Anexo II

Estados Financieros Condensados Consolidados

Trimestre I – 2023

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

BANCO DE OCCIDENTE S.A.

Banco de Occidente

Del lado de los que hacen.

Grupo AVAL

Estados Financieros Condensados

Consolidados al 31 de Marzo de 2023

Banco de Occidente
PANAMÁ

Occidental Bank
BARBADOS

FiduOccidente

NEXA
BPO

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

Banco de Occidente

Del lado de los que hacen.

Grupo AVAL

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

Teléfono 317 6984634

home.kpmg/co

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

Señores Accionistas
Banco de Occidente S.A.:

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada consolidada que se adjunta, al 31 de marzo de 2023 de Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias, la cual comprende:

- el estado condensado consolidado de situación financiera al 31 de marzo de 2023;
- el estado condensado consolidados de resultados por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2023;
- el estado condensado consolidado de otros resultados integrales por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2023;
- el estado condensado consolidado de cambios en el patrimonio por el período tres meses que terminó el 31 de marzo de 2023;
- el estado condensado consolidado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2023; y
- las notas a la información financiera intermedia.

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 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.

2023 KPMG S.A.S., sociedad colombiana por acciones simplificada, perteneciente a la organización global de firmas miembro independientes de KPMG International Limited, ("KPMG International"), una entidad inglesa privada limitada por garantía. Todos los derechos reservados.

Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada consolidada al 31 de marzo de 2023, 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.

Andrés Mauricio Ortiz Bahamón
Revisor Fiscal de Banco de Occidente S.A.
T.P. 146841 – T
Miembro de KPMG S.A.S.

12 de mayo de 2023

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

Teléfono 317 6984634

home.kpmg/co

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

Señores Accionistas
Banco de Occidente S.A.:

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 31 de marzo de 2023 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 2023;
- el estado consolidado de resultados por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2023;
- el estado consolidado de otros resultados integrales por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2023;
- el estado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2023;
- el estado consolidado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2023; y
- las notas al reporte.

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

Alcance de la revisión

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

2023 KPMG S.A.S., sociedad colombiana por acciones simplificada, perteneciente a la organización global de firmas miembro independientes de KPMG International Limited, ("KPMG International"), una entidad inglesa privada limitada por garantía. Todos los derechos reservados.

Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia consolidada de Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias al 31 de marzo de 2023, 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.

Andrés Mauricio Ortiz Bahamón
Revisor Fiscal de Banco de Occidente S.A.
T.P. 146841 – T
Miembro de KPMG S.A.S.

12 de mayo de 2023

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

	Notas		31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Activos				
Efectivo		*$*	**3.657.622**	**3.878.224**
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	**5 y 6**		**3.622.252**	**2.635.365**
Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI	**5 y 6**		**4.121.012**	**4.022.140**
Activos financieros a costo amortizado	**7**		**1.796.750**	**1.802.692**
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado, neto			**45.182.041**	**43.668.498**
Cartera de Créditos a costo amortizado	**4**		47.271.054	45.701.675
Deterioro de cartera de crédito a costo amortizado	**9**		(2.089.013)	(2.033.177)
Otras cuentas por cobrar, neto			**563.272**	**436.662**
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	**11**		**1.657.793**	**1.647.560**
Activos tangibles, neto	**12**		**718.144**	**712.938**
Activos intangibles, neto	**13**		**541.165**	**540.201**
Activo por impuesto a la ganancia			**444.357**	**637.375**
Otros activos			**28.323**	**22.755**
Total activos		*$*	**62.332.732**	**60.004.409**
Pasivo y Patrimonio				
Pasivo				
Pasivos financieros a valor razonable - instrumentos derivados			**703.398**	**930.802**
Pasivos financieros a costo amortizado			**54.998.384**	**52.516.831**
Depósitos de clientes			46.703.815	43.095.945
Obligaciones financieras	**15**		8.294.569	9.420.886
Provisiones para contingencias legales y otras provisiones	**17**		**56.876**	**57.185**
Pasivo por impuesto a las ganancias			**8.889**	**608**
Beneficios de empleados	**16**		**90.563**	**91.999**
Otros pasivos	**18**		**1.216.092**	**1.190.909**
Total pasivos		*$*	**57.074.202**	**54.788.334**
Patrimonio				
Capital suscrito y pagado	**19**	*$*	**4.677**	**4.677**
Prima en colocación de acciones			**720.445**	**720.445**
Utilidades retenidas			**4.705.248**	**4.770.349**
Otros resultados integrales			**(205.135)**	**(311.542)**
Patrimonio de los intereses controlantes		*$*	**5.225.235**	**5.183.929**
Intereses no controlantes			**33.295**	**32.146**
Total patrimonio			**5.258.530**	**5.216.075**
Total pasivos y patrimonio		*$*	**62.332.732**	**60.004.409**

Véanse las notas en las páginas 10 a 48 son parte integral de la información financiera intermedia condensada consolidada.

MAURICIO MALDONADO UMAÑA
REPRESENTANTE LEGAL

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

Digitally signed by ANDRES MAURICIO ORTIZ BAHAMON
Date: 2023.05.12 14:35:51 -05'00'

ANDRÉS MAURICIO ORTIZ BAHAMON
REVISOR FISCAL
T.P. 146841 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 12 de Mayo de 2023)

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

Por el período de tres meses terminado el:	*Notas*		31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Ingresos por intereses y valoración		$	1.779.685	848.879
Gastos por intereses y similares			1.280.833	319.533
Ingresos netos por intereses y valoración			**498.852**	**529.346**
Pérdida por deterioro de activos financieros			216.667	189.257
Ingresos, neto de intereses después de deterioro			**282.185**	**340.089**
Ingreso de contratos con clientes, comisiones y honorarios				
Ingresos por comisiones y honorarios	**21**		**138.467**	**118.869**
Gastos por comisiones y honorarios	**21**		**37.447**	**34.781**
Ingreso neto por comisiones y honorarios			**101.020**	**84.088**
Ingresos netos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar			**214.964**	**130.094**
Otros ingresos, neto	**22**		**97.087**	**26.161**
Otros egresos, neto	**22**		**469.099**	**424.385**
Utilidad antes de impuestos a las ganancias			**226.157**	**156.047**
Gasto por impuesto a las ganancias	**14**		**38.217**	**19.145**
Utilidad del periodo		$	**187.940**	**136.902**
Utilidad atribuible a:				
Intereses controlantes		$	**185.957**	**136.045**
Intereses no controlantes		$	**1.983**	**857**

Véanse las notas en las páginas 10 a 48 son parte integral de la información financiera intermedia condensada consolidada.

MAURICIO MALDONADO UMAÑA
REPRESENTANTE LEGAL

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

Digitally signed by ANDRES MAURICIO ORTIZ BAHAMON
Date: 2023.05.12 14:36:20 -05'00'

ANDRÉS MAURICIO ORTIZ BAHAMON
REVISOR FISCAL
T.P. 146841 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 12 de Mayo de 2023)

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

Por el período de tres meses terminado el:	**Notas**	**31 de marzo de 2023**	**31 de marzo de 2022**
Utilidad del periodo:		**$ 187.940**	**136.902**
Partidas que serán subsecuentemente reclasificadas a resultados			
Diferencia en cambio neta en conversión de operaciones extranjeras		(7.657)	(4.436)
Diferencia en cambio por inversiones en subsidiarias en el exterior		(9.845)	(16.349)
Pérdida neta no realizada en operaciones de coberturas extranjeras		9.845	16.349
Pérdida (utilidad) neta no realizada en instrumentos financieros medidos a valor razonable en títulos de deuda	**6**	156.071	(147.225)
Deterioro en instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en ORI - títulos de deuda		159	(1.265)
Pérdida (utilidad) neta no realizada en inversiones contabilizadas por el método de participación patrimonial		8.627	(13.683)
Impuesto diferido de partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados		(50.843)	32.350
Total partidas que serán subsecuentemente reclasificadas a resultados		**106.357**	**(134.259)**
Partidas que no serán reclasificadas a resultados			
(Pérdida) utilidad neta no realizada en instrumentos financieros de patrimonio medidos al valor razonable	**6**	(9)	3.407
Impuesto diferido reconocido en otro resultado integral		937	(372)
Total partidas que no serán reclasificadas a resultados		**928**	**3.035**
Total otros resultados integrales durante el ejercicio, neto de impuestos		**107.285**	**(131.224)**
Resultados integrales total del periodo		**$ 295.225**	**5.678**
Resultados integrales atribuibles a:			
Intereses controlantes		**$ 292.364**	**7.112**
Intereses no controlantes		**$ 2.861**	**(1.434)**

Véanse las notas en las páginas 10 a 48 son parte integral de la información financiera intermedia condensada consolidada.

MAURICIO MALDONADO UMAÑA
REPRESENTANTE LEGAL

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

Digitally signed by ANDRES MAURICIO ORTIZ BAHAMON
Date: 2023.05.12 14:37:05 -05'00'

ANDRÉS MAURICIO ORTIZ BAHAMON
REVISOR FISCAL
T.P. 146841 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 12 de Mayo de 2023)

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

Por el período de tres meses terminado al 31 de marzo de 2023 y 2022		Capital suscrito y pagado Nota 19	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 2021	**$**	**4.677**	**720.445**	**4.467.443**	**(37.376)**	**5.155.189**	**33.391**	**5.188.580**
Distribución de dividendos en efectivo		-	-	(150.000)	-	(150.000)	(1.777)	(151.777)
Retención en la fuente sobre dividendos decretados vigencia anterior en el estado de cambio en el patrimonio		-	-	323	-	323	-	323
Otro resultado integral del período		-	-	-	(128.933)	(128.933)	(2.291)	(131.224)
Utilidades del periodo		-	-	136.045	-	136.045	857	136.902
Saldo al 31 de marzo de 2022	**$**	**4.677**	**720.445**	**4.453.811**	**(166.309)**	**5.012.624**	**30.180**	**5.042.804**
Saldo al 31 de diciembre de 2022	**$**	**4.677**	**720.445**	**4.770.349**	**(311.542)**	**5.183.929**	**32.146**	**5.216.075**
Distribución de dividendos en efectivo		-	-	(251.323)	-	(251.323)	(1.712)	(253.035)
Retención en la fuente sobre dividendos decretados vigencia anterior en el estado de cambio en el patrimonio		-	-	265	-	265	-	265
Otro resultado integral del periodo		-	-	-	106.407	106.407	878	107.285
Utilidades del periodo		-	-	185.957	-	185.957	1.983	187.940
Saldo al 31 de marzo de 2023	**$**	**4.677**	**720.445**	**4.705.248**	**(205.135)**	**5.225.235**	**33.295**	**5.258.530**

Véanse las notas en las páginas 10 a 48 son parte integral de la información financiera intermedia condensada consolidada.

