



# Anexo II

## Estados Financieros Condensados Consolidados

---

### Trimestre I – 2024

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



# Estados Financieros Condensados Consolidados al 31 de Marzo de 2024



**Banco de Occidente**  
PANAMÁ



**Occidental Bank**  
BARBADOS



**FiduOccidente**

**nEXA**  
BPO



**Banco de Occidente**

*Del lado  
de los que hacen.*





## **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 2024 de Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias, la cual comprende:

- el estado condensado consolidado de situación financiera al 31 de marzo de 2024;
- el estado condensado consolidado de resultados por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2024;
- el estado condensado consolidado de otros resultados integrales por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2024;
- el estado condensado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2024;
- el estado condensado consolidado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2024; y
- las notas a la información financiera intermedia condensada consolidada.

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

### **Alcance de la revisión**

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



### **Conclusión**

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada consolidada al 31 de marzo de 2024, que se adjunta, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

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

14 de mayo de 2024



## **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 2024 de Banco de Occidente S.A y Subsidiarias, que incorpora la información financiera intermedia consolidada, la cual comprende:

- el estado consolidado de situación financiera al 31 de marzo de 2024;
- el estado consolidado de resultados por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2024;
- el estado consolidado de otros resultados integrales por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2024;
- el estado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2024;
- el estado consolidado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2024; y
- las notas al reporte.

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

### **Alcance de la revisión**

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

**Conclusión**

Basado en mi revisión, 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 2024, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

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

14 de mayo de 2024

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



	<i>Notas</i>	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
<b>Activos</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo		\$ 5.966.205	4.968.903
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	5 y 6	5.780.865	5.445.835
Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI	5 y 6	4.933.974	4.597.797
Activos financieros a costo amortizado	7	2.119.660	2.034.558
<b>Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado, neto</b>		<b>47.467.965</b>	<b>47.082.115</b>
Cartera de Créditos a costo amortizado	4	49.960.790	49.499.035
Deterioro de cartera de crédito a costo amortizado	9	(2.492.825)	(2.416.920)
<b>Otras cuentas por cobrar, neto</b>		<b>634.514</b>	<b>547.285</b>
Activos no corrientes mantenidos para la venta	10	3.023	3.023
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	11	1.770.574	1.800.802
Activos tangibles, neto	12	660.232	654.052
Activos intangibles, neto	13	600.562	600.351
Activo por impuesto a la ganancia		1.010.686	853.501
Otros activos		17.796	13.562
<b>Total activos</b>		<b>\$ 70.966.056</b>	<b>68.601.784</b>
<b>Pasivo y Patrimonio</b>			
<b>Pasivo</b>			
Pasivos financieros a valor razonable - instrumentos derivados	5	519.014	1.058.390
<b>Pasivos financieros a costo amortizado</b>		<b>63.307.590</b>	<b>60.024.334</b>
Depósitos de clientes	15	50.763.860	49.175.732
Obligaciones financieras	16	12.543.730	10.848.602
<b>Provisiones para contingencias legales y otras provisiones</b>	<b>18</b>	<b>74.558</b>	<b>64.168</b>
Pasivo por impuesto a las ganancias		353	959
Beneficios de empleados	17	90.657	88.847
Otros pasivos	19	1.415.698	1.677.003
<b>Total pasivos</b>		<b>\$ 65.407.870</b>	<b>62.913.701</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital suscrito y pagado	20	\$ 4.677	4.677
Prima en colocación de acciones		720.445	720.445
Utilidades retenidas		4.865.675	4.996.219
Otros resultados integrales		(69.373)	(70.255)
<b>Patrimonio de los intereses controlantes</b>		<b>\$ 5.521.424</b>	<b>5.651.086</b>
Intereses no controlantes		36.762	36.997
<b>Total patrimonio</b>		<b>5.558.186</b>	<b>5.688.083</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>\$ 70.966.056</b>	<b>68.601.784</b>

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

**MAURICIO MALDONADO UMAÑA**  
REPRESENTANTE LEGAL

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

**WILSON ROMERO MONTAÑEZ**  
REVISOR FISCAL  
T.P. 40552-T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 14 de Mayo de 2024)



**Banco de Occidente**

Del lado de los que hacen.

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



Por los períodos de tres meses terminados al:	Notas	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023
Ingresos por intereses y valoración		\$ 1.983.405	1.779.685
Gastos por intereses y similares		1.384.658	1.280.833
<b>Ingresos netos por intereses y valoración</b>		<b>598.747</b>	<b>498.852</b>
Pérdida por deterioro de activos financieros		414.003	216.667
<b>Ingresos, neto de intereses después de deterioro</b>		<b>184.744</b>	<b>282.185</b>
<b>Ingreso de contratos con clientes, comisiones y honorarios</b>			
Ingresos por comisiones y honorarios	22	146.684	138.467
Gastos por comisiones y honorarios	22	56.322	37.447
<b>Ingreso neto por comisiones y honorarios</b>		<b>90.362</b>	<b>101.020</b>
<b>Ingresos netos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar</b>		<b>127.525</b>	<b>214.964</b>
Otros ingresos, neto	23	194.707	97.087
Otros egresos, neto	23	534.069	469.099
<b>Utilidad antes de impuestos a las ganancias</b>		<b>63.269</b>	<b>226.157</b>
<b>Impuesto a las ganancias</b>	14	<b>(21.261)</b>	<b>38.217</b>
<b>Resultado del período</b>		<b>\$ 84.530</b>	<b>187.940</b>
<b>Resultado atribuible a:</b>			
Intereses controlantes		\$ 82.484	185.957
Intereses no controlantes		\$ 2.046	1.983

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

**MAURICIO MALDONADO UMAÑA**  
REPRESENTANTE LEGAL

**FABIAN FERNANDO BARONA CAJIAO**  
CONTADOR  
T.P. 80629 - T

**WILSON ROMERO MONTANEZ**  
REVISOR FISCAL  
T.P. 40552-T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 14 de Mayo de 2024)



**Banco de Occidente**

Del lado de los que hacen.

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



<b>Por los períodos de tres meses terminados al:</b>	<b>Notas</b>	<b>31 de marzo de 2024</b>	<b>31 de marzo de 2023</b>
<b>Resultado del período:</b>		<b>\$ 84.530</b>	<b>187.940</b>
<b>Partidas que serán subsecuentemente reclasificadas a resultados</b>			
Diferencia en cambio neta en conversión de operaciones extranjeras		66	(7.657)
Diferencia en cambio por inversiones en subsidiarias en el exterior		1.981	(9.845)
(Pérdida) Utilidad neta no realizada en operaciones de coberturas extranjeras		(1.981)	9.845
Utilidad neta no realizada en instrumentos financieros medidos a valor razonable en títulos de deuda	6	2.889	156.071
Deterioro en instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en ORI - títulos de deuda, Neto.		686	159
(Pérdida) Utilidad neta no realizada en inversiones contabilizadas por el método de participación patrimonial		(761)	8.627
Impuesto diferido de partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados		(3.413)	(50.843)
<b>Total partidas que serán subsecuentemente reclasificadas a resultados</b>		<b>(533)</b>	<b>106.357</b>
<b>Partidas que no serán reclasificadas a resultados</b>			
Utilidad (Pérdida) neta no realizada en instrumentos financieros de patrimonio medidos al valor razonable	6	1.728	(9)
Pérdida actuarial en planes de beneficios definidos		(546)	-
Impuesto diferido reconocido en otro resultado integral		62	937
<b>Total partidas que no serán reclasificadas a resultados</b>		<b>1.244</b>	<b>928</b>
<b>Total otros resultados integrales durante el período, neto de impuestos</b>		<b>711</b>	<b>107.285</b>
<b>Resultados integrales total del período</b>		<b>\$ 85.241</b>	<b>295.225</b>
<b>Resultados integrales atribuibles a:</b>			
Intereses controlantes		<b>\$ 83.366</b>	<b>292.364</b>
Intereses no controlantes		<b>\$ 1.875</b>	<b>2.861</b>

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

**MAURICIO MALDONADO UMANA**  
REPRESENTANTE LEGAL

**FABIAN FERNANDO BARONA CAJIAO**  
CONTADOR  
T.P. 80629 - T

**WILSON ROMERO MONTANEZ**  
REVISOR FISCAL  
T.P. 40552-T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 14 de Mayo de 2024)



**Banco de Occidente**

Del lado de los que hacen.

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



Por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023:	Capital suscrito y pagado (Nota 20)	Prima en colocación de acciones	Utilidades Retenidas	Otros resultados integrales	Total del Patrimonio de los intereses controlantes	Intereses no Controlantes	Total patrimonio, neto
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>\$ 4.677</b>	<b>720.445</b>	<b>4.770.349</b>	<b>(311.542)</b>	<b>5.183.929</b>	<b>32.146</b>	<b>5.216.075</b>
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
Resultado del periodo	-	-	185.957	-	185.957	1.983	187.940
<b>Saldo al 31 de marzo de 2023</b>	<b>\$ 4.677</b>	<b>720.445</b>	<b>4.705.248</b>	<b>(205.135)</b>	<b>5.225.235</b>	<b>33.295</b>	<b>5.258.530</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>\$ 4.677</b>	<b>720.445</b>	<b>4.996.219</b>	<b>(70.255)</b>	<b>5.651.086</b>	<b>36.997</b>	<b>5.688.083</b>
Distribución de dividendos en efectivo	-	-	(215.142)	-	(215.142)	(2.110)	(217.252)
Retención en la fuente sobre dividendos decretados vigencia anterior en el estado de cambio en el patrimonio	-	-	1.567	-	1.567	-	1.567
Realización de otros resultados integrales y Efecto en utilidades retenidas por realización de ORI	-	-	546	(546)	-	-	-
Otro resultado integral del periodo	-	-	-	1.428	1.428	(171)	1.257
Resultado del periodo	-	-	82.484	-	82.484	2.046	84.530
<b>Saldo al 31 de marzo de 2024</b>	<b>\$ 4.677</b>	<b>720.445</b>	<b>4.865.675</b>	<b>(69.373)</b>	<b>5.521.424</b>	<b>36.762</b>	<b>5.558.186</b>

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

**MAURICIO MALDONADO UMAÑA**  
REPRESENTANTE LEGAL

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

**WILSON ROMERO MONTAÑEZ**  
REVISOR FISCAL  
T.P. 40552-T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 14 de Mayo de 2024)



