrumentos financieros medidos a valor razonable nivel 3 es \$1.654 y \$2.138 respectivamente.

- (1) Al 31 de marzo de 2025 se presenta una variación de \$23.170 con respecto al 31 de diciembre de 2024, en el Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario, principalmente por los siguientes movimientos, redenciones por (\$7.700) y una valoración con efecto en resultados de \$28.498 y para el Fondo de Capital Privado Pactia Inmobiliario tuvo una valoración con efecto en resultados de \$2.372.

La siguiente tabla presenta el resumen de los activos y pasivos financieros del Banco registrados a costo amortizado al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 comparados con los valores determinados a valor razonable, para los que es practicable calcular el valor razonable:

	31 de marzo de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Valor en libros	Valor Razonable	Valor en libros	Valor Razonable
Activos				
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	2.098.968	2.097.394	2.133.953	2.134.731
Cartera de Créditos, neta	47.028.137	50.468.883	47.498.592	51.829.778
Otras cuentas por cobrar	599.110	599.110	576.292	576.285
	\$ 49.726.215	53.165.387	50.208.837	54.540.794
Pasivos				
Certificados de Depósito	14.226.980	14.539.927	13.528.141	13.797.370
Fondos interbancarios	9.018.602	9.018.602	8.636.674	8.636.674
Créditos de bancos y otros	3.793.105	4.165.582	4.443.440	4.825.034
Obligaciones con entidades de redescuento	1.078.825	1.088.321	1.062.182	1.069.488
Bonos emitidos	2.406.552	2.513.446	2.670.197	2.775.753
	\$ 30.524.064	31.325.878	30.340.634	31.104.319

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 considerando el riesgo del cliente y la garantía.





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 o como el promedio anual de la tasa de los bonos del tesoro de los Estados Unidos a 10 años para los créditos en moneda extranjera.

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. 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.

El cálculo del valor razonable de los pasivos del Banco (CDT's y Bonos) de acuerdo con la metodología se realiza por medio del aplicativo llamado PWPRED, el cual valora a precios de mercado los pasivos estandarizados del Banco en pesos, utilizando la información publicada por el proveedor de precios PRECIA. Para las Obligaciones Financieras se realiza el cálculo manualmente, en el cual se hace la valoración utilizando la curva de descuento que calculan en Riesgo de Balance y Tesorería.

Nota 6. - Efectivo y Equivalente de Efectivo.

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, comprenden lo siguiente:

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
En pesos colombianos		
Caja	\$ 520.610	525.841
En el Banco de la República de Colombia	3.575.462	1.697.685
Banco y otras entidades financieras a la vista	1.397	1.397
Canje	321	279
Administración de Liquidez ^(*)	323.790	400.980
	4.421.580	2.626.181
En moneda extranjera		
Caja	9.333	7.879
Banco y otras entidades financieras a la vista	1.193.984	1.137.240
	1.203.317	1.145.119
Total efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 5.624.897	3.771.300

(*) Operaciones de mercado monetario (Repos y Simultaneas) con plazo inferior a 90 días, cuyo propósito es la liquidez y su contraparte es el Banco de la República y/o son compensadas o liquidadas a través de la Cámara de Riesgo Central de Contraparte – CRCC, mitigando el riesgo de crédito.





Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 no existen restricciones en el efectivo y sus equivalentes, excepto por el encaje legal requerido en Colombia, por valor de \$2.679.099 y \$2.747.676, respectivamente.

Nota 7. - Activos financieros de inversión y derivados de negociación.

a. Activos financieros mantenidos para negociar

Las inversiones negociables al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 se detallan a continuación:

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Títulos de deuda		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 7.911.268	8.018.129
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	100.672	77.057
	8.011.940	8.095.186
En moneda extranjera		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	14.633	17.824
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	-	3.467
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	1.036	1.064
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	20.390	60.067
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	48.595	99.820
Otros	12.758	8.837
	97.412	191.079
Total títulos de deuda	\$ 8.109.352	8.286.265
Total instrumentos de patrimonio	826.124	802.252
Total instrumentos derivados de negociación	700.226	801.741
Total activos financieros mantenidos para negociar	\$ 9.635.702	9.890.258



b. Activos financieros disponibles para la venta.

Las inversiones disponibles para la venta al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 se detallan a continuación:

31 de marzo de 2025				
Activos financieros en títulos de deuda con ajuste a patrimonio - ORI	Valor presente	Ganancia no realizada	Pérdidas no realizadas	Valor razonable
En pesos colombianos				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 3.635.544	-	(207.881)	3.427.663
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	26.588	-	(73)	26.515
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	499.159	-	(146)	499.013
	4.161.291	-	(208.100)	3.953.191
En moneda extranjera				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	47.529	-	(339)	47.190
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	8.751	-	(8)	8.743
	56.280	-	(347)	55.933
Total títulos de deuda	4.217.571	-	(208.447)	4.009.124
Activos financieros en títulos participativos con cambios en patrimonio - ORI	Costo	Ganancia no realizada	Pérdidas no realizadas	Valor razonable
En pesos colombianos				
Acciones corporativas	39.149	124.982	(1.787)	162.344
En moneda extranjera				
Acciones corporativas	5.459	-	(863)	4.596
Total instrumentos de patrimonio	44.608	124.982	(2.650)	166.940
Total inversiones disponibles para la venta y ganancia (pérdida) no realizada en otros resultados integrales	\$ 4.262.179	124.982	(211.097)	4.176.064

31 de diciembre de 2024				
Activos financieros en títulos de deuda con ajuste a patrimonio - ORI	Valor presente	Ganancia no realizada	Pérdidas no realizadas	Valor razonable
En pesos colombianos				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 3.464.349	-	(148.088)	3.316.261
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	62.280	-	(2)	62.278
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	483.997	-	(248)	483.749
	4.010.626	-	(148.338)	3.862.288
En moneda extranjera				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	50.500	-	(553)	49.947
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	9.354	-	(148)	9.206
	59.854	-	(701)	59.153
Total títulos de deuda	4.070.480	-	(149.039)	3.921.441
Activos financieros en títulos participativos con cambios en patrimonio - ORI	Costo	Ganancia no realizada	Pérdidas no realizadas	Valor razonable
En pesos colombianos				
Acciones corporativas	39.149	123.329	(1.787)	160.691
En moneda extranjera				
Acciones corporativas	5.459	-	(1.126)	4.333
Total instrumentos de patrimonio	44.608	123.329	(2.913)	165.024
Total inversiones disponibles para la venta y ganancia (pérdida) no realizada en otros resultados integrales	\$ 4.115.088	123.329	(151.952)	4.086.465



Banco de Occidente S.A.
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

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

Entidad	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Redeban Multicolor S.A. ⁽¹⁾	\$ 45.371	45.371
A.C.H Colombia S.A. ⁽¹⁾	64.092	60.324
Camara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A. ⁽¹⁾	3.414	3.414
Credibanco S.A. ⁽¹⁾	40.988	43.103
Holding Bursátil Regional ⁽¹⁾	4.596	4.333
Aportes en Línea S.A. (Gestión y Contacto) ⁽¹⁾	2.368	2.369
Aval Casa de Bolsa S.A. ⁽¹⁾ (Antes Casa de Bolsa S.A.)	5.686	5.686
Pizano S.A. en liquidación ⁽²⁾	424	424
Total	\$ 166.940	165.024

⁽¹⁾ Estos instrumentos financieros fueron reconocidos a valor razonable de acuerdo con los precios de mercado suministrados por Precia S.A conforme a lo indicado en el numeral i) del inciso 6.25 del capítulo I-I; el efecto de esta valoración se reconoció contra ORI por valor razonable de los instrumentos del patrimonio por \$1.916 al 31 de marzo de 2025 y al 31 de marzo de 2024 por \$1.728.

⁽²⁾ En Pizano S.A. la inversión se encuentra deteriorada en su totalidad por \$424.

Los activos financieros en instrumentos de patrimonio a valor razonable con ajuste a otros resultados integrales se han designado teniendo en cuenta que son inversiones estratégicas para el Banco y por consiguiente no se esperan vender en un cercano futuro y se presenta un grado de incertidumbre mayor en el año del valor razonable que genera fluctuaciones importantes de un período a otro.

Durante el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2025 se ha reconocido dividendos en el estado de resultados por estas inversiones por \$6.203 (\$6.102 durante el periodo terminado al 31 de marzo de 2024).

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

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

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.

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Entregados en operaciones de mercado monetario		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 8.963.514	8.090.968
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	934.367	1.373.715
	9.897.881	9.464.683
Entregadas en garantía de operaciones con instrumentos derivados		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	42.958	16.194
Total operaciones en garantía	\$ 9.940.839	9.480.877



Banco de Occidente S.A.
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

A continuación, se presenta un detalle de la calidad crediticia determinada por agentes calificadoros de riesgo independientes, de las principales contrapartes en títulos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio en las cuales el Banco tiene activos financieros a valor razonable:

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Grado de inversión		
Soberanos	\$ 11.421.146	11.462.228
Otras entidades Públicas	26.515	30.733
Corporativos	46.974	6.750
Entidades financieras	623.167	489.520
Total grado de inversión	12.117.802	11.989.231
Especulativo		
Corporativos	\$ 8.564	8.837
Otras entidades Públicas	-	31.546
Entidades financieras	33.855	219.134
Total especulativo	42.419	259.517
Sin calificación o no disponible		
Corporativos ⁽¹⁾	161.253	159.338
Fondo Capital Privado	790.066	766.896
	\$ 13.111.540	13.174.982

(1) Corresponden a instrumentos de patrimonio en títulos participativos que no disponen de calificación por parte de una calificadora externa. Su nivel de riesgo actualmente está limitado a la hipótesis de negocio en marcha principio fundamental para la preparación de estados financieros de propósito general de una entidad. Bajo este principio, se considera que una entidad cuenta con la capacidad de continuar sus operaciones y, por lo tanto, sus activos y pasivos son reconocidos sobre la base de que los activos serán realizados y los pasivos cancelados en el curso normal de las operaciones comerciales. La administración debe evaluar aspectos financieros, operativos y legales para tomar decisiones sobre la hipótesis de negocio en marcha.

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

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Menos de 1 año	\$ 266.682	239.259
Entre más de 1 año y 5 años	2.995.354	3.034.473
Entre más de 5 y 10 años	359.230	357.438
Más de 10 años	387.858	290.271
Total	\$ 4.009.124	3.921.441



Nota 8. - Inversiones mantenidas hasta el vencimiento.

El saldo de las inversiones mantenidas hasta el vencimiento comprende lo siguiente al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024:

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Títulos de deuda		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 700.512	683.629
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	1.398.456	1.450.324
Total inversiones mantenidas hasta el vencimiento	\$ 2.098.968	2.133.953

A continuación, se presenta un detalle de la calidad crediticia determinada por agentes calificadoros de riesgo independientes, de las principales contrapartes en títulos de deuda en las cuales el Banco tiene inversiones mantenidas hasta el vencimiento:

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Pesos colombianos		
Emitidos y garantizados por la nación y/o banco central	\$ 2.098.968	2.133.953

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

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Hasta 1 mes	\$ 372.628	232.744
más de 1 mes y no más de 3 meses	700.512	-
Más de 3 meses y no más de 1 año	1.025.828	1.901.209
	\$ 2.098.968	2.133.953

Nota 9. – Instrumentos derivados y contabilidad de cobertura.

9.1 Cobertura de inversiones en el extranjero

En desarrollo de sus operaciones el Banco posee las siguientes inversiones en filiales del exterior al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

		31 de marzo de 2025			
		Miles de dólares americanos		Millones de pesos colombianos	
Detalle de la inversión		Valor de la inversión cubierta	Valor de la cobertura en obligaciones en moneda extranjera	Ajuste por conversión de estados financieros	Diferencia de cambio de obligaciones en moneda extranjera
Occidental Bank Barbados Ltd.	USD	44.273	(44.273)	COP 58.274	(58.274)
Banco de Occidente Panamá S.A.		79.364	(79.364)	81.617	(81.617)
Total	USD	123.637	(123.637)	COP 139.891	(139.891)



Banco de Occidente S.A.
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

31 de diciembre de 2024					
Miles de dólares americanos			Millones de pesos colombianos		
Detalle de la inversión		Valor de la inversión cubierta	Valor de la cobertura en obligaciones en moneda extranjera	Ajuste por conversión de estados financieros	Diferencia de cambio de obligaciones en moneda extranjera
Occidental Bank Barbados Ltd.	USD	41.635	(41.635)	COP	67.240
Banco de Occidente Panamá S.A.		72.835	(72.835)		97.229
Total	USD	114.470	(114.470)	COP	164.469

Al estar dichas inversiones en dólares que es la moneda funcional de las filiales anteriores, el Banco está sujeto al riesgo de variación en el tipo de cambio del peso que es la moneda funcional del Banco, frente al dólar. Para cubrir este riesgo el Banco ha entrado en operaciones de endeudamiento en moneda extranjera y como tal ha designado obligaciones en moneda extranjera por valor de USD \$123.637 y \$114.470 al 31 de marzo del 2025 y 31 de diciembre de 2024 respectivamente, que cubren el 100% de las inversiones vigentes en esas filiales, las obligaciones financieras tienen un vencimiento de corto plazo por lo tanto una vez se vencen dichas obligaciones, la administración del Banco designa unas nuevas obligaciones en moneda extranjera para mantener la cobertura por el 100% de las inversiones.

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 Banco. En la medida en que el monto nominal del instrumento de cobertura exactamente concuerda con la parte de la inversión cubierta en las operaciones extranjeras, no se registra ineffectividad en la cobertura.

9.2 Coberturas de valor razonable

Al 31 de marzo de 2025, el Banco tenía operaciones de cobertura de valor razonable para cubrir préstamos en tasa fija en COP ante cambios en la tasa de mercado IBR.

Como estrategia de administración de riesgos; el Banco 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.





Banco de Occidente S.A.
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

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 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

		31 de marzo de 2025				
		Monto Nocial		Total	Valor razonable	
		Entre 3 meses a un año	Más de un año		Activos	Pasivos
Derivados de cobertura de valor razonable	\$					
Swaps de tasas de interés		-	521.000	521.000	5.193	(126)
Total		-	521.000	521.000	5.193	(126)

		31 de diciembre de 2024				
		Monto Nocial		Total	Valor razonable	
		Entre 3 meses a un año	Más de un año		Activos	Pasivos
Derivados de cobertura de valor razonable	\$					
Swaps de tasas de interés		411.000	-	411.000	6.305	-
Total		411.000	-	411.000	6.305	-

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 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

		31 de marzo de 2025			Valor razonable para el cálculo de la ineffectividad	Eficiencia cobertura
		Valor nocial	Activo	Pasivo		
Elemento cubierto por partida cubierta						
Créditos hipotecarios	\$	521.000	138	2.026	(1.888)	-
Instrumento de cobertura						
Swaps tasa de interés	\$	521.000	2.054	141	1.913	(25)

		31 de diciembre de 2024			Valor razonable para el cálculo de la ineffectividad	Eficiencia cobertura
		Valor nocial	Activo	Pasivo		
Elemento cubierto por partida cubierta						
Créditos hipotecarios	\$	411.000	-	7.251	(7.251)	-
Instrumento de cobertura						
Swaps tasa de interés	\$	411.000	7.333	-	7.333	(82)

Nota 10. - Utilidad o pérdida 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 terminados al 31 de marzo de 2025 y 2024:

	31 de marzo de 2025			31 de marzo de 2024		
	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad
Bienes muebles (*)	138	300	162	127	139	12

(*) La utilidad registrada en la nota de activos no corrientes mantenidos para la venta por \$162 millones, corresponde a la venta de 28 bienes muebles recolocados que ingresaron y se vendieron en ese mismo periodo.





Banco de Occidente S.A.
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

A continuación, se presenta el movimiento de los activos mantenidos para la venta por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2025 y por el año terminado al 31 de diciembre de 2024:

Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 1.324
Incrementos por adición durante el período	138
Costo de activos no corrientes mantenidos para la venta vendidos, neto	(138)
Saldo al 31 de marzo de 2025	\$ 1.324
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 3.023
Incrementos por adición durante el período	1.556
Costo de activos no corrientes mantenidos para la venta vendidos, neto	(2.909)
Deterioro cargado a gastos	(24)
Reclasificaciones desde / hacia uso propio	(322)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 1.324

Nota 11. - Inversiones en compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos.

A continuación, se muestra un detalle de las inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Subsidiarias	\$ 924.260	948.151
Asociadas	1.626.167	1.662.271
Negocios conjuntos	2.083	2.026
Total	\$ 2.552.510	2.612.448

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

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Subsidiarias	\$ 924.260	948.151
Fiduciaria de Occidente S.A.	382.522	420.355
Ventas y Servicios S.A.	23.479	23.080
Banco de Occidente Panamá S.A.	332.676	321.141
Occidental Bank (Barbados) Ltd.	185.583	183.575
Asociadas	1.626.167	1.662.271
Porvenir S.A.	792.958	846.056
Aval Valor Compartido S.A (Antes ATH)	2.882	2.875
Aval Soluciones Digitales S.A.	4.350	4.364
Corporación Financiera Colombiana Corficol S.A.	825.977	808.976
Negocios Conjuntos	2.083	2.026
Aval Valor Compartido Cuentas en Participación	2.081	2.023
Aval Soluciones Digitales S.A. - Dale	2	3
Total	\$ 2.552.510	2.612.448





Nota 12. - Activos tangibles, neto.