MAURICIO MALDONADO LIMAÑA
REPRESENTANTE LEGAL

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

Digitally signed by ANDRES MAURICIO ORTIZ BAHAMON
Date: 2023.05.12 14:37:35 -05'00'

ANDRÉS MAURICIO ORTIZ BAHAMON
REVISOR FISCAL
T.P. 146841 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 12 de Mayo de 2023)

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

Por el período de tres meses terminados al:	Notas		31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Flujos de efectivo de las actividades de operación:				
Utilidad del período antes de impuesto a las ganancias		**$**	**226.157**	**156.047**
Conciliación de la utilidad del período con el efectivo neto usado en las actividades de la operación:				
Ingresos netos por intereses y valoración			(498.852)	(529.346)
Depreciación y amortización de activos tangibles e intangibles	**22**		44.053	39.179
Deterioro para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto			259.649	224.390
Deterioro de activos tangibles,neto			513	780
Utilidad en venta de propiedad y equipo de uso propio	**22**		18	(6.626)
Diferencia en cambio no realizada			63.241	93.712
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta			(1.055)	(2.554)
Utilidad en venta de inversiones,neto			(69)	(48)
Participación en utilidades netas de inversiones en empresas asociadas y negocios conjuntos	**22**		(88.857)	(42.103)
Dividendos	**6 y 22**		(5.702)	(5.580)
Valor razonable ajustado sobre:				
Utilidad en valoración de instrumentos financieros derivados			(62.670)	(127.107)
Utilidad en valoración de propiedades de inversión	**22**		(838)	(1.742)
Cambios en activos y pasivos operacionales				
Inversiones negociables			(947.947)	19.807
Instrumentos financieros derivados			(203.712)	28.692
Cartera de créditos			(1.917.921)	(3.573.868)
Cuentas por cobrar			(50.166)	(32.587)
Otros activos			4.471	(4.466)
Depósitos de clientes			3.657.844	1.438.422
Préstamos interbancarios y fondos overnight			(889.088)	(383.536)
Otros pasivos, provisiones y beneficios a empleados			30.212	(146.016)
Intereses recibidos de activos financieros			1.331.288	736.537
Intereses pagados de pasivos financieros			(1.178.160)	(290.022)
Pago Intereses arrendamientos financieros			(6.261)	(6.249)
Impuesto sobre la renta pagado			(107.644)	(57.516)
Efectivo neto usado en las actividades de operación			**(341.496)**	**(2.471.800)**
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:				
Adquisición de inversiones mantenidas hasta el vencimiento			(143.914)	(134.582)
Redención de inversiones mantenidas hasta el vencimiento			199.584	140.052
Adquisición inversiones con cambios en otros resultados integrales a valor razonable			(477.328)	(274.360)
Producto de la venta de inversiones con cambios en otros resultados integrales valor razonable			763.476	674.641
Adquisición de activos tangibles			(2.004)	(11.082)
Adquisición de otros activos intangibles			(18.186)	(12.312)
Producto de la venta de propiedad y equipo			12.321	5.521
Producto de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta			1.634	1.581
Dividendos recibidos			33.185	36.956
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión			**368.768**	**426.415**
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:				
Disminución de obligaciones financieras			(112.555)	(275.348)
Pagos de títulos de inversión en circulación			-	(120.000)
Pago canon arrendamientos			(17.647)	(16.682)
Dividendos pagados			(37.775)	(48.413)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación			**(167.977)**	**(460.443)**
Efecto de las ganancias o pérdidas en cambio en el efectivo			(79.897)	(66.705)
Disminución del efectivo, neto			(220.602)	(2.572.533)
Efectivo al inicio del período	**6**		3.878.224	5.110.003
Efectivo al final del período	**6**	**$**	**3.657.622**	**2.537.470**

Véanse las notas en las páginas 10 a 48 son parte integral de la información financiera intermedia condensada consolidada.

MAURICIO MALDONADO UMAÑA
REPRESENTANTE LEGAL

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

ANDRÉS MAURICIO ORTIZ BAHAMON
REVISOR FISCAL
T.P. 146841 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 12 de Mayo de 2023)

Digitally signed by ANDRES MAURICIO ORTIZ BAHAMON
Date: 2023.05.12 14:38:04 -05'00'

Nota 1. – Entidad Reportante

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

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

En desarrollo de su objeto social, la Matriz efectúa colocaciones de préstamos a sus clientes en modalidad de cartera de crédito, comerciales, de consumo, hipotecario para vivienda y leasing financiero y operativo y también realiza operaciones de tesorería en títulos de deuda principalmente en el mercado colombiano. Todas estas operaciones son financiadas con depósitos recibidos de los clientes en la modalidad de cuenta corriente, ahorros, certificados 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. tiene su domicilio en Bogotá D.C., quien es su última controladora y esta a su vez, registra situación de control sobre entidades del exterior del 95% en el Banco de Occidente Panamá S.A. 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.

La Matriz tiene un contrato de corresponsalía no bancaria con Almacenes Éxito S.A. “Exito”, Efectivo Ltda “Efecty”, Conexred S.A “Puntored”, Servicios Postales Nacionales S.A “4/72”, Empresa de Energía del Quindío S.A ESP “EDEQ”, Quiceno y CIA S.C.A “Mercar”, Soluciones en Red S.A.S “Punto de Pago” y Red Empresarial de Servicios S.A “SuperGiros”.

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

Información corporativa de las subsidiarias

El objeto social principal de la Fiduciaria de Occidente S.A.- Fiduoccidente está constituido por la celebración y ejecución de negocios fiduciarios en general, entendiéndose por tales los consagrados en el estatuto Orgánico del Sistema Financiero, los previstos en los artículos 1226 y siguientes del Código de Comercio, además los que se contemplen en otras normas que en el futuro los modifiquen, sustituyan, aclaren o complementen y, en general, todas aquellas actividades que la Ley u otras normas autoricen realizar a las sociedades fiduciarias. Sin perjuicio de la generalidad de su objeto, la sociedad estará particularmente autorizada para: 1º Realizar toda suerte de contratos de fiducia mercantil o de fideicomiso. 2º Recibir encargos fiduciarios, cualquiera que sea su naturaleza. 3º Administrar los Fondos de Inversión Colectiva que se le autorice, de conformidad con las normas que los modifiquen, adicionen y regulen y 4º celebrar todas las demás operaciones y/o contratos permitidos a las sociedades fiduciarias de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

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

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

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

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

Los estados financieros intermedios consolidados han sido preparados de acuerdo con 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 y 938 de 2021. 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 se elaboraron 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 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 2022, ya que incluyen notas de las transacciones y eventos significativos durante el periodo, las cuales son necesarias para la comprensión de los cambios presentados en la situación financiera consolidada y rendimientos de la Matriz desde los últimos estados financieros anuales publicados.

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

2.1. Nuevas Normas y Modificaciones Normativas

El Decreto 1611 de agosto de 2022 adicionó al marco técnico normativo de información financiera nuevas normas, modificaciones o enmiendas emitidas o efectuadas por el International Accounting Standard Board (IASB) a las Normas Internacionales de Información Financiera a ser aplicadas en ejercicios financieros que comiencen en o posterior al 1 de enero de 2024.

Las nuevas normas y modificaciones normativas corresponden a las mismas reveladas en los estados financieros del año 2022, 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.

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

Los juicios y estimados aplicados en estos Estados Financieros intermedios Consolidados condensados son los mismos aplicados en los Estados financieros consolidados para el cierre terminado al 31 de diciembre de 2022.

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

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

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

La determinación de lo que se constituye como “observable” requiere un juicio significativo por parte 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 95,534% y Fiduciaria de Occidente es 4,466%.

Nota 4. – Administración y Gestión de Riesgos

El marco de gestión de riesgos aplicado por la matriz al 31 de marzo de 2023 es consistente con lo descrito en los Estados Financieros intermedios Consolidados al 31 de diciembre de 2022.

Exposición consolidada al riesgo de crédito:

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

A continuación, se muestra la distribución de la cartera de créditos del Grupo por destino económico al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

		31 de marzo de 2023		31 de diciembre de 2022	
		Total	% Part.	Total	% Part.
Sector					
Servicios consumo	$	16.998.647	36,0%	16.356.374	35,8%
Servicios comercial		13.144.760	27,8%	13.046.802	28,5%
Construcción		3.962.801	8,4%	3.816.898	8,4%
Otros productos industriales y de manufactura		2.220.972	4,7%	2.123.971	4,6%
Transporte y comunicaciones		2.065.664	4,4%	2.048.118	4,5%
Alimentos, bebidas y tabaco		1.645.589	3,5%	1.582.130	3,5%
Productos químicos		1.719.157	3,6%	1.623.081	3,6%
Gobierno		1.536.612	3,3%	1.399.451	3,1%
Servicios públicos		1.440.372	3,0%	1.261.657	2,8%
Agricultura		1.102.215	2,3%	1.043.592	2,3%
Otros		658.295	1,4%	671.255	1,5%
Comercio y turismo		439.651	0,9%	430.124	0,9%
Productos mineros y de petróleo		336.319	0,7%	298.222	0,7%
Total por destino económico	$	**47.271.054**	**100%**	**45.701.675**	**100%**

El siguiente es el resumen de la cartera vencida por edades de vencimiento al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

31 de marzo de 2023

		Cartera de créditos Vigente	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total mora 1 - 90 días	Mora > a 90 días	Mayor a 180 días	Total Cartera de créditos
Comercial	$	24.640.863	819.564	75.825	28.609	923.998	80.153	714.908	26.359.922
Consumo		10.039.844	787.370	226.220	126.492	1.140.082	229.047	78.885	11.487.858
Vivienda Hipotecaria		1.022.592	130.239	18.947	8.983	158.169	11.293	33.320	1.225.374
Leasing Comercial		5.186.690	368.698	78.394	27.939	475.031	40.977	138.697	5.841.395
Leasing Consumo		5.953	1.421	219	56	1.696	103	647	8.399
Leasing Vivienda		1.106.280	155.232	31.623	11.692	198.547	10.444	22.020	1.337.291
Repos e Interbancarios		1.010.815	-	-	-	-	-	-	1.010.815
Total	**$**	**43.013.037**	**2.262.524**	**431.228**	**203.771**	**2.897.523**	**372.017**	**988.477**	**47.271.054**

31 de diciembre de 2022

		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	$	23.489.629	770.466	53.026	24.228	847.720	100.109	682.121	25.119.579
Consumo		9.810.925	791.485	180.297	105.986	1.077.768	189.083	55.466	11.133.242
Vivienda Hipotecaria		969.087	131.164	17.591	8.198	156.953	7.860	31.813	1.165.713
Microcrédito		-	-	-	-	-	-	-	-
Leasing Comercial		5.237.043	354.132	42.943	28.483	425.558	37.082	131.294	5.830.977
Leasing Consumo		7.397	1.055	51	12	1.118	329	555	9.399
Leasing Vivienda		1.096.808	162.164	21.599	8.147	191.910	12.820	20.773	1.322.311
Leasing Microcrédito		-	-	-	-	-	-	-	-
Repos e Interbancarios		1.120.454	-	-	-	-	-	-	1.120.454
Total	**$**	**41.731.343**	**2.210.466**	**315.507**	**175.054**	**2.701.027**	**347.283**	**922.022**	**45.701.675**