*Del lado de los que hacen.*

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



Por los períodos de tres meses terminados al:	Notas	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>			
<b>Resultado del período antes de impuesto a las ganancias</b>		<b>\$ 63.269</b>	<b>226.157</b>
<b>Conciliación del resultado del período con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de la operación:</b>			
Ingresos netos por intereses y valoración		(598.747)	(498.852)
Depreciación y amortización de activos tangibles e intangibles	23	50.848	44.053
Deterioro para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto		458.621	259.649
Deterioro de activos tangibles, neto		(8)	513
(Perdida) Utilidad en venta de propiedad y equipo de uso propio		(79)	18
Diferencia en cambio no realizada		(46.784)	63.241
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta		(158)	(1.055)
Utilidad (Perdida) en venta de inversiones, neto	23	744	(69)
Participación en utilidades netas de inversiones en empresas asociadas y negocios conjuntos	23	(63.342)	(88.857)
Dividendos	6 y 23	(6.241)	(5.702)
<b>Valor razonable ajustado sobre:</b>			
Utilidad en valoración de instrumentos financieros derivados		(48.784)	(62.670)
Ganancia neta en valoración de propiedades de inversión	23	(6.158)	(838)
<b>Cambios en activos y pasivos operacionales</b>			
Inversiones negociables		(873.573)	(947.947)
Instrumentos financieros derivados		47.958	(203.712)
Cartera de créditos		(737.298)	(1.917.921)
Cuentas por cobrar		2.340	(50.166)
Otros activos		(3.109)	4.471
Depósitos de clientes		1.582.770	3.657.844
Préstamos interbancarios y fondos overnight		1.149.528	(889.088)
Otros pasivos, provisiones y beneficios a empleados		(437.760)	30.212
Intereses recibidos de activos financieros		1.747.073	1.331.288
Intereses pagados de pasivos financieros		(1.381.737)	(1.178.160)
Intereses pagados en arrendamientos financieros		(9.221)	(6.261)
Impuesto sobre la renta pagado		(112.318)	(107.644)
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) por las actividades de operación</b>		<b><u>777.834</u></b>	<b><u>(341.496)</u></b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Adquisición de inversiones mantenidas hasta el vencimiento		(230.499)	(143.914)
Redención de inversiones mantenidas hasta el vencimiento		194.295	199.584
Adquisición inversiones con cambios en otros resultados integrales a valor razonable		(857.733)	(477.328)
Producto de la venta de inversiones con cambios en otros resultados integrales valor razonable		622.574	763.476
Adquisición de activos tangibles		(1.065)	(2.004)
Adquisición de otros activos intangibles		(19.916)	(18.186)
Producto de la venta de propiedad y equipo		13.326	12.321
Producto de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta		139	1.634
Dividendos recibidos		23.263	33.185
<b>Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de inversión</b>		<b><u>(255.616)</u></b>	<b><u>368.768</u></b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiación:</b>			
Pagos de obligaciones financieras		514.790	(112.555)
Pago de canon de arrendamientos financieros		(20.492)	(17.647)
Dividendos pagados		(63.374)	(37.775)
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiación</b>		<b><u>430.924</u></b>	<b><u>(167.977)</u></b>
Efecto de las ganancias o pérdidas en cambio en el efectivo		44.161	(79.897)
<b>Aumento (disminución) del efectivo y equivalente de efectivo, neto</b>		<b>997.302</b>	<b>(220.602)</b>
<b>Efectivo y equivalente del efectivo al inicio del período</b>		<b><u>4.968.903</u></b>	<b><u>3.878.224</u></b>
<b>Efectivo y equivalente del efectivo al final del período</b>		<b>\$ <u>5.966.205</u></b>	<b><u>3.657.622</u></b>

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

**MAURICIO MALDONADO UMAÑA**  
REPRESENTANTE LEGAL

**FABIAN FERNANDO BARONA CAJIAO**  
CONTADOR  
T.P. 80629 - T

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

Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 14 de Mayo de 2024)



Del lado de los que hacen.



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

### Nota 1. – Entidad Reportante

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

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

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

La Matriz tiene situación de control ejercida por la sociedad Grupo Aval Acciones y Valores S.A. la cual tiene su domicilio en Bogotá D.C., quien es su última controladora y esta a su vez, registra situación de control sobre entidades del exterior del 95% en el Banco de Occidente Panamá S.A., el 100% en Occidental Bank Barbados Ltd. y en el país el 94,98% de la Sociedad Fiduciaria de Occidente S.A. y el 45% de Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO. De igual forma se tiene una participación indirecta de Fiduciaria de Occidente S.A en Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO del 35% y Occidental Bank Barbados Ltd. en Fiduciaria de Occidente S.A del 0,58%.

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

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

### Información corporativa de las subsidiarias

El objeto social 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.





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

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

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

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

#### 2.1. Nuevas normas y modificaciones normativas

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





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

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

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

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

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

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

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

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

### Nota 4. – Administración y Gestión de Riesgos

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

#### Exposición consolidada al riesgo de crédito:

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



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

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

Sector	31 de marzo de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Total	% Part.	Total	% Part.
Servicios consumo	\$ 18.708.617	37,4%	18.513.412	37,4%
Servicios comercial	13.259.853	26,5%	12.960.650	26,2%
Construcción	4.135.255	8,3%	4.214.842	8,5%
Otros productos industriales y de manufactura	1.971.809	3,9%	2.016.908	4,1%
Transporte y comunicaciones	2.104.036	4,2%	2.088.233	4,2%
Alimentos, bebidas y tabaco	1.993.001	4,0%	1.648.635	3,3%
Productos químicos	1.720.232	3,4%	1.764.975	3,6%
Gobierno	1.452.347	2,9%	1.508.040	3,0%
Servicios públicos	1.828.631	3,7%	2.157.230	4,4%
Agricultura	1.212.525	2,4%	1.146.472	2,3%
Otros	638.819	1,3%	650.219	1,3%
Comercio y turismo	541.243	1,1%	460.987	0,9%
Productos mineros y de petróleo	394.422	0,8%	368.432	0,7%
<b>Total por destino económico</b>	<b>\$ 49.960.790</b>	<b>100%</b>	<b>49.499.035</b>	<b>100%</b>

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

	Cartera de créditos Vigente	31 de marzo de 2024							Total Cartera de créditos
		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		
Comercial	\$ 25.999.016	1.112.077	82.616	50.498	1.245.191	101.211	925.253	28.270.671	
Consumo	10.335.713	1.299.382	263.727	151.650	1.714.759	260.327	164.295	12.475.094	
Vivienda Hipotecaria	1.281.149	176.639	39.897	19.489	236.025	18.552	46.036	1.581.762	
Leasing Comercial	5.497.032	512.511	84.429	38.675	635.615	60.790	183.744	6.377.181	
Leasing Consumo	7.338	1.716	140	-	1.856	375	550	10.119	
Leasing Vivienda	885.089	138.824	29.053	12.257	180.134	13.901	18.572	1.097.696	
Repos e Interbancarios	148.267	-	-	-	-	-	-	148.267	
<b>Total</b>	<b>\$ 44.153.604</b>	<b>3.241.149</b>	<b>499.862</b>	<b>272.569</b>	<b>4.013.580</b>	<b>455.156</b>	<b>1.338.450</b>	<b>49.960.790</b>	

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

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

	31 de marzo 2024								Total
	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Comercial	Leasing Consumo	Leasing Vivienda	Repos e interbancarios	Total Leasing Financiero	
A	\$ 25.569.787	10.986.706	1.466.319	5.353.886	8.585	1.016.844	148.267	6.379.315	44.550.394
B	805.263	329.484	26.702	338.309	269	19.689	-	358.267	1.519.716
C	673.545	279.742	2.032	246.431	127	4.513	-	251.071	1.206.390
D	454.882	411.470	53.349	197.922	1.026	50.152	-	249.100	1.168.801
E	767.194	467.692	33.360	240.633	112	6.498	-	247.243	1.515.489
<b>Total</b>	<b>\$ 28.270.671</b>	<b>12.475.094</b>	<b>1.581.762</b>	<b>6.377.181</b>	<b>10.119</b>	<b>1.097.696</b>	<b>148.267</b>	<b>7.484.996</b>	<b>49.960.790</b>





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

31 de diciembre 2023

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

### Riesgo de liquidez

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

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

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

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

Durante el primer trimestre de 2024, la Matriz presentó un nivel suficiente de activos líquidos para atender los requerimientos de liquidez de corto plazo. Conforme lo anterior, bajo lineamientos del Anexo 9 del capítulo XXXI de la CBCF de la SFC, los activos líquidos y los requerimientos de liquidez a 30 días se ubicaron en promedio trimestre en \$8,05 y \$5,67 respectivamente, arrojando una razón de 142,0% que se encuentra holgada respecto al límite de apetito de mínimo 120,0% definido por la Matriz y muy por encima del límite legal mínimo del 100,0%. Se destaca en la gestión ALM el seguimiento permanente a los indicadores de alerta temprana, los cuales tuvieron en general un comportamiento estable dentro de los límites de apetito establecidos.

Cabe resaltar que, de manera consolidada al cierre de marzo se cuenta con activos líquidos y necesidades de liquidez a 30 días por el orden de \$9,80 y \$6,24 respectivamente. Lo anterior, ratifica la solidez de la Matriz para afrontar salidas esperadas e inesperadas en el horizonte de evaluación.

Respecto a la liquidez estructural, medida a través del coeficiente de fondeo estable neto (CFEN), la Matriz reflejó para el mismo periodo una estabilidad de fondeo disponible en promedio trimestre de 107,25% en relación con su fondeo requerido. Al cierre de marzo, el CFEN alcanzó niveles de 106,05% mostrando fortaleza relativa entre la composición de activos y pasivos.





## Manejo de Capital Adecuado

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

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

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

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

Patrimonio Técnico	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
	Periodo Actual Entidad	Periodo Anterior Entidad
<b>A. Patrimonio Básico Ordinario- PBO</b>	<b>4.935.115</b>	<b>5.064.770</b>
<b>B. Patrimonio Básico Adicional - PBA</b>	-	-
<b>C.Total Patrimonio Básico (C= A+B)</b>	4.935.115	5.064.770
<b>D. Patrimonio Adicional (PA)</b>	564.555	649.305
<b>E. Deducciones del Patrimonio Técnico</b>	-	-
<b>F. Patrimonio Técnico - PT (F=C+D-E)</b>	5.499.670	5.714.075
<b>G. APNR de Crédito</b>	41.480.334	41.324.390
<b>H. Riesgo mercado (VeR<sub>RM</sub>)</b>	2.966.151	2.426.174
<b>I. Riesgo operacional (VeR<sub>RO</sub>)</b>	2.736.151	2.624.877
<b>J. Activos Ponderados por Nivel de Riesgo (Crediticio + Mercado+ Operacional)</b>	47.182.636	46.375.441
Relación de Solvencia Básica Ordinaria (RSB)   min 4.5%	10,46%	10,92%
Relación de Solvencia Básica Adicional (RSBA)   min 6% - 5.625% <sup>1/</sup>	10,46%	10,92%
Relación de Solvencia Total (RST)   min 9%	11,66%	12,32%
Colchón Combinado (RSB% - 4.5%)	5,96%	6,42%
Valor de Apalancamiento -\$ MM	72.201.923	70.759.147
Relación de apalancamiento (min. 3%)	6,84%	7,16%

<sup>1/</sup> 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 2023 min. 5,25%, a partir del primero (1º) de enero de 2024 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 derivados cotizados activamente en bolsas de valores o en mercados interbancarios) se basa en precios suministrados por el proveedor de precios Precia PPV S.A., el cual los determina a través de promedios ponderados de transacciones ocurridas durante el día de negociación.