El siguiente es el movimiento de las cuentas de activos tangibles (propiedades y equipo para uso propio, propiedades dadas en arrendamiento operativo, propiedades de inversión y derechos de uso) al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

Propiedades y equipo	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Para uso propio	\$ 111.558	114.665
Derecho de uso	264.695	246.006
Propiedades de inversión	165.496	144.685
Dados en arrendamiento operativo	49.519	52.805
Total	\$ 591.268	558.161

a. Propiedades y equipo para uso propio

El siguiente es el detalle del saldo al 31 de marzo de 2025 y al 31 diciembre de 2024 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	18.455	(7.365)	-	11.090
Equipo de oficina, enseres y accesorios	105.103	(80.094)	(29)	24.980
Equipo informático	165.428	(118.577)	-	46.851
Equipo de red y comunicación	35.316	(29.595)	-	5.721
Vehículos	426	(397)	-	29
Equipo de movilización y maquinaria	49	(49)	-	-
Propiedades en operaciones conjuntas	3	-	-	3
Mejoras en propiedades ajenas	37.122	(28.157)	-	8.965
Construcciones en curso	4.884	-	-	4.884
Saldo al 31 de marzo de 2025	\$ 375.821	(264.234)	(29)	111.558

Para uso propio	Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro (*)	Importe en libros
Terrenos	\$ 9.035	-	-	9.035
Edificios	18.455	(7.224)	-	11.231
Equipo de oficina, enseres y accesorios	105.045	(78.792)	(29)	26.224
Equipo informático	163.467	(115.398)	-	48.069
Equipo de red y comunicación	35.344	(29.154)	-	6.190
Vehículos	427	(391)	-	36
Equipo de movilización y maquinaria	49	(49)	-	-
Propiedades en operaciones conjuntas	3	-	-	3
Mejoras en propiedades ajenas	35.925	(27.540)	-	8.385
Construcciones en curso	5.492	-	-	5.492
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 373.242	(258.548)	(29)	114.665

(*) El saldo de pérdida por deterioro corresponde a la provisión de los bienes recibidos en dación de pago y restituidos de conformidad con lo indicado por la Superintendencia Financiera de Colombia en la CE 036 de 2014.





b. Activos por derechos de uso

El siguiente es el detalle de saldo al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 de derecho de uso por tipo de propiedades y equipo:

Derechos de uso	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Terrenos	\$ 395.540	(167.040)	228.500
Equipo de oficina, enseres y accesorios	94.843	(59.035)	35.808
Equipo informático	2.618	(2.231)	387
Saldo al 31 de marzo de 2025	\$ 493.001	(228.306)	264.695

Derechos de uso	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Edificios	\$ 373.136	(157.312)	215.824
Equipo informático	85.128	(55.521)	29.607
Vehículos	2.587	(2.012)	575
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 460.851	(214.845)	246.006

Nota 13. - Activos intangibles, neto.

El siguiente es el saldo de las cuentas de activos intangibles al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024:

Concepto	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Plusvalía	\$ 22.724	22.724
Otros Intangibles	608.909	606.293
Total	\$ 631.633	629.017

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

Detalle de activos intangibles diferentes a la plusvalía.

Descripción	Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Licencias	\$ 5	(2)	3
Programas y aplicaciones informáticas	936.318	(327.412)	608.906
Saldo al 31 de marzo de 2025	\$ 936.323	(327.414)	608.909

Descripción	Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Licencias	\$ 5	(2)	3
Programas y aplicaciones informáticas	913.943	(307.653)	606.290
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 913.948	(307.655)	606.293





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.

Para el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2024 se presentó un gasto por impuestos de \$15.464 con una tasa efectiva de 9.72 puntos porcentuales p.p. La disminución de la misma frente a la tasa nominal 40% para ese periodo, obedeció principalmente a:

- El efecto de los ingresos no gravados por método de participación que disminuye la tasa efectiva trimestral en 22,85 p.p.
- La aplicación del beneficio tributario en adquisición de activos fijos reales productivos que disminuye la tasa efectiva trimestral en 5,60 p.p.
- Los ajustes de impuesto corriente e impuesto diferido de periodos anteriores que disminuye la tasa efectiva trimestral en 2,83 p.p.

Dentro del periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2025, el Banco no tiene tasa efectiva de tributación positiva considerando que registró un ingreso por impuesto a las ganancias de \$1.430, a pesar de que se generó una utilidad antes de impuestos de \$143.787, los principales factores que llevaron a tener un ingreso por impuestos se deben a:

- Beneficio tributario por \$19.692, originado por los proyectos calificados por el Ministerio de ciencia y tecnología, donde el Banco realizó una inversión de \$78.678 para el año 2024, en proyectos de innovación de procesos, este proyecto corresponde a la vigencia plurianual 2022-2024 y que dio lugar a registrar un impuesto diferido activo en el primer trimestre de 2025.
- Menor impuesto de renta por \$5.759, en la liquidación definitiva de renta originados principalmente por el aprovechamiento de rentas exentas.
- Menor impuesto de renta por la aplicación de renta cedular por \$1.979, que consiste en aplicar la tarifa del 33% a la unidad de leasing, por contrato de estabilidad jurídica.
- Menor gasto de renta por el efecto de los ingresos no gravados por método de participación por \$30.239.

Nota 15. - Depósitos de clientes.

El siguiente es un detalle de los saldos de depósitos recibidos de clientes del Banco en desarrollo de sus operaciones de captación de depósitos al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

Detalle	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
A la vista		
Cuentas corrientes	\$ 6.507.311	6.726.605
Cuentas de ahorros	29.502.289	27.861.495
Otros fondos a la vista	52.947	65.375
	36.062.547	34.653.475
A plazo		
Certificados de depósito a término	14.226.980	13.528.141
Total Depósitos	\$ 50.289.527	48.181.616
Por moneda		
En pesos colombianos	\$ 50.223.165	48.100.852
En Otras monedas	66.362	80.764
Total por Moneda	\$ 50.289.527	48.181.616



Nota 16. - Obligaciones financieras.

Las obligaciones financieras están compuestas por obligaciones financieras y entidades de redescuento, bonos y títulos de inversión al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Obligaciones financieras y entidades de redescuento	\$ 13.890.531	14.142.296
Bonos y títulos de inversión	2.406.552	2.670.197
Total de obligaciones financieras	\$ 16.297.083	16.812.493

16.1 Obligaciones financieras y entidades de redescuento

El siguiente es el resumen de las obligaciones financieras y entidades de redescuento obtenidas por el Banco al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, con el propósito fundamental de financiar sus operaciones principalmente de comercio internacional:

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Fondos interbancarios y overnight	\$ 9.018.602	8.636.674
Creditos de bancos y otros	3.793.104	4.443.440
Obligaciones con entidades de redescuento	1.078.825	1.062.182
Total obligaciones financieras y entidades de redescuento	\$ 13.890.531	14.142.296

El total de intereses causados de las obligaciones financieras y obligaciones con entidades de redescuento por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2025 y 2024 fueron \$ 235.407 y \$213.147, respectivamente.

16.2 Bonos y títulos de inversión

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

A continuación, se presenta el detalle del pasivo al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, por fecha de emisión y fecha de vencimiento en moneda legal y moneda extranjera:

Moneda Legal

Emisor	Fecha de Emisión	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés
Bonos Ordinarios Banco de Occidente	Entre el 09/08/2012 y el 20/08/2020	\$ 1.170.147	1.171.045	Entre el 20/08/2026 y el 14/12/2032	Entre IPC + 2,37% y 4,65%
Bonos subordinados Banco de Occidente	Entre el 10/06/2016 y el 12/10/2017	503.792	707.361	Entre el 12/10/2025 y el 10/06/2026	Entre IPC + 3,64% y 4,60%
Total		\$ 1.673.939	1.878.406		

Moneda Extranjera ⁽¹⁾

Emisor	Fecha de Emisión	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés
Bonos subordinados Reg S Banco de Occidente	13/05/2024	\$ 732.613	791.791	13/08/2034	Fija 10,875%
Total		\$ 732.613	791.791		

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





Banco de Occidente S.A.
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

Los vencimientos futuros al 31 de marzo de 2025 de los títulos de inversión en circulación en deuda a largo plazo son:

	31 de marzo de 2025
Año	Monto Nominal
2025	267.918
Posterior al 2025	1.406.020
Total	\$ 1.673.938

Para obligaciones financieras de largo plazo por emisión de bonos y títulos de inversión, los intereses causados en resultados por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2025 y 2024 fueron \$58.875 y \$67.046, respectivamente.

Nota 17. - Beneficios de empleados.

El siguiente es un detalle de los saldos por beneficios de empleados al 31 de marzo de 2025 y 31 diciembre de 2024:

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Beneficios de corto plazo	\$ 65.915	58.532
Beneficios de post- empleo	4.602	4.313
Beneficios de largo plazo	5.866	5.921
Total Pasivo	\$ 76.383	68.766

Nota 18. - Provisiones para contingencias legales y otras provisiones.

Los saldos de las provisiones legales y otras provisiones al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 se describen a continuación:

Conceptos	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Otras provisiones legales	\$ 2.619	2.625
Otras provisiones	1.246	1.246
Total	\$ 3.865	3.871



Nota 19. - Otros pasivos.

Los otros pasivos al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 comprenden lo siguiente:

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Proveedores y cuentas por pagar	\$ 266.908	330.293
Dividendos y excedentes	252.446	57.161
Depósito de garantía - Margin Call	180.583	31.191
Cheques de gerencia	127.464	296.362
Impuestos, retenciones y aportes laborales	81.983	135.317
Retiros por pagar pasivos	78.277	76.483
Otros	60.529	46.108
Recaudos realizados	60.242	41.022
Excedentes de crédito	57.225	35.261
Partidas bancarias en compensación	37.490	32.576
Fondo nacional de garantías	32.948	27.657
Desembolso cartera	32.293	14.464
Forward NDR sin entrega	24.076	1.071
Pagos a terceros occired	23.084	25.694
Bonos de paz	20.542	20.546
Intereses originados en procesos de reestructuración	15.708	15.895
Saldo a favor tarjeta de crédito	14.805	14.565
Contribuciones sobre las transacciones	13.823	4.272
Forwards Non Delivery Cámara De Riesgo	9.327	18.728
Cuentas canceladas	6.674	6.531
Cheques girados no cobrados	5.670	5.720
Impuesto a las ventas por pagar	5.324	9.949
Servicios de recaudo	2.260	3.611
Sobrantes de caja y canje	2.160	57
Promitentes compradores	2.089	4.214
Negociación derivados	2.008	3.916
Comisiones y honorarios	1.025	1.495
Programas de fidelización	950	852
Seguros y prima de seguros	70	70
Arrendamientos	9	8
Contribuciones y afiliaciones	4	4
Ingresos anticipados	1	2
	\$ 1.417.997	1.261.094



Nota 20. – Patrimonio.

El número de acciones autorizadas, emitidas y en circulación al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2024 eran las siguientes:

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Número de acciones autorizadas	200.000.000	200.000.000
Número de acciones suscritas y pagadas	155.899.719	155.899.719
Total acciones	155.899.719	155.899.719
Capital suscrito y pagado	\$ 4.677	4.677

Utilidades retenidas apropiadas en reservas

La composición al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Reserva legal	\$ 3.094.690	3.094.690
Reserva obligatorias y voluntarias	1.427.788	1.184.243
Total	\$ 4.522.478	4.278.933

Dividendos Decretados

Los dividendos se decretan y pagan a los accionistas con base en la utilidad neta del año inmediatamente anterior 2024 y 2023. Los dividendos decretados fueron los siguientes:

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Utilidades del periodo determinadas en los estados financieros separados. (*)	\$ 494.992	430.603
Dividendos pagados en efectivo	Dividendos pagados en efectivo a razón de \$133 mensual por acción, pagadero dentro de los diez primeros días de cada mes de acuerdo con la legislación vigente, desde abril 2025 hasta el mes de marzo de 2026, inclusive, sobre un total de 155.899.719 acciones suscritas y pagadas al 31 de diciembre de 2024.	Dividendos pagados en efectivo a razón de \$115 mensual por acción, pagadero dentro de los diez primeros días de cada mes de acuerdo con la legislación vigente, desde abril 2024 hasta el mes de marzo de 2025, inclusive, sobre un total de 155.899.719 acciones suscritas y pagadas al 31 de diciembre de 2023.
Acciones ordinarias en circulación	155.899.719	155.899.719
Total acciones en circulación	155.899.719	155.899.719
Retención en la fuente (**)	(7)	(1.567)
Total dividendos decretados y pagados en	\$ 248.816	215.142

(*) Las utilidades que se están reportando corresponden a los cierres del 31 de diciembre 2024 y 2023.

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



Utilidad neta por acción

El siguiente cuadro resume la utilidad neta por acción básica para los trimestres terminados al 31 de marzo de 2025 y 2024:

Por el trimestre terminado al:		
	31 de marzo de 2025	31 de marzo de 2024
Utilidad neta del ejercicio	\$ 145.217	143.577
Acciones comunes usadas en el cálculo de la utilidad neta por acciones básicas	155.899.719	155.899.719
Resultado neto por acción (en pesos)	\$ 931	921

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

Nota 21. - Compromisos y contingencias.

a. Compromisos

El siguiente es el detalle de las garantías, cartas de crédito y compromisos de créditos en líneas de créditos no usadas al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

	31 de marzo de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Monto nocional	Valor razonable	Monto nocional	Valor razonable
Garantías	\$ 1.289.608	61.689	1.373.315	64.605
Cartas de créditos no utilizadas	109.195	579	166.290	1.318
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	5.968.394	5.968.393	5.920.745	5.920.745
Créditos aprobados no desembolsados	3.000	3.000	3.000	3.000
Otros	1.048.824	1.048.825	891.048	891.048
Total	\$ 8.419.021	7.082.486	8.354.398	6.880.716

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

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

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Pesos Colombianos	\$ 7.642.128	7.468.149
Dólares	759.429	869.575
Euros	13.681	12.794
Otros	3.783	3.880
Total	\$ 8.419.021	8.354.398

Compromisos de desembolso de gastos de capital

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 el Banco tenía compromisos contractuales de desembolsos de gastos de capital (intangibles) por \$103.955 y \$ 63.075 respectivamente. El Banco ya ha asignado los recursos necesarios para atender estos compromisos y considera que la utilidad neta y los fondos serán suficientes para cubrir estos y otros compromisos similares.



b. Contingencias

Contingencias legales

Al 31 de marzo de 2025, el Banco atendía procesos civiles judiciales en contra con pretensiones por \$110.299 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 laborales

En el transcurrir de la relación laboral entre el Banco y sus trabajadores, como consecuencia de los motivos de la terminación del contrato de trabajo o del desarrollo 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 31 de marzo de 2025. Por otro lado, las provisiones requeridas se han reconocido en los estados financieros para los casos correspondientes.

Contingencias fiscales

Al corte del 31 de marzo de 2025 el Banco no tiene pretensiones por la existencia de procesos de carácter tributario del orden nacional y local que establezcan sanciones en el ejercicio de su actividad como entidad contribuyente y que impliquen la constitución de pasivos contingentes por la remota posibilidad de salida de recursos por dichos conceptos.

Provisiones de carácter fiscal

Las demandas fiscales entabladas en contra del Banco derivadas del desarrollo de su objeto y que representan un riesgo son: i) una acción de nulidad y restablecimiento del derecho entre la DIAN y Alocidente entidad fusionada con Banco de Occidente, provisionado por valor de \$229 y ii) pliegos de cargos por envío de información como entidad recaudadora provisionado por valor de \$268 a corte 31 de marzo de 2025.

Nota 22. – Ingresos y gastos por intereses y valoración, neto

A continuación, se presenta un detalle de los ingresos y gastos por intereses y valoración por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2025 y 2024:

Ingresos por intereses	31 de marzo de 2025	31 de marzo de 2024
Cartera de créditos		
Comercial	934.612	1.144.132
Consumo	483.436	505.455
Vivienda	88.759	74.904
Respos e Interbancarios	19.369	28.189
Cuentas por cobrar	768	796
Total cartera de créditos	1.526.944	1.753.476
Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado	151.609	117.248
Total ingresos por intereses	1.678.553	1.870.724



Banco de Occidente S.A.
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

Gastos por intereses		31 de marzo de 2025	31 de marzo de 2024
Depósitos	\$		
Cuentas corrientes		10.839	11.333
Cuentas de ahorro		454.453	591.155
Certificados de depósito a término		348.861	452.406
Total depósitos		814.153	1.054.894
Obligaciones Financieras			
Créditos interbancarios		150.323	116.630
Créditos de bancos y similares		53.614	56.223
Contratos de arrendamiento		7.550	8.139
Bonos y títulos de inversión		58.875	67.046
Obligaciones con entidades de redescuento		23.920	32.155
Total Obligaciones Financieras		294.282	280.193
Total gastos por intereses	\$	1.108.435	1.335.087
Ingresos netos por intereses y valoración	\$	570.118	535.637

Nota 23. - Ingresos y gastos por comisiones y honorarios, netos

A continuación, se presenta un detalle de los ingresos y gastos por comisiones y honorarios por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2025 y 2024:

Por el trimestre terminado al:

Ingresos por Comisiones		31 de marzo de 2025	31 de marzo de 2024
Comisiones de servicios bancarios	\$	81.218	72.080
Comisiones de tarjetas de crédito		41.761	41.467
Comisiones por giros, cheques y chequeras		966	1.158
Servicios de la red de oficinas		575	477
Total	\$	124.520	115.182
Gastos por Comisiones			
Servicios bancarios	\$	26.938	27.888
Otros		54.236	44.217
Total		81.174	72.105
Ingreso neto por comisiones y honorarios	\$	43.346	43.077



Banco de Occidente S.A.
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

Nota 24. - Otros ingresos y otros gastos, netos.

A continuación, se presenta un detalle de los otros ingresos y otros egresos, por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2025 y 2024:

Otros Ingresos	Por el trimestre terminado al:	
	31 de marzo de 2025	31 de marzo de 2024
(Pérdida) ganancia neta por diferencia en cambio de moneda extranjera (*)	\$ (15.403)	46.740
(Pérdida) ganancia neta en venta de inversiones	(1.325)	2.062
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	162	12
Participación en utilidades netas de compañías asociadas y negocios conjuntos (*)	75.599	90.871
Dividendos	6.203	6.102
Utilidad en venta de activos	941	3.853
Otros ingresos de operación	15.449	11.598
Ganancia neta en valoración de propiedades de inversión	9.664	6.158
Total otros ingresos	\$ 91.290	167.396

(*) Para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2025 y 2024, la variación de otros ingresos fue por (\$76.106) la cual obedece principalmente a las diferencias en cambio de moneda extranjera por (\$62.143) y participación en utilidades netas en compañías asociadas y negocios conjuntos por (\$15.273).