El siguiente es el resumen de la cartera por calificación de niveles de riesgo al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	31 de marzo de 2023								
	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Comercial	Leasing Consumo	Leasing Vivienda	Repos e interbancarios	Total Leasing Financiero	Total
A	$ 24.305.153	10.467.034	1.151.697	4.984.107	7.037	1.262.786	1.010.815	6.253.930	43.188.629
B	518.605	288.541	15.019	262.251	194	19.559	-	282.004	1.104.169
C	506.439	229.667	1.395	189.762	230	1.545	-	191.537	929.038
D	309.340	294.947	29.828	197.911	697	40.443	-	239.051	873.166
E	720.385	207.669	27.435	207.364	241	12.958	-	220.563	1.176.052
Total	**$ 26.359.922**	**11.487.858**	**1.225.374**	**5.841.395**	**8.399**	**1.337.291**	**1.010.815**	**7.187.085**	**47.271.054**

	31 de diciembre 2022								
	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Comercial	Leasing Consumo	Leasing Vivienda	Repos e interbancarios	Total Leasing Financiero	Total
A	$ 23.146.375	10.313.849	1.096.832	4.974.550	8.238	1.255.186	1.120.454	6.237.974	41.915.484
B	425.163	215.016	14.917	227.580	-	19.839	-	247.419	902.515
C	526.272	200.127	811	213.019	51	2.246	-	215.316	942.526
D	385.081	242.728	28.928	208.849	1.046	33.345	-	243.240	899.977
E	636.688	161.522	24.225	206.979	64	11.695	-	218.738	1.041.173
Total	**$ 25.119.579**	**11.133.242**	**1.165.713**	**5.830.977**	**9.399**	**1.322.311**	**1.120.454**	**7.162.687**	**45.701.675**

Manejo de Capital Adecuado

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

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

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

El siguiente es un resumen de los índices de solvencia del Grupo al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Patrimonio Técnico	**Periodo Actual**	**Periodo Anterior**
	Entidad	**Entidad**
A. Patrimonio Básico Ordinario- PBO	**4.519.349**	**4.418.771**
B. Patrimonio Básico Adicional - PBA	-	-
C.Total Patrimonio Básico (C= A+B)	4.519.349	4.418.771
D. Patrimonio Adicional (PA)	731.708	834.895
E. Deducciones del Patrimonio Tecnico	-	-
F. Patrimonio Técnico - PT (F=C+D-E)	5.251.057	5.253.666
G. APNR de Crédito	39.375.763	37.591.858
H. Riesgo mercado (VeR $_{RM}$)	2.309.479	3.027.946
I. Riesgo operacional (VeR $_{RO}$)	3.405.412	2.524.786
J. Activos Ponderados por Nivel de Riesgo (Crediticio + Mercado+ Operacional)	45.090.654	43.144.590

Relación de Solvencia Básica Ordinaria (RSB) I min 4.5%	10,02%	10,24%
Relación de Solvencia Básica Adicional (RSBA) I min 6% [1/]	10,02%	10,24%
Relación de Solvencia Total (RST) I min 9%	11,65%	12,18%
Colchón Combinado (RSB% - 4.5%)	5,52%	5,74%
Valor de Apalancamiento -$ MM	64.423.795	62.211.737
Relación de apalancamiento (min. 3%)	7,02%	7,10%

1. Para la relación de solvencia básica adicional, se debe tener en cuenta el régimen de transición establecido en el artículo 13 del Decreto 1477 de 2018 (a partir del primero (1º) de enero de 2021 min. 4.875%, a partir del primero (1º) de enero de 2022 min. 5.25%, a partir del primero (1º) de enero de 2023 min. 5.625%, A partir del primero (1º) de enero de 2024 min. 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 y de patrimonio y derivativos cotizados activamente en bolsas de valores o en mercados interbancarios) se basa en precios suministrados por el proveedor de precios Precia PPV S.A., el cual los determina a través de promedios ponderados de transacciones ocurridas durante el día de negociación.

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

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

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

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

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

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

- Las entradas de Nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad pueda acceder a la fecha de medición.

- Las entradas de Nivel 2 son entradas diferentes a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o el pasivo, ya sea directa o indirectamente.

- Las entradas de Nivel 3 son entradas no observables para el activo o el pasivo.

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

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

a) Mediciones de valor razonable sobre base recurrente

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

La siguiente tabla analiza, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos y pasivos (por clase) del Grupo medidos al valor razonable al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 sobre bases recurrentes.

31 de marzo de 2023

	Valores razonables calculados usando modelos internos					Efecto de supuestos razonables sobre el valor razonable
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Tecnica de valuación para niveles 2 y 3	Principales datos de entrada
Activos						
Mediciones a valor razonable recurrentes						
Inversiones en titulos de deuda con cambios en resultados						
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	$ 1.799.113	168.275	-	1.967.388	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano		31.984	-	31.984	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas		84.734	-	84.734	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano		1.717	-	1.717	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	13.967		-	13.967	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	38.778	80.756	-	119.534	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Otros	-	10.969	-	10.969	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales
Inversiones en titulos de deuda con cambios en ORI						
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	$ 1.967.012	814.935	-	2.781.947	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano		45.160	-	45.160	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas		591.562	-	591.562	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por gobiernos extranjeros	97.453	51.931	-	149.384	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	44.034	236.298	-	280.332	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior		25.298	-	25.298	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Otros	-	124.893	-	124.893	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en resultados	-	39.322	558.691	598.013	Valor de unidad	Valor de mercado de los activos subyacentes, menos las comisiones y gastos de administración
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en ORI	4.135	-	118.303	122.438	Flujo de caja descontado	Crecimiento durante los cinco años de proyección. Ingresos netos. Crecimiento en valores residuales después de cinco años. Tasas de interés de descuento.
Derivativos de negociación						
Forward de moneda	-	457.242	-	457.242	Flujo de Caja descontado	Curvas por la moneda funcional del subyacente
Forward tasa de interes	-	7.370	-	7.370	Flujo de Caja descontado	Precio del título subyacente. Curvas por la moneda funcional del subyacente.
Swap tasa interés	-	297.458	-	297.458	Flujo de Caja descontado	Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente
Swap moneda	-	1.638	-	1.638	Flujo de Caja descontado	Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente
Otros	-	30.238	-	30.238	Black & Scholes & Merton	Matrices y curvas de volatilidades implícitas
Propiedades de inversión a valor razonable	-	215.127	-	215.127	Flujo de caja descontado	Los procesos utilizados para recopilar datos y determinar el valor razonable de las propiedades de inversión se describen en valoración de propiedades de inversión
Total activos a valor razonable recurrentes	**3.964.492**	**3.316.906**	**676.994**	**7.958.392**		
Pasivos						
Derivativos de negociación						
Forward de moneda	-	351.274	-	351.274	Flujo de Caja descontado	Curvas por la moneda funcional del subyacente
Forward tasa de interes	-	21.210	-	21.210	Flujo de Caja descontado	Precio del título subyacente. Curvas por la moneda funcional del subyacente.
Swap tasa interes	-	320.900	-	320.900	Flujo de Caja descontado	Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente
Otros	-	10.014	-	10.014	Black & Scholes & Merton	Matrices y curvas de volatilidades implícitas
Total pasivos a valor razonable recurrentes	**$ -**	**703.398**	**-**	**703.398**		

31 de diciembre 2022

	Valores razonables calculados usando modelos internos				Tecnica de valuación para niveles 2 y 3	Efecto de supuestos razonables sobre el valor razonable
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total		Principales datos de entrada
Activos						
Mediciones a valor razonable recurrentes						
Inversiones en titulos de deuda con cambios en resultados						
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	$ 1.031.887	174.904	-	1.206.791	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	31.381	-	31.381	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	-	58.359	-	58.359	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	-	1.483	-	1.483	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Otros	-	1.873	-	1.873	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales
Inversiones en titulos de deuda con cambios en ORI						
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	$ 1.846.928	1.262.956	-	3.109.884	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	43.420	-	43.420	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	-	482.049	-	482.049	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por gobiernos extranjeros	-	52.387	-	52.387	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	115.571	-	115.571	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	-	11.664	-	11.664	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Otros	-	84.718	-	84.718	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en resultados	-	39.866	540.644	580.510	Valor de unidad	Valor de mercado de los activos subyacentes, menos las comisiones y gastos de administración
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en ORI	2.851	-	119.596	122.447	Flujo de caja descontado	Crecimiento durante los cinco años de proyección. Ingresos netos. Crecimiento en valores residuales después de cinco años. Tasas de interés de descuento.
Derivativos de negociación						
Forward de moneda	-	316.887	-	316.887	Flujo de Caja descontado	Curvas por la moneda funcional del subyacente
Forward tasa de interes	-	1.691	-	1.691	Flujo de Caja descontado	Precio del título subyacente. Curvas por la moneda funcional del subyacente.
Swap tasa interés	-	398.028	-	398.028	Flujo de Caja descontado	Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente
Otros	-	38.362	-	38.362	Black & Scholes & Merton	Matrices y curvas de volatilidades implícitas
Propiedades de inversión a valor razonable	-	216.897	-	216.897	Flujo de caja descontado	Los procesos utilizados para recopilar datos y determinar el valor razonable de las propiedades de inversión se describen en valoración de propiedades de inversión
Total activos a valor razonable recurrentes	**2.881.666**	**3.332.496**	**660.239**	**6.874.401**		
Pasivos						
Derivativos de negociación						
Forward de moneda	-	446.222	-	446.222	Flujo de Caja descontado	Curvas por la moneda funcional del subyacente
Forward tasa de interes	-	2.144	-	2.144	Flujo de Caja descontado	Precio del título subyacente. Curvas por la moneda funcional del subyacente.
Swap tasa interes	-	452.760	-	452.760	Flujo de Caja descontado	Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente
Otros	-	29.676	-	29.676	Black & Scholes & Merton	Matrices y curvas de volatilidades implícitas
Total pasivos a valor razonable recurrentes	**$ -**	**930.802**	**-**	**930.802**		

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

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

Como se indicó anteriormente el valor razonable de las propiedades de inversión son determinadas con base en el avaluó realizado por peritos expertos independientes al 31 de diciembre de 2022, 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) Transferencia de niveles

La siguiente tabla presenta las transferencias entre Niveles 1 y 2 para los periodos terminados al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	31 de diciembre 2022	
Mediciones a valor razonable para recurrentes	**Nivel 1 a Nivel 2**	**Nivel 2 a Nivel 1**
Activos		
Inversiones a valor razonable de renta fija	$ -	420.145

Para el corte marzo de 2023 no se presentaron transferencias entre nivel 1 y 2 y entre nivel 2 y 1.