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

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

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

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

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

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

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

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad se determina con base de la entrada del nivel más bajo que sea significativa para la medición del valor razonable en su totalidad. Para ello, la importancia de una entrada se evalúa con relación a la medición del valor razonable en su totalidad. Si una medición del valor razonable utiliza





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

entradas observables que requieren ajustes significativos con base en entradas no observables, dicha medición es una medición de Nivel 3. La evaluación de la importancia de una entrada particular a la medición del valor razonable en su totalidad requiere juicio, teniendo en cuenta factores específicos del activo o del pasivo.

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

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

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

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

**31 de marzo de 2024**

	Valores razonables calculados usando modelos internos			Total
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
<b>Activos</b>				
<b>Inversiones en títulos de deuda con cambios en resultados</b>				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 4.033.075	34.987	-	4.068.062
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	35.305	-	35.305
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	-	65.009	-	65.009
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	-	2.899	-	2.899
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	11.950	-	-	11.950
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	126.455	-	126.455
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	-	3.478	-	3.478
Otros	-	6.473	-	6.473
<b>Inversiones en títulos de deuda con cambios en ORI</b>				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 2.148.612	1.335.600	-	3.484.212
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	67.429	-	67.429
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	-	612.741	-	612.741
Emitidos o garantizados por entidades del sector real colombiano	-	29.928	-	29.928
Emitidos o garantizados por gobiernos extranjeros	36.251	79.621	-	115.872
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	429.897	-	429.897
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	-	-	-	-
Otros	-	60.056	-	60.056
<b>Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en resultados</b>	-	1.321	721.741	723.062
<b>Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en ORI</b>	4.365	-	129.474	133.839
<b>Derivativos de negociación</b>				
Forward de moneda	-	528.992	-	528.992
Forward tasa de interés	-	15.786	-	15.786
Swap tasa interés	-	183.503	-	183.503
Swap moneda	-	1.947	-	1.947
Otros	-	7.944	-	7.944
<b>Propiedades de inversión a valor razonable</b>	-	214.443	-	214.443
<b>Total activos a valor razonable recurrentes</b>	<b>6.234.253</b>	<b>3.843.814</b>	<b>851.215</b>	<b>10.929.282</b>



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



	Valores razonables calculados usando modelos internos			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<b>Pasivos</b>				
<b>Derivativos de negociación</b>				
Forward de moneda	-	294.088	-	294.088
Forward tasa de interes	-	4.754	-	4.754
Swap tasa interes	-	206.140	-	206.140
Otros	-	11.721	-	11.721
<b>Derivativos de Cobertura</b>				
Swap tasa interes	-	2.311	-	2.311
<b>Total pasivos a valor razonable recurrentes</b>	\$ -	<b>519.014</b>	-	<b>519.014</b>

**31 de diciembre de 2023**

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



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

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

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

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

Como se indicó anteriormente el valor razonable de las propiedades de inversión son determinadas con base en el avalúo realizado por peritos expertos independientes al 31 de diciembre de 2023, los cuales fueron preparados bajo la metodología de enfoque comparativo de ventas (enfoque de mercado), determinando el valor de los activos según comparación con otras similares que estén transándose o hayan sido transadas en el mercado inmobiliario, este enfoque comparativo considera la venta de bienes similares o sustitutos, 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.





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

**b) Determinación de valores razonables**

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

Activos y Pasivos	Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Principales datos de entrada
<b>Inversiones en títulos de deuda a Valor Razonable</b>		
<b>Con cambios en resultados</b>		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	Enfoque de mercado	*Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano		
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas		
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior		
Emitidos o garantizados por gobiernos extranjeros		
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior		
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	Tasa de interes	Sistemas Transaccionales
Otros		
<b>Con cambios en ORI</b>		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	Enfoque de mercado	*Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano		
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas		
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior		
Emitidos o garantizados por gobiernos extranjeros		
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior		
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	Tasa de interes	Sistemas Transaccionales
Otros		
<b>Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en resultados</b>	Valor de unidad	*Valor de mercado de los activos subyacentes son inmuebles, menos las comisiones y gastos de administración.
<b>Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en ORI</b>	Flujo de caja descontado	*Crecimiento durante los cinco años de proyección. *Ingresos netos *Crecimiento en valores residuales después de cinco años *Tasa de intereses de descuento
<b>Derivativos de negociación</b>		
Forward de moneda	Flujo de Caja descontado	*Curvas por la moneda funcional del subyacente
Forward tasa de interes		*Precio del título subyacente/ Curvas por la moneda funcional del subyacente
Swap tasa interés		*Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente
Swap moneda		*Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente
Otros		*Matrices y curvas de volatilidades implícitas
<b>Derivativos de cobertura</b>		
Swap tasa interés		*Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente
<b>Propiedades de inversión a valor razonable</b>	Flujo de caja descontado	*Los procesos utilizados para recopilar datos y determinar el valor razonable de las propiedades de inversión

**c) Transferencia de niveles**

La siguiente tabla presenta las transferencias entre Niveles 1 y 2 para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2024 y el año que termino el 31 de diciembre de 2023:

Mediciones a valor razonable para recurrentes	31 de marzo 2024		31 de diciembre 2023	
	Nivel 1 a Nivel 2	Nivel 2 a Nivel 1	Nivel 1 a Nivel 2	Nivel 2 a Nivel 1
<b>Activos</b>				
Inversiones a valor razonable de renta fija	\$ 652.036	-	\$ -	-

Para el corte 31 de marzo de 2024, se presentó transferencias de nivel 1 a nivel 2, de la referencia TES Tasa Fija con vencimiento en Julio de 2024, los cuales pierden liquidez por la proximidad del vencimiento definitivo del título valor.



#### d) Mediciones de valor razonable sobre bases no recurrentes

##### Valoración instrumentos de patrimonio Nivel 3

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

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

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

Para ACH S.A y Credibanco S.A, la determinación de su valor razonable al 31 de marzo de 2024, no cotizan sus acciones en un mercado público de valores y por consiguiente, se realizó con la ayuda de un asesor externo al Grupo, que ha usado para tal propósito el método de flujo de caja descontado, construido con base en proyecciones propias del valorador de ingresos, costos y gastos de cada entidad valorable en un período de cinco años, tomando como base para ellas algunas informaciones históricas obtenidas de las compañías, y valores residuales determinados con tasas de crecimiento a perpetuidad establecidas por el valorador de acuerdo con su experiencia. Dichas proyecciones y valores residuales fueron descontados con base en tasas de interés construidas con curvas tomadas de proveedores de precios, ajustadas por primas de riesgo estimadas con base en los riesgos asociados a cada entidad valorada.

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

Métodos y Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Ingresos	+/- 100 pb	\$ 2.383.210,77	\$ 2.303.072,44
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 100 pb	2.197.312,21	2.114.373,37
Crecimiento de la perpetuidad	+/- 1% del gradiente	16.280,96	15.415,07
Gradiente	+/- 100 pb	184.770,71	165.056,67
Gastos Operativos	+/- 1%	16.809,53	14.946,00
Tasa de Descuento	+/- 50 pb	2.364.620,10	2.292.121,64

De acuerdo con las variaciones e impactos presentados en el recuadro anterior, al 31 de marzo de 2024, se presentaría un efecto en el patrimonio del Banco favorable de \$5.129 y desfavorable por \$4.609. Estos valores fueron calculados valorando la inversión con el precio favorable y desfavorable de acuerdo con las variaciones presentadas y número de acciones que el Banco posee en cada entidad.



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

La siguiente tabla presenta el movimiento de los instrumentos de patrimonio a valor razonable clasificadas como Nivel 3 para los trimestres terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023:

	<b>Instrumentos de patrimonio</b>	
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>\$</b>	<b>831.325</b>
Ajuste de valoración con efecto en resultados <sup>(1)</sup>		22.345
Ajustes de valoración con efecto en ORI		2.138
Adiciones <sup>(1)</sup>		1.808
Redenciones <sup>(1)</sup>		(6.400)
<b>Saldo al 31 de marzo de 2024</b>	<b>\$</b>	<b>851.216</b>
	<b>Instrumentos de patrimonio</b>	
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>\$</b>	<b>660.239</b>
Ajuste de valoración con efecto en resultados		26.689
Ajustes de valoración con efecto en ORI		(1.293)
Adiciones		930
Redenciones		(9.571)
<b>Saldo al 31 de marzo de 2023</b>	<b>\$</b>	<b>676.994</b>

El ORI a corte 31 de marzo de 2024 y 2023 correspondiente a la valoración de los instrumentos financieros medidos a valor razonable nivel 3 es \$2.138 y (\$1.293) respectivamente.

<sup>(1)</sup> Al 31 de marzo de 2024 en inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en resultados, se presenta una variación en el Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario por \$15.454 con respecto al 31 de diciembre de 2023, con redenciones por (\$6.400) y una valoración con efecto en resultados de \$21.854.

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

<b>31 de diciembre de 2024</b>	<b>Nivel 3</b>	<b>Total</b>
Instrumentos financieros por cartera de créditos colateralizada	\$ 562.454	562.454
Activos no corrientes mantenidos para la venta	3.023	3.023
	<b>\$ 565.477</b>	<b>565.477</b>
	<b>Nivel 3</b>	
	<b>Total</b>	
<b>31 de diciembre de 2023</b>		
Instrumentos financieros por cartera de créditos colateralizada	\$ 534.910	534.910
Activos no corrientes mantenidos para la venta	3.023	3.023
	<b>\$ 537.933</b>	<b>537.933</b>



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

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

	31 de marzo de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Valor en libros	Valor Razonable Estimado	Valor en libros	Valor Razonable Estimado
<b>Activos</b>				
Inversiones de renta fija a costo amortizado \$	2.119.660	2.120.354	2.034.558	2.035.192
Cartera de Créditos, neta	47.467.965	56.851.495	47.082.115	57.752.515
Otras cuentas por cobrar	634.514	634.514	547.285	547.285
	<b>\$ 50.222.139</b>	<b>59.606.363</b>	<b>49.663.958</b>	<b>60.334.992</b>
<b>Pasivos</b>				
Certificados de Depósito	\$ 17.510.388	18.580.916	17.866.450	18.367.377
Fondos interbancarios	5.550.683	5.550.683	4.403.111	4.403.108
Créditos de bancos y otros	3.706.258	4.042.954	3.185.957	3.444.288
Obligaciones con entidades de redescuento	1.121.202	1.132.034	1.088.189	1.100.069
Bonos emitidos	2.165.587	2.150.580	2.171.345	2.166.124
	<b>\$ 30.054.118</b>	<b>31.457.167</b>	<b>28.715.052</b>	<b>29.480.966</b>

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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.