Otros Gastos	Por el trimestre terminado al:	
	31 de marzo de 2025	31 de marzo de 2024
Gastos de personal	\$ 152.506	140.231
Impuestos y tasas	75.156	80.407
Otros (*)	47.390	31.724
Honorarios por consultoría, auditoría y otros	42.127	35.686
Seguros	38.152	38.798
Amortización de activos intangibles	19.758	17.643
Depreciación de activos por derecho de uso	17.746	16.087
Mantenimiento y reparaciones	13.361	15.754
Contribuciones afiliaciones y transferencias	12.483	11.912
Servicios de publicidad	11.824	6.983
Depreciación de activos tangibles	10.799	11.365
Pérdidas por deterioro de otros activos	8.321	11.007
Arrendamientos	5.464	3.795
Servicios públicos	5.313	5.776
Servicios de transporte	4.270	3.943
Servicios de aseo y vigilancia	3.293	3.275
Perdidas por siniestros	2.461	2.941
Procesamiento electrónico de datos	2.345	1.881
Gastos por donaciones	932	941
Adecuación e instalación	832	722
Pérdidas en venta de propiedades y equipo	804	-
Gastos de viaje	594	599
Útiles y papelería	557	1.175
Total otros gastos	\$ 476.488	442.645

(*) El rubro de otros gastos está compuesto principalmente por servicios administrativos especiales, cuentas en participación, otros gastos visa Credibanco, gastos de outsourcing y cuota de administración edificios.



Banco de Occidente S.A.
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

Nota 25. - Análisis de segmentos de operación.

El siguiente es un detalle de la información financiera resumida reportable por cada segmento al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024:

a. Activos y pasivos

31 de marzo de 2025				
Activos y Pasivos por segmento comercial				
Concepto	Banca Empresas	Banca Personas	Otras Operaciones Bancarias	Total Banco
Activos	\$			
Activos financieros de inversión y derivados de negociación	-	-	9.635.702	9.635.702
Activos financieros disponibles para la venta	-	-	4.176.064	4.176.064
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	-	2.098.968	2.098.968
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	32.610.017	16.456.607	536.660	49.603.284
Comercial	25.862.619	-	536.660	26.399.279
Consumo	-	13.207.336	-	13.207.336
Vivienda	-	3.192.337	-	3.192.337
Leasing	6.321.269	-	-	6.321.269
*Otros (Ajustes)	426.129	56.934	-	483.063
Inversiones en compañías subsidiarias, asociadas	-	-	2.552.510	2.552.510
Otros activos	-	-	5.915.387	5.915.387
Total Activo	32.610.017	16.456.607	24.915.291	73.981.915
Pasivos				
Depósitos de clientes	40.716.429	3.663.586	5.909.512	50.289.527
Cta. Corriente	6.243.321	267.805	(3.815)	6.507.311
Ahorros	28.559.262	939.766	3.261	29.502.289
Cdt	5.864.342	2.454.144	5.908.494	14.226.980
Otros Depositos	49.504	1.871	1.572	52.947
Obligaciones financieras	-	-	16.297.083	16.297.083
Otros pasivos	-	-	2.043.901	2.043.901
Total Pasivos	\$ 40.716.429	3.663.586	24.250.496	68.630.511

31 de diciembre de 2024				
Activos y Pasivos por segmento comercial				
Concepto	Banca Empresas	Banca Personas	Otras Operaciones Bancarias	Total Banco
Activos	\$			
Activos financieros de inversión y derivados de negociación	-	-	9.890.258	9.890.258
Activos financieros disponibles para la venta	-	-	4.086.465	4.086.465
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	-	2.133.953	2.133.953
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	32.981.475	16.340.632	679.673	50.001.780
Comercial	26.306.176	-	679.673	26.985.849
Consumo	-	13.274.890	-	13.274.890
Vivienda	-	3.018.269	-	3.018.269
Leasing	6.321.439	-	-	6.321.439
*Otros (Ajustes)	353.860	47.473	-	401.333
Inversiones en compañías subsidiarias, asociadas	-	-	2.612.448	2.612.448
Otros activos	-	-	3.928.206	3.928.206
Total Activo	32.981.475	16.340.632	23.331.003	72.653.110
Pasivos				
Depósitos de clientes	39.253.114	3.636.999	5.291.503	48.181.616
Cta. Corriente	6.427.017	294.128	5.460	6.726.605
Ahorros	26.882.824	976.762	1.909	27.861.495
Cdt	5.908.946	2.364.380	5.254.815	13.528.141
Otros Depositos	34.327	1.729	29.319	65.375
Obligaciones financieras	-	-	16.812.493	16.812.493
Otros pasivos	-	-	2.177.864	2.177.864
Total Pasivos	\$ 39.253.114	3.636.999	24.281.860	67.171.973





Banco de Occidente S.A.
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

b. Estado de resultados

31 de marzo de 2025
Estado de resultado por segmento comercial

Concepto	Banca empresas	Banca Personas	Otras Operaciones	Total Banco NCIF
Intereses recibidos cartera ML + ME	\$ 923.765	586.454	961	1.511.180
Intereses pagados ML + ME	(656.210)	(59.567)	(312.263)	(1.028.040)
Comisiones netas ML + ME + Diversos	44.518	62.736	10.180	117.434
Ingresos netos ML	312.073	589.623	(301.122)	600.574
Provisión de cartera neta y otras provisiones	(104.805)	(214.255)	(394)	(319.454)
Intereses de transferencia	193.710	(299.894)	340.615	234.431
Ingreso financiera neto	400.978	75.474	39.099	515.551
Subtotal gastos administrativos	(245.516)	(261.236)	(11.467)	(518.219)
Subtotal otros conceptos ingresos y gastos	45.107	7.626	93.722	146.455
Utilidad Operacional Bruta	200.569	(178.136)	121.354	143.787
Impuesto de renta	(63.200)	73.955	(9.325)	1.430
Distribución DG (Compensado)	39.472	20.019	(59.491)	-
Utilidad del período	\$ 176.841	(84.162)	52.538	145.217

31 de marzo de 2024
Estado de resultado por segmento comercial

Concepto	Banca empresas	Banca Personas	Otras Operaciones	Total Banco NCIF
Intereses recibidos cartera ML + ME	\$ 1.123.535	601.564	638	1.725.737
Intereses pagados ML + ME	(852.071)	(89.728)	(275.774)	(1.217.573)
Comisiones netas ML + ME + Diversos	39.563	50.470	6.381	96.414
Ingresos netos ML	311.027	562.306	(268.755)	604.578
Provisión de cartera neta y otras provisiones	(2.517)	(275.322)	1.137	(276.702)
Intereses de transferencia	171.661	(290.315)	204.073	85.419
Ingreso financiera neto	480.171	(3.331)	(63.545)	413.295
Subtotal gastos administrativos	(236.529)	(204.113)	(27.144)	(467.786)
Subtotal otros conceptos ingresos y gastos	41.780	6.603	165.149	213.532
Utilidad Operacional Bruta	285.422	(200.841)	74.460	159.041
Impuesto de renta	(100.674)	-	85.210	(15.464)
Distribución DG (Compensado)	92.087	45.984	(138.071)	-
Utilidad del período	\$ 276.835	(154.857)	21.599	143.577

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

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

1. Personas Naturales que ejercen control o control conjunto sobre el Banco, 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, personal clave de la gerencia de Grupo Aval y personal clave de la gerencia del Banco y sus familiares cercanos, de los cuales se pudiera esperar que influyeran o fueran influidos por la parte relacionada.





Banco de Occidente S.A.
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

Son las personas que participan en la planeación, dirección y control de tales entidades.

3. Compañías que pertenezcan al mismo Banco, se incluye en esta categoría a la controladora, subsidiarias u otra subsidiaria de la misma controladora de Grupo Aval.
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 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, con partes relacionadas, están incluidos en los siguientes cuadros, cuyos encabezamientos corresponden a las definiciones de las partes relacionadas, registradas en las seis categorías anteriores:

31 de marzo de 2025

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	\$ -	-	13.127	-	-	-
Activos financieros en inversiones	-	-	-	150.451	-	-
Activos financieros en operaciones de crédito	17	8.810	609.546	69.125	477.507	2.080
Cuentas por cobrar	-	72	173.987	5.608	137.415	47
Otros activos	-	-	1.042	-	152	4
Pasivos						
Depósitos	8.578	17.520	2.053.207	54.997	440.027	7.436
Cuentas por pagar	73	15.146	184.841	-	37.384	-
Obligaciones financieras	-	132	2.000	-	58.765	-
Otros pasivos	\$ -	4	1.146	82	22	-

31 de diciembre 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	\$ -	-	2.344	-	-	-
Activos financieros en inversiones	-	-	-	148.798	-	-
Activos financieros en operaciones de crédito	15	8.893	601.817	77.179	472.150	3.260
Cuentas por cobrar	-	85	50.453	539	135.164	37
Otros activos	-	31	1.100	-	271	-
Pasivos						
Depósitos	8.120	17.131	1.434.771	35.612	392.354	3.488
Cuentas por pagar	16	3.274	39.084	-	8.082	-
Obligaciones financieras	-	132	2.000	-	58.840	-
Otros pasivos	\$ -	-	1.223	-	5	22





Banco de Occidente S.A.
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada

Las transacciones más representativas por los trimestres y periodo de tres meses terminados al 31 de marzo de 2025 y 2024 con partes relacionadas, comprenden:

c. Ventas, servicios y transferencias

Por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2025

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	54	20.804	1.948	11.473	88
Gastos financieros	189	134	7.532	670	7.748	-
Ingresos por honorarios y comisiones	1	6	3.138	29.658	22.890	6
Gasto honorarios y comisiones	-	430	59.241	19.883	108	-
Otros ingresos operativos	-	1	1.564	5.647	866	-
Otros Gastos	\$ -	18	9.503	3.538	1.445	-

Por el trimestre terminado al 31 de marzo 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	205	23.524	2.081	16.650	134
Gastos financieros	222	475	8.732	313	10.801	3
Ingresos por honorarios y comisiones	1	33	5.141	6.352	14.000	9
Gasto honorarios y comisiones	-	150	45.373	8.931	105	-
Otros ingresos operativos	-	26	1.534	5.504	1.652	-
Otros Gastos	\$ -	20	7.360	1.848	3.814	-

Los importes pendientes no están garantizados y se liquidarán en efectivo. No se han otorgado ni recibido garantías. No se ha reconocido ningún gasto en el período actual ni en períodos anteriores con respecto a incobrables o cuentas de dudoso cobro relacionados con los importes adeudados por partes relacionadas.

d. Compensación del personal clave de la gerencia

La compensación recibida por el personal clave de la gerencia se compone de lo siguiente, por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2025 y 2024:

		Por el trimestre terminado al:	
Conceptos		31 de marzo de 2025	31 de marzo de 2024
Salarios	\$	5.194	5.052
Beneficios a los empleados a corto plazo		384	780
Total	\$	5.578	5.832

Nota 27. - Hechos posteriores a la fecha de cierre de preparación de los estados financieros condensados separados.

No existen hechos posteriores que hayan ocurrido entre la fecha del cierre al 31 de marzo de 2025 y al 14 de mayo de 2025, fecha del informe del revisor fiscal, que tengan impacto sobre los estados financieros condensados separados a dicho corte ni en los resultados y patrimonio del Banco.





Anexo II

Estados Financieros Condensados Consolidados

Trimestre I – 2025

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA BANCO DE OCCIDENTE S.A. DE COLOMBIA



Estados Financieros Condensados Consolidados al 31 de Marzo de 2025



Banco de Occidente
PANAMÁ



Occidental Bank
BARBADOS



FiduOccidente

nEXA
BPO



Banco de Occidente

*Del lado
de los que hacen.*

Grupo



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

Teléfono +57 (601) 618 8000
+57 (601) 618 8100
www.kpmg.com/co

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

Señores Accionistas
Banco de Occidente S.A.:

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada consolidada que se adjunta, al 31 de marzo de 2025 de Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias, la cual comprende:

- el estado condensado consolidado de situación financiera al 31 de marzo de 2025;
- el estado condensado consolidado de resultados por el periodo de tres que terminó el 31 de marzo de 2025;
- el estado condensado consolidado de otros resultados integrales por el periodo de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2025;
- el estado condensado consolidado de cambios en el patrimonio el periodo de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2025;
- el estado condensado consolidado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2025; 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.

KPMG Confidencial

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 31 de marzo de 2025, 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.



Digitally signed
by Wilson
Romero
Montañez
Date: 2025.05.14
10:10:06 -05'00'

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

14 de mayo de 2025



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

Teléfono +57 (601) 618 8000
+57 (601) 618 8100
www.kpmg.com/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 31 de marzo de 2025 de Banco de Occidente S.A y Subsidiarias, que incorpora la información financiera intermedia consolidada, la cual comprende:

- el estado consolidado de situación financiera al 31 de marzo de 2025;
- el estado consolidado de resultados por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2025;
- el estado consolidado de otros resultados integrales por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2025;
- el estado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2025;
- el estado consolidado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2025; 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 31 de marzo de 2025, 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.



Digitally signed
by Wilson
Romero
Montañez
Date: 2025.05.14
10:10:19 -05'00'

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

14 de mayo de 2025

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



	Notas	Al 31 de marzo de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	\$ 6.725.259	4.628.920
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	5 y 7	9.594.406	4.628.920
Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI	5 y 7	6.102.337	5.888.095
Activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado	8	2.096.674	2.133.673
Instrumentos derivativos de cobertura	5	5.043	6.225
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado, neto		50.946.285	51.544.159
Cartera de Créditos a costo amortizado	4	53.565.292	54.091.123
Deterioro de cartera de crédito a costo amortizado	10	(2.619.007)	(2.546.964)
Otras cuentas por cobrar, neto		656.849	634.102
Activos no corrientes mantenidos para la venta	11	1.324	1.324
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	12	1.897.494	1.953.172
Activos tangibles, neto	13	702.865	670.246
Activos intangibles, neto	14	660.119	657.085
Activo por impuesto a la ganancia		773.207	625.406
Otros activos		33.702	29.561
Total activos		\$ 80.195.564	78.400.181
Pasivo y Patrimonio			
Pasivo			
Pasivos financieros a valor razonable - instrumentos derivados		437.608	532.716
Instrumentos derivados de negociación	5	\$ 437.486	532.716
Instrumentos derivativos de cobertura	5	122	-
Pasivos financieros a costo amortizado		72.284.610	70.443.462
Depósitos de clientes	16	55.948.051	53.593.823
Obligaciones financieras	17	16.336.559	16.849.639
Provisiones para contingencias legales y otras provisiones	19	67.081	62.280
Beneficios de empleados	18	100.203	96.489
Otros pasivos	20	1.450.822	1.279.444
Total pasivos		\$ 74.340.324	72.414.391
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado	21	\$ 4.677	4.677
Prima en colocación de acciones		720.445	720.445
Utilidades retenidas		5.150.348	5.253.537
Otros resultados integrales		(63.472)	(37.152)
Patrimonio de los intereses controlantes		\$ 5.811.998	5.941.507
Intereses no controlantes		43.242	44.283
Total patrimonio		5.855.240	5.985.790
Total pasivos y patrimonio		\$ 80.195.564	78.400.181

Véanse las notas 1 a 29 que son parte integral de la información financiera intermedia condensada consolidada.

 Firmado digitalmente
por MAURICIO
MALDONADO UMAÑA
Fecha: 2025.05.14
13:09:13 -05'00'

MAURICIO MADONADO UMAÑA
REPRESENTANTE LEGAL

 Firmado digitalmente
por FABIÁN FERNANDO
BARONA CAJIAO
Fecha: 2025.05.14
11:17:25 -05'00'

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

 Digitally signed by
Wilson Romero
Montañez
Date: 2025.05.14
10:10:36 -05'00'

WILSON ROMERO MONTAÑEZ
REVISOR FISCAL
T.P. 40552 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de mayo de 2025)



Banco de Occidente

Del lado de los que hacen.

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



Por los periodos de tres meses terminados al:

	Notas	31 de marzo de 2025	31 de marzo de 2024
Ingresos por intereses y valoración	23 \$	1.773.744	1.983.405
Gastos por intereses y similares	23	1.162.428	1.384.658
Ingresos netos por intereses y valoración	23	611.316	598.747
Pérdida por deterioro de activos financieros		322.806	414.003
Ingresos, neto de intereses después de deterioro		288.510	184.744
Ingreso de contratos con clientes, comisiones y honorarios			
Ingresos por comisiones y honorarios	24	158.846	146.684
Gastos por comisiones y honorarios	24	62.100	56.322
Ingreso neto por comisiones y honorarios		96.746	90.362
Ingresos netos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar		228.998	127.525
Otros ingresos, neto	25	123.851	194.707
Otros egresos, neto	25	583.077	534.069
Utilidad antes de impuestos a las ganancias		155.028	63.269
Impuesto a las ganancias	15	7.707	(21.261)
Resultado del periodo	\$	147.321	84.530
Resultado atribuible a:			
Intereses controlantes	\$	145.620	82.484
Intereses no controlantes	\$	1.701	2.046

Véanse las notas 1 a 29 que son parte integral de la información financiera intermedia condensada consolidada.