La siguiente tabla presenta el movimiento de los instrumentos de patrimonio a valor razonable clasificadas como Nivel 3 para los periodos terminados el 31 de marzo de 2023 y 2022:

		Instrumentos de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2022	**$**	**660.239**
Ajuste de valoración con efecto en resultados [(1)]		26.689
Ajustes de valoración con efecto en ORI		(1.293)
Adiciones [(1)]		930
Redenciones [(1)]		(9.571)
Saldo al 31 de marzo de 2023	**$**	**676.994**
Saldo al 31 de diciembre de 2021	**$**	**552.248**
Ajuste de valoración con efecto en resultados		21.716
Ajustes de valoración con efecto en ORI		3.601
Reclasificación		47.276
Retiros / Ventas		(1.363)
Redenciones [(1)]		(7.006)
Saldo al 31 de marzo de 2022	**$**	**616.472**

El ORI a corte de marzo de 2023 correspondiente a la valoración de los instrumentos financieros medidos a valor razonable nivel 3 es ($1.293).

En el ORI se reconoció al corte de marzo de 2022 correspondiente a la valoración de los instrumentos financieros medidos a valor razonable nivel 3 fueron $3.601.

(1) Al 31 de marzo de 2023 en inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en resultados, se presenta una variación de $17.088 con respecto al 31 de diciembre de 2022, donde el movimiento más significativo, se presenta en el Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario, con redenciones por ($9.571) y una valoración con efecto en resultados de $26.659.

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.

La Matriz tiene inversiones patrimoniales con cambios en ORI en diversas entidades con una participación inferior al 20% del patrimonio de la entidad, algunas de ellas recibidas en pago de obligaciones de clientes en el pasado y otras adquiridas porque son necesarias para el desarrollo de las operaciones, tales como ACH S.A., Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A., Redeban S.A. y Credibanco S.A. La valoración de estos instrumentos se realiza con la siguiente frecuencia:

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

Para ACH S.A y Credibanco S.A, la determinación de su valor razonable al 31 de marzo de 2023, no cotizan sus acciones en un mercado público de valores y por consiguiente, se realizó con la ayuda de un asesor externo a la Matriz, que ha usado para tal propósito el método de flujo de caja descontado, construido con base en proyecciones propias del valorador de ingresos, costos y gastos de cada entidad valorable en un período de cinco años, tomando como base para ellas algunas informaciones históricas obtenidas de las compañías, y valores residuales determinados con tasas de crecimiento a perpetuidad establecidas por el valorador de acuerdo con su experiencia. Dichas proyecciones y valores residuales fueron descontados con base en tasas de interés construidas con curvas tomadas de proveedores de precios, ajustadas por primas de riesgo estimadas con base en los riesgos asociados a cada entidad valorada.

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

Variable	Rango
Ingresos (% Crecimiento de los 10 años)	8,8% - 28,3%
Ingresos (% Crecimiento de los 5 años)	1% - 15,9%
Crecimiento en valores residuales después de 10 años	3,20%
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	3,10% - 3,30%
Tasas de descuento	9,3% - 17,4%
Tasa de Costo del Equity	15,06% - 17,50%
Tasas de interés de descuento WACC promedio	24,88%

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%	$ 2.042.135,94	$ 1.895.770,85
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1% del gradiente	2.027.007,63	1.884.934,27
Crecimiento perpetuidad	+/- 1% del gradiente	17.940,09	15.764,53
Gradiente	+/- 30PB	3,33	3,18
Tasas de Descuento	+/- 50PB	2.072.821,67	1.876.365,53

De acuerdo con las variaciones e impactos presentados en el recuadro anterior, al 31 de marzo de 2023, se presentaría un efecto en el patrimonio del Banco favorable de $11.593 y desfavorable por $10.756. 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.

Mediciones de valor razonable sobre bases no recurrentes

El siguiente es el detalle al 31 de marzo 2023 y 31 de diciembre de 2022 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 diciembre de 2022	**Nivel 3**	**Total**
Instrumentos financieros por cartera de créditos colateralizada	$ 346.849	346.849
	$ 346.849	**346.849**

Para el corte marzo 2023 no se presentaron instrumentos financieros por cartera de créditos colateralizada en nivel 3.

La siguiente tabla presenta el resumen de los activos y pasivos financieros del Grupo registrados a costo amortizado al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 comparados con los valores determinados a valor razonable, para los que es practicable calcular el valor razonable:

	31 de marzo de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Valor en libros	Valor Razonable Estimado	Valor en libros	Valor Razonable Estimado
Activos				
Inversiones de renta fija a costo amortizado	$ 1.796.750	1.799.972	1.802.692	1.812.491
Cartera de Créditos, neta	45.182.041	50.473.798	43.668.497	45.606.276
Otras cuentas por cobrar	563.272	563.272	436.662	436.663
	$ 47.542.063	**52.837.042**	**45.907.851**	**47.855.430**
Pasivos				
Certificados de Depósito	$ 16.308.220	16.931.252	13.390.805	13.814.281
Fondos interbancarios	1.229.917	1.336.882	2.202.043	1.909.058
Créditos de bancos y otros	3.861.992	4.202.732	3.928.990	4.177.777
Obligaciones con entidades de redescuento	878.184	1.129.551	967.437	1.151.610
Bonos emitidos	2.324.476	2.290.044	2.322.416	2.104.154
	$ 24.602.789	**25.890.461**	**22.811.691**	**23.156.880**

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

Cartera calificada en D o E: se calcula aplicando sobre el valor en libros un porcentaje que se espera recuperar de dichas obligaciones considerando el riesgo del cliente y la garantía.

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.

La **Tasa de Descuento** comprende lo siguiente:

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

La **Tasa libre de Riesgo** representa el costo de oportunidad incurrido al colocar recursos a través de crédito. Varía según el plazo restante de cada obligación. Para los créditos en moneda legal, se tiene como referencia la curva de los TES y para las operaciones en moneda extranjera, la tasa de los bonos del tesoro de los Estados Unidos a 10 años.

Los **Puntos por riesgo de crédito** se obtienen mediante el producto de la Probabilidad de Incumplimiento (riesgo del cliente) y la Pérdida Dado el Incumplimiento. Este último representa el riesgo de la operación de crédito que en la cartera comercial depende de la garantía.

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

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

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

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

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

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

El saldo de Activos Financieros en títulos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable comprende lo siguiente al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Títulos de deuda con cambios en resultados		**31 de marzo de 2023**	**31 de diciembre de 2022**
En pesos colombianos			
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	$	1.958.378	1.128.863
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano		31.984	31.381
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas		63.592	56.192
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano		1.717	1.483
Otros		1.920	1.873
		2.057.591	**1.219.792**
En moneda extranjera			
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano		9.010	77.928
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas		21.142	2.167
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros		13.967	-
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior		119.534	-
Otros		9.049	-
		172.702	**80.095**
Total títulos de deuda con cambios en resultados	**$**	**2.230.293**	**1.299.887**
Títulos de deuda con cambios en ORI			
En pesos colombianos			
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	$	1.967.012	1.846.928
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano		45.160	43.420
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas		519.976	417.579
Otros		1.920	1.873
		2.534.068	**2.309.800**
En moneda extranjera			
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano		814.935	1.262.956
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas		71.586	64.470
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros		149.384	52.387
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior		280.332	115.571
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior		25.297	11.664
Otros		122.972	82.845
		1.464.506	**1.589.893**
Total títulos de deuda con cambios en ORI [(1)]	**$**	**3.998.574**	**3.899.693**

Instrumentos de patrimonio con ajuste a resultados		**31 de marzo de 2023**	**31 de diciembre de 2022**
En pesos colombianos			
Fondos de inversión colectiva	$	598.013	580.510
Total de instrumentos de patrimonio con ajuste a resultados		**598.013**	**580.510**
Total de instrumentos derivativos de negociación con cambios en resultados	$	**793.946**	**754.968**
Total instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	$	**3.622.252**	**2.635.365**
Instrumentos de patrimonio con ajuste a patrimonio ORI			
En pesos colombianos			
Acciones corporativas	$	122.438	122.447
Total instrumentos de patrimonio		**720.451**	**702.957**
Total activos financieros en títulos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable	**$**	**7.743.264**	**6.657.505**
Total instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI	**$**	**4.121.012**	**4.022.140**

(1) El efecto de valoración reconocido en ORI para los títulos de deuda al 31 de marzo de 2023 es $156.071 y ($147.225) al 31 de marzo de 2022.

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 2023	31 de diciembre de 2022
Redeban Multicolor S.A. (1)	$	18.883	18.883
A.C.H Colombia S.A. (1)		50.648	53.544
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A. (1)		2.680	2.680
Bolsa de Valores de Colombia S.A. (1)		4.135	2.851
Credibanco (1)		38.536	36.933
Aportes en Línea S.A. (Gestión y Contacto) (1)		3.741	3.741
Casa de Bolsa S.A Sociedad Comisionista de Bolsa (1)		3.815	3.815
Total	**$**	**122.438**	**122.447**

(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 enciso 6.25 del capítulo I-I; el efecto de esta valoración se reconoció contra ORI por valor razonable de los instrumentos del patrimonio por ($9) al 31 de marzo de 2023 y al 31 de marzo de 2022 por $3.407.

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 período terminado al 31 de marzo de 2023 se ha reconocido dividendos en el estado de resultados por estas inversiones por $5.702 ($5.580 durante el período terminado al 31 de marzo de 2022).