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

**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 2024 y 31 de diciembre de 2023:

**Saldo de activos financieros de inversión a valor razonable**

	<b>31 de marzo de 2024</b>	<b>31 de diciembre de 2023</b>
<b>Títulos de deuda con cambios en resultados</b>		
<b>En pesos colombianos</b>		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 4.035.324	3.105.170
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	35.305	34.609
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	52.131	96.631
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	2.899	1.840
Otros	1.001	-
	<b>4.126.660</b>	<b>3.238.250</b>
<b>En moneda extranjera</b>		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	32.738	16.737
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	12.878	20.087
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	11.950	382
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	126.455	161.722
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	3.478	3.412
Otros	5.472	19.002
	<b>192.971</b>	<b>221.342</b>
<b>Total títulos de deuda con cambios en resultados</b>	<b>\$ 4.319.631</b>	<b>3.459.592</b>
<b>Títulos de deuda con cambios en ORI</b>		
<b>En pesos colombianos</b>		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 2.799.789	2.439.339
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	67.429	67.400
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	544.981	583.751
	<b>3.412.199</b>	<b>3.090.490</b>
<b>En moneda extranjera</b>		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	684.423	682.923
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	67.760	81.759
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	29.928	-
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	115.872	120.232
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	429.897	398.898
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	-	34.539
Otros	60.056	56.845
	<b>1.387.936</b>	<b>1.375.196</b>
<b>Total títulos de deuda con cambios en ORI <sup>(1)</sup></b>	<b>\$ 4.800.135</b>	<b>4.465.686</b>
<b>Instrumentos de patrimonio con ajuste a resultados</b>		
<b>En pesos colombianos</b>		
Fondos de inversión colectiva	\$ 723.062	709.520
<b>Total de instrumentos de patrimonio con ajuste a resultados</b>	<b>723.062</b>	<b>709.520</b>
<b>Total de instrumentos derivativos de negociación con cambios en resultados</b>	<b>\$ 738.172</b>	<b>1.276.723</b>
<b>Total instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>\$ 5.780.865</b>	<b>5.445.835</b>
<b>Instrumentos de patrimonio con ajuste a patrimonio ORI</b>		
<b>En pesos colombianos</b>		
Acciones corporativas	\$ 133.839	132.111
<b>Total instrumentos de patrimonio</b>	<b>856.901</b>	<b>841.631</b>
<b>Total activos financieros en títulos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable</b>	<b>\$ 10.714.839</b>	<b>10.043.632</b>
<b>Total instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI</b>	<b>\$ 4.933.974</b>	<b>4.597.797</b>

<sup>(1)</sup> El efecto de valoración reconocido en ORI para los títulos de deuda es de \$2.889 y \$156.071 al 31 de marzo de 2024 y 2023, respectivamente.



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

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

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

Entidad	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Redeban Multicolor S.A. <sup>(1)</sup>	\$ 17.951	17.951
A.C.H Colombia S.A. <sup>(1)</sup>	54.884	52.844
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A. <sup>(1)</sup>	3.225	3.225
Credibanco <sup>(1)</sup>	43.234	43.136
Holding Bursátil Regional <sup>(1)</sup>	4.365	4.774
Aportes en Línea S.A. (Gestión y Contacto) <sup>(1)</sup>	4.495	4.495
Casa de Bolsa S.A Sociedad Comisionista de Bolsa <sup>(1)</sup>	5.685	5.686
<b>Total</b>	<b>\$ 133.839</b>	<b>132.111</b>

(1) Estos instrumentos financieros fueron reconocidos a valor razonable de acuerdo con los precios de mercado suministrados por Precia S.A; el efecto de esta valoración se reconoció contra ORI por valor razonable de los instrumentos del patrimonio por \$1.728 al 31 de marzo de 2024 y al 31 de marzo de 2023 por (\$9).

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 trimestre terminado al 31 de marzo de 2024 se ha reconocido dividendos en el estado de resultados por estas inversiones por \$6.241 (\$5.702 durante el trimestre terminado al 31 de marzo de 2023).

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

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

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
<b>Entregados en operaciones de mercado monetario</b>		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 4.812.602	2.731.746
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	1.325.304
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	8.938	-
Otros	2.967	-
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	51.325	-
	<b>4.875.832</b>	<b>4.057.050</b>
<b>Entregadas en garantía de operaciones con instrumentos derivados</b>		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	343.877	542.733
<b>Total</b>	<b>\$ 5.219.709</b>	<b>4.599.783</b>

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



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

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 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	<u>31 de marzo de 2024</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>
<b>Títulos de deuda</b>		
<b>En pesos colombianos</b>		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	707.525	689.731
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	\$ 1.412.666	1.345.385
<b>Total títulos de deuda</b>	<u>2.120.191</u>	<u>2.035.116</u>
Provisiones de inversiones	(531)	(558)
<b>Total activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado</b>	<u>\$ 2.119.660</u>	<u>2.034.558</u>

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

	<u>31 de marzo de 2024</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>
<b>Saldo al inicio del período</b>	\$ 558	522
(Reintegro) gasto por deterioro de inversiones a costo amortizado	(27)	36
<b>Saldo al final del período</b>	<u>\$ 531</u>	<u>558</u>

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

	<u>31 de marzo de 2024</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>
Hasta 1 mes	\$ 393.385	146.021
más de 1 mes y no más de 3 meses	707.525	-
más de 3 meses y no más de 1 año	1.019.281	1.889.095
<b>Subtotal</b>	<u>2.120.191</u>	<u>2.035.116</u>
Provisiones de inversiones	(531)	(558)
<b>Total</b>	<u>\$ 2.119.660</u>	<u>2.034.558</u>



**Nota 8. – Instrumentos derivados y contabilidad de cobertura**

**a. Cobertura de inversiones en el extranjero**

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

		31 de marzo de 2024			
		Miles de dolares americanos		Millones de pesos colombianos	
Detalle de la inversión		Valor de la inversión cubierta	Valor de la cobertura en obligaciones en moneda extranjera	Ajuste por conversión de estados financieros	Diferencia de cambio de obligaciones en moneda extranjera
Occidental Bank Barbados Ltd.	USD	37.928	(37.928)	\$ 44.411	(44.411)
Banco de Occidente Panamá S.A.		62.242	(62.242)	58.533	(58.533)
<b>Total</b>	<b>USD</b>	<b>100.170</b>	<b>(100.170)</b>	<b>\$ 102.944</b>	<b>(102.944)</b>

  

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

Al presentarse dichas inversiones en dólares, la cual es la moneda funcional de las subsidiarias anteriores, la Matriz está sujeta al riesgo de variación en el tipo de cambio del peso que es la moneda funcional de la Matriz, frente al dólar. Para cubrir este riesgo la Matriz ha entrado en operaciones de endeudamiento en moneda extranjera y como tal ha designado obligaciones en moneda extranjera por USD \$100.170 al 31 de marzo de 2024 y \$96.218 al 31 de diciembre de 2023 que cubren el 100% de las inversiones vigentes en esas subsidiarias, las obligaciones financieras tienen un vencimiento de corto plazo por lo tanto una vez se vencen dichas obligaciones, la administración de la Matriz designa unas nuevas obligaciones en moneda extranjera para mantener la cobertura por el 100% de las inversiones.

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



**b. Cobertura de valor razonable**

Durante el primer trimestre del 2024, la Matriz mantuvo operaciones de cobertura por \$435.000 millones con el objetivo de cubrir el valor razonable de CDTs a tasa fija en COP, ante cambios en la tasa de mercado IBR.

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

**Tipo de cobertura**

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

**Naturaleza de riesgo cubierto**

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

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

A continuación, se presenta el detalle de los derivados de cobertura de valor razonable al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	31 de marzo de 2024		
	Monto Nocial		Valor razonable
	Entre 3 meses a un año	Total	Pasivos
<b>Derivados de cobertura de valor razonable</b>	<b>\$</b>		
Swaps de tasas de interés	435.000	435.000	(2.177)
<b>Total</b>	<b>435.000</b>	<b>435.000</b>	<b>(2.177)</b>
	31 de diciembre de 2023		
	Monto Nocial		Valor razonable
	Entre 3 meses a un año	Total	Pasivos
<b>Derivados de cobertura de valor razonable</b>	<b>\$</b>		
Swaps de tasas de interés	435.000	435.000	(1.351)
<b>Total</b>	<b>435.000</b>	<b>435.000</b>	<b>(1.351)</b>



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

**Resultados cuantitativos coberturas de valor razonable**

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

	31 de marzo de 2024			Valor razonable para el cálculo de la ineffectividad	Eficiencia cobertura
	Valor nocional	Activo	Pasivo		
<b>Elemento cubierto por partida cubierta</b>					
Certificados de depósitos a término	\$ 435.000	-	59	(59)	-
<b>Instrumento de cobertura</b>					
Swaps tasa de interés	\$ 435.000	50	-	50	9

  

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

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

**1. Cartera de créditos movimiento del deterioro**

El siguiente es el movimiento del deterioro de la cartera de crédito durante los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023:

	Comercial				Repos e Interbancarios			
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 222.210	27.661	806.004	1.055.875	18	-	-	18
Castigos del período	(570)	-	(136.347)	(136.917)	-	-	-	-
Venta de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-
Reversión de los intereses causados Etapas 3	-	-	34.264	34.264	-	-	-	-
Gasto	5.940	5.306	200.952	212.198	6	-	-	6
Gasto por desembolsos u originaciones	78.277	4.661	15.232	98.170	20	-	-	20
Reintegro	(36.229)	(4.101)	(8.539)	(48.869)	(5)	-	-	(5)
Cancelación o pago total	(48.031)	(9.191)	(125.919)	(183.141)	-	-	-	-
Reclasificación de Etapas 1 a Etapas 2	(4.747)	4.747	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapas 1 a Etapas 3	(769)	-	769	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapas 2 a Etapas 3	-	(3.004)	3.004	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapas 3 a Etapas 2	-	657	(657)	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapas 2 a Etapas 1	3.942	(3.942)	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapas 3 a Etapas 1	1.460	-	(1.460)	-	-	-	-	-
Diferencia en cambio	158	-	-	158	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2024	\$ 221.641	22.794	787.303	1.031.738	39	-	-	39