Firmado digitalmente
por MAURICIO
MALDONADO UMAÑA
Fecha: 2025.05.14
13:09:31 -05'00'

MAURICIO MADONADO UMAÑA
REPRESENTANTE LEGAL

Firmado digitalmente
por FABIAN
FERNANDO BARONA
CAJIAO
Fecha: 2025.05.14
11:17:46 -05'00'

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

Digitally signed
by Wilson
Romero
Montañez
Date:
2025.05.14
10:10:54 -05'00'

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

Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de mayo de 2025)



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)



Por los períodos de tres meses terminados al:

Resultado del período:

Partidas que serán subsecuentemente reclasificadas a resultados

Diferencia en cambio neta en conversión de operaciones extranjeras		(6.358)	66
Diferencia en cambio por inversiones en subsidiarias en el exterior		(24.577)	1.981
Utilidad (Pérdida) neta no realizada en operaciones de coberturas extranjeras		24.577	(1.981)
(Pérdida) utilidad neta no realizada en instrumentos financieros medidos a valor razonable en títulos de deuda	7	(37.677)	2.889
Deterioro en instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en ORI - títulos de deuda, neto		(318)	686
Utilidad neta no realizada en inversiones contabilizadas por el método de participación patrimonial		4.712	(761)
Impuesto diferido de partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados		11.469	(3.413)
Total partidas que serán subsecuentemente reclasificadas a resultados		(28.172)	(533)

Partidas que no serán reclasificadas a resultados

Utilidad neta no realizada en instrumentos financieros de patrimonio medidos al valor razonable	7	1.916	1.728
Pérdida actuarial en planes de beneficios definidos		-	(546)
Impuesto diferido reconocido en otro resultado integral		(353)	62

Total partidas que no serán reclasificadas a resultados

		1.563	1.244
Total otros resultados integrales durante el período, neto de impuestos		(26.609)	711
Resultados integrales total del período	\$	120.712	85.241

Resultados integrales atribuibles a:

Intereses controlantes	\$	119.300	83.366
Intereses no controlantes	\$	1.412	1.875

Véanse las notas 1 a 29 que son parte integral de la información financiera intermedia condensada consolidada.

Firmado digitalmente por
MAURICIO MALDONADO UMAÑA
Fecha: 2025.05.14 13:10:01 -05'00'

MAURICIO MADONADO UMAÑA
REPRESENTANTE LEGAL

Firmado digitalmente por
FABIAN FERNANDO BARONA CAJIAO
Fecha: 2025.05.14 11:18:04 -05'00'

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

Digitally signed by Wilson Romero Montañez
Date: 2025.05.14 10:11:11 -05'00'

WILSON ROMERO MONTAÑEZ
REVISOR FISCAL
T.P. 40552 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de mayo de 2025)



Banco de Occidente

Del lado de los que hacen.

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



Por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2025 y 2024:	Capital suscrito y pagado (Nota 21)	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 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)	(2.110)	(217.252)
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	-	-	546	(546)	-	-	-
Otro resultado integral del periodo	-	-	-	1.428	1.428	(171)	1.257
Resultado del periodo	-	-	82.484	-	82.484	2.046	84.530
Saldo al 31 de marzo de 2024	\$ 4.677	720.445	4.865.675	(69.373)	5.521.424	36.762	5.558.186
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 4.677	720.445	5.253.537	(37.152)	5.941.507	44.283	5.985.790
Distribución de dividendos en efectivo	-	-	(248.816)	-	(248.816)	(2.453)	(251.269)
Retención en la fuente sobre dividendos decretados vigencia anterior en el estado de cambio en el patrimonio	-	-	7	-	7	-	7
Otro resultado integral del periodo	-	-	-	(26.320)	(26.320)	(289)	(26.609)
Resultado del periodo	-	-	145.620	-	145.620	1.701	147.321
Saldo al 31 de marzo de 2025	\$ 4.677	720.445	5.150.348	(63.472)	5.811.998	43.242	5.855.240

Véanse las notas 1 a 29 que son parte integral de la información financiera intermedia condensada consolidada.

 Firmado digitalmente por MAURICIO MALDONADO UMAÑA
Fecha: 2025.05.14 13:10:33 -05'00'

MAURICIO MADONADO UMAÑA
REPRESENTANTE LEGAL

 Firmado digitalmente por FABIAN FERNANDO BARONA CAJIAO
Fecha: 2025.05.14 11:18:20 -05'00'

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

 Digitally signed by Wilson Romero Montañez
Date: 2025.05.14 10:11:24 -05'00'

WILSON ROMERO MONTAÑEZ
REVISOR FISCAL
T.P. 40552 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de mayo de 2025)

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



Por los períodos de tres meses terminados al:

	Notas	31 de marzo de 2025	31 de marzo de 2024
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Resultado del período antes de impuesto a las ganancias		\$ 155.028	63.269
Conciliación del resultado del período con el efectivo neto provisto por las actividades de la operación:			
Ingresos netos por intereses y valoración	23	(611.316)	(598.747)
Depreciación y amortización de activos tangibles e intangibles	25	55.452	50.848
Deterioro para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto		361.545	458.621
Deterioro de activos tangibles,neto		103	(8)
Pérdida en venta de propiedad y equipo de uso propio		(27)	(79)
Diferencia en cambio	25	15.610	(46.784)
Pérdida en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta, neto		(231)	(158)
Utilidad en venta de inversiones,neto		17	744
Participación en utilidades netas de inversiones en empresas asociadas y negocios conjuntos	25	(47.599)	(63.342)
Dividendos	7 y 25	(6.346)	(6.241)
Valor razonable ajustado sobre:			
Ganancia en valoración de instrumentos financieros derivados		(79.675)	(48.784)
Ganancia neta en valoración de propiedades de inversión	25	(8.584)	(6.158)
Cambios en activos y pasivos operacionales			
Inversiones negociables		41.624	(873.573)
Instrumentos financieros derivados		(115.771)	47.958
Cartera de créditos		(433.421)	(737.298)
Cuentas por cobrar		(5.087)	2.340
Otros activos		6.824	(3.109)
Depósitos de clientes		2.692.214	1.582.770
Préstamos interbancarios y fondos overnight		357.401	1.149.528
Otros pasivos, provisiones y beneficios a empleados		(182.267)	(437.760)
Intereses recibidos de activos financieros		1.604.522	1.747.073
Intereses pagados de pasivos financieros		(1.237.414)	(1.381.737)
Intereses pagados en arrendamientos financieros		(7.867)	(9.221)
Impuesto sobre la renta pagado		(146.850)	(112.318)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		2.407.885	777.834
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de inversiones mantenidas hasta el vencimiento		(197.088)	(230.499)
Redención de inversiones mantenidas hasta el vencimiento		270.563	194.295
Adquisición inversiones con cambios en otros resultados integrales a valor razonable		(901.000)	(857.733)
Producto de la venta de inversiones con cambios en otros resultados integrales valor razonable		699.696	622.574
Adquisición de activos tangibles		(5.210)	(1.065)
Adquisición de otros activos intangibles		(20.554)	(19.916)
Producto de la venta de propiedad y equipo		10.209	13.326
Producto de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta		300	139
Dividendos recibidos		58	23.263
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(143.026)	(255.616)
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:			
Aumento de obligaciones financieras, neto		84.039	514.790
Pagos de títulos de inversión en circulación		(200.000)	-
Pago de canon de arrendamientos financieros		(24.505)	(20.492)
Dividendos pagados		(54.051)	(63.374)
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de financiación		(194.517)	430.924
Efecto de las ganancias o pérdidas en cambio en el efectivo y equivalente de efectivo		25.997	44.161
Aumento del efectivo y equivalente de efectivo, neto		2.096.339	997.302
Efectivo y equivalente del efectivo al inicio del período		4.628.920	4.968.903
Efectivo y equivalente del efectivo al final del período	6	\$ 6.725.259	5.966.205

Véanse las notas 1 a 29 que son parte integral de la información financiera intermedia condensada consolidada.

 Firmado digitalmente
por MAURICIO
MALDONADO UMAÑA
Fecha: 2025.05.14
13:10:51 -05'00'

MAURICIO MADONADO UMAÑA
REPRESENTANTE LEGAL

 Firmado digitalmente
por FABIAN
FERNANDO BARONA
CAJIAO
Fecha: 2025.05.14
11:18:36 -05'00'

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

 Digitally signed
by Wilson
Romero
Montañez
Date: 2025.05.14
10:11:39 -05'00'

WILSON ROMERO MONTAÑEZ
REVISOR FISCAL
T.P. 40552 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 14 de mayo de 2025)



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 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024
(En millones de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

Nota 1. – Entidad Reportante

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

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

En desarrollo de su objeto social, la Matriz efectúa colocaciones de préstamos a sus clientes en modalidad de cartera de crédito, comerciales, de consumo, hipotecario para vivienda y leasing financiero, operativo y habitacional, 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., con una participación total del 72,27%, quien es su última controladora. La Matriz registra situación de control sobre entidades del exterior del 95% en el Banco de Occidente Panamá S.A. y el 100% en Occidental Bank Barbados Ltd. y en el país el 94,98% de la Sociedad Fiduciaria de Occidente S.A. y el 45% 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%.

La Matriz tiene un contrato de corresponsalia no bancaria con Almacenes Éxito S.A. “Éxito”, Efectivo Ltda “Efecty”, Conexred S.A “Puntored”, 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 principal de la Fiduciaria de Occidente S.A. - Fiduoccidente es la celebración de contratos de fiducia mercantil y de mandatos fiduciarios no traslativos de dominio, conforme a las disposiciones legales. Su objeto fundamental es adquirir, enajenar, gravar, administrar bienes muebles e inmuebles e intervenir como deudora o como acreedora en toda clase de operaciones de crédito.

El Banco de Occidente Panamá S.A. es una entidad constituida de acuerdo con la legislación de la República de Panamá e inició operaciones de banca en ese país el 30 de junio de 1982 al amparo de la licencia internacional otorgada por la Comisión Bancaria Nacional de la República de Panamá, y una licencia de casa de valores otorgada por la Superintendencia de Mercado de Valores mediante Resolución No SMV-435-2024 del 31 de diciembre de 2024. 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 el 16 de mayo 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.

Los Estados Financieros Condensados Consolidados al 31 de marzo de 2025 y los Estados Financieros consolidados al 31 de diciembre de 2024 incluyen a Banco de Occidente S.A. y sus subsidiarias, en adelante denominadas como el Grupo.

Nota 2. – Bases de preparación de los Estados Financieros Condensados Consolidados y resumen de las principales políticas contables materiales o con importancia relativa.

Los Estados Financieros Condensados Consolidados del período intermedio 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 2024, 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 2024, 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 Condensados Consolidados del período intermedio.

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

La preparación de la información financiera intermedia condensada consolidada del Grupo de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera (NCIF) aceptadas en Colombia, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos sobre el futuro, incluidos los riesgos y oportunidades relacionados con el clima, que afectan la aplicación de las políticas contables, los montos reconocidos en los Estados Financieros Condensados Consolidados





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

del período intermedio y el valor en libros de los activos, pasivos y pasivos contingentes en la fecha del estado de situación financiera, así como los ingresos y gastos del período. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos son revisados regularmente y son consistentes con la administración de riesgos del Grupo y los compromisos relacionados con el clima cuando procede. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Los juicios y estimados aplicados en estos Estados Financieros Condensados Consolidados son los mismos aplicados en los Estados Financieros Consolidados para el cierre terminado al 31 de diciembre de 2024.

Los juicios que tienen los efectos más importantes en los montos reconocidos en los Estados Financieros Condensados 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 96,25% y Fiduciaria de Occidente es 3,75%.

Nota 4. – Administración y Gestión de Riesgos

El marco de gestión de riesgos aplicado por la matriz al 31 de marzo de 2025 es consistente con lo descrito en los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2024.

Exposición consolidada al riesgo de crédito:

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





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 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

Sector	31 de marzo de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Total	% Part.	Total	% Part.
Servicios consumo	\$ 20.024.781	37,4%	19.835.596	36,7%
Servicios comercial	13.623.180	25,4%	14.547.682	26,9%
Construcción	4.082.036	7,6%	4.055.351	7,5%
Otros productos industriales y de manufactura	1.993.033	3,7%	2.010.681	3,7%
Transporte y comunicaciones	2.219.613	4,1%	2.131.112	3,9%
Alimentos, bebidas y tabaco	2.187.583	4,1%	2.140.216	4,0%
Productos químicos	1.720.072	3,2%	1.890.457	3,5%
Gobierno	1.650.683	3,1%	1.652.406	3,1%
Servicios públicos	2.910.970	5,4%	2.628.056	4,9%
Agricultura	1.298.767	2,4%	1.304.269	2,4%
Otros	632.431	1,2%	656.739	1,2%
Comercio y turismo	563.831	1,1%	543.848	1,0%
Productos mineros y de petróleo	658.312	1,2%	694.710	1,3%
Total por destino económico	\$ 53.565.292	100%	54.091.123	100%

Proceso de monitoreo del riesgo de crédito

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

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

El siguiente es el resumen de la cartera vencida por edades de vencimiento al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

31 de marzo de 2025								
	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	\$ 27.876.271	727.203	179.948	39.970	947.121	122.636	1.079.185	30.025.213
Consumo	11.658.905	878.721	238.484	143.289	1.260.494	184.717	68.551	13.172.667
Vivienda Hipotecaria	1.680.992	256.941	39.805	17.108	313.854	12.833	58.087	2.065.766
Leasing Comercial	5.604.070	457.017	112.678	41.757	611.452	46.385	233.133	6.495.040
Leasing Consumo	9.409	985	32	-	1.017	327	258	11.011
Leasing Vivienda	963.235	190.861	19.475	11.065	221.401	9.185	18.026	1.211.847
Repos e Interbancarios	583.748	-	-	-	-	-	-	583.748
Total	\$ 48.376.630	2.511.728	590.422	253.189	3.355.339	376.083	1.457.240	53.565.292

31 de diciembre 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	\$ 28.831.202	837.476	40.966	41.533	919.975	140.491	1.025.927	30.917.595
Consumo	11.674.729	915.273	208.343	119.020	1.242.636	164.647	83.826	13.165.838
Vivienda Hipotecaria	1.575.313	242.017	35.336	14.415	291.768	13.255	57.045	1.937.381
Leasing Comercial	5.613.895	472.623	64.786	27.976	565.385	50.229	209.191	6.438.700
Leasing Consumo	9.311	520	276	37	833	50	326	10.520
Leasing Vivienda	929.513	169.819	27.128	9.796	206.743	5.888	17.275	1.159.419
Repos e Interbancarios	461.670	-	-	-	-	-	-	461.670
Total	\$ 49.095.633	2.637.728	376.835	212.777	3.227.340	374.560	1.393.590	54.091.123





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

Para la cartera comercial, el grupo evalúa mensualmente los 18 sectores económicos más representativos en términos de Cartera Bruta y Vencida, con el objeto de monitorear la concentración por sector económico y el nivel de riesgo en cada uno de ellos.

A nivel individual la Matriz y subsidiarias semestralmente efectúa un análisis individual del riesgo de crédito con saldos vigentes igual o superiores a 640 SMMLV con base en información financiera actualizada del cliente, cumplimiento de los términos pactados, garantías recibidas y consultas a las centrales de riesgos; con base en dicha información procede a clasificar los clientes por niveles de riesgo en categoría A- Normal, B- Subnormal, C- Deficiente, D- Dudoso recaudo y E- Irrecuperable.

Para los créditos de consumo y vivienda, la calificación anterior por niveles de riesgo se efectúa mensualmente teniendo en cuenta fundamentalmente la antigüedad de su vencimiento y otros factores de riesgo. Para tal efecto la Matriz también hace una consolidación de los endeudamientos de cada cliente y determina su probabilidad y cálculo de deterioro a nivel consolidado.

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

El siguiente es el resumen de la cartera por calificación de niveles de riesgo al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

31 de marzo 2025									
	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Comercial	Leasing Consumo	Leasing Vivienda	Repos e interbancarios	Total Leasing Financiero	Total
A	\$ 26.839.942	11.760.875	1.924.849	5.388.753	10.376	1.123.606	583.748	6.522.735	47.632.149
B	1.146.687	286.241	25.014	422.283	32	21.013	-	443.328	1.901.270
C	547.967	365.450	4.975	216.676	10	5.258	-	221.944	1.140.336
D	579.032	319.275	69.328	218.178	588	53.488	-	272.254	1.239.889
E	911.585	440.826	41.600	249.150	5	8.482	-	257.637	1.651.648
Total	\$ 30.025.213	13.172.667	2.065.766	6.495.040	11.011	1.211.847	583.748	7.717.898	53.565.292

31 de diciembre 2024									
	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Comercial	Leasing Consumo	Leasing Vivienda	Repos e interbancarios	Total Leasing Financiero	Total
A	\$ 27.687.058	11.799.464	1.799.148	5.352.988	9.803	1.070.113	461.670	6.432.904	48.180.244
B	1.151.792	278.415	27.049	389.922	281	23.971	-	414.174	1.871.430
C	653.133	348.514	4.508	238.402	17	6.869	-	245.288	1.251.443
D	564.847	281.701	68.283	224.237	414	51.480	-	276.131	1.190.962
E	860.765	457.744	38.393	233.151	5	6.986	-	240.142	1.597.044
Total	\$ 30.917.595	13.165.838	1.937.381	6.438.700	10.520	1.159.419	461.670	7.608.639	54.091.123

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

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.





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

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 primer trimestre de 2025, 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 \$9,08 y \$6,54 billones respectivamente, arrojando una razón de 138,9% 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 marzo se cuenta con activos líquidos y necesidades de liquidez a 30 días por el orden de \$11,07 y \$7,10 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 106,08% en relación con su fondeo requerido. Al cierre de marzo, el CFEN alcanzó niveles de 107,24% mostrando fortaleza relativa entre la composición de activos y pasivos.

Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés del libro bancario se define como “riesgo actual o prospectivo para el capital y las ganancias de la entidad que surge de movimientos adversos en las tasas de interés y que afecta las posiciones del libro bancario”. Así mismo el Riesgo de Spread de Crédito del Libro Bancario (RSCLB) se define como “cualquier tipo de riesgo de diferencial de crédito y diferencial de liquidez que no se explica por el RTILB, ni por el riesgo de crédito”. La Matriz ha definido dentro de sus políticas que este riesgo es únicamente aplicable a las posiciones del libro bancario que no consuman capital por riesgo de mercado, incluyendo operaciones del activo, pasivo y partidas fuera de balance que tengan esta exposición.

En este sentido, la Matriz tiene exposición a las fluctuaciones de las tasas de interés que impactan los flujos de caja futuros. El riesgo puede surgir por el descalce en el tiempo de reprecio entre los activos, pasivos y posiciones fuera de balance, la utilización de diferentes tipos de tasa de interés (IBR, DTF, SOFR, Fija, etc) y las opcionalidades que pueden generar cambios en los flujos de efectivo tanto de las posiciones activas o pasivas hechas por la Matriz (por ejemplo, los prepagos).