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

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

		31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Entregados en operaciones de mercado monetario			
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	$	918.161	1.307.927
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano		-	1.006
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras		-	4.980
		918.161	**1.313.913**
Entregadas en garantía de operaciones con instrumentos derivados			
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano		465	393.462
Total	**$**	**918.626**	**1.707.375**

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

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

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

El saldo de los activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado comprende lo siguiente al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

		31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Títulos de deuda			
En pesos colombianos			
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano		690.733	670.442
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	**$**	1.106.368	1.132.772
Total títulos de deuda		**1.797.101**	**1.803.214**
Provisiones de inversiones		(351)	(522)
Total activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado	**$**	**1.796.750**	**1.802.692**

El siguiente es el movimiento de la provisión de inversiones por el periodo terminado al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

		31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Saldo al inicio del período	$	**522**	**345**
(Recuperación) gasto por deterioro de inversiones a costo amortizado		(171)	177
Saldo al final del período	$	**351**	**522**

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

		31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Hasta 1 mes	$	301.733	135.877
más de 1 mes y no más de 3 meses		690.734	-
más de 3 meses y no más de 1 año		804.635	1.667.337
Subtotal		**1.797.101**	**1.803.214**
Provisiones de inversiones		(351)	(522)
Total	$	**1.796.750**	**1.802.692**

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

En desarrollo de sus operaciones la Matriz posee las siguientes inversiones en subsidiarias del exterior al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 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 2023			
		Miles de dolares americanos		Millones de pesos colombianos	
Detalle de la inversión		Valor de la inversión cubierta	Valor de la cobertura en obligaciones en moneda extranjera	Ajuste por conversión de estados financieros	Diferencia de cambio de obligaciones en moneda extranjera
Occidental Bank Barbados Ltd.	USD	31.012	(31.012)	$ 70.009	(70.009)
Banco de Occidente Panamá S.A.		41.506	(41.506)	94.156	(94.156)
Total	**USD**	**72.518**	**(72.518)**	**$ 164.165**	**(164.165)**

		31 de diciembre de 2022			
		Miles de dolares americanos		Millones de pesos colombianos	
Detalle de la inversión		Valor de la inversión cubierta	Valor de la cobertura en obligaciones en moneda extranjera	Ajuste por conversión de estados financieros	Diferencia de cambio de obligaciones en moneda extranjera
Occidental Bank Barbados Ltd.	USD	28.755	(28.755)	$ 74.582	(74.582)
Banco de Occidente Panamá S.A.		35.151	(35.151)	99.428	(99.428)
Total	**USD**	**63.906**	**(63.906)**	**$ 174.010**	**(174.010)**

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 del Banco, frente al dólar. Para cubrir este riesgo la Matriz ha entrado en operaciones de endeudamiento en moneda extranjera y como tal ha designado obligaciones en moneda extranjera por USD $72.518 al 31 de marzo de 2023 y $63,906 al 31 de diciembre de 2022 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 inefectividad en la cobertura.

Nota 9. – Activos financieros por cartera de crédito a costo amortizado, neto

1. Cartera de créditos movimiento del deterioro

El siguiente es el movimiento del deterioro de la cartera de crédito durante los periodos terminados al 31 de marzo de 2023 y 2022:

	Comercial				Repos e Interbancarios			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	$ **251.647**	**50.722**	**700.164**	**1.002.533**	**1.434**	**-**	**-**	**1.434**
Castigos del período	-	-	(52.249)	(52.249)	-	-	-	-
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	10.768	10.768	-	-	-	-
Gasto	2.529	10.782	62.677	75.988	4	-	-	4
Gasto por desembolsos u originaciones	79.031	3.165	2.805	85.001	443	-	-	443
Reintegro	(42.465)	(6.713)	(30.665)	(79.843)	(3)	-	-	(3)
Cancelación o pago total	(47.541)	(3.706)	20.484	(30.763)	(1.391)	-	-	(1.391)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(3.137)	3.137	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(398)	-	398	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(1.852)	1.852	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	2.027	(2.027)	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	15.924	(15.924)	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	2.172	-	(2.172)	-	-	-	-	-
Diferencia en cambio	(1.291)	-	-	(1.291)	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2023	$ **256.471**	**41.638**	**712.035**	**1.010.144**	**487**	**-**	**-**	**487**

	Consumo				Vivienda			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	$ **261.303**	**84.379**	**349.488**	**695.170**	**11.948**	**3.088**	**37.130**	**52.166**
Castigos del período	(134)	-	(152.089)	(152.223)	-	-	-	-
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	10.758	10.758	-	-	722	722
Gasto	11.133	45.648	209.094	265.875	382	1.763	5.198	7.343
Gasto por desembolsos u originaciones	28.393	2.458	10.188	41.039	863	52	-	915
Reintegro	(60.759)	(13.504)	(3.939)	(78.202)	(4.016)	(424)	(1.604)	(6.044)
Cancelación o pago total	(11.268)	(3.399)	(11.888)	(26.555)	(123)	(10)	(478)	(611)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(11.702)	11.702	-	-	(285)	285	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(3.280)	-	3.280	-	(33)	-	33	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(26.960)	26.960	-	-	(704)	704	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	7.676	(7.676)	-	-	348	(348)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	20.213	(20.213)	-	-	1.311	(1.311)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	7.692	-	(7.692)	-	668	-	(668)	-
Diferencia en cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2023	$ **241.591**	**87.787**	**426.484**	**755.862**	**10.715**	**3.087**	**40.689**	**54.491**

	Leasing Comercial				Leasing Consumo			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	$ **26.576**	**8.262**	**202.694**	**237.532**	**182**	**25**	**755**	**962**
Castigos del período	-	-	(22.325)	(22.325)	-	-	(423)	(423)
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	5.035	5.035	-	-	16	16
Gasto	878	4.372	22.378	27.628	3	12	525	540
Gasto por desembolsos u originaciones	1.663	97	145	1.905	1	-	-	1
Reintegro	(5.881)	(2.912)	(9.839)	(18.632)	(66)	(92)	(21)	(179)
Cancelación o pago total	(260)	(69)	(7.775)	(8.104)	(5)	-	-	(5)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(1.026)	1.026	-	-	(4)	4	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(52)	-	52	-	(1)	-	1	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(611)	611	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	2.276	(2.276)	-	-	111	(111)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	1.990	(1.990)	-	-	13	(13)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	739	-	(739)	-	-	-	-	-
Diferencia en cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2023	$ **24.627**	**10.451**	**187.961**	**223.039**	**123**	**47**	**742**	**912**

	Leasing Vivienda				Total Leasing Financiero			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	$ 13.814	3.512	26.055	43.381	40.572	11.799	229.504	281.875
Castigos del período	-	-	(426)	(426)	-	-	(23.174)	(23.174)
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	(53)	(53)	-	-	4.998	4.998
Gasto	496	3.012	3.292	6.800	1.377	7.396	26.195	34.968
Gasto por desembolsos u originaciones	473	-	-	473	2.137	97	145	2.379
Reintegro	(4.144)	(388)	(1.218)	(5.750)	(10.091)	(3.392)	(11.078)	(24.561)
Cancelación o pago total	(133)	(17)	(198)	(348)	(398)	(86)	(7.973)	(8.457)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(549)	549	-	-	(1.579)	1.579	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(23)	-	23	-	(76)	-	76	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(946)	946	-	-	(1.557)	1.557	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	140	(140)	-	-	2.527	(2.527)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	1.272	(1.272)	-	-	3.275	(3.275)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	573	-	(572)	1	1.312	-	(1.311)	1
Diferencia en cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2023	$ 11.779	4.590	27.709	44.078	36.529	15.088	216.412	268.029

	Total			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	$ 566.904	149.988	1.316.286	2.033.178
Castigos del período	(134)	-	(227.512)	(227.646)
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	27.246	27.246
Gasto	15.425	65.589	303.164	384.178
Gasto por desembolsos u originaciones	110.867	5.772	13.138	129.777
Reintegro	(117.334)	(24.033)	(47.286)	(188.653)
Cancelación o pago total	(60.721)	(7.201)	145	(67.777)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(16.703)	16.703	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(3.787)	-	3.787	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(31.073)	31.073	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	12.578	(12.578)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	40.723	(40.723)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	11.844	-	(11.843)	1
Diferencia en cambio	(1.291)	-	-	(1.291)
Saldo al 31 de marzo de 2023	$ 545.793	147.600	1.395.620	2.089.013

	Comercial				Repos e Interbancarios			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	$ 145.787	76.438	645.945	868.170	77	-	-	77
Castigos del período	-	-	(51.414)	(51.414)	-	-	-	-
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	14.698	14.698	-	-	-	-
Gasto	4.871	17.069	167.437	189.377	-	-	-	-
Gasto por desembolsos u originaciones	50.494	9.196	16.859	76.549	61	-	-	61
Reintegro	(22.089)	(7.446)	(10.650)	(40.185)	(10)	-	-	(10)
Cancelación o pago total	(26.625)	(5.291)	(106.623)	(138.539)	(37)	-	-	(37)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(4.407)	4.407	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(118)	-	118	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(4.313)	4.313	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	2.135	(2.135)	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	6.934	(6.934)	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	2.748	-	(2.748)	-	-	-	-	-
Diferencia en cambio	(1.295)	-	-	(1.295)	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2022	$ 156.300	85.261	675.800	917.361	91	-	-	91

Banco de Occidente | Del lado de los que hacen.

	Consumo				Vivienda			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	$ **162.034**	**200.701**	**312.815**	**675.550**	**11.615**	**7.926**	**33.753**	**53.294**
Castigos del período	(17)	(214)	(79.494)	(79.725)	-	-	-	-
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	7.513	7.513	-	-	972	972
Gasto	10.959	44.677	95.582	151.218	1.057	1.802	3.698	6.557
Gasto por desembolsos u originaciones	36.642	5.937	8.969	51.548	1.100	193	-	1.293
Reintegro	(21.940)	(17.254)	(6.209)	(45.403)	(2.860)	(1.432)	(2.539)	(6.831)
Cancelación o pago total	(13.892)	(14.118)	(16.219)	(44.229)	(278)	(300)	(292)	(870)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(11.165)	11.165	-	-	(179)	179	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(696)	-	696	-	(8)	-	8	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(14.933)	14.933	-	-	(232)	232	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	5.963	(5.963)	-	-	1.298	(1.298)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	13.587	(13.587)	-	-	910	(910)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	3.040	-	(3.040)	-	1.711	-	(1.711)	-
Diferencia en cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2022	$ **178.552**	**208.337**	**329.583**	**716.472**	**13.068**	**8.524**	**32.823**	**54.415**

	Leasing Comercial				Leasing Consumo			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	$ **22.839**	**24.661**	**264.160**	**311.660**	**202**	**274**	**480**	**956**
Castigos del período	-	-	(41.159)	(41.159)	-	-	(640)	(640)
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	5.011	5.011	-	-	9	9
Gasto	867	3.524	24.238	28.629	8	44	675	727
Gasto por desembolsos u originaciones	2.011	226	168	2.405	13	-	-	13
Reintegro	(3.428)	(2.433)	(3.147)	(9.008)	(92)	(109)	(13)	(214)
Cancelación o pago total	(264)	(437)	(793)	(1.494)	(9)	(25)	-	(34)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(763)	763	-	-	(4)	4	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(85)	-	85	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(1.196)	1.196	-	-	(24)	24	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	1.431	(1.431)	-	-	142	(142)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	2.014	(2.014)	-	-	90	(90)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	319	-	(319)	-	-	-	-	-
Diferencia en cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2022	$ **23.510**	**24.525**	**248.009**	**296.044**	**208**	**216**	**393**	**817**