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

	Consumo				Vivienda			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>\$ 272.856</b>	<b>71.546</b>	<b>687.977</b>	<b>1.032.379</b>	<b>11.949</b>	<b>3.018</b>	<b>31.905</b>	<b>46.872</b>
Castigos del período	-	(7)	(291.876)	(291.883)	-	-	-	-
Venta de cartera	(13)	(137)	(2.266)	(2.416)	-	-	-	-
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	19.194	19.194	-	-	637	637
<b>Gasto</b>	<b>12.121</b>	<b>53.280</b>	<b>345.880</b>	<b>411.281</b>	<b>650</b>	<b>1.930</b>	<b>4.350</b>	<b>6.930</b>
<b>Gasto por desembolsos u originaciones</b>	<b>35.076</b>	<b>1.661</b>	<b>32.873</b>	<b>69.610</b>	<b>1.101</b>	<b>146</b>	<b>-</b>	<b>1.247</b>
<b>Reintegro</b>	<b>(52.088)</b>	<b>(11.014)</b>	<b>(6.028)</b>	<b>(69.130)</b>	<b>(2.225)</b>	<b>(338)</b>	<b>(206)</b>	<b>(2.769)</b>
<b>Cancelación o pago total</b>	<b>(17.665)</b>	<b>(4.548)</b>	<b>(35.175)</b>	<b>(57.388)</b>	<b>(255)</b>	<b>(18)</b>	<b>(460)</b>	<b>(733)</b>
<b>Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2</b>	<b>(17.975)</b>	<b>17.975</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(405)</b>	<b>405</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3</b>	<b>(6.015)</b>	<b>-</b>	<b>6.015</b>	<b>-</b>	<b>(53)</b>	<b>-</b>	<b>53</b>	<b>-</b>
<b>Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3</b>	<b>-</b>	<b>(31.643)</b>	<b>31.643</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(643)</b>	<b>643</b>	<b>-</b>
<b>Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2</b>	<b>-</b>	<b>8.840</b>	<b>(8.840)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>311</b>	<b>(311)</b>	<b>-</b>
<b>Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1</b>	<b>13.488</b>	<b>(13.488)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.181</b>	<b>(1.181)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1</b>	<b>16.914</b>	<b>-</b>	<b>(16.914)</b>	<b>-</b>	<b>760</b>	<b>-</b>	<b>(760)</b>	<b>-</b>
Diferencia en cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de marzo de 2024</b>	<b>\$ 256.699</b>	<b>92.465</b>	<b>762.483</b>	<b>1.111.647</b>	<b>12.703</b>	<b>3.630</b>	<b>35.851</b>	<b>52.184</b>

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

	Leasing Vivienda				Total Leasing Financiero			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>\$ 8.773</b>	<b>2.225</b>	<b>14.016</b>	<b>25.014</b>	<b>42.744</b>	<b>14.081</b>	<b>224.951</b>	<b>281.776</b>
Castigos del período	-	-	(1.312)	(1.312)	-	-	(25.091)	(25.091)
Venta de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	122	122	-	-	5.626	5.626
<b>Gasto</b>	<b>506</b>	<b>1.579</b>	<b>4.875</b>	<b>6.960</b>	<b>4.272</b>	<b>5.430</b>	<b>48.860</b>	<b>58.562</b>
<b>Gasto por desembolsos u originaciones</b>	<b>302</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>302</b>	<b>1.892</b>	<b>27</b>	<b>105</b>	<b>2.024</b>
<b>Reintegro</b>	<b>(1.519)</b>	<b>(115)</b>	<b>(361)</b>	<b>(1.995)</b>	<b>(14.889)</b>	<b>(2.347)</b>	<b>(5.609)</b>	<b>(22.845)</b>
<b>Cancelación o pago total</b>	<b>(86)</b>	<b>(48)</b>	<b>(137)</b>	<b>(271)</b>	<b>(459)</b>	<b>(94)</b>	<b>(2.282)</b>	<b>(2.835)</b>
<b>Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2</b>	<b>(345)</b>	<b>345</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1.276)</b>	<b>1.276</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3</b>	<b>(64)</b>	<b>-</b>	<b>64</b>	<b>-</b>	<b>(326)</b>	<b>-</b>	<b>326</b>	<b>-</b>
<b>Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3</b>	<b>-</b>	<b>(397)</b>	<b>397</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1.780)</b>	<b>1.780</b>	<b>-</b>
<b>Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2</b>	<b>-</b>	<b>94</b>	<b>(94)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.521</b>	<b>(1.521)</b>	<b>-</b>
<b>Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1</b>	<b>1.128</b>	<b>(1.128)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.371</b>	<b>(5.371)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1</b>	<b>233</b>	<b>-</b>	<b>(233)</b>	<b>-</b>	<b>4.854</b>	<b>-</b>	<b>(4.854)</b>	<b>-</b>
Diferencia en cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de marzo de 2024</b>	<b>\$ 8.928</b>	<b>2.555</b>	<b>17.337</b>	<b>28.820</b>	<b>42.183</b>	<b>12.743</b>	<b>242.291</b>	<b>297.217</b>





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

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

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

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





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

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

	Leasing Vivienda				Total Leasing Financiero			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>\$ 13.814</b>	<b>3.512</b>	<b>26.055</b>	<b>43.381</b>	<b>40.572</b>	<b>11.799</b>	<b>229.504</b>	<b>281.875</b>
Castigos del período	-	-	(426)	(426)	-	-	(23.174)	(23.174)
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	(53)	(53)	-	-	4.998	4.998
<b>Gasto</b>	<b>496</b>	<b>3.012</b>	<b>3.292</b>	<b>6.800</b>	<b>1.377</b>	<b>7.396</b>	<b>26.195</b>	<b>34.968</b>
<b>Gasto por desembolsos u originaciones</b>	<b>473</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>473</b>	<b>2.137</b>	<b>97</b>	<b>145</b>	<b>2.379</b>
<b>Reintegro</b>	<b>(4.144)</b>	<b>(388)</b>	<b>(1.218)</b>	<b>(5.750)</b>	<b>(10.091)</b>	<b>(3.392)</b>	<b>(11.078)</b>	<b>(24.561)</b>
<b>Cancelación o pago total</b>	<b>(133)</b>	<b>(17)</b>	<b>(198)</b>	<b>(348)</b>	<b>(398)</b>	<b>(86)</b>	<b>(7.973)</b>	<b>(8.457)</b>
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	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de marzo de 2023</b>	<b>\$ 11.779</b>	<b>4.590</b>	<b>27.709</b>	<b>44.078</b>	<b>36.529</b>	<b>15.088</b>	<b>216.412</b>	<b>268.029</b>

	Total			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>\$ 566.904</b>	<b>149.988</b>	<b>1.316.286</b>	<b>2.033.178</b>
Castigos del período	(134)	-	(227.512)	(227.646)
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	27.246	27.246
<b>Gasto</b>	<b>15.425</b>	<b>65.589</b>	<b>303.164</b>	<b>384.178</b>
<b>Gasto por desembolsos u originaciones</b>	<b>110.867</b>	<b>5.772</b>	<b>13.138</b>	<b>129.777</b>
<b>Reintegro</b>	<b>(117.334)</b>	<b>(24.033)</b>	<b>(47.286)</b>	<b>(188.653)</b>
<b>Cancelación o pago total</b>	<b>(60.721)</b>	<b>(7.201)</b>	<b>145</b>	<b>(67.777)</b>
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)
<b>Saldo al 31 de marzo de 2023</b>	<b>\$ 545.793</b>	<b>147.600</b>	<b>1.395.620</b>	<b>2.089.013</b>





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

El siguiente es el movimiento del deterioro de las inversiones en títulos de deuda a valor razonable con cambios en ORI para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2024:

	Etapa 1	
	PCE 12-meses	
<b>Saldo provisiones al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>\$</b>	<b>2.982</b>
Impacto neto de la remediación de la provisión		387
Provisión de los nuevos títulos comprados durante el período		517
Impacto en la provisión de los títulos que han sido vendidos o que se vencieron (des reconocidos)		(226)
Diferencia en cambio		8
<b>Saldo provisiones al 31 de marzo 2024</b>	<b>\$</b>	<b>3.668</b>

## 3. Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado

El siguiente es el movimiento del deterioro de las inversiones en títulos de deuda a costo amortizado para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2024:

	Etapa 1	
	PCE 12-meses	
<b>Saldo provisiones al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>\$</b>	<b>558</b>
Impacto neto de la remediación de la provisión		(169)
Provisión de los nuevos títulos comprados durante el período		149
Impacto en la provisión de los títulos que han sido vendidos o que se vencieron (des reconocidos)		(7)
<b>Saldo provisiones al 31 de marzo de 2024</b>	<b>\$</b>	<b>531</b>

### 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 el trimestre terminado al 31 de marzo de 2024 y 2023:

	31 de marzo de 2024			31 de marzo de 2023		
	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad
Bienes inmuebles <sup>(1)</sup>	\$ -	-	-	1.200	1.390	190
Bienes muebles	127	139	12	122	244	122
	<b>\$ 127</b>	<b>139</b>	<b>12</b>	<b>1.322</b>	<b>1.634</b>	<b>312</b>

<sup>(1)</sup> La utilidad registrada en la nota de activos no corrientes mantenidos para la venta por \$12 millones, corresponde a la venta de 8 bienes muebles recolocados que ingresaron y se vendieron en ese mismo período.



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

A continuación, se presenta el movimiento de los activos mantenidos para la venta para el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2024 y por el año que termino el 31 de diciembre de 2023:

	<b>31 de marzo de 2024</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>\$ 3.023</b>
Incrementos por adición durante el año	127
Costo de ANCMV vendidos, neto	(127)
<b>Saldo al 31 de marzo 2024</b>	<b>\$ 3.023</b>

  

	<b>31 de diciembre de 2023</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>\$ -</b>
Incrementos por adición durante el año	2.890
Costo de ANCMV vendidos, neto	18.183
Venta con arrendamiento posterior	(100.017)
Reclasificaciones desde / hacia uso propio	81.967
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>\$ 3.023</b>

**Nota 11. – Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos**

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

	<b>31 de marzo de 2024</b>	<b>31 de diciembre de 2023</b>
Asociadas	\$ 1.768.760	1.799.081
Negocios conjuntos	1.814	1.721
<b>Total</b>	<b>\$ 1.770.574</b>	<b>1.800.802</b>

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

	<b>31 de Marzo de 2024</b>	<b>31 de diciembre de 2023</b>
<b>Asociadas</b>		
A Toda Hora	2.803	2.779
Corficolombiana	789.918	779.450
Aval Soluciones Digitales	3.761	3.731
Porvenir	972.278	1.013.121
	<b>\$ 1.768.760</b>	<b>\$ 1.799.081</b>
<b>Negocios conjuntos</b>		
A Toda Hora S.A	1.811	1.718
Aval Soluciones Digitales S.A. - Negocios Conjuntos	3	3
	<b>\$ 1.814</b>	<b>\$ 1.721</b>