Los márgenes de interés se pueden incrementar o reducir como un resultado de cambios en las tasas de interés, trayendo consigo impactos en los resultados de la institución, sin embargo, la Matriz cuenta con mecanismos como las coberturas mediante instrumentos derivados para hacer frente a los riesgos asociados a la tasa de interés en el libro bancario.

La Matriz gestiona el Riesgo de Tasa de Interés del Libro Bancario (RTILB) de acuerdo con el modelo estándar establecido en el Capítulo XXXI (anexo 15) de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia, el cual establece los parámetros mínimos prudenciales que deben supervisar las entidades en su operación para administrar eficientemente este riesgo.





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

Para medir el RTILB, la Matriz calcula dos indicadores, el delta Δ VEP (valor económico del patrimonio) bajo seis escenarios de choques (paralelo arriba, paralelo abajo, aplanamiento, empinamiento, alza en el corto, baja en el corto) y el delta Δ MNI (margen neto de intereses), bajo dos escenarios de choque de tasas de interés (paralelo arriba y paralelo abajo), según lo establecido en el modelo estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia.

El delta Δ MNI tiene un enfoque de corto plazo, ya que mide el impacto del escenario de choque para el horizonte de un año y bajo el supuesto de balance constante, es decir, que no hay crecimiento o decrecimiento de las posiciones del balance; esta métrica recoge el impacto sobre el Margen Neto de Intereses bajo un choque paralelo de +/- 400pbs. Adicionalmente se calcula la sensibilidad para un choque paralelo de +/- 100pbs.

El delta Δ VEP tiene un enfoque de largo plazo y bajo el supuesto de balance en liquidación, es decir que se evalúa el horizonte de tiempo total hasta el último vencimiento de las posiciones del balance; esta métrica recoge bajo diferentes escenarios el cambio del valor presente de los activos y pasivos sensibles a tasa de interés y por lo tanto su impacto final sobre el Valor Económico del Patrimonio.

De acuerdo con el marco normativo, la SFC requiere que el valor máximo de la sensibilidad al VEP bajo los seis escenarios de choque de las tasas de interés se encuentre por debajo del 15% de la suma del Patrimonio Básico Ordinario (PBO) y del Patrimonio Básico Adicional (PBA). Por lo anterior, La Matriz realiza seguimiento al cumplimiento de este indicador, y se cuenta con una declaratoria de apetito de riesgo, la cual se monitorea de forma mensual.

A continuación, se presentan los resultados obtenidos en la medición de la sensibilidad al VEP y al MNI para el corte marzo 31 de 2025, donde se evidencia que la Matriz se encuentra dentro del límite de apetito definido por la Matriz (máximo 13.00% según umbrales internos) y presenta holgura respecto límite regulatorio (15.00%).

Riesgo de Tasa de Interés del Libro Bancario	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Delta Margen Neto de Interés (ΔMNI)		
Choque paralelo arriba	\$ 589.714	538.969
Choque paralelo abajo	\$ (467.590)	(430.221)
Delta Margen Neto de Interés (ΔMNI) Paralelo 100 pbs.		
Choque paralelo arriba +100 pbs.	\$ 227.943	203.811
Choque paralelo abajo -100 pbs.	\$ (194.449)	(174.079)
Delta Valor Económico del Patrimonio (ΔVEP) + KAO		
Choque paralelo arriba	\$ 468.224	322.975
Choque paralelo abajo	\$ (13.913)	85.678
Choque de empinamiento	\$ (129.731)	(155.760)
Choque de aplanamiento	\$ 299.698	331.065
Choque hacia arriba de corto plazo	\$ 312.153	269.128
Choque hacia abajo de corto plazo	\$ (64.320)	(49.635)
Máximo D VEP (Base-Adverso) + KAO / PBA+PBO	% 10,48%	7,17%
Delta Valor Económico del Patrimonio (ΔVEP)+KAO Paralelo 100 pbs.		
Choque paralelo arriba	\$ 130.747	77.158
Choque paralelo abajo	\$ 26.936	55.035
PBO + PBA		
Patrimonio Básico Ordinario	\$ 4.466.663	4.619.873





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

Estos resultados se sustentan en que la brecha de reprecio acumulada de la Matriz no presenta un descalce importante y por lo tanto la exposición al riesgo de tasa de interés del libro bancario (RTILB) no es significativa cuando se evalúa desde la sensibilidad al valor económico del patrimonio (VEP). Cuando la duración del activo y del pasivo son cercanas, un cambio en las tasas de interés afecta ambas posiciones del balance en proporciones similares; esto permite concluir que mantener una estructura de reprecio con un descalce no tan amplio es una forma de proteger el valor del patrimonio de la Entidad.

Adicionalmente, se registran los resultados obtenidos en torno al RSCLB para el mismo periodo de evaluación. De acuerdo con la información histórica y para un escenario de subida en las tasas de interés, la Matriz (para un periodo de tres meses) tiene una probabilidad de pérdida de \$220,363MM por las inversiones clasificadas como disponibles para la venta que no se encuentran entregadas como garantía en una cámara de riesgo central de contraparte o en el desarrollo de operaciones de mercado monetario (repos, simultáneas o transferencia temporal de valores).

Métrica	Moneda	Escenario	Valor Δ
RSCLB	COP	Alza Tasas	(220.363)

La gestión del RTILB que incorpora el riesgo de diferencial de crédito y diferencial de liquidez RSCLB está a cargo de la Gerencia ALM y la Gerencia de Riesgo de Balance y Tesorería; sin embargo, a través del comité ALCO se definen estrategias que involucran al área de Planeación Financiera y a las áreas comerciales, permitiendo cumplir con los objetivos propuestos por la Matriz y manteniendo el RTILB dentro del apetito definido.

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 nivel de riesgo crediticio, exposición al riesgo de mercado y exposición al riesgo operacional.

La clasificación de los activos de riesgo en cada categoría se realiza con base en las disposiciones normativas establecidas por el Ministerio de Hacienda en el decreto 2555 de 2010 y las instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia a través de la Circular Externa 020 de septiembre de 2019.





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

El siguiente es un resumen de los índices de solvencia de la matriz al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Patrimonio Técnico		
Capital suscrito y pagado	4.677	4.677
Reservas y utilidades retenidas	5.478.197	5.253.452
Otro resultado integral	182.815	209.136
Utilidad neta del período	145.624	473.554
Interés minoritario	17.509	16.902
Deducciones:		
Plusvalía y otros intangibles	(655.292)	(651.630)
Otros	(2.743)	(2.743)
Patrimonio básico ordinario	5.170.787	5.303.348
Patrimonio básico	5.170.787	5.303.348
Instrumentos subordinados	1.234.706	1.357.700
Patrimonio adicional	1.234.706	1.357.700
Patrimonio técnico	6.405.493	6.661.048
Activos ponderados por nivel de riesgo crediticio	43.651.005	44.446.464
Riesgo de mercado	250.863	381.971
Valor de la exposición por riesgo de mercado	2.787.367	4.244.121
Riesgo operacional	295.651	283.565
Valor de la exposición por riesgo operacional	3.285.007	3.150.725
Activos ponderados por nivel de riesgo crediticio, de mercado y operacional	49.723.378	51.841.310
Relación de solvencia básica	10,40%	10,23%
Relación de solvencia básica adicional ⁽¹⁾	10,40%	10,23%
Relación de solvencia contribuida por el patrimonio adicional	2,48%	2,62%
Relación de solvencia total	12,88%	12,85%
Patrimonio básico	5.170.787	5.303.348
Valor de apalancamiento	82.606.399	81.253.921
Relación de apalancamiento	6,26%	6,53%

(1) Para la relación de solvencia básica adicional el límite mínimo regulatorio conforme lo establecido en el decreto 1477 de 2018, es de 6%.

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, instrumentos 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





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

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.

El resultado 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 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 participen activamente en el mercado en referencia.

a) Mediciones de valor razonable sobre base recurrente

Mediciones de valor razonable sobre bases recurrentes son aquellas que las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) requieren o permiten en el estado de situación financiera al final de cada periodo contable.





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

La siguiente tabla analiza, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos y pasivos (por clase) del Grupo medidos al valor razonable al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 sobre bases recurrentes.

31 de marzo de 2025

	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	\$ 7.899.005	35.459	-	7.934.464
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	-	110.006	-	110.006
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	-	4.019	-	4.019
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	-	20.390	-	20.390
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	48.595	-	48.595
Otros	-	14.338	-	14.338
Inversiones en títulos de deuda con cambios en ORI				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 3.421.992	664.806	-	4.086.798
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	31.507	-	31.507
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	-	514.976	-	514.976
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	-	27.826	-	27.826
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	177.820	352.684	-	530.504
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	594.579	-	594.579
Otros	-	147.262	-	147.262
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en resultados				
	-	45.122	825.244	870.366
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en ORI				
	4.596	-	164.289	168.885
Derivativos de negociación				
Forward de moneda	-	318.059	-	318.059
Forward tasa de interes	-	90.471	-	90.471
Swap tasa interés	-	172.492	-	172.492
Swap moneda	-	101	-	101
Otros	-	11.105	-	11.105
Derivativos de Cobertura				
Swap tasa interés	-	5.043	-	5.043
Propiedades de inversión a valor razonable				
	-	238.330	-	238.330
Total activos a valor razonable recurrentes	11.503.413	3.447.170	989.533	15.940.116
Pasivos				
Derivativos de negociación				
Forward de moneda	-	242.173	-	242.173
Forward tasa de interes	-	16.242	-	16.242
Swap tasa interes	-	164.712	-	164.712
Otros	-	14.359	-	14.359
Derivativos de Cobertura				
Swap tasa interes	-	122	-	122
Total pasivos a valor razonable recurrentes	\$ -	437.608	-	437.608





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

31 de diciembre de 2024

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	\$ 7.991.814	60.779	-	8.052.593
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	1.019	-	1.019
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	-	94.542	-	94.542
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	-	3.980	-	3.980
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	13.288	21.310	-	34.598
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	102.148	-	102.148
Otros	-	10.574	-	10.574
Inversiones en títulos de deuda con cambios en ORI				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 3.334.629	686.881	-	4.021.510
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	67.359	-	67.359
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	-	552.432	-	552.432
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	-	29.079	-	29.079
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	93.084	360.526	-	453.610
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	512.395	-	512.395
Otros	-	84.741	-	84.741
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en resultados	-	36.946	801.105	838.051
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en ORI	4.333	-	162.636	166.969
Derivativos de negociación				
Forward de moneda	-	179.653	-	179.653
Forward tasa de interés	-	106.374	-	106.374
Swap tasa interés	-	191.306	-	191.306
Otros	-	13.375	-	13.375
Derivativos de Cobertura				
Swap tasa interés	-	6.225	-	6.225
Propiedades de inversión a valor razonable	-	216.871	-	216.871
Total activos a valor razonable recurrentes	11.437.148	3.338.515	963.741	15.739.404
Pasivos				
Derivativos de negociación				
Forward de moneda	-	311.839	-	311.839
Forward tasa de interés	-	15.770	-	15.770
Swap tasa interés	-	190.110	-	190.110
Swap moneda	-	1.143	-	1.143
Otros	-	13.853	-	13.853
Total pasivos a valor razonable recurrentes	\$ -	532.715	-	532.715

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





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

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 2024, 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 o nivel 3 al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

Activos y Pasivos	Técnica de valuación para nivel 2 y 3	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 interés		*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	Black & Scholes & Merton	*Matrices y curvas de volatilidades implícitas
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 el trimestre terminado al 31 de marzo de 2025 y el año terminado al 31 de diciembre de 2024:

	31 de marzo de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Nivel 1 a Nivel 2	Nivel 2 a Nivel 1	Nivel 1 a Nivel 2	Nivel 2 a Nivel 1
Mediciones a valor razonable para recurrentes				
Activos				
Inversiones a valor razonable de renta fija	\$ 33.889	-	\$ 99	-

Para el corte marzo de 2025, se presentó transferencias de nivel 1 a nivel 2 en títulos TES en UVR, en la referencia de vencimiento en mayo de 2025, dada su proximidad al vencimiento pierden liquidez. Adicionalmente, los TES tasa fija con vencimiento en marzo de 2031, mostraron para dicho corte una disminución en los volúmenes transados, lo que disminuye su liquidez.

Para el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2025 y por el año terminado al 31 de diciembre de 2024, no se presentaron transferencias entre nivel 2 a nivel 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 Aval 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 31 de marzo de 2025, 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.



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

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	+/- 1%	\$ 2.528.968	\$ 2.487.726
Gradiente de perpetuidad	+/- 1%	2.524.511	2.494.920
Tasa de Descuento	+/- 50 PB	2.526.047	2.490.087

De acuerdo con las variaciones e impactos presentados en el recuadro anterior, al 31 de marzo de 2025, se presentaría un efecto en el patrimonio de la Matriz favorable de \$7.362 y desfavorable por \$6.337. Estos valores fueron calculados valorando la inversión con el precio favorable y desfavorable de acuerdo con las variaciones presentadas y número de acciones que la Matriz posee en cada entidad.

La siguiente tabla presenta el movimiento de los instrumentos de patrimonio de menor participación (inferiores al 20%) clasificados en el nivel 3 valorados a valor razonable para los trimestres terminados al 31 de marzo de 2025 y 2024:

	Instrumentos de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 963.741
Ajuste de valoración con efecto en resultados ⁽¹⁾	32.080
Ajustes de valoración con efecto en ORI	1.654
Adiciones ⁽¹⁾	70
Redenciones ⁽¹⁾	(8.012)
Saldo al 31 de marzo de 2025	\$ 989.533
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 831.325
Ajuste de valoración con efecto en resultados	22.345
Ajustes de valoración con efecto en ORI	2.138
Adiciones	1.808
Redenciones	(6.400)
Saldo al 31 de marzo de 2024	\$ 851.216

- (1) Al 31 de marzo de 2025 se presenta una variación de \$21.602 con respecto al 31 de diciembre de 2024 en el Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario explicada por redenciones por (\$8.000), una valoración con efecto en resultados de \$29.602 y el Fondo de Capital Privado Pactia Inmobiliario tuvo una valoración con efecto en resultados de \$2.372.

Así mismo se presenta una variación el Fondo de Inversión Colectiva Inmobiliario Renta+ por \$164, explicada por adiciones por \$70, redenciones por (\$12) y valoración con efecto en resultados de \$106.

El ORI a corte 31 de marzo de 2025 y 2024 correspondiente a la valoración de los instrumentos financieros medidos a valor razonable nivel 3 es \$1.654 y \$2.138 respectivamente.





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

El siguiente es el detalle al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 de los activos que quedaron valorados a valor razonable como resultado de evaluación por deterioro en la aplicación de normas NIIF aplicables a cada cuenta pero que no requieren ser medidos a valor razonable de manera recurrente:

31 de marzo de 2025	Nivel 3
Instrumentos financieros por cartera de créditos colateralizada	\$ 563.195
Activos no corrientes mantenidos para la venta	1.324
	\$ 564.519
31 de diciembre de 2024	Nivel 3
Instrumentos financieros por cartera de créditos colateralizada	\$ 563.756
Activos no corrientes mantenidos para la venta	1.324
	\$ 565.080

La siguiente tabla presenta el resumen de los activos y pasivos financieros del Grupo registrados a costo amortizado al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 comparados con los valores determinados a valor razonable, para los que es practicable calcular el valor razonable:

	31 de marzo de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Valor en libros	Valor Razonable Estimado	Valor en libros	Valor Razonable Estimado
Activos				
Activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado	\$ 2.096.674	2.097.394	2.133.673	2.134.731
Cartera de Créditos, neta	50.946.285	53.368.882	51.544.158	55.082.552
Otras cuentas por cobrar	656.849	656.849	634.102	634.102
	\$ 53.699.808	56.123.125	54.311.933	57.851.385
Pasivos				
Certificados de Depósito	\$ 18.480.094	18.771.749	17.917.502	18.158.351
Fondos interbancarios	9.018.602	9.018.602	8.636.674	8.636.674
Créditos de bancos y otros	3.832.580	4.205.058	4.480.586	4.862.180
Obligaciones con entidades de redescuento	1.078.825	1.088.321	1.062.182	1.069.488
Bonos emitidos	2.406.552	2.513.446	2.670.197	2.775.753
	\$ 34.816.653	35.597.176	34.767.141	35.502.446

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.





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

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 PWPRED, el cual valora a precios de mercado los pasivos estandarizados de la Matriz en pesos, utilizando la información publicada por el proveedor de precios Precia PPV S.A. Para las Obligaciones Financieras se realiza el cálculo manualmente, en el cual se hace la valoración utilizando la curva de descuento que se calcula en la División de Riesgo de Tesorería de la Matriz.

Nota 6. – Efectivo y equivalentes al efectivo

Los saldos de efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 comprenden lo siguiente:

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
En pesos colombianos		
Caja	\$ 520.622	525.842
En el Banco de la República de Colombia	3.575.464	1.697.691
Banco y otras entidades financieras a la vista	1.009	1.134
Canje	321	279
Administración de liquidez (*)	323.791	400.980
	4.421.207	2.625.926
En moneda extranjera		
Caja	9.854	8.255
Banco y otras entidades financieras a la vista	2.294.198	1.994.739
	2.304.052	2.002.994
Total efectivo	\$ 6.725.259	4.628.920

(*) Operaciones de mercado monetario (Repos y Simultaneas) con plazo inferior a 90 días, cuyo propósito es la liquidez y su contraparte es el Banco de la República y/o son compensadas o liquidadas a través de la Cámara de Riesgo Central de Contraparte – CRCC, mitigando el riesgo de crédito.

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 no existen restricciones en el efectivo y sus equivalentes, excepto por el encaje legal requerido en Colombia, por valor de \$2.679.099 y \$2.747.676, respectivamente.