	Leasing Vivienda				Total Leasing Financiero			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	$ **13.993**	**12.429**	**31.652**	**58.074**	**37.034**	**37.364**	**296.292**	**370.690**
Castigos del período	-	-	(182)	(182)	-	-	(41.981)	(41.981)
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	465	465	-	-	5.485	5.485
Gasto	1.295	2.791	1.440	5.526	2.170	6.359	26.353	34.882
Gasto por desembolsos u originaciones	1.245	361	-	1.606	3.269	587	168	4.024
Reintegro	(3.131)	(1.195)	(1.918)	(6.244)	(6.651)	(3.737)	(5.078)	(15.466)
Cancelación o pago total	(251)	(376)	(1.441)	(2.068)	(524)	(838)	(2.234)	(3.596)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(301)	301	-	-	(1.068)	1.068	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	-	-	-	-	(85)	-	85	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(340)	340	-	-	(1.560)	1.560	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	1.137	(1.137)	-	-	2.710	(2.710)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	983	(983)	-	-	3.087	(3.087)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	1.918	-	(1.918)	-	2.237	-	(2.237)	-
Diferencia en cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2022	$ **15.751**	**14.125**	**27.301**	**57.177**	**39.469**	**38.866**	**275.703**	**354.038**

	Total			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	$ **356.547**	**322.429**	**1.288.805**	**1.967.781**
Castigos del período	(17)	(214)	(172.889)	(173.120)
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	28.668	28.668
Gasto	19.057	69.907	293.070	382.034
Gasto por desembolsos u originaciones	91.566	15.913	25.996	133.475
Reintegro	(53.550)	(29.869)	(24.476)	(107.895)
Cancelación o pago total	(41.356)	(20.547)	(125.368)	(187.271)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(16.819)	16.819	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(907)	-	907	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(21.038)	21.038	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	12.106	(12.106)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	24.518	(24.518)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	9.736	-	(9.736)	-
Diferencia en cambio	(1.295)	-	-	(1.295)
Saldo al 31 de marzo de 2022	$ **387.480**	**340.988**	**1.313.909**	**2.042.377**

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

	Etapa 1 PCE 12-meses
Saldo provisiones al 31 de diciembre de 2022	**$ 2.902**
Impacto neto de la remedición de la provisión	(165)
Provisión de los nuevos títulos comprados durante el período	573
Impacto en la provisión de los títulos que han sido vendidos o que se vencieron (des reconocidos)	(201)
Reversión intereses causados	(48)
Saldo provisiones al 31 de marzo de 2023	$ 3.061

Marzo 31 de 2023 Etapa 1 PCE 12-meses
$ 3.061

Diciembre 31 de 2022 Etapa 1 PCE 12-meses
$ 2.902

Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado

	Etapa 1 PCE 12-meses
Saldo provisiones al 31 de diciembre de 2022	**$ 522**
Impacto neto de la remedición de la provisión	(242)
Provisión de los nuevos títulos comprados durante el período	78
Impacto en la provisión de los títulos que han sido vendidos o que se vencieron (des reconocidos)	(7)
Saldo provisiones al 31 de marzo de 2023	$ 351

Marzo 31 de 2023 Etapa 1 PCE 12-meses
$ 351

Diciembre 31 de 2022 Etapa 1 PCE 12-meses
$ 522

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

A continuación, se incluye el detalle de la utilidad generada en la venta de los bienes clasificados como mantenidos para la venta durante los trimestres terminados al 31 de marzo de 2023 y 2022:

	31 de marzo de 2023			31 de marzo de 2022		
	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad
Bienes inmuebles [1]	$ 1.200	1.390	190	4.416	5.805	1.389
Bienes muebles	122	244	122	248	992	744
	$ **1.322**	**1.634**	**312**	**4.664**	**6.797**	**2.133**

(1) La utilidad registrada en la nota de activos no corrientes mantenidos para la venta por $313, corresponde a, $191 correspondiente a la venta de un bien inmueble recolocado y $123 correspondiente a la venta de bienes muebles recolocados que ingresaron y se vendieron en ese mismo periodo.

Nota 11. – Inversiones en asociadas y negocios conjuntos

A continuación, se muestra un detalle de las inversiones en asociadas y negocios conjuntos al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

		31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Asociadas	$	1.656.060	1.645.976
Negocios conjuntos		1.733	1.584
Total	**$**	**1.657.793**	**1.647.560**

Nota 12. – Activos tangibles, neto

El siguiente es el movimiento del importe en libros de las cuentas de activos tangibles (propiedades y equipo para uso propio, propiedades dadas en arrendamiento operativo y propiedades de inversión y activos por derechos de uso) por los periodos terminados al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Propiedad y equipo		31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Para uso propio [a]	$	191.696	198.310
Dados en arrendamiento operativo		53.315	57.234
Propiedades de inversión		215.127	216.897
Activos por derecho de uso [b]		258.006	240.497
	$	**718.144**	**712.938**

A continuación, se relaciona la operación de Movilización de Activos presentada durante el año 2022.

Se efectuó la movilización de activos inmobiliarios al Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario Compartimento Inmuebles Occidente, gestionado por “Nexus Capital Partners S.A.S” y administrado por “Fiduciaria de Occidente”, como contraprestación a la venta, el Grupo recibió unidades de participación del Fondo de Capital que ascienden al cierre del 31 de marzo de 2023 a $555.193, y se encuentran registrados en la cuenta en la cuenta 1302050001 - Emisores Nacionales con restricción.

Desde el inicio del proyecto en el año 2020 hasta el 31 de marzo de 2023, se movilizaron 42 activos inmuebles por parte de la matriz y 5 activos por parte de Fiduciaria, de acuerdo con el plan de venta definido por la administración.

(a) El siguiente es el detalle del saldo al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 por tipo de propiedades y equipo para uso propio:

Para uso propio		Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
Terrenos	$	26.720	-	-	26.720
Edificios		112.895	(37.148)	-	75.747
Equipo de oficina, enseres y accesorios		118.309	(87.740)	(29)	30.540
Equipo informático		200.030	(154.052)	(193)	45.785
Vehículos		1.134	(806)	-	328
Equipo de movilización y maquinaria		49	(44)	-	5
Mejoras en propiedades ajenas		35.441	(27.938)	-	7.503
Construcciones en curso		5.068	-	-	5.068
Saldo al 31 de marzo 2023	**$**	**499.646**	**(307.728)**	**(222)**	**191.696**

Para uso propio		Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
Terrenos	$	26.720	-	-	26.720
Edificios		112.763	(36.251)	-	76.512
Equipo de oficina, enseres y accesorios		118.793	(86.699)	(29)	32.065
Equipo informático		202.750	(153.029)	(198)	49.523
Vehículos		1.146	(785)	-	361
Equipo de movilización y maquinaria		49	(43)	-	6
Mejoras en propiedades ajenas		35.410	(26.959)	-	8.451
Construcciones en curso		4.672	-	-	4.672
Saldo al 31 de diciembre de 2022	**$**	**502.303**	**(303.766)**	**(227)**	**198.310**

(b) El siguiente es el detalle del saldo al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 del derecho de uso por tipo de propiedades y equipo:

Derechos de uso		Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Edificios	$	340.481	(119.491)	220.990
Equipo de oficina, enseres y accesorios		120	(34)	86
Equipo informático		71.318	(36.190)	35.128
Vehículos		2.390	(588)	1.802
Saldo al 31 de marzo 2023	**$**	**414.309**	**(156.303)**	**258.006**

Derechos de uso		Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Edificios	$	315.477	(111.641)	203.836
Equipo de oficina, enseres y accesorios		120	(28)	92
Equipo informático		67.673	(32.883)	34.790
Vehículos		2.162	(383)	1.779
Saldo al 31 de diciembre de 2022	**$**	**385.432**	**(144.935)**	**240.497**

Nota 13. – Activos intangibles, neto

El siguiente es el movimiento de las cuentas de activos intangibles por los periodos terminados al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Concepto		31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Plusvalía	$	22.724	22.724
Otros Intangibles		518.441	517.477
Total	**$**	**541.165**	**540.201**

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 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Al 31 de marzo de 2023		Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Licencias	$	6.340	2.512	3.828
Programas y aplicaciones informáticas		705.785	191.172	514.613
Total	**$**	**712.125**	**193.684**	**518.441**

Al 31 de diciembre de 2022		Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Licencias	$	4.802	1.510	3.292
Programas y aplicaciones informáticas		689.164	174.979	514.185
Total	**$**	**693.966**	**176.489**	**517.477**

El siguiente es el detalle del movimiento de la cuenta de plusvalía, por los periodos terminados al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Saldo al inicio del período	22.724	22.724
Saldo al final del período	22.724	22.724

Nota 14. – Impuesto a las ganancias

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

La tasa tributaria efectiva de la Matriz Banco de occidente y sus filiales para el período de tres meses terminado al 31 de marzo de 2023 fue de 16,90 p.p. y para el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2022 fue de 12,27 p.p., generando una variación de 4,63 p.p. que corresponden a un gasto por impuesto de $ 38.217 y de $ 19.145, respectivamente. Las partidas más representativas que lo generaron son:

- Para los periodos de tres meses terminados en marzo 2023 y 2022, se incrementó la tasa nominal de tributación dado que paso del 38% al 40%, representando esto un aumento en la tasa efectiva en 2,00 p.p.

- Para los periodos de tres meses terminados en marzo 2023 y 2022, se generó un aumento en la tasa efectiva de 2,42 p.p. los cuales se debieron a que para el año 2023, se calculó la tasa Mínima de tributación, según lo establecido en la ley 2277/2022, por valor de $5.475 en el Banco.

Nota 15. – Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras están compuestas por obligaciones financieras y entidades de redescuento y bonos y títulos en circulación al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

		31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Obligaciones financieras y entidades de redescuento		5.970.093	7.098.470
Bonos y títulos de inversión		2.324.476	2.322.416
Total de obligaciones financieras	**$**	**8.294.569**	**9.420.886**

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 2023 y 31 de diciembre de 2022, con el propósito fundamental de financiar sus operaciones principalmente de comercio internacional:

		31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Fondos interbancarios y overnight	$	1.229.917	2.202.043
Créditos de bancos y otros		3.861.992	3.928.990
Obligaciones con entidades de redescuento		878.184	967.437
	$	**5.970.093**	**7.098.470**

El total de intereses causados de las obligaciones financieras y obligaciones con entidades de redescuento por los periodos acumulados terminados al 31 de marzo de 2023 y 2022 fueron $171.335 y $35.151, 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 2023 y 31 de diciembre de 2022, por fecha de emisión y fecha de vencimiento en moneda legal:

Emisor	Fecha de Emisión		31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés
Bonos Ordinarios Banco de Occidente	Entre el 09/08/2012 y el 20/08/2020		1.610.375	1.609.382	Entre el 20/08/2023 y el 14/12/2032	Entre IPC + 2,37% y 4,65% ; Fija 5,71%+ IBR 1,37%
Bonos subordinados Banco de Occidente	Entre el 30/01/2013 y el 12/10/2017		714.101	713.034	Entre el 30/01/2025 y el 10/06/2026	Entre IPC + 3,58% - 3,64% y 4,60%
Total		**$**	**2.324.476**	**2.322.416**		

Los vencimientos futuros al 31 de marzo de 2023 de los títulos de inversión en circulación en deuda a largo plazo son:

		31 de marzo de 2023
Año		**Valor**
2023	$	190.966
2024		277.490
Posterior al 2024		1.856.020
Total	**$**	**2.324.476**

Para obligaciones financieras de largo plazo por emisión de Bonos los intereses causados en resultados por los periodos terminados al 31 de marzo de 2023 y 2022 fueron $85.949 y $57.467, respectivamente.