## Nota 12. – Activos tangibles, neto

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

<b>Propiedad y equipo</b>	<b>31 de marzo de 2024</b>	<b>31 de diciembre de 2023</b>
Para uso propio <sup>(a)</sup>	\$ 101.534	107.868
Dados en arrendamiento operativo	59.794	64.861
Propiedades de inversión	214.443	214.080
Activos por derecho de uso <sup>(b)</sup>	284.461	267.243
	<b>\$ 660.232</b>	<b>654.052</b>

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

### a) Propiedades y equipo para uso propio

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

<b>Para uso propio</b>	<b>Costo</b>	<b>Depreciación acumulada</b>	<b>Pérdida por deterioro</b>	<b>Importe en libros</b>
Terrenos	\$ 8.954	-	-	8.954
Edificios	17.382	(6.781)	-	10.601
Equipo de oficina, enseres y accesorios	110.757	(83.241)	(49)	27.467
Equipo informático	202.892	(160.640)	(58)	42.194
Vehículos	693	(487)	-	206
Equipo de movilización y maquinaria	49	(49)	-	-
Mejoras en propiedades ajenas	36.513	(29.013)	-	7.500
Construcciones en curso	4.612	-	-	4.612
<b>Saldo al 31 de marzo 2024</b>	<b>\$ 381.852</b>	<b>(280.211)</b>	<b>(107)</b>	<b>101.534</b>

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

### b) Activos por derechos de uso

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



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

<b>Derechos de uso</b>	<b>Costo</b>	<b>Depreciación acumulada</b>	<b>Importe en libros</b>
Edificios	\$ 414.620	(155.332)	259.288
Equipo de oficina, enseres y accesorios	120	(58)	62
Equipo informático	71.693	(48.040)	23.653
Vehículos	2.978	(1.520)	1.458
<b>Saldo al 31 de marzo 2024</b>	<b>\$ 489.411</b>	<b>(204.950)</b>	<b>284.461</b>
<b>Derechos de uso</b>	<b>Costo</b>	<b>Depreciación acumulada</b>	<b>Importe en libros</b>
Edificios	\$ 383.798	(143.640)	240.158
Equipo de oficina, enseres y accesorios	120	(52)	68
Equipo informático	70.079	(44.373)	25.706
Vehículos	2.579	(1.268)	1.311
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>\$ 456.576</b>	<b>(189.333)</b>	<b>267.243</b>

**Nota 13. – Activos intangibles, neto**

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

<b>Concepto</b>	<b>31 de marzo de 2024</b>	<b>31 de diciembre de 2023</b>
Plusvalía	\$ 22.724	22.724
Otros Intangibles	577.838	577.627
<b>Total</b>	<b>\$ 600.562</b>	<b>600.351</b>

**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 2024 y 31 de diciembre de 2023:

<b>Al 31 de marzo de 2024</b>	<b>Costo</b>	<b>Amortización acumulada</b>	<b>Importe en libros</b>
Licencias	\$ 9.467	6.950	2.517
Programas y aplicaciones informáticas	838.336	263.014	575.322
<b>Total</b>	<b>\$ 847.802</b>	<b>269.964</b>	<b>577.838</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>Costo</b>	<b>Amortización acumulada</b>	<b>Importe en libros</b>
Licencias	\$ 8.623	5.763	2.860
Programas y aplicaciones informáticas	819.272	244.505	574.767
<b>Total</b>	<b>\$ 827.895</b>	<b>250.268</b>	<b>577.627</b>



#### Nota 14. – Impuesto a las ganancias

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

Para el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2024, el grupo no presenta tasa tributaria efectiva ya que tiene un ingreso de impuesto a las ganancias por \$-21.261, generado principalmente por el efecto que tienen en el Banco el ingreso no gravado por método de participación, la deducción en la adquisición de activos reales productivos y el ingreso neto por ajuste en el impuesto a las ganancias de periodos anteriores.

La tasa tributaria efectiva del grupo para el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2023 fue de 16,90 puntos porcentuales, la disminución de la misma frente a la tasa nominal del 40% para este ese periodo, obedeció principalmente al reconocimiento del ingreso no gravado por el método de participación patrimonial, el cual generó una variación en la tasa efectiva del trimestre de -15,72 puntos porcentuales.

Por lo anterior, la tasa efectiva del primer trimestre terminado a marzo de 2023 no es comparativa con el mismo periodo del año 2024.

#### Nota 15. – Depósitos Clientes

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

Detalle	<u>31 de marzo de 2024</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>
<b>A la vista</b>		
Cuentas corrientes	\$ 6.410.124	7.092.625
Cuentas de ahorro	26.782.373	24.153.811
Otros fondos a la vista	60.975	62.846
	<u>33.253.472</u>	<u>31.309.282</u>
<b>A plazo</b>		
Certificados de depósito a término	17.510.388	17.866.450
<b>Total Depósitos</b>	<u>\$ 50.763.860</u>	<u>49.175.732</u>
<b>Por moneda</b>		
En pesos colombianos	\$ 46.278.981	44.903.705
En dólares americanos	4.475.710	4.259.323
Otras monedas	9.169	12.704
<b>Total por Moneda</b>	<u>\$ 50.763.860</u>	<u>49.175.732</u>

#### Nota 16. – 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 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	<u>31 de marzo de 2024</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>
Obligaciones financieras y entidades de redescuento	\$ 10.378.143	8.677.257
Bonos y títulos de inversión	2.165.587	2.171.345
	<u>\$ 12.543.730</u>	<u>10.848.602</u>



## 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 2024 y 31 de diciembre de 2023, con el propósito fundamental de financiar sus operaciones principalmente de comercio internacional:

	<b>31 de marzo de 2024</b>	<b>31 de diciembre de 2023</b>
Fondos interbancarios y overnight	\$ 5.550.683	4.403.111
Créditos de bancos y otros	3.706.258	3.185.957
Obligaciones con entidades de redescuento	1.121.202	1.088.189
	<b>\$ 10.378.143</b>	<b>8.677.257</b>

El total de intereses causados de las obligaciones financieras y obligaciones con entidades de redescuento por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023 fueron \$214.301 y \$171.335, 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 2024 y 31 de diciembre de 2023, por fecha de emisión y fecha de vencimiento en moneda legal:

Emisor	Fecha de Emisión	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés
Bonos Ordinarios Banco de Occidente	Entre el 09/08/2012 y el 20/08/2020	1.455.271	1.458.983	Entre el 27/04/2024 y el 14/12/2032	Entre IPC + 2,37% y 4,65% ; Fija 5,83%
Bonos subordinados Banco de Occidente	Entre el 30/01/2013 y el 12/10/2017	710.316	712.362	Entre el 30/01/2025 y el 10/06/2026	Entre IPC + 3,58% - 3,64% y 4,60%
<b>Total</b>		<b>\$ 2.165.587</b>	<b>2.171.345</b>		

Los vencimientos futuros al 31 de marzo de 2024 de los títulos de inversión en circulación en deuda a largo plazo son:

	<b>31 de marzo de 2024</b>
<b>Año</b>	<b>Valor</b>
2024	\$ 309.567
2025	450.000
Posterior al 2026	1.406.020
<b>Total</b>	<b>\$ 2.165.587</b>

Para obligaciones financieras de largo plazo por emisión de Bonos, los intereses causados en resultados por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023 fueron \$67.046 y \$85.949, respectivamente.



### Nota 17. – Provisiones por beneficios de empleados

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

	<b>31 de marzo de 2024</b>	<b>31 de diciembre de 2023</b>
Beneficios de corto plazo	\$ 79.340	\$ 77.520
Beneficios post-empleo	5.243	5.167
Beneficios de largo plazo	6.074	6.160
<b>Total Pasivo</b>	<b>\$ 90.657</b>	<b>\$ 88.847</b>

### Nota 18. – Provisiones para contingencias legales y otras provisiones

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

<b>Conceptos</b>	<b>31 de marzo de 2024</b>	<b>31 de diciembre de 2023</b>
Provisiones legales	\$ 2.459	2.488
Otras Provisiones	3.375	3.417
Cartera	68.724	58.263
<b>Total</b>	<b>\$ 74.558</b>	<b>64.168</b>



### Nota 19. – Otros pasivos

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

Conceptos	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Proveedores y cuentas por pagar	\$ 283.595	254.512
Deposito de garantía - Margin Call	244.516	355.795
Dividendos y excedentes	219.357	67.047
Canje internacional recibido	98.272	96.006
Impuestos, retenciones y aportes laborales	80.706	148.026
Otros	77.020	71.409
Retiros por pagar	73.865	72.848
Cheques de gerencia	73.558	294.056
Recaudos realizados	65.280	108.478
Excedentes de crédito	34.076	36.955
Fondo Nacional de Garantías	32.858	29.758
Bonos de paz	25.153	25.164
Cheques girados no cobrados	19.096	9.060
Pagos a terceros Occired	16.373	21.310
Partidas bancarias en compensación	11.956	12.349
Saldos a favor tarjeta de créditos	11.596	11.536
Desembolsos de cartera	10.900	3.835
Impuesto a las ventas por pagar	10.017	17.452
Contribuciones sobre las transacciones	7.779	13.865
Cuentas canceladas	5.740	5.488
Negociación derivados	2.987	11.267
Servicios de recaudo	2.936	2.709
Promitentes compradores	2.640	2.218
Forwards non delivery sin entrega	2.220	1.665
Comisiones y honorarios	1.562	1.432
Programas de fidelización	793	728
Ingresos anticipados	588	926
Arrendamientos	156	391
Sobrantes de caja y canje	60	114
Seguros y prima de seguros	25	146
Transacciones ath y ach	12	30
Contribuciones y afiliaciones	4	4
Abonos diferidos	-	424
	<b>\$ 1.415.698</b>	<b>1.677.003</b>





## Nota 20. – Patrimonio

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

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

**El total de acciones en circulación son las siguientes:**

Acciones comunes	155.899.719	155.899.719
<b>Capital suscrito y pagado, acciones comunes</b>	<b>\$ 4.677</b>	<b>4.677</b>

### Utilidades retenidas apropiadas en reservas

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

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

### Reserva legal

De conformidad con las normas legales vigentes, la Matriz y sus subsidiarias Fiduciaria de Occidente S.A. y Ventas y Servicios S.A. – 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:

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

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



## Nota 21. – Compromisos y contingencias

### a. Compromisos

#### Compromisos de crédito

El desarrollo de sus operaciones normales el Grupo otorga garantías o cartas de crédito a sus clientes en los cuales se compromete irrevocablemente a hacer pagos a terceros en caso de que los clientes no cumplan con sus obligaciones con dichos terceros, con el mismo riesgo de crédito para cartera de créditos. El otorgamiento de las garantías y carta de crédito están sujetas a las mismas políticas de aprobación de desembolso de préstamos en cuanto a calidad crediticia de los clientes y se obtienen las garantías que se consideran adecuadas a las circunstancias.