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

Nota 7. – Activos financieros de inversión en títulos de deuda e instrumentos de patrimonio a valor razonable

El saldo de Activos Financieros en títulos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable comprende lo siguiente al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

Saldo de activos financieros de inversión a valor razonable

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Títulos de deuda con cambios en resultados		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 7.919.831	8.034.769
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	1.019
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	110.006	91.075
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	2.983	2.916
Otros	510	632
	8.033.330	8.130.411
En moneda extranjera		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	14.633	17.824
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	-	3.467
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	1.036	1.064
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	20.390	34.598
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	48.595	102.148
Otros	13.828	9.942
	98.482	169.043
Total títulos de deuda con cambios en resultados	\$ 8.131.812	8.299.454
Títulos de deuda con cambios en ORI		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 3.451.908	3.334.629
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	29.582	65.346
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	514.976	498.795
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	1.006	1.009
Otros	1.197	1.293
	3.998.669	3.901.072
En moneda extranjera		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	634.890	686.881
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	1.925	2.013
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	-	53.637
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	26.820	28.070
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	530.504	453.610
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	594.579	512.395
Otros	146.065	83.448
	1.934.783	1.820.054
Total títulos de deuda con cambios en ORI ⁽¹⁾	\$ 5.933.452	5.721.126
Instrumentos de patrimonio con ajuste a resultados	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
En pesos colombianos		
Fondos de inversión colectiva	\$ 870.366	838.051
Total de instrumentos de patrimonio con ajuste a resultados	870.366	838.051
Total de instrumentos derivativos de negociación con cambios en resultados	\$ 592.228	490.708
Total instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	\$ 9.594.406	9.628.213
Instrumentos de patrimonio con ajuste a patrimonio ORI		
En pesos colombianos		
Acciones corporativas	\$ 168.885	166.969
Total instrumentos de patrimonio	1.039.251	1.005.020
Total activos financieros en títulos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable	\$ 15.696.743	15.516.308
Total instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI	\$ 6.102.337	5.888.095

(1) El efecto de valoración reconocido en ORI para los títulos de deuda es de (\$37.677) y \$2.889 al 31 de marzo de 2025 y 2024, 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	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Redeban Multicolor S.A. ⁽¹⁾	\$ 45.371	45.371
A.C.H Colombia S.A. ⁽¹⁾	64.092	60.324
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A. ⁽¹⁾	3.414	3.414
Credibanco ⁽¹⁾	40.988	43.103
Holding Bursátil Regional ⁽¹⁾	4.596	4.333
Aportes en Línea S.A. (Gestión y Contacto) ⁽¹⁾	4.738	4.738
Aval Casa de Bolsa S.A (antes Casa de Bolsa S.A.) ⁽¹⁾	5.686	5.686
Total	\$ 168.885	166.969

- (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 \$1.916 al 31 de marzo de 2025 y al 31 de marzo de 2024 por \$1.728.

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 de tres meses terminado al 31 de marzo de 2025 se ha reconocido dividendos en el estado de resultados por estas inversiones por \$6.346 (\$6.241 durante el trimestre terminado al 31 de marzo de 2024).

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

A continuación, se relacionan los activos financieros a valor razonable que se encuentran garantizando operaciones repo 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.

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Entregados en operaciones de mercado monetario		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 8.964.237	8.093.926
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	931.478	1.371.739
	9.895.715	9.465.665
Entregadas en garantía de operaciones con instrumentos derivados		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	42.958	16.194
Total	\$ 9.938.673	9.481.859

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.





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

Nota 8. – Activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado

El saldo de los activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado comprende lo siguiente al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Títulos de deuda		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 700.423	685.394
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	1.396.785	1.449.020
Total títulos de deuda	2.097.208	2.134.414
Deterioro de inversiones	(534)	(741)
Total activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado	\$ 2.096.674	2.133.673

El siguiente es el movimiento del deterioro de inversiones por el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2025 y por el año terminado al 31 de diciembre de 2024:

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Saldo al inicio del período	\$ 741	558
(Reintegro) Gasto por deterioro de inversiones a costo amortizado	(207)	183
Saldo al final del período	\$ 534	741

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

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Hasta 1 mes	\$ 372.637	232.743
más de 1 mes y no más de 3 meses	700.424	-
más de 3 meses y no más de 1 año	1.024.147	1.901.671
Subtotal	2.097.208	2.134.414
Deterioro de inversiones	(534)	(741)
Total	\$ 2.096.674	2.133.673





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

Nota 9. – 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 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 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:

31 de marzo de 2025					
Detalle de la inversión		Miles de dólares americanos		Millones de pesos colombianos	
		Valor de la inversión cubierta	Valor de la cobertura en obligaciones en moneda extranjera	Ajuste por conversión de estados financieros	Diferencia de cambio de obligaciones en moneda extranjera
Occidental Bank Barbados Ltd.	USD	44.273	(44.273)	COP 58.274	(58.274)
Banco de Occidente Panamá S.A.		79.364	(79.364)	81.617	(81.617)
Total	USD	123.637	(123.637)	COP 139.891	(139.891)

31 de diciembre de 2024					
Detalle de la inversión		Miles de dólares americanos		Millones de pesos colombianos	
		Valor de la inversión cubierta	Valor de la cobertura en obligaciones en moneda extranjera	Ajuste por conversión de estados financieros	Diferencia de cambio de obligaciones en moneda extranjera
Occidental Bank Barbados Ltd.	USD	41.635	(41.635)	COP 67.239	(67.239)
Banco de Occidente Panamá S.A.		72.835	(72.835)	97.229	(97.229)
Total	USD	114.470	(114.470)	COP 164.468	(164.468)

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 \$123.637 al 31 de marzo de 2025 y \$114.470 al 31 de diciembre de 2024 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 31 de marzo de 2025, la Matriz tenía operaciones de cobertura de valor razonable 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.





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

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 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

	Monto Más de un año	31 de marzo de 2025		
		Total	Valor razonable	
			Activos	Pasivos
Derivados de cobertura de valor razonable				
Swaps de tasas de interés	521.000	521.000	5.193	126
Total	521.000	521.000	5.193	126

	Monto Más de un año	31 de diciembre de 2024	
		Total	Valor
			Activos
Derivados de cobertura de valor razonable			
Swaps de tasas de interés	411.000	411.000	6.305
Subtotal	411.000	411.000	6.305

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 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

	31 de marzo de 2025			Valor razonable para el cálculo de la efectividad	Eficiencia cobertura
	Valor nocional	Activo	Pasivo		
Elemento cubierto por partida cubierta					
Créditos hipotecarios	521.000	138	2.026	(1.888)	
Instrumento de cobertura					
Swaps tasa de interés	\$ 521.000	2.054	141	1.913	(25)





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

31 de diciembre de 2024

	Valor nocional	Activo	Pasivo	Valor razonable para el cálculo de la efectividad	Eficiencia cobertura
Elemento cubierto por partida cubierta					
Créditos hipotecarios	411.000	-	7.251	(7.251)	
Instrumento de cobertura					
Swaps tasa de interés	\$ 411.000	7.333	-	7.333	(82)

Nota 10. – 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 tres meses terminados al 31 de marzo de 2025 y 2024:

	Comercial				Repos e Interbancarios			
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 228.329	25.942	914.497	1.168.768	53	-	-	53
Castigos del período	-	-	(101.440)	(101.440)	-	-	-	-
Venta de cartera	-	-	(1.144)	(1.144)	-	-	-	-
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	30.586	30.586	-	-	-	-
Gasto	13.894	6.595	103.349	123.838	-	-	-	-
Gasto por desembolsos u originaciones	70.457	6.466	9.043	85.966	20	-	-	20
Reintegro	(25.244)	(2.945)	(13.027)	(41.216)	(2)	-	-	(2)
Cancelación o pago total	(57.222)	(7.360)	3.020	(61.562)	(41)	-	-	(41)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(3.461)	3.461	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(254)	-	254	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(2.078)	2.078	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	380	(380)	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	1.509	(1.509)	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	4.391	-	(4.391)	-	-	-	-	-
Diferencia en cambio	-	-	(1.026)	(1.026)	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2025	\$ 232.399	28.952	941.419	1.202.770	30	-	-	30

	Consumo				Vivienda			
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 232.896	112.852	652.350	998.098	15.789	2.688	42.644	61.121
Castigos del período	(2)	(56)	(222.697)	(222.755)	-	-	-	-
Venta de cartera	(7)	(253)	(880)	(1.140)	-	-	-	-
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	9.886	9.886	-	-	590	590
Gasto	11.861	50.169	231.107	293.137	1.273	1.601	2.609	5.483
Gasto por desembolsos u originaciones	43.526	4.436	34.773	82.735	2.147	77	-	2.224
Reintegro	(54.204)	(11.351)	(6.958)	(72.513)	(2.583)	(271)	(312)	(3.166)
Cancelación o pago total	(24.037)	(9.752)	(35.078)	(68.867)	(492)	(65)	(471)	(1.028)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(14.422)	14.422	-	-	(405)	405	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(3.267)	-	3.267	-	(12)	-	12	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(25.772)	25.772	-	-	(352)	352	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	6.948	(6.948)	-	-	299	(299)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	20.130	(20.130)	-	-	1.234	(1.234)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	20.299	-	(20.299)	-	1.142	-	(1.142)	-
Diferencia en cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2025	\$ 232.773	121.513	664.295	1.018.581	18.093	3.148	43.983	65.224





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

	Leasing Comercial				Leasing Consumo			
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 34.145	11.959	244.866	290.970	116	92	216	424
Castigos del período	-	-	(5.496)	(5.496)	-	-	(136)	(136)
Venta de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-
Reversión de los intereses causados Etapas 3	-	-	4.831	4.831	-	-	2	2
Gasto	2.369	4.989	26.284	33.642	23	5	176	204
Gasto por desembolsos u originaciones	1.999	127	333	2.459	20	-	-	20
Reintegro	(8.940)	(1.709)	(6.539)	(17.188)	(6)	-	(22)	(28)
Cancelación o pago total	(239)	(173)	(6.754)	(7.166)	(3)	(1)	-	(4)
Reclasificación de Etapas 1 a Etapas 2	(1.272)	1.272	-	-	(1)	1	-	-
Reclasificación de Etapas 1 a Etapas 3	(308)	-	308	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapas 2 a Etapas 3	-	(1.009)	1.009	-	-	(43)	43	-
Reclasificación de Etapas 3 a Etapas 2	-	1.534	(1.534)	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapas 2 a Etapas 1	2.201	(2.201)	-	-	2	(2)	-	-
Reclasificación de Etapas 3 a Etapas 1	4.212	-	(4.212)	-	-	-	-	-
Diferencia en cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2025	\$ 34.167	14.789	253.096	302.052	151	52	279	482

	Leasing Vivienda				Total Leasing Financiero			
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 9.495	1.854	16.181	27.530	43.756	13.905	261.263	318.924
Castigos del período	-	-	(1.040)	(1.040)	-	-	(6.672)	(6.672)
Venta de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-
Reversión de los intereses causados Etapas 3	-	-	103	103	-	-	4.936	4.936
Gasto	817	1.112	2.988	4.917	3.209	6.106	29.448	38.763
Gasto por desembolsos u originaciones	872	7	-	879	2.891	134	333	3.358
Reintegro	(1.621)	(38)	(226)	(1.885)	(10.567)	(1.747)	(6.787)	(19.101)
Cancelación o pago total	(139)	(31)	(466)	(636)	(381)	(205)	(7.220)	(7.806)
Reclasificación de Etapas 1 a Etapas 2	(265)	265	-	-	(1.538)	1.538	-	-
Reclasificación de Etapas 1 a Etapas 3	(20)	-	20	-	(328)	-	328	-
Reclasificación de Etapas 2 a Etapas 3	-	(250)	250	-	-	(1.302)	1.302	-
Reclasificación de Etapas 3 a Etapas 2	-	3	(3)	-	-	1.537	(1.537)	-
Reclasificación de Etapas 2 a Etapas 1	806	(806)	-	-	3.009	(3.009)	-	-
Reclasificación de Etapas 3 a Etapas 1	725	-	(725)	-	4.937	-	(4.937)	-
Diferencia en cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2025	\$ 10.670	2.116	17.082	29.868	44.988	16.957	270.457	332.402

Total				
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 520.823	155.387	1.870.754	2.546.964
Castigos del período	(2)	(56)	(330.809)	(330.867)
Venta de cartera	(7)	(253)	(2.024)	(2.284)
Reversión de los intereses causados Etapas 3	-	-	45.998	45.998
Gasto	30.237	64.471	366.513	461.221
Gasto por desembolsos u originaciones	119.041	11.113	44.149	174.303
Reintegro	(92.600)	(16.314)	(27.084)	(135.998)
Cancelación o pago total	(82.173)	(17.382)	(39.749)	(139.304)
Reclasificación de Etapas 1 a Etapas 2	(19.826)	19.826	-	-
Reclasificación de Etapas 1 a Etapas 3	(3.861)	-	3.861	-
Reclasificación de Etapas 2 a Etapas 3	-	(29.504)	29.504	-
Reclasificación de Etapas 3 a Etapas 2	-	9.164	(9.164)	-
Reclasificación de Etapas 2 a Etapas 1	25.882	(25.882)	-	-
Reclasificación de Etapas 3 a Etapas 1	30.769	-	(30.769)	-
Diferencia en cambio	-	-	(1.026)	(1.026)
Saldo al 31 de marzo de 2025	\$ 528.283	170.570	1.920.154	2.619.007





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

	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)	-	(136.347)	(136.917)	-	-	-	-
Venta de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	34.264	34.264	-	-	-	-
Gasto	5.940	5.306	200.952	212.198	6	-	-	6
Gasto por desembolsos u originaciones	78.277	4.661	15.232	98.170	20	-	-	20
Reintegro	(36.229)	(4.101)	(8.539)	(48.869)	(5)	-	-	(5)
Cancelación o pago total	(48.031)	(9.191)	(125.919)	(183.141)	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(4.747)	4.747	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(769)	-	769	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(3.004)	3.004	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	657	(657)	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	3.942	(3.942)	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	1.460	-	(1.460)	-	-	-	-	-
Diferencia en cambio	158	-	-	158	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2024	\$ 221.641	22.794	787.303	1.031.738	39	-	-	39

	Consumo				Vivienda			
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 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	-	(7)	(291.876)	(291.883)	-	-	-	-
Venta de cartera	(13)	(137)	(2.266)	(2.416)	-	-	-	-
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	19.194	19.194	-	-	637	637
Gasto	12.121	53.280	345.880	411.281	650	1.930	4.350	6.930
Gasto por desembolsos u originaciones	35.076	1.661	32.873	69.610	1.101	146	-	1.247
Reintegro	(52.088)	(11.014)	(6.028)	(69.130)	(2.225)	(338)	(206)	(2.769)
Cancelación o pago total	(17.665)	(4.548)	(35.175)	(57.388)	(255)	(18)	(460)	(733)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(17.975)	17.975	-	-	(405)	405	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(6.015)	-	6.015	-	(53)	-	53	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(31.643)	31.643	-	-	(643)	643	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	8.840	(8.840)	-	-	311	(311)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	13.488	(13.488)	-	-	1.181	(1.181)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	16.914	-	(16.914)	-	760	-	(760)	-
Diferencia en cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2024	\$ 256.699	92.465	762.483	1.111.647	12.703	3.630	35.851	52.184

	Leasing Comercial				Leasing Consumo			
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 33.833	11.748	210.280	255.861	138	108	655	901
Castigos del período	-	-	(23.766)	(23.766)	-	-	(13)	(13)
Venta de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	5.493	5.493	-	-	11	11
Gasto	3.763	3.839	43.745	51.347	3	12	240	255
Gasto por desembolsos u originaciones	1.558	27	105	1.690	32	-	-	32
Reintegro	(13.355)	(2.089)	(5.213)	(20.657)	(15)	(143)	(35)	(193)
Cancelación o pago total	(371)	(46)	(2.145)	(2.562)	(2)	-	-	(2)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(927)	927	-	-	(4)	4	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(258)	-	258	-	(4)	-	4	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(1.350)	1.350	-	-	(33)	33	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	1.313	(1.313)	-	-	114	(114)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	4.243	(4.243)	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	4.621	-	(4.621)	-	-	-	-	-
Diferencia en cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2024	\$ 33.107	10.126	224.173	267.406	148	62	781	991





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

	Leasing Vivienda				Total Leasing Financiero			
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 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	-	-	(1.312)	(1.312)	-	-	(25.091)	(25.091)
Venta de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-
Reversión de los intereses causados Etapas 3	-	-	122	122	-	-	5.626	5.626
Gasto	506	1.579	4.875	6.960	4.272	5.430	48.860	58.562
Gasto por desembolsos u originaciones	302	-	-	302	1.892	27	105	2.024
Reintegro	(1.519)	(115)	(361)	(1.995)	(14.889)	(2.347)	(5.609)	(22.845)
Cancelación o pago total	(86)	(48)	(137)	(271)	(459)	(94)	(2.282)	(2.835)
Reclasificación de Etapas 1 a Etapas 2	(345)	345	-	-	(1.276)	1.276	-	-
Reclasificación de Etapas 1 a Etapas 3	(64)	-	64	-	(326)	-	326	-
Reclasificación de Etapas 2 a Etapas 3	-	(397)	397	-	-	(1.780)	1.780	-
Reclasificación de Etapas 3 a Etapas 2	-	94	(94)	-	-	1.521	(1.521)	-
Reclasificación de Etapas 2 a Etapas 1	1.128	(1.128)	-	-	5.371	(5.371)	-	-
Reclasificación de Etapas 3 a Etapas 1	233	-	(233)	-	4.854	-	(4.854)	-
Diferencia en cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2024	\$ 8.928	2.555	17.337	28.820	42.183	12.743	242.291	297.217

	Total			
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 549.777	116.306	1.750.837	2.416.920
Castigos del período	(570)	(7)	(453.314)	(453.891)
Venta de cartera	(13)	(137)	(2.266)	(2.416)
Reversión de los intereses causados Etapas 3	-	-	59.721	59.721
Gasto	22.989	65.946	600.042	688.977
Gasto por desembolsos u originaciones	116.366	6.495	48.210	171.071
Reintegro	(105.436)	(17.800)	(20.382)	(143.618)
Cancelación o pago total	(66.410)	(13.851)	(163.836)	(244.097)
Reclasificación de Etapas 1 a Etapas 2	(24.403)	24.403	-	-
Reclasificación de Etapas 1 a Etapas 3	(7.163)	-	7.163	-
Reclasificación de Etapas 2 a Etapas 3	-	(37.070)	37.070	-
Reclasificación de Etapas 3 a Etapas 2	-	11.329	(11.329)	-
Reclasificación de Etapas 2 a Etapas 1	23.982	(23.982)	-	-
Reclasificación de Etapas 3 a Etapas 1	23.988	-	(23.988)	-
Diferencia en cambio	158	-	-	158
Saldo al 31 de marzo de 2024	\$ 533.265	131.632	1.827.928	2.492.825

Cartera de créditos evaluados individuales y colectivamente

El siguiente es el detalle del deterioro por riesgo de crédito constituido al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, teniendo en cuenta la forma en que fueron determinadas, de manera individual para créditos superiores a 1.540 SMMLV y colectivamente para los demás créditos.