Nota 16. – Provisiones por beneficios de empleados

El siguiente es un detalle de los saldos de provisiones por beneficios de empleados al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

		31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Beneficios de corto plazo	**$**	74.261	75.779
Beneficios post-empleo		9.965	9.630
Beneficios de largo plazo		6.337	6.590
Total Pasivo	**$**	**90.563**	**91.999**

Nota 17. – Provisiones para contingencias legales y otras provisiones

El movimiento y los saldos de las provisiones legales, y otras provisiones durante los periodos terminados al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se describen a continuación:

Conceptos		31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Provisiones legales	$	3.157	3.395
Otras Provisiones		3.432	3.396
Cartera		50.287	50.394
Total	**$**	**56.876**	**57.185**

Nota 18. – Otros pasivos

Los otros pasivos al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 comprenden lo siguiente:

Conceptos		31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Proveedores y cuentas por pagar	$	287.265	375.300
Dividendos y excedentes		256.349	41.354
Recaudos realizados		99.684	59.200
Cheques de gerencia		94.217	250.668
Impuestos, retenciones y aportes laborales		92.813	128.871
Retiros por pagar		69.503	43.450
Canje internacional recibido		51.633	57.829
Otros		43.515	26.545
Forwards non delivery sin entrega		31.599	341
Fondo Nacional de Garantías		28.345	22.942
Excedentes de credito		23.779	40.368
Negociacion derivados		23.553	3.857
Bonos de paz		20.739	20.769
Desembolsos de cartera		13.810	2.971
Pagos a terceros Occired		13.257	21.147
Contribuciones sobre las transacciones		12.229	13.310
Saldos a favor tarjeta de creditos		10.069	11.242
Impuesto a las ventas por pagar		9.291	10.169
Cheques girados no cobrados		8.499	8.907
Partidas bancarias en compensación		7.076	30.880
Promitentes compradores		5.869	8.359
Cuentas canceladas		5.312	5.342
Servicios de recaudo		2.499	2.134
Comisiones y honorarios		2.436	2.288
Programas de fidelización		769	751
Ingresos anticipados		600	644
Abonos diferidos		564	656
Transacciones ath y ach		388	2
Arrendamientos		355	530
Sobrantes de caja y canje		65	40
Seguros y prima de seguros		8	38
Contribuciones y afiliaciones		4	4
	$	**1.216.092**	**1.190.909**

Nota 19. – Patrimonio

El número de acciones autorizadas, emitidas y en circulación al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, fueron las siguientes:

		31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
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 co	**$**	**4.677**	**4.677**

Utilidades retenidas apropiadas en reservas

El siguiente es el detalle de la composición al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

		31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Reserva legal	$	3.134.027	3.134.027
Reservas obligatorias y voluntarias		1.075.903	823.923
Total	**$**	**4.209.930**	**3.957.950**

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 2023	31 de marzo de 2022
Utilidades del año anterior determinadas en los estados financieros separados de la Matriz (*)	$	502.643	492.074
Dividendos pagados en efectivo		251.323	150.000
Acciones ordinarias en circulación		155.899.719	155.899.719
Total acciones en circulación		**155.899.719**	**155.899.719**
Retención en la fuente (**)		**(263)**	**(323)**
Total Dividendos Decretados	**$**	**251.323**	**150.000**

(*) Las utilidades que se están reportando corresponden a los cierres de diciembre de 2022 y 2021
(**) 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 20. – 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 2023 y 31 de diciembre de 2022:

		31 de marzo de 2023		31 de diciembre de 2022	
		Monto nocional	Valor Razonable	Monto nocional	Valor Razonable
Garantías	$	1.447.747	58.651	2.552.685	58.291
Cartas de créditos no utilizadas		249.822	727	255.381	375
Cupos de sobregiros		2.114.578	2.114.578	2.241.656	2.241.656
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados		3.900.644	3.900.644	3.565.446	3.565.446
Apertura de crédito		164.015	164.015	158.696	158.696
Créditos aprobados no desembolsados		11.089	11.089	19.766	19.766
Otros		2.294.161	2.294.161	1.023.527	1.023.527
Total	**$**	**10.182.056**	**6.205.894**	**9.817.157**	**7.067.757**
Provisión para contingencias de perdida		(50.287)	(50.287)	(50.394)	(50.394)
Total	**$**	**10.131.769**	**6.155.500**	**9.766.763**	**7.017.363**

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 2023	31 de diciembre de 2022
Pesos Colombianos	$	9.235.649	7.663.151
Dólares		913.237	2.130.280
Euros		28.614	22.054
Otros		4.556	1.672
Total	**$**	**10.182.056**	**9.817.157**

Compromisos de desembolso de gastos de capital

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 el Grupo tenía compromisos contractuales de desembolsos de gastos de capital (intangibles y otros) por $89,287 y $45.305 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 2023, el Grupo atendía procesos civiles judiciales en contra con pretensiones por $116.889 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 2023 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.

Contingencias laborales

En el transcurrir de la relación laboral entre el Grupo con 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 fueron evaluadas por los abogados como posibles por $ 21 y no se consideran pérdidas importantes en relación con dichos reclamos al 31 de marzo de 2023.

Nota 21. – Ingresos y gastos por comisiones y honorarios

A continuación, se presenta un detalle de los ingresos y gastos por comisiones y honorarios por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2023 y 2022:

Ingresos		**31 de marzo de 2023**	**31 de marzo de 2022**
Comisiones en servicios bancarios	$	69.646	63.487
Comisiones de tarjetas de crédito		39.180	33.980
Actividades fiduciarias		27.727	19.767
Comisiones por giros, cheques y chequeras		1.459	1.518
Servicios de red de oficinas		455	117
Total	**$**	**138.467**	**118.869**
Gastos			
Servicios bancarios	$	6.290	5.359
Gastos bancarios		284	250
Comisiones por ventas y servicios		2.669	1.734
Garantías bancarias		2	-
Colocaciones		10.597	11.486
Tarjetas De Credito		1.336	1.307
Otros		16.269	14.645
Total		**37.447**	**34.781**
Ingreso neto por comisiones	**$**	**101.020**	**84.088**

Nota 22. – Otros ingresos y otros egresos

A continuación, se presenta un detalle de los otros ingresos y otros egresos, por los trimestres y periodo de nueve meses terminados al 31 de marzo de 2023 y 2022:

Otros ingresos		31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Otros Ingresos de operación	$	70.335	69.586
Participación en utilidades netas de compañías asociadas y negocios conjuntos (*)		88.857	42.103
Ganancia en venta de propiedades y equipo (*)		30	6.626
Dividendos		5.702	5.580
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta		313	2.133
Ganancia neta en valoración de propiedades de inversión		838	1.742
Pérdida neta en venta de inversiones		(5.748)	(2.502)
Pérdida neta por diferencia en cambio de moneda extranjera (*)		(63.241)	(99.107)
Total otros ingresos	**$**	**97.087**	**26.161**

(*) Para el trimestre intermedio terminado al 31 de marzo de 2023, la variación de Otros ingresos fue por $70.926 obedece principalmente a la Participación en utilidades netas de compañías asociadas y negocios conjuntos por $46.754, por la Diferencia en cambio de moneda extranjera debido a las fluctuaciones de la TRM en el mercado, generando una variación por $35.866 y por Ganancia en Venta de propiedades y equipo por ($6,596).

Otros gastos		31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Gastos de personal	$	208.335	197.174
Impuestos y tasas		68.682	45.252
Seguros		30.646	31.011
Honorarios por consultoría, auditoría y otros		27.012	27.942
Contribuciones afiliaciones y transferencias		32.818	24.521
Otros(*)		12.144	17.800
Depreciación de activos por derecho de uso		15.156	15.031
Amortización de activos intangibles		17.197	12.271
Depreciación de activos tangibles		11.700	11.876
Mantenimiento y reparaciones		11.592	11.638
Servicios públicos		7.789	6.676
Servicios de publicidad		2.362	4.723
Procesamiento electrónico de datos		4.158	3.902
Arrendamientos		3.783	3.358
Servicios de transporte		3.300	2.955
Pérdidas en venta de propiedades y equipo		3.401	1.928
Servicios de aseo y vigilancia		3.020	1.868
Útiles y papelería		1.254	1.162
Perdidas por siniestros		2.344	1.073
Adecuación e instalación		567	792
Pérdidas por deterioro de otros activos		518	790
Gastos de viaje		673	519
Gastos por donaciones		637	125
Baja en activos		11	-
Total otros gastos	**$**	**469.099**	**424.385**

Nota 23. – 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 especifica está disponible; no se presentaron cambios en comparación de los segmentos reportados a diciembre de 2022:

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 al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

31 de marzo de 2023

		Banco de Occidente S.A. (Matriz)	Fiduciaria de Occidente S.A.	Ventas y Servicios S.A.	Banco de Occidente Panamá S.A.	Occidental Bank (Barbados) Ltd.	Eliminaciones	Total
Activos								
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	$	3.537.466	78.876	4.834	1.076	-	-	3.622.252
Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI		2.635.871	29.488	-	1.062.866	396.681	(3.894)	4.121.012
Activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado		1.796.750	-	-	-	-	-	1.796.750
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos		2.129.423	238.836	-	-	-	(710.466)	1.657.793
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado		44.590.816	(240)	5	2.136.749	612.032	(68.308)	47.271.054
Otros Activos		3.027.188	63.842	94.726	474.967	253.420	(50.272)	3.863.871
Total Activos	**$**	**57.717.514**	**410.802**	**99.565**	**3.675.658**	**1.262.133**	**(832.940)**	**62.332.732**
Pasivos								
Depositos de clientes		42.340.731	-	-	3.272.855	1.107.210	(16.981)	46.703.815
Obligaciones financieras		8.151.778	13.441	7.119	191.278	-	(69.047)	8.294.569
Otros Pasivos		2.004.942	48.726	41.961	8.401	4.397	(32.609)	2.075.818
Total Pasivos	**$**	**52.497.451**	**62.167**	**49.080**	**3.472.534**	**1.111.607**	**(118.637)**	**57.074.202**
Patrimonio	**$**	**5.220.063**	**348.635**	**50.485**	**203.124**	**150.526**	**(714.303)**	**5.258.530**