Los compromisos para extensión de créditos representan porciones no usadas de autorizaciones para extender créditos en la forma de préstamos, uso de tarjetas de crédito o cartas de crédito. Con respecto al riesgo de crédito sobre compromisos para extender líneas de crédito el Grupo está potencialmente expuesta a pérdidas en un monto igual al monto total de los compromisos no usados, si el monto no usado fuera a ser retirado totalmente; sin embargo el monto de la pérdida es menor que el monto total de los compromisos no usados puesto que la mayoría de los compromisos para extender los créditos son contingentes una vez el cliente mantiene los estándares específicos de riesgos de crédito. El Grupo monitorea los términos de vencimiento de los compromisos relativos de cupos de crédito porque los compromisos de largo plazo tienen un mayor riesgo de crédito que los compromisos a corto plazo.

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

	31 de marzo de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Monto nocional	Valor Razonable	Monto nocional	Valor Razonable
Garantías	\$ 1.168.187	50.620	1.246.647	50.741
Cartas de créditos no utilizadas	211.898	1.100	138.249	1.002
Cupos de sobregiros	1.915.408	1.915.408	2.014.636	2.014.636
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	3.864.969	3.864.969	3.848.307	3.848.307
Apertura de crédito	178.218	178.218	173.598	173.598
Créditos aprobados no desembolsados	3.000	3.000	5.000	5.000
Otros	1.538.783	1.538.783	1.913.328	1.913.329
<b>Total</b>	<b>\$ 8.880.464</b>	<b>7.552.099</b>	<b>9.339.765</b>	<b>8.006.613</b>
Provisión para contingencias de perdida	(68.724)	(68.724)	(58.263)	(58.263)
<b>Total</b>	<b>\$ 8.811.740</b>	<b>7.483.375</b>	<b>9.281.502</b>	<b>7.948.350</b>

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 2024	31 de diciembre de 2023
Pesos Colombianos	\$ 6.962.447	7.432.997
Dólares	1.902.959	1.894.087
Euros	13.779	11.868
Otros	1.279	813
<b>Total</b>	<b>\$ 8.880.464</b>	<b>9.339.765</b>



### **Compromisos de desembolso de gastos de capital**

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 el Grupo tenía compromisos contractuales de desembolsos de gastos de capital (intangibles y otros) por \$47.860 y \$34.991 respectivamente. El grupo ya ha asignado los recursos necesarios para atender estos compromisos y considera que la utilidad neta y los fondos serán suficientes para cubrir estos y otros compromisos similares.

### **b. Contingencias**

#### **Contingencias legales**

Al 31 de marzo de 2024, el Grupo atendía procesos civiles judiciales en contra con pretensiones por \$114.724 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 2024 el Grupo no tiene pretensiones por la existencia de procesos de carácter tributario del orden nacional y local que establezcan sanciones en el ejercicio de su actividad como entidad contribuyente y que impliquen la constitución de pasivos contingentes por la remota posibilidad de salida de recursos por dichos conceptos.

#### **Contingencias laborales**

En el transcurrir de la relación laboral entre el Grupo y sus trabajadores, como consecuencia de los motivos de la terminación del contrato de trabajo o del desarrollo de este, surgen diferentes reclamaciones en contra de estas respecto de las cuales, no se considera probable que se presenten pérdidas importantes en relación con dichos reclamos de acuerdo con el concepto de los abogados con corte al 31 de marzo de 2024.



## Nota 22. – Ingresos y gastos por comisiones y honorarios

A continuación, se presenta un detalle de los ingresos y gastos por comisiones y honorarios por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023:

<b>Ingresos</b>	<b>31 de marzo de 2024</b>	<b>31 de marzo de 2023</b>
Comisiones de servicios bancarios	\$ 73.785	69.646
Comisiones de tarjetas de crédito	41.552	39.180
Actividades fiduciarias	29.712	27.727
Comisiones por giros, cheques y chequeras	1.158	1.459
Servicios de red de oficinas	477	455
<b>Total</b>	<b>\$ 146.684</b>	<b>138.467</b>
<b>Gastos</b>		
Servicios bancarios	\$ 28.851	6.290
Gastos bancarios	317	284
Comisiones por ventas y servicios	3.770	2.669
Garantías bancarias	-	2
Colocaciones	7.065	10.597
Tarjetas De Credito	88	1.336
Otros	16.232	16.269
<b>Total</b>	<b>56.322</b>	<b>37.447</b>
<b>Ingreso neto por comisiones</b>	<b>\$ 90.362</b>	<b>101.020</b>

## Nota 23. – Otros ingresos y otros egresos, neto

A continuación, se presenta un detalle de los otros ingresos y otros egresos, por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023:

<b>Otros ingresos</b>	<b>31 de marzo de 2024</b>	<b>31 de marzo de 2023</b>
Otros Ingresos de operación <sup>(1)</sup> (*)	\$ 69.683	70.335
Participación en utilidades netas de compañías asociadas y negocios conjuntos <sup>(1)</sup>	63.342	88.857
Ganancia en venta de propiedades y equipo <sup>(1)</sup>	507	30
Dividendos	6.241	5.702
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta <sup>(1)</sup>	12	313
Ganancia neta en valoración de propiedades de inversión <sup>(1)</sup>	6.158	838
Ganancia (Pérdida) neta en venta de inversiones <sup>(1)</sup>	1.980	(5.748)
Ganancia (Pérdida) neta por diferencia en cambio de moneda extranjera <sup>(1)</sup>	46.784	(63.241)
<b>Total otros ingresos</b>	<b>\$ 194.707</b>	<b>97.087</b>

<sup>(1)</sup> El rubro de otros ingresos de operación está compuesto principalmente por ventas de otros servicios, cánones de arrendamiento leasing operativo y utilidad en venta BRP'S y restituidos.

- <sup>(1)</sup> Para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2024 y 2023, la variación de otros ingresos fue por \$97.620 obedece principalmente a la Participación en utilidades netas de compañías asociadas y negocios conjuntos por (\$25.515), por la diferencia en cambio de moneda extranjera debido a las fluctuaciones de la TRM en el mercado, generando una variación por \$110.025, pérdida en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta (\$301), otros ingresos de operación (\$652), ganancia en valoración de propiedades de inversión \$5.320, ganancia en venta PyE \$477 y ganancia en venta de inversiones \$7.728.



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

Otros gastos	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023
Gastos de personal	\$ 221.558	208.335
Impuestos y tasas	83.227	68.682
Seguros	39.458	30.646
Honorarios por consultoría, auditoría y otros	34.445	27.012
Contribuciones afiliaciones y transferencias	12.142	32.818
Otros <sup>(*)</sup>	32.842	12.144
Depreciación de activos por derecho de uso	18.682	15.156
Amortización de activos intangibles	19.708	17.197
Depreciación de activos tangibles	12.458	11.700
Mantenimiento y reparaciones	16.994	11.592
Servicios públicos	8.246	7.789
Servicios de publicidad	7.111	2.362
Procesamiento electrónico de datos	4.075	4.158
Arrendamientos	6.748	3.783
Servicios de transporte	4.416	3.300
Pérdidas en venta de propiedades y equipo	1.152	3.401
Servicios de aseo y vigilancia	3.886	3.020
Útiles y papelería	1.267	1.254
Pérdidas por siniestros	2.967	2.344
Adecuación e instalación	735	567
Pérdidas por deterioro de otros activos	-	518
Gastos de viaje	1.009	673
Gastos por donaciones	941	637
Baja en activos	-	11
Servicios temporales	2	-
<b>Total otros gastos</b>	<b>\$ 534.069</b>	<b>469.099</b>

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

#### Nota 24. – Análisis de segmentos de operación

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

- 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.





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

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

**d. Información de utilidad neta, activos y pasivos de los segmentos de operación reportables:** El siguiente es el detalle de la información financiera resumida reportable por cada segmento por los periodos terminados al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

**31 de marzo de 2024**

	Banco de Occidente S.A. (Matriz)	Fiduciaria de Occidente S.A.	Ventas y Servicios S.A.	Banco de Occidente Panamá S.A.	Occidental Bank (Barbados) Ltd.	Eliminaciones	Total
<b>Activos</b>							
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	\$ 5.697.431	82.442	246	746	-	-	5.780.865
Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI	3.552.849	35.800	-	1.021.615	328.468	(4.758)	4.933.974
Activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado	2.119.660	-	-	-	-	-	2.119.660
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	2.290.392	262.480	-	-	-	(782.298)	1.770.574
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado	47.216.430	3.613	-	2.163.784	576.963	-	49.960.790
Otros Activos	5.523.910	66.295	110.737	459.241	292.448	(52.438)	6.400.193
<b>Total Activos</b>	<b>\$ 66.400.672</b>	<b>450.630</b>	<b>110.983</b>	<b>3.645.386</b>	<b>1.197.879</b>	<b>(839.494)</b>	<b>70.966.056</b>
<b>Pasivos</b>							
Depositos de clientes	46.343.787	-	-	3.386.732	1.039.942	(6.601)	50.763.860
Obligaciones financieras	12.507.824	13.905	21.157	1.220	-	(376)	12.543.730
Otros Pasivos	2.035.367	62.718	39.794	5.558	2.607	(45.764)	2.100.280
<b>Total Pasivos</b>	<b>\$ 60.886.978</b>	<b>76.623</b>	<b>60.951</b>	<b>3.393.510</b>	<b>1.042.549</b>	<b>(52.741)</b>	<b>65.407.870</b>
<b>Patrimonio</b>	<b>\$ 5.513.694</b>	<b>374.007</b>	<b>50.032</b>	<b>251.876</b>	<b>155.330</b>	<b>(786.753)</b>	<b>5.558.186</b>

**31 de diciembre de 2023**

	Banco de Occidente S.A. (Matriz)	Fiduciaria de Occidente S.A.	Ventas y Servicios S.A.	Banco de Occidente Panamá S.A.	Occidental Bank (Barbados) Ltd.	Eliminaciones	Total
<b>Activos</b>							
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	\$ 5.363.274	77.439	4.235	887	-	-	5.445.835
Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI	3.231.197	37.349	-	984.473	349.511	(4.733)	4.597.797
Activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado	2.034.558	-	-	-	-	-	2.034.558
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	2.317.326	273.168	-	-	-	(789.692)	1.800.802
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado	46.808.300	(185)	-	2.143.867	547.053	-	49.498.035
Otros Activos	4.510.469	49.064	95.832	432.123	154.128	(17.859)	5.223.757
<b>Total Activos</b>	<b>\$ 64.265.124</b>	<b>436.835</b>	<b>100.067</b>	<b>3.561.350</b>	<b>1.050.692</b>	<b>(812.284)</b>	<b>68.601.784</b>
<b>Pasivos</b>							
Depositos de clientes	44.973.650	-	-	3.317.028	895.502	(10.448)	49.175.732
Obligaciones financieras	10.816.956	13.580	17.635	952	-	(521)	10.848.602
Otros Pasivos	2.830.583	22.771	33.370	6.420	3.418	(7.195)	2.889.367
<b>Total Pasivos</b>	<b>\$ 58.621.189</b>	<b>36.351</b>	<b>51.005</b>	<b>3.324.400</b>	<b>898.920</b>	<b>(18.164)</b>	<b>62.913.701</b>
<b>Patrimonio</b>	<b>\$ 5.643.935</b>	<b>400.484</b>	<b>49.062</b>	<b>236.950</b>	<b>151.772</b>	<b>(794.120)</b>	<b>5.688.083</b>