La cartera deteriorada representa los créditos con riesgo de crédito asociado, mientras que la cartera de créditos vencida considera únicamente días de atraso o incumplimiento por parte del cliente (sin identificar si existe riesgo de crédito asociado o no). Las reservas para la cartera de créditos se determinan con base en la cartera de créditos deteriorada.

	31 de marzo de 2025							
	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Comercial	Leasing Consumo	Leasing Vivienda	Leasing Financiero	Repos e Interbancarios
Provisión para deterioro								
Créditos evaluados individualmente	\$ 683.360	1.502	731	145.443	-	38	145.481	-
Créditos evaluados colectivamente	519.410	1.017.079	64.493	156.609	482	29.830	186.921	30
Total provisión para deterioro	\$ 1.202.770	1.018.581	65.224	302.052	482	29.868	332.402	30

	31 de diciembre 2024							
	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Comercial	Leasing Consumo	Leasing Vivienda	Leasing Financiero	Repos e Interbancarios
Provisión para deterioro								
Créditos evaluados individualmente	\$ 669.916	1.187	657	144.063	-	150	144.213	-
Créditos evaluados colectivamente	498.851	996.911	60.464	146.907	424	27.381	174.712	53
Total provisión para deterioro	\$ 1.168.767	998.098	61.121	290.970	424	27.531	318.925	53

Incluyen el total de evaluados superiores a 1.540 SMMLV independiente de si producto de la evaluación se consideraron deteriorados o no deteriorados.





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 tres meses terminado al 31 de marzo de 2025 y por el año terminado al 31 de diciembre de 2024:

	Etapa 1
	PCE 12-meses
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 4.438
Impacto neto de la remediación de la provisión	(231)
Provisión de los nuevos títulos comprados durante el período	466
Impacto en la provisión de los títulos que han sido vendidos o que se vencieron (des reconocidos)	(477)
Diferencia en cambio	(75)
Saldo al 31 de marzo de 2025	\$ 4.121

	Etapa 1
	PCE 12-meses
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 2.982
Impacto neto de la remediación de la provisión	(76)
Provisión de los nuevos títulos comprados durante el período	2.667
Impacto en la provisión de los títulos que han sido vendidos o que se vencieron (des reconocidos)	(1.361)
Diferencia en cambio	226
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 4.438

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 tres meses terminado al 31 de marzo de 2025 y por el año terminado al 31 de diciembre de 2024:

	Etapa 1
	PCE 12-meses
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 741
Impacto neto de la remediación de la provisión	(320)
Provisión de los nuevos títulos comprados durante el período	128
Impacto en la provisión de los títulos que han sido vendidos o que se vencieron (des reconocidos)	(15)
Saldo al 31 de marzo de 2025	\$ 534

	Etapa 1
	PCE 12-meses
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 558
Provisión de los nuevos títulos comprados durante el período	741
Impacto en la provisión de los títulos que han sido vendidos o que se vencieron (des reconocidos)	(558)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 741





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

Nota 11. – 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 el trimestre terminado al 31 de marzo de 2025 y 2024:

	31 de marzo de 2025			31 de marzo de 2024		
	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad
Bienes muebles	138	300	162	127	139	12

⁽¹⁾ La utilidad registrada en la nota de activos no corrientes mantenidos para la venta por \$162 millones, corresponde a la venta de 28 bienes muebles recolocados que ingresaron y se vendieron en ese mismo periodo.

A continuación, se presenta el movimiento de los activos mantenidos para la venta por el periodo de tres meses terminados al 31 de marzo de 2025 y por el año terminado al 31 de diciembre de 2024:

		31 de marzo de 2025
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$	1.324
Incrementos por adición durante el año		138
Costo de activos no corrientes mantenidos para la venta vendidos, neto		(138)
Saldo al 31 de marzo de 2025	\$	1.324
		31 de diciembre de 2024
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$	3.023
Incrementos por adición durante el año		1.556
Costo de activos no corrientes mantenidos para la venta vendidos, neto		(2.909)
Deterioro cargado a gastos		(24)
Reclasificaciones desde / hacia uso propio		(322)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$	1.324

Nota 12. – Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos

A continuación, se muestra un detalle de las inversiones en asociadas y negocios conjuntos al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Asociadas	\$ 1.895.411	1.951.146
Negocios conjuntos	2.083	2.026
Total	\$ 1.897.494	1.953.172





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

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

	31 de marzo de 2025		31 de diciembre de 2024	
	% de participación	Valor en libros	% de participación	Valor en libros
Asociadas				
Aval Valor Compartido S.A (Antes ATH S.A.)	20,00%	2.882	20,00%	2.875
Corficolombiana	4,18%	825.977	4,18%	808.975
Aval Soluciones Digitales S.A.	26,60%	4.350	26,60%	4.364
Porvenir S.A. (*)	33,09%	1.062.202	33,09%	1.134.932
		\$ 1.895.411		\$ 1.951.146
Negocios conjuntos				
Aval Valor Compartido S.A (Antes ATH S.A.) - Negocio Conjunto	25,00%	2.080	25,00%	2.023
Aval Soluciones Digitales S.A. - Negocio Conjunto	26,34%	3	26,34%	3
		\$ 2.083		\$ 2.026
Total		1.897.494		1.953.172

Nota 13. – 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 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Propiedad y equipo		
Para uso propio ^(a)	\$ 121.212	125.270
Dados en arrendamiento operativo	50.406	53.783
Propiedades de inversión ^(c)	238.330	216.871
Activos por derecho de uso ^(b)	292.917	274.322
	\$ 702.865	670.246

a) Propiedades y equipo para uso propio

El siguiente es el detalle del saldo al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 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	18.455	(7.365)	-	11.090
Equipo de oficina, enseres y accesorios	113.605	(86.828)	(30)	26.747
Equipo informático	226.552	(167.974)	(174)	58.404
Vehículos	699	(402)	-	297
Equipo de movilización y maquinaria	49	(49)	-	-
Mejoras en propiedades ajenas	42.619	(31.864)	-	10.755
Construcciones en curso	4.884	-	-	4.884
Saldo al 31 de marzo de 2025	\$ 415.898	(294.482)	(204)	121.212





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

Para uso propio	Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
Terrenos	\$ 9.035	-	-	9.035
Edificios	18.455	(7.224)	-	11.231
Equipo de oficina, enseres y accesorios	113.749	(85.554)	(29)	28.166
Equipo informático	225.502	(164.647)	(175)	60.680
Vehículos	733	(569)	-	164
Equipo de movilización y maquinaria	49	(49)	-	-
Mejoras en propiedades ajenas	41.633	(31.131)	-	10.502
Construcciones en curso	5.492	-	-	5.492
Saldo al 31 de diciembre 2024	\$ 414.648	(289.174)	(204)	125.270

b) Activos por derechos de uso

El siguiente es el detalle del saldo al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 del derecho de uso por tipo de propiedades y equipo:

Derechos de uso	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Edificios	\$ 438.281	(183.260)	255.021
Equipo de oficina, enseres y accesorios	120	(82)	38
Equipo informático	98.623	(61.421)	37.202
Vehículos	3.072	(2.416)	656
Saldo al 31 de marzo de 2025	\$ 540.096	(247.179)	292.917

Derechos de uso	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Terrenos	-	-	-
Edificios	\$ 413.058	(170.718)	242.340
Equipo de oficina, enseres y accesorios	120	(76)	44
Equipo informático	88.818	(57.530)	31.288
Vehículos	2.978	(2.328)	650
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 504.974	(230.652)	274.322

c) Propiedades de inversión

El siguiente es el detalle del saldo al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 de las propiedades de inversión:

Propiedades de inversión	Costo	Ajustes al valor razonable	Importe en libros
Terrenos	\$ 72.883	36.362	109.245
Edificios	110.853	18.232	129.085
Saldo al 31 de marzo de 2025	\$ 183.736	54.594	238.330

Propiedades de inversión	Costo	Ajustes al valor razonable	Importe en libros
Terrenos	\$ 75.021	11.757	86.778
Edificios	91.650	38.443	130.093
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 166.671	50.200	216.871





Nota 14. – Activos intangibles, neto

El siguiente es el saldo de las cuentas de activos intangibles al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

Concepto	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Plusvalía	\$ 22.724	22.724
Otros Intangibles	637.395	634.361
Total	\$ 660.119	657.085

Detalle de activos intangibles diferentes a la plusvalía

El siguiente es el detalle de los activos intangibles diferentes a la plusvalía al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

Al 31 de marzo de 2025	Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Licencias	\$ 14.554	12.034	2.519
Programas y aplicaciones informáticas	980.803	345.928	634.875
Total	\$ 995.357	357.962	637.395

Al 31 de diciembre de 2024	Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Licencias	\$ 13.507	10.519	2.988
Programas y aplicaciones informáticas	956.388	325.015	631.373
Total	\$ 969.895	335.534	634.361

Nota 15. – 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 grupo para el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2025 fue de 4,97 puntos porcentuales generando un impuesto a las ganancias de \$7.707, la disminución frente a la tasa nominal del 40%, obedeció principalmente a:

- El reconocimiento del ingreso no gravado por el método de participación patrimonial y por dividendos, los cuales generaron una disminución en impuesto de \$21.577 y en la tasa efectiva trimestral en 13,92 p.p.
- El beneficio tributario materializado por la Matriz que generó menor impuesto por \$19.692, originado por los proyectos calificados por el Ministerio de Ciencia y Tecnología, donde la Matriz realizó una inversión de \$78.678 para el año 2024, en proyectos de innovación de procesos, este proyecto corresponde a la vigencia plurianual 2022-2024, que generó una disminución en la tasa efectiva trimestral en 12,62 p.p.
- El menor impuesto de renta por \$5.759, en la liquidación definitiva de renta del año 2024 originados principalmente por el aprovechamiento de rentas exentas, que ocasionó una disminución en la tasa efectiva trimestral en 3,72 p.p.
- La utilidad en la filial Panamá y Occidental Bank Barbados generó menor impuesto por \$8.975 y una disminución en la tasa efectiva trimestral en 5,79 p.p.





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

Para el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2024, el grupo no presenta tasa tributaria efectiva ya que tiene un ingreso de impuesto a las ganancias por (\$21.261), generado principalmente por:

- El ingreso no gravado por método de participación y dividendos que originó un menor impuesto por \$27.833.
- El menor impuesto en la liquidación definitiva de renta del año 2023 por \$4.508.
- La utilidad de filiales libre de impuestos y con tasas diferenciales que generan menor impuesto por \$8.832.

Nota 16. – 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 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

Detalle	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
A la vista		
Cuentas corrientes	\$ 7.453.152	7.389.155
Cuentas de ahorros	29.961.858	28.221.791
Otros fondos a la vista	52.947	65.375
	37.467.957	35.676.321
A plazo		
Certificados de depósito a término	18.480.094	17.917.502
Total Depósitos	\$ 55.948.051	53.593.823
Por moneda		
En pesos colombianos	\$ 50.215.724	48.086.748
En dólares americanos	5.706.974	5.481.920
Otras monedas	25.353	25.155
Total por Moneda	\$ 55.948.051	53.593.823

Nota 17. – Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras están compuestas por obligaciones financieras y entidades de redescuento y bonos y títulos de inversión al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Obligaciones financieras y entidades de redescuento	\$ 13.930.007	14.179.442
Bonos y títulos de inversión	2.406.552	2.670.197
	\$ 16.336.559	16.849.639



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

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 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, con el propósito fundamental de financiar sus operaciones principalmente de comercio internacional:

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Fondos interbancarios y overnight	\$ 9.018.602	8.636.674
Créditos de bancos y otros	3.832.580	4.480.586
Obligaciones con entidades de redescuento	1.078.825	1.062.182
	\$ 13.930.007	14.179.442

El total de intereses causados de las obligaciones financieras y obligaciones con entidades de redescuento por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2025 y 2024 fueron \$236.746 y \$214.301, respectivamente.

2. Bonos y títulos de inversión

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

A continuación, se presenta el detalle del pasivo al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, por fecha de emisión y fecha de vencimiento en moneda legal y moneda extranjera:

Moneda Legal

Emisor	Fecha de Emisión	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés
Bonos Ordinarios Banco de Occidente	Entre el 09/08/2012 y el 20/08/2020	\$ 1.170.146	1.171.045	Entre el 20/08/2026 y el 14/12/2032	Entre IPC + 2,37% y 4,65%
Bonos subordinados Banco de Occidente	Entre el 10/06/2016 y el 12/10/2017	503.793	707.361	Entre el 30/01/2025 y el 10/06/2026	Entre IPC + 3,64% y 4,60%
Total		\$ 1.673.939	1.878.406		

Moneda Extranjera ⁽¹⁾

Emisor	Fecha de Emisión	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés
Bonos subordinados Reg S Banco de Occidente	13/05/2024	732.613	791.791	13/08/2034	Fija 10,875%
Total		\$ 732.613	791.791		

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





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

Los vencimientos futuros al 31 de marzo de 2025 de los títulos de inversión en circulación en deuda a largo plazo son:

<u>Año</u>	<u>31 de marzo de 2025</u>	
	<u>Valor</u>	
2025	\$	267.918
2026		349.961
Posterior al 2027		1.788.673
Total	\$	2.406.552

Para obligaciones financieras de largo plazo por emisión de Bonos, los intereses causados en resultados por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2025 y 2024 fueron \$58.875 y \$67.046, respectivamente.

Nota 18. – Provisiones por beneficios de empleados

El siguiente es un detalle de los saldos de provisiones por beneficios de empleados al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

	<u>31 de marzo de 2025</u>	<u>31 de diciembre de 2024</u>
Beneficios de corto plazo	\$ 89.397	\$ 85.902
Beneficios post-empleo	4.915	4.641
Beneficios de largo plazo	5.891	5.946
Total Pasivo	\$ 100.203	\$ 96.489

Nota 19. – Provisiones para contingencias legales y otras provisiones

Los saldos de las provisiones legales, y otras provisiones al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 se describen a continuación:

<u>Conceptos</u>	<u>31 de marzo de 2025</u>	<u>31 de diciembre de 2024</u>
Provisiones legales	\$ 3.125	2.916
Otras Provisiones	3.886	2.875
Cartera (*)	60.070	56.489
Total	\$ 67.081	62.280

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





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

Nota 20. – Otros pasivos

Los otros pasivos al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 comprenden lo siguiente:

Conceptos	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Proveedores y cuentas por pagar	\$ 292.002	337.813
Dividendos y excedentes	254.899	57.688
Deposito de garantía - Margin Call	180.583	31.191
Cheques de gerencia	127.464	296.362
Impuestos, retenciones y aportes laborales	93.536	146.865
Retiros por pagar	78.277	76.483
Recaudos realizados	60.242	41.022
Excedentes de credito	58.645	37.279
Otros	55.006	42.790
Partidas bancarias en compensación	37.490	32.576
Fondo Nacional de Garantías	32.948	27.657
Desembolsos de cartera	32.294	14.464
Bonos de paz	25.089	25.093
Forwards non delivery sin entrega	24.076	1.071
Pagos a terceros Occired	23.084	25.694
SalDOS a favor tarjeta de creditos	14.805	14.565
Contribuciones sobre las transacciones	13.823	4.272
Impuesto a las ventas por pagar	11.473	21.199
Forwards Non Delivery Cámara De Riesgo	9.327	18.728
Cheques girados no cobrados	7.229	7.353
Cuentas canceladas	6.674	6.531
Servicios de recaudo	2.260	3.611
Comisiones y honorarios	2.190	1.881
Sobrantes de caja y canje	2.159	58
Promitentes compradores	2.089	4.214
Negociacion derivados	2.008	1.984
Programas de fidelización	950	852
Arrendamientos	122	72
Seguros y prima de seguros	70	70
Contribuciones y afiliaciones	4	4
Ingresos anticipados	1	2
	\$ 1.450.822	1.279.444





Nota 21. – Patrimonio

El número de acciones autorizadas, emitidas y en circulación al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, fueron las siguientes:

		31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
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 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

		31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Reserva legal	\$	3.134.027	3.134.027
Reservas obligatorias y voluntarias		1.542.803	1.297.477
Total	\$	4.676.830	4.431.504

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:

		31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Utilidades del año anterior determinadas en los estados financieros separados de la Matriz (*)	\$	494.992	430.603
Dividendos pagados en efectivo		248.816	215.142
Acciones ordinarias en circulación		155.899.719	155.899.719
Total acciones en circulación		155.899.719	155.899.719
Retención en la fuente (**)		(7)	(1.567)
Total Dividendos Decretados	\$	248.816	215.142

(*) Las utilidades que se están reportando corresponden a los cierres de diciembre de 2024 y 2023.

(**) 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 22. – 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 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

	31 de marzo de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Monto nominal	Valor Razonable	Monto nominal	Valor Razonable
Garantías	\$ 1.305.047	61.689	1.390.925	64.605
Cartas de créditos no utilizadas	109.195	579	166.290	1.318
Cupos de sobregiros	1.787.061	1.787.061	1.860.937	1.860.937
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	4.035.128	4.035.128	3.879.439	3.879.439
Apertura de crédito	194.651	194.651	188.531	188.531
Créditos aprobados no desembolsados	3.000	3.000	3.000	3.000
Otros	1.966.036	1.966.036	2.017.804	2.017.804
Total	\$ 9.400.118	8.048.144	9.506.926	8.015.634
Provisión para contingencias de pérdida	(60.070)	(60.070)	(56.489)	(56.489)
Total	\$ 9.340.048	7.988.074	9.450.437	7.959.145

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.