31 de diciembre de 2022

		Banco de Occidente S.A. (Matriz)	Fiduciaria de Occidente S.A.	Ventas y Servicios S.A.	Banco de Occidente Panamá S.A.	Occidental Bank (Barbados) Ltd.	Eliminaciones	Total
Activos								
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	$	2.549.767	73.206	11.285	1.107	-	-	2.635.365
Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI		2.425.803	27.395	-	1.178.941	394.032	(4.031)	4.022.140
Activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado		1.802.692	-	-	-	-	-	1.802.692
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos		2.091.323	237.836	-	-	-	(681.599)	1.647.560
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado		43.245.944	(162)	-	1.971.234	555.887	(71.228)	45.701.675
Otros Activos		2.868.805	52.328	98.857	847.657	359.651	(32.321)	4.194.977
Total Activos	**$**	**54.984.334**	**390.603**	**110.142**	**3.998.939**	**1.309.570**	**(789.179)**	**60.004.409**
Pasivos								
Depositos de clientes		38.479.688	-	-	3.468.809	1.161.304	(13.856)	43.095.945
Obligaciones financieras		9.121.922	18.854	8.830	344.095	-	(72.815)	9.420.886
Otros Pasivos		2.203.630	23.132	49.981	8.010	3.705	(16.955)	2.271.503
Total Pasivos	**$**	**49.805.240**	**41.986**	**58.811**	**3.820.914**	**1.165.009**	**(103.626)**	**54.788.334**
Patrimonio	**$**	**5.179.094**	**348.617**	**51.331**	**178.025**	**144.561**	**(685.553)**	**5.216.075**

Por el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2023

		Banco de Occidente S.A. (Matriz)	Fiduciaria de Occidente S.A.	Ventas y Servicios S.A.	Banco de Occidente Panamá S.A.	Occidental Bank (Barbados) Ltd.	Eliminaciones	Total
Ingresos operaciones continuas controlantes								
Ingresos Financieros	$	1.715.120	1.122	492	49.199	14.987	(1.235)	1.779.685
Honorarios y comisiones		108.624	29.780	-	1.607	535	(2.079)	138.467
Otros ingresos operativos		4.599.236	26.028	75.031	8.246	2.536	(64.945)	4.646.132
Total ingresos	**$**	**6.422.980**	**56.930**	**75.523**	**59.052**	**18.058**	**(68.259)**	**6.564.284**
Gastos Financieros								
Provisión por deterioro de activos financieros	$	256.512	69	(3)	3.349	(277)	-	259.650
Depreciaciones y amortizaciones		38.448	1.485	3.716	495	37	(129)	44.052
Comisiones y honorarios pagados		49.180	519	9	1.032	269	(13.562)	37.447
Gastos administrativos		203.904	6.142	11.601	2.686	1.950	(12.241)	214.042
Otros gastos operativos		5.655.424	17.941	59.205	39.838	11.789	(1.261)	5.782.936
Impuesto sobre la renta		34.142	3.981	(58)	-	152	-	38.217
Total gastos	**$**	**6.237.610**	**30.137**	**74.470**	**47.400**	**13.920**	**(27.193)**	**6.376.344**
Utilidad del periodo	**$**	**185.370**	**26.793**	**1.053**	**11.652**	**4.138**	**(41.066)**	**187.940**

Por el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2022

		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	$	819.124	833	98	21.964	7.426	(566)	848.879
Honorarios y comisiones		98.665	20.089	-	1.361	612	(1.858)	118.869
Otros ingresos operativos		2.007.628	11.600	78.749	8.934	1.698	(40.481)	2.068.128
Total ingresos	**$**	**2.925.417**	**32.522**	**78.847**	**32.259**	**9.736**	**(42.905)**	**3.035.876**
Gastos Financieros								
Provisión por deterioro de activos financieros	$	220.789	82	(1)	2.769	751	-	224.390
Depreciaciones y amortizaciones		32.533	1.262	5.076	389	42	(124)	39.178
Comisiones y honorarios pagados		50.779	416	10	617	219	(17.260)	34.781
Gastos administrativos		169.327	4.339	10.809	1.874	1.313	(6.354)	181.308
Otros gastos operativos		2.298.445	18.681	62.235	17.566	4.057	(812)	2.400.172
Impuesto sobre la renta		17.651	1.211	142	-	141	-	19.145
Total gastos	**$**	**2.789.524**	**25.991**	**78.271**	**23.215**	**6.523**	**(24.550)**	**2.898.974**
Utilidad del periodo	**$**	**135.893**	**6.531**	**576**	**9.044**	**3.213**	**(18.355)**	**136.902**

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 2023	31 de marzo de 2022
Total Ingresos reportables por segmento	$	6.632.543	3.078.781
a. Rendimientos depósitos a la vista		(1.235)	(565)
b. Dividendos		(177)	(234)
c. Método Participación		(40.870)	(18.310)
d. Otros		(25.977)	(23.796)
Total Ingresos consolidados	**$**	**6.564.284**	**3.035.876**

2. Gastos

		31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Total gastos reportables por segmento	$	6.403.537	2.923.524
a. Intereses crédito de bancos		(1.261)	(528)
b. Método Participación		-	(211)
c. Otros		(25.932)	(23.811)
Total gastos consolidados	**$**	**6.376.344**	**2.898.974**

3. Activos

		31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Total activos reportables por segmento	$	63.165.671	60.793.589
a. Bancos y otros corresponsales		(16.981)	(13.856)
b. Fondos interbancarios vendidos		(68.308)	(71.228)
c. Inversiones		(714.359)	(685.630)
d. Cuentas por cobrar		(32.613)	(16.562)
e. Otros		(678)	(1.904)
Total activos consolidados	**$**	**62.332.732**	**60.004.409**

4. Pasivos

		31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Total pasivos reportables por segmento	$	57.192.839	54.891.960
a. Cuentas corrientes		(6.687)	(5.695)
b. Crédito de Bancos		(68.308)	(71.228)
c. Cuentas por pagar		(32.609)	(16.558)
e. Otros		(11.033)	(10.145)
Total pasivos consolidados	**$**	**57.074.202**	**54.788.334**

5. Patrimonio

		31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Total Patrimonio reportables por segment	$	5.972.832	5.901.628
a. Capital social		(40.202)	(41.351)
b. Prima en colocación acciones		(198.939)	(198.940)
c. ORI		(931.060)	(951.468)
d. Superavit Método participación		130.205	169.366
e. Ganacia o pérdida		331.380	342.525
f. Otros		(5.686)	(5.685)
Total Patrimonio	**$**	**5.258.530**	**5.216.075**

País		31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Colombia	$	4.908.774	4.897.520
Panama		349.756	318.555
Total Patrimonio	**$**	**5.258.530**	**5.216.075**

6. Ingresos por país

País		31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Colombia	$	6.554.797	3.018.808
Panamá		2.171	1.003
Brasil		1.819	3.512
Guatemala		964	567
Paraguay		685	535
Chile		654	1.665
Costa Rica		576	2.010
Honduras		451	420
Ecuador		449	2.141
Usa		349	81
México		335	1.812
Perú		307	1.790
Uruguay		304	300
Irlanda		226	-
Estados Unidos		114	-
Salvador		52	488
Grand Cayman Islands		28	541
Barbados		2	3
Belize		-	30
Luxemburgo		-	94
República Dominicana		-	76
Total Ingresos Consolidados	**$**	**6.564.284**	**3.035.876**

e. Mayores clientes de la Matriz

No se presenta ningún cliente que represente el 10% de los ingresos totales del Grupo durante los periodos terminados al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

Nota 24. – 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 2023	31 de diciembre de 2022
Total activos administrados	**$**	9.234.989	8.411.430
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados		598.013	580.510
Otras cuentas por cobrar		11	2
El total de activos en relación con los intereses del Grupo Aval en las entidades estructuradas no consolidadas		**9.833.013**	**8.991.942**
Máxima exposición del Grupo Aval	**$**	**9.833.013**	**8.991.942**

Nota 25. – Partes relacionadas

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

De acuerdo con lo anterior las partes relacionadas para 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.

Todas las transacciones con partes relacionadas se realizan a condiciones de mercado, los saldos más representativos al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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 2023

		Categorías					
		1	2	3	4	5	6
		Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Activo							
Efectivo y sus equivalentes	$	-	-	1.615	-	-	-
Activos financieros en inversiones		-	-	-	108.066	-	-
Activos financieros en operaciones de crédito		3	16.693	332.381	18.356	330.441	-
Cuentas por cobrar		-	196	90.822	4.440	126.406	-
Otros activos		-	1	115.015	149	123	-
Pasivos							
Depósitos	$	178.089	56.948	1.088.430	48.396	132.563	338
Cuentas por pagar		471	16.803	184.188	-	38.578	-
Obligaciones financieras		-	130	72.520	-	57.920	-
Otros pasivos		-	19	1.780	-	8.247	-

31 de diciembre de 2022

		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	$	-	-	8.129	-	-	-
Activos financieros en inversiones		-	-	-	103.796	-	-
Activos financieros en operaciones de crédito		14	16.986	331.057	21.603	326.530	-
Cuentas por cobrar		-	189	25.937	927	112.019	-
Otros activos		-	208	16.731	-	968	-
Pasivos							
Depósitos	$	182.872	60.416	1.002.228	78.738	288.440	2.376
Cuentas por pagar		292	2.977	30.273	-	53	-
Obligaciones financieras		-	130	54.465	-	58.107	-
Otros pasivos		-	21	1.905	-	-	-

Las transacciones más representativas por el periodo terminado al 31 de marzo de 2023 y 2022 con partes relacionadas, comprenden:

a. Ventas, servicios y transferencias

Por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2023

	Categorías					
	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Ingreso por intereses	$ -	160	13.607	426	5.508	-
Gastos financieros	978	929	12.698	1.324	7.104	4
Ingresos por honorarios y comisiones	-	24	2.399	6.100	14.986	2
Gasto honorarios y comisiones	-	150	23.113	6.473	84	-
Otros ingresos operativos	1	23	33.415	5.151	6.601	-
Otros Gastos	-	31	3.575	2.804	1.982	-

Por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2022

	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	205	4.042	201	3.931	23
Gastos financieros	720	182	3.815	280	4.208	-
Ingresos por honorarios y comisiones	1	42	2.947	6.838	17.441	1
Gasto honorarios y comisiones	-	129	19.273	4.062	60	-
Otros ingresos operativos	2	265	39.517	5.902	4.763	-
Otros Gastos	$ -	23	1.939	690	1.529	-

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 2023 y 2022:

Conceptos		31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Salarios	$ $	6.539	5.959
Beneficios a los empleados a corto		1.088	1.235
Otros beneficios a largo plazo		14	4
Total	**$ $**	**7.641**	**7.198**

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

No existen hechos posteriores que hayan ocurrido entre la fecha del cierre al 31 de marzo de 2023 y al 12 de mayo de 2023, 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.