**Por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2024**

	Banco de Occidente S.A. (Matriz)	Fiduciaria de Occidente S.A.	Ventas y Servicios S.A.	Banco de Occidente Panamá S.A.	Occidental Bank (Barbados) Ltd.	Eliminaciones	Total
<b>Ingresos operaciones continuas controlantes</b>							
Ingresos Financieros	\$ 1.905.419	1.108	148	60.343	16.387	-	1.983.405
Honorarios y comisiones	115.182	31.981	-	1.239	557	(2.275)	146.684
Otros ingresos operativos	3.412.966	21.302	81.984	3.437	1.232	(65.910)	3.455.011
<b>Total ingresos</b>	<b>\$ 5.433.567</b>	<b>54.391</b>	<b>82.132</b>	<b>65.019</b>	<b>18.176</b>	<b>(68.185)</b>	<b>5.585.100</b>
<b>Gastos Financieros</b>							
Provisión por deterioro de activos financieros	\$ 459.001	292	123	(1.385)	590	-	458.621
Depreciaciones y amortizaciones	45.095	1.620	3.852	406	35	(160)	50.848
Comisiones y honorarios pagados	72.105	518	17	687	295	(17.300)	56.322
Gastos administrativos	231.884	5.628	13.492	2.696	1.593	(8.945)	246.348
Otros gastos operativos	4.570.065	20.111	62.664	45.108	10.820	924	4.709.692
Impuesto sobre la renta	(26.693)	4.233	1.014	-	185	-	(21.261)
<b>Total gastos</b>	<b>\$ 5.351.457</b>	<b>32.402</b>	<b>81.162</b>	<b>47.512</b>	<b>13.518</b>	<b>(25.481)</b>	<b>5.500.570</b>
<b>Utilidad del periodo</b>	<b>\$ 82.110</b>	<b>21.989</b>	<b>970</b>	<b>17.507</b>	<b>4.658</b>	<b>(42.704)</b>	<b>84.530</b>





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

**Por el trimestre 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
<b>Ingresos operaciones continuas controlantes</b>							
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
<b>Total ingresos</b>	<b>\$ 6.422.980</b>	<b>56.930</b>	<b>75.523</b>	<b>59.052</b>	<b>18.058</b>	<b>(68.259)</b>	<b>6.564.284</b>
<b>Gastos Financieros</b>							
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
<b>Total gastos</b>	<b>\$ 6.237.610</b>	<b>30.137</b>	<b>74.470</b>	<b>47.400</b>	<b>13.920</b>	<b>(27.193)</b>	<b>6.376.344</b>
<b>Utilidad del periodo</b>	<b>\$ 185.370</b>	<b>26.793</b>	<b>1.053</b>	<b>11.652</b>	<b>4.138</b>	<b>(41.066)</b>	<b>187.940</b>

**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 2024	31 de marzo de 2023
Total Ingresos reportables por segmento	\$ 5.653.285	6.632.543
a. Rendimientos depósitos a la vista	-	(1.235)
b. Dividendos	(276)	(177)
c. Método Participación	(42.426)	(40.870)
d. Otros	(25.483)	(25.977)
<b>Total Ingresos consolidados</b>	<b>\$ 5.585.100</b>	<b>6.564.284</b>

**2. Gastos**

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023
Total gastos reportables por segmento	\$ 5.526.051	6.403.537
a. Intereses crédito de bancos	(13)	(1.261)
b. Otros	(25.468)	(25.932)
<b>Total gastos consolidados</b>	<b>\$ 5.500.570</b>	<b>6.376.344</b>

**3. Activos**

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Total activos reportables por segmento	\$ 71.805.550	69.414.068
a. Bancos y otros corresponsales	(6.601)	(10.448)
b. Inversiones	(787.056)	(794.425)
c. Cuentas por cobrar	(45.550)	(6.981)
d. Otros	(287)	(430)
<b>Total activos consolidados</b>	<b>\$ 70.966.056</b>	<b>68.601.784</b>



#### 4. Pasivos

	<b>31 de marzo de 2024</b>	<b>31 de diciembre de 2023</b>
Total pasivos reportables por segmento	\$ 65.460.611	62.931.865
a. Cuentas corrientes	(4.243)	(6.172)
b. Cuentas por pagar	(45.764)	(7.194)
c. Otros	(2.734)	(4.798)
<b>Total pasivos consolidados</b>	<b>\$ 65.407.870</b>	<b>62.913.701</b>

#### 5. Patrimonio

	<b>31 de marzo de 2024</b>	<b>31 de diciembre de 2023</b>
Total Patrimonio reportables por segmento	\$ 6.344.939	6.482.204
a. Capital social	(36.735)	(36.500)
b. Prima en colocación acciones	(198.940)	(198.940)
c. ORI	(857.985)	(855.390)
d. Superavit Método participación	82.454	75.002
e. Ganacia o pérdida	230.065	227.395
f. Otros	(5.612)	(5.688)
<b>Total Patrimonio</b>	<b>\$ 5.558.186</b>	<b>5.688.083</b>

#### 6. Patrimonio por país

<b>País</b>	<b>31 de marzo de 2024</b>	<b>31 de diciembre de 2023</b>
Colombia	\$ 5.155.738	5.304.094
Panamá	251.876	236.950
Barbados	150.572	147.039
<b>Total Patrimonio</b>	<b>\$ 5.558.186</b>	<b>5.688.083</b>

#### 7. Ingresos por país

<b>País</b>	<b>31 de marzo de 2024</b>	<b>31 de marzo de 2023</b>
Colombia	\$ 5.502.997	6.489.950
Panamá	64.203	56.453
Barbados	17.900	17.881
<b>Total Ingresos Consolidados</b>	<b>\$ 5.585.100</b>	<b>6.564.284</b>

#### e. Mayores clientes de la Matriz

No se presenta ningún cliente que represente el 10% de los ingresos totales del Grupo durante el trimestre terminado al 31 de marzo de 2024 y al 31 de marzo 2023.



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

**Nota 25. – Entidades estructuradas no consolidadas**

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

<b>Fondos gestionados de Grupo Aval</b>	<b>31 de marzo de 2024</b>	<b>31 de diciembre de 2023</b>
<b>Total activos administrados</b>	\$ 835.921	817.316
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	723.062	709.520
Otras cuentas por cobrar	11	1
El total de activos en relación con los intereses del Grupo Aval en las entidades estructuradas no consolidadas	<b>1.558.994</b>	<b>1.526.837</b>
<b>Máxima exposición del Grupo Aval</b>	<b>\$ 1.558.994</b>	<b>1.526.837</b>

**Nota 26. – Partes relacionadas**

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

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

1. Personas Naturales que ejercen control o control conjunto sobre la Matriz, es decir que poseen más del 50% de participación sobre la entidad que informa; adicionalmente, incluye los familiares cercanos de los que se podría esperar que influyeran a, o fueran influidos por esa persona.
2. Personal clave de la Gerencia, se incluyen en esta categoría los Miembros de Junta directiva y presidente de Grupo Aval, la Matriz, Fiduciaria de Occidente S.A., Gerente General de Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO, Occidental Bank Barbados Ltd. y Banco de Occidente Panamá S.A. más el personal clave de la Gerencia de estas entidades, que son las personas que participan en la planeación, dirección y control de tales entidades, incluye los familiares cercanos de los que se podría esperar que influyeran a, o fueran influidos por esa persona.
3. Compañías que pertenezcan al mismo grupo, se incluye en esta categoría a la controladora, subsidiarias u otra subsidiaria de la misma controladora de Grupo Aval.
4. Compañías Asociadas y Negocios Conjuntos: compañías en donde Grupo Aval tiene influencia significativa, la cual generalmente se considera cuando se posee una participación entre el 20% y el 50% de su capital.
5. En esta categoría se incluyen las entidades que son controladas por las personas naturales incluidas en las categorías 1 y 2.
6. En este numeral se incluyen las entidades en las que las personas incluidas en los numerales 1 y 2, ejerzan influencia significativa.





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

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

**31 de marzo de 2024**

	Categorías					
	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
<b>Activo</b>						
Efectivo y sus equivalentes	\$ -	-	1.591	-	-	-
Activos financieros en inversiones	-	-	-	116.069	-	-
Activos financieros en operaciones de crédito	24	18.162	554.130	46.302	445.072	2.932
Cuentas por cobrar	-	218	106.528	4.170	144.885	23
Otros activos	-	1.300	27.971	-	55	16
<b>Pasivos</b>						
Depósitos	\$ 148.619	61.928	1.138.848	23.876	366.747	1.819
Cuentas por pagar	63	13.495	158.074	-	32.899	-
Obligaciones financieras	-	133	54.410	-	59.116	-
Otros pasivos	-	16	1.605	-	17	-

**31 de diciembre de 2023**

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



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

Las transacciones más representativas por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023 con partes relacionadas, comprenden:

**a. Ventas, servicios y transferencias**

**Por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2024**

	Categorías					
	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Ingreso por intereses	\$ 2	337	23.524	2.081	16.971	134
Gastos financieros	2.433	1.166	10.546	313	11.105	3
Ingresos por honorarios y comisiones	1	47	5.142	6.352	14.003	9
Gasto honorarios y comisiones	-	184	24.201	8.931	105	-
Otros ingresos operativos	-	35	33.270	5.607	3.098	1
Otros Gastos	-	53	4.985	1.935	3.816	-

**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	-

**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 2024 y 2023:

Conceptos	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023
Salarios	\$ 7.027	6.539
Beneficios a los empleados a corto plazo	981	1.088
Otros beneficios a largo plazo	13	14
<b>Total</b>	<b>\$ 8.021</b>	<b>7.641</b>



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

La Matriz realizó el pasado 7 de mayo de 2024, con cumplimiento T+3, la colocación en el mercado internacional de un Bono subordinado bajo el formato “Regulation S” por USD 175.000.000, a un plazo de 10.25 años de maduración con una opción de recompra en el quinto (5to) año, el bono está en tasa fija en dólares al 10.875% y pagará intereses semestre vencido; este bono busca como objetivo fortalecer la relación de solvencia del banco, el uso de los fondos será destinado a su estrategia de crecimiento en los segmentos principales y refinanciar y/o reemplazar ciertos instrumentos de endeudamiento de capital de nivel dos subordinados que se están venciendo gradualmente.