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Pesos Colombianos	\$ 7.662.662	7.488.685
Dólares	1.719.992	2.001.568
Euros	13.681	12.794
Otros	3.783	3.879
Total	\$ 9.400.118	9.506.926





Compromisos de desembolso de gastos de capital

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 el Grupo tenía compromisos contractuales de desembolsos de gastos de capital (intangibles y otros) por \$ 103.955 y \$63.075 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 31 de marzo de 2025, el Grupo atendía procesos civiles judiciales en contra con pretensiones por \$112.075 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 31 de marzo de 2025 el Grupo no tienen pretensiones por la existencia de procesos de carácter tributario del orden nacional y local que establezcan sanciones en el ejercicio de su actividad como entidad contribuyente y que impliquen la constitución de pasivos contingentes por la remota posibilidad de salida de recursos por dichos conceptos.

Contingencias laborales

En el transcurrir de la relación laboral entre 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 31 de marzo de 2025.

Nota 23. – Ingresos y gastos por intereses y valoración, neto

A continuación, se presenta un detalle de los ingresos y gastos por intereses y valoración por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2025 y 2024:

Ingresos por intereses		31 de marzo de 2025	31 de marzo de 2024
Cartera de créditos	\$		
Comercial		1.002.420	1.229.924
Consumo		478.413	503.543
Vivienda		89.362	76.176
Respos e Interbancarios		22.951	28.415
Cuentas por cobrar		777	807
Depósitos		8.521	8.201
Total cartera de créditos		1.602.444	1.847.066
Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado		171.300	136.339
Total ingresos por intereses	\$	1.773.744	1.983.405





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

Gastos por intereses		31 de marzo de 2025	31 de marzo de 2024
Depósitos	\$		
Cuentas corrientes		11.992	12.082
Cuentas de ahorro		455.208	592.418
Certificados de depósito a término		399.607	498.811
Total depósitos		866.807	1.103.311
Obligaciones Financieras			
Créditos interbancarios		150.382	116.634
Créditos de bancos y similares		53.737	56.290
Contratos de arrendamiento		8.707	9.221
Bonos y títulos de inversión		58.875	67.046
Obligaciones con entidades de redescuento		23.920	32.156
Total Obligaciones Financieras		295.621	281.347
Total gastos por intereses	\$	1.162.428	1.384.658
Ingresos netos por intereses y valoración	\$	611.316	598.747

Nota 24. – Ingresos y gastos por comisiones y honorarios, netos

A continuación, se presenta un detalle de los ingresos y gastos por comisiones y honorarios por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2025 y 2024:

Ingresos		31 de marzo de 2025	31 de marzo de 2024
Comisiones de servicios bancarios	\$	82.972	73.785
Comisiones de tarjetas de crédito		41.865	41.552
Actividades fiduciarias		32.468	29.712
Comisiones por giros, cheques y chequeras		966	1.158
Servicios de red de oficinas		575	477
Total	\$	158.846	146.684
Gastos			
Servicios bancarios	\$	28.061	28.851
Gastos bancarios		191	317
Comisiones por ventas y servicios		4.524	3.770
Colocaciones		10.850	7.065
Tarjetas De Credito		92	88
Otros		18.382	16.232
Total		62.100	56.322
Ingreso neto por comisiones	\$	96.746	90.362



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

Nota 25. – Otros ingresos y otros gastos, netos

A continuación, se presenta un detalle de los otros ingresos y otros egresos, por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2025 y 2024:

Otros ingresos	31 de marzo de 2025	31 de marzo de 2024
Otros Ingresos de operación ⁽¹⁾	\$ 77.300	69.683
Participación en utilidades netas de compañías asociadas y negocios conjuntos ⁽¹⁾	47.599	63.342
Utilidad en venta de activos	70	507
Dividendos	6.346	6.241
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta ⁽¹⁾	162	12
Ganancia neta en valoración de propiedades de inversión ⁽¹⁾	8.584	6.158
(Pérdida) Ganancia neta en venta de inversiones ⁽¹⁾	(600)	1.980
(Pérdida) Ganancia neta por diferencia en cambio de moneda extranjera ⁽¹⁾	(15.610)	46.784
Total otros ingresos	\$ 123.851	194.707

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

- ⁽¹⁾ Para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2025 y 2024, la variación de otros ingresos fue por (\$70.856), obedece principalmente a la diferencia en cambio de moneda extranjera debido a las fluctuaciones de la TRM en el mercado por (\$62.394), la participación en utilidades netas de compañías asociadas y negocios conjuntos por (\$15.743), otros ingresos de operación \$7.617, ganancia neta en valoración de propiedades de inversión \$2.426, (Pérdida) Ganancia neta en venta de inversiones por (\$2.580) y utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta por \$150.

Otros gastos	31 de marzo de 2025	31 de marzo de 2024
Gastos de personal	\$ 248.670	221.558
Impuestos y tasas	78.460	83.227
Seguros	38.797	39.458
Honorarios por consultoría, auditoría y otros	42.037	34.445
Contribuciones afiliaciones y transferencias	12.757	12.142
Otros ^(*)	41.011	32.842
Depreciación de activos por derecho de uso	21.054	18.682
Amortización de activos intangibles	22.497	19.708
Depreciación de activos tangibles	11.901	12.458
Mantenimiento y reparaciones	14.416	16.994
Servicios públicos	8.366	8.246
Servicios de publicidad	11.888	7.111
Procesamiento electrónico de datos	4.989	4.075
Arrendamientos	7.152	6.748
Servicios de transporte	4.891	4.416
Pérdidas en venta de propiedades y equipo	4.802	1.152
Servicios de aseo y vigilancia	3.922	3.886
Útiles y papelería	632	1.267
Perdidas por siniestros	1.803	2.967
Adecuación e instalación	868	735
Pérdidas por deterioro de otros activos	104	-
Gastos de viaje	1.127	1.009
Gastos por donaciones	932	941
Servicios temporales	1	2
Total otros gastos	\$ 583.077	534.069

^(*) El rubro de otros gastos está compuesto principalmente por servicios administrativos especiales, servicios outsourcing, cuentas en participación, gastos administración, adquisición de software y consultas en bases de datos.





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

Nota 26. – 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 marzo de 2025 no se presentaron cambios en comparación de los segmentos reportados a diciembre de 2024:

a. 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.

b. 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.

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

La Junta Directiva evalúa el desempeño de cada segmento basado en la utilidad neta de cada uno de ellos y ciertos indicadores de riesgo de crédito.

d. Información de utilidad neta, activos y pasivos de los segmentos de operación reportables: El siguiente es el detalle de la información financiera resumida reportable por cada segmento por los periodos terminados el 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

31 de marzo de 2025

	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	\$ 9.527.701	59.887	6.108	710	-	-	9.594.406
Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI	4.175.641	51.305	-	1.429.964	450.207	(4.780)	6.102.337
Activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado	2.096.674	-	-	-	-	-	2.096.674
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	2.552.510	287.505	-	-	-	(942.521)	1.897.494
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado	50.309.681	(243)	-	2.562.052	693.802	-	53.565.292
Otros Activos	5.707.435	86.978	122.563	705.597	389.443	(72.655)	6.939.361
Total Activos	\$ 74.369.642	485.432	128.671	4.698.323	1.533.452	(1.019.956)	80.195.564
Pasivos							
Depositos de clientes	50.289.527	-	-	4.342.253	1.335.444	(19.173)	55.948.051
Obligaciones financieras	16.297.084	11.820	27.266	779	-	(390)	16.336.559
Otros Pasivos	1.979.119	73.331	49.208	4.562	2.633	(53.139)	2.055.714
Total Pasivos	\$ 68.565.730	85.151	76.474	4.347.594	1.338.077	(72.702)	74.340.324
Patrimonio	\$ 5.803.912	400.281	52.197	350.729	195.375	(947.254)	5.855.240





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

31 de diciembre 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	\$ 9.553.755	72.872	875	711	-	-	9.628.213
Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI	4.086.041	43.164	-	1.287.902	476.016	(5.028)	5.888.095
Activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado	2.133.673	-	-	-	-	-	2.133.673
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	2.612.448	306.827	-	-	-	(966.103)	1.953.172
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado	50.695.747	1.453	-	2.630.233	763.690	-	54.091.123
Otros Activos	3.751.604	54.167	116.037	564.253	246.546	(26.702)	4.705.905
Total Activos	\$ 72.833.268	478.483	116.912	4.483.099	1.486.252	(997.833)	78.400.181
Pasivos							
Depositos de clientes	48.181.616	-	-	4.137.380	1.289.878	(15.051)	53.593.823
Obligaciones financieras	16.812.493	12.073	24.619	965	-	(511)	16.849.639
Otros Pasivos	1.906.022	26.537	40.983	6.012	2.778	(11.403)	1.970.929
Total Pasivos	\$ 66.900.131	38.610	65.602	4.144.357	1.292.656	(26.965)	72.414.391
Patrimonio	\$ 5.933.137	439.873	51.310	338.742	193.596	(970.868)	5.985.790

Por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2025

	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	\$ 1.689.853	1.305	232	62.222	20.163	(31)	1.773.744
Honorarios y comisiones	124.519	35.660	-	1.375	565	(3.273)	158.846
Otros ingresos operativos	5.603.661	16.870	96.197	7.348	2.802	(66.917)	5.659.961
Total Ingresos	\$ 7.418.033	53.835	96.429	70.945	23.530	(70.221)	7.592.551
Gastos Financieros							
Provisión por deterioro de activos financieros	\$ 360.921	263	1.019	(267)	(391)	-	361.545
Depreciaciones y amortizaciones	48.302	1.991	4.864	430	61	(196)	55.452
Comisiones y honorarios pagados	81.174	459	3	795	238	(20.569)	62.100
Gastos administrativos	251.328	7.364	13.326	3.575	2.694	(10.625)	267.662
Otros gastos operativos	6.527.658	23.169	75.658	50.648	13.677	(46)	6.690.764
Impuesto sobre la renta	2.903	4.024	673	-	107	-	7.707
Total gastos	\$ 7.272.286	37.270	95.543	55.181	16.386	(31.436)	7.445.230
Utilidad del periodo	\$ 145.747	16.565	886	15.764	7.144	(38.785)	147.321

Por el trimestre terminado al 31 de marzo 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							
Ingresos Financieros	\$ 1.905.419	1.108	148	60.343	16.387	-	1.983.405
Honorarios y comisiones	115.182	31.981	-	1.239	557	(2.275)	146.684
Otros ingresos operativos	3.412.966	21.302	81.984	3.437	1.232	(65.910)	3.455.011
Total Ingresos	\$ 5.433.567	54.391	82.132	65.019	18.176	(68.185)	5.585.100
Gastos Financieros							
Provisión por deterioro de activos financieros	\$ 459.001	292	123	(1.385)	590	-	458.621
Depreciaciones y amortizaciones	45.095	1.620	3.852	406	35	(160)	50.848
Comisiones y honorarios pagados	72.105	518	17	687	295	(17.300)	56.322
Gastos administrativos	231.884	5.628	13.492	2.696	1.593	(8.945)	246.348
Otros gastos operativos	4.570.065	20.111	62.664	45.108	10.820	924	4.709.692
Impuesto sobre la renta	(26.693)	4.233	1.014	-	185	-	(21.261)
Total gastos	\$ 5.351.457	32.402	81.162	47.512	13.518	(25.481)	5.500.570
Utilidad del periodo	\$ 82.110	21.989	970	17.507	4.658	(42.704)	84.530





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

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

	31 de marzo de 2025	31 de marzo de 2024
Total Ingresos reportables por segmento	\$ 7.662.771	5.653.285
a. Rendimientos depósitos a la vista	(31)	-
b. Dividendos	(321)	(276)
c. Método Participación	(38.248)	(42.426)
d. Otros	(31.620)	(25.483)
Total Ingresos consolidados	\$ 7.592.551	5.585.100

2. Gastos

	31 de marzo de 2025	31 de marzo de 2024
Total gastos reportables por segmento	\$ 7.476.667	5.526.051
a. Intereses crédito de bancos	(16)	(13)
c. Otros	(31.421)	(25.468)
Total gastos consolidados	\$ 7.445.230	5.500.570

3. Activos

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Total activos reportables por segmento	\$ 81.215.521	79.398.013
a. Bancos y otros corresponsales	(19.172)	(15.051)
b. Inversiones	(947.302)	(971.131)
c. Cuentas por cobrar	(52.927)	(11.189)
d. Otros	(556)	(461)
Total activos consolidados	\$ 80.195.564	78.400.181

4. Pasivos

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Total pasivos reportables por segmento	\$ 74.413.026	72.441.355
a. Cuentas corrientes	(15.883)	(1.714)
b. Cuentas por pagar	(53.140)	(11.403)
c. Otros	(3.679)	(13.847)
Total pasivos consolidados	\$ 74.340.324	72.414.391





5. Patrimonio

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Total Patrimonio reportables por segmento	\$ 6.802.495	6.956.659
a. Capital social	(30.255)	(29.213)
b. Prima en colocación acciones	(198.940)	(198.940)
c. ORI	(876.751)	(906.578)
d. Superavit Método participación	49.484	69.397
e. Ganacia o pérdida	115.266	100.079
f. Otros	(6.058)	(5.614)
Total Patrimonio	\$ 5.855.240	5.985.790

6. Patrimonio por país

País	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Colombia	\$ 5.313.916	5.458.480
Panamá	350.730	338.742
Barbados	190.595	188.568
Total Patrimonio	\$ 5.855.240	5.985.790

7. Ingresos por país

País	31 de marzo de 2025	31 de marzo de 2024
Colombia	\$ 7.499.019	5.502.997
Panamá	70.324	64.203
Barbados	23.208	17.900
Total Ingresos Consolidados	\$ 7.592.551	5.585.100

e. Mayores clientes de la Matriz

No se presenta ningún cliente que represente el 10% de los ingresos totales del Grupo durante los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2025 y 2024.

Nota 27. – 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	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Total activos administrados	\$ 873.230	855.098
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	870.366	838.051
Otras cuentas por cobrar	5	5
El total de activos en relación con los intereses del Grupo	1.743.601	1.693.154
Aval en las entidades estructuradas no consolidadas		
Máxima exposición del Grupo Aval	\$ 1.743.601	1.693.154



Nota 28. – 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.
3. Compañías que pertenezcan al mismo grupo, se incluye en esta categoría a la controladora, subsidiarias u otra subsidiaria de la misma controladora de Grupo Aval.
4. Compañías Asociadas y Negocios Conjuntos: compañías en donde Grupo Aval tiene influencia significativa, la cual generalmente se considera cuando se posee una participación entre el 20% y el 50% de su capital.
5. En esta categoría se incluyen las entidades que son controladas por las personas naturales incluidas en las categorías 1 y 2.
6. En este numeral se incluyen las entidades en las que las personas incluidas en los numerales 1 y 2, ejerzan influencia significativa.





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

Todas las transacciones con partes relacionadas se realizan a condiciones de mercado, los saldos más representativos al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, con partes relacionadas, están incluidos en los siguientes cuadros, cuyos encabezamientos corresponden a las definiciones de las partes relacionadas, registradas en las tres categorías anteriores:

31 de marzo de 2025

	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	\$ -	-	1.699	-	-	-
Activos financieros en inversiones	-	-	-	150.451	-	-
Activos financieros en operaciones de crédito	17	17.356	609.546	69.125	489.035	2.080
Cuentas por cobrar	-	190	161.925	5.666	138.535	48
Otros activos	-	139	1.028	-	152	4
Pasivos						
Depósitos	\$ 108.107	63.559	2.684.343	54.997	471.026	7.436
Cuentas por pagar	73	15.550	187.720	4	38.068	-
Obligaciones financieras	-	132	6.545	-	58.765	-
Otros pasivos	-	4	1.130	82	22	-

31 de diciembre 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	\$ -	-	1.725	-	6	-
Activos financieros en inversiones	-	-	-	148.798	-	-
Activos financieros en operaciones de crédito	15	18.258	601.817	77.179	483.838	3.260
Cuentas por cobrar	-	197	46.106	642	136.113	37
Otros activos	-	207	1.083	-	271	-
Pasivos						
Depósitos	113.596	62.681	1.938.904	35.612	428.067	3.488
Cuentas por pagar	16	3.374	39.804	-	8.242	-
Obligaciones financieras	-	132	4.108	-	58.840	-
Otros pasivos	\$ -	-	1.203	-	5	22

Las transacciones más representativas por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2025 y 2024 con partes relacionadas, comprenden:

a. Ventas, servicios y transferencias

Por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2025

	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	64	20.804	1.948	11.482	88
Gastos financieros	1.634	621	11.963	670	8.200	-
Ingresos por honorarios y comisiones	1	11	3.038	29.658	23.021	7
Gasto honorarios y comisiones	-	478	34.734	19.974	108	-
Otros ingresos operativos	-	1	47.570	5.743	2.289	-
Otros Gastos	-	53	6.155	3.552	1.496	-





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

Por el trimestre terminado al 31 de marzo 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	337	23.524	2.081	16.971	134
Gastos financieros	2.433	1.166	10.546	313	11.105	3
Ingresos por honorarios y comisiones	1	47	5.142	6.352	14.003	9
Gasto honorarios y comisiones	-	184	24.201	8.931	105	-
Otros ingresos operativos	-	35	33.270	5.607	3.098	1
Otros Gastos	-	53	4.985	1.935	3.816	-

b. Compensación del personal clave de la gerencia

La compensación recibida por el personal clave de la gerencia se compone de lo siguiente, por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2025 y 2024:

Conceptos	31 de marzo de 2025	31 de marzo de 2024
Salarios	\$ 7.522	7.027
Beneficios a los empleados a corto plazo	689	981
Otros beneficios a largo plazo	-	13
Beneficios por terminación	981	-
Total	\$ 9.192	8.021

Nota 29. – 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 31 marzo de 2025 y al 14 de mayo de 2025, 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.

