



Anexo II

Estados Financieros

Condensados Consolidados

Trimestre I – 2025

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



Estados Financieros Condensados Consolidados al 31 de Marzo de 2025



Banco de Occidente
PANAMÁ



Occidental Bank
BARBADOS



FiduOccidente

nEXA
BPO



Banco de Occidente

*Del lado
de los que hacen.*

Grupo
VAL



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

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

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

Señores Accionistas
Banco de Occidente S.A.:

Introducción

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

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

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

Alcance de la revisión

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

Conclusión

Basado en mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ninguna cuestión que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada consolidada al 31 de marzo de 2025, que se adjunta, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

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

14 de mayo de 2025



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

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

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

Señores Accionistas
Banco de Occidente S.A.:

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 31 de marzo de 2025 de Banco de Occidente S.A y Subsidiarias, que incorpora la información financiera intermedia consolidada, la cual comprende:

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

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

Alcance de la revisión

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

**Conclusión**

Basado en mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ninguna cuestión que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia consolidada de Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias al 31 de marzo de 2025, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

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

14 de mayo de 2025

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



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

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

MAURICIO MADONADO 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 2025)



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 periodos de tres meses terminados al:

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

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

MAURICIO MADONADO 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 2025)



Banco de Occidente

Del lado de los que hacen.

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



Por los periodos de tres meses terminados al:

Resultado del periodo:

Partidas que serán subsecuentemente reclasificadas a resultados

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

Partidas que no serán reclasificadas a resultados

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

Total partidas que no serán reclasificadas a resultados

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

Resultados integrales atribuibles a:

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

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

MAURICIO MADONADO 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 2025)



Banco de Occidente

Del lado de los que hacen.

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



Por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2025 y 2024:	Capital suscrito y pagado (Nota 21)	Prima en colocación de acciones	Utilidades Retenidas	Otros resultados integrales	Total del Patrimonio de los intereses controlantes	Intereses no Controlantes	Total patrimonio, neto
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 4.677	720.445	4.996.219	(70.255)	5.651.086	36.997	5.688.083
Distribución de dividendos en efectivo	-	-	(215.142)	-	(215.142)	(2.110)	(217.252)
Retención en la fuente sobre dividendos decretados vigencia anterior en el estado de cambio en el patrimonio	-	-	1.567	-	1.567	-	1.567
Realización de otros resultados integrales y Efecto en utilidades retenidas por realización de ORI	-	-	546	(546)	-	-	-
Otro resultado integral del periodo	-	-	-	1.428	1.428	(171)	1.257
Resultado del periodo	-	-	82.484	-	82.484	2.046	84.530
Saldo al 31 de marzo de 2024	\$ 4.677	720.445	4.865.675	(69.373)	5.521.424	36.762	5.558.186
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 4.677	720.445	5.253.537	(37.152)	5.941.507	44.283	5.985.790
Distribución de dividendos en efectivo	-	-	(248.816)	-	(248.816)	(2.453)	(251.269)
Retención en la fuente sobre dividendos decretados vigencia anterior en el estado de cambio en el patrimonio	-	-	7	-	7	-	7
Otro resultado integral del periodo	-	-	-	(26.320)	(26.320)	(289)	(26.609)
Resultado del periodo	-	-	145.620	-	145.620	1.701	147.321
Saldo al 31 de marzo de 2025	\$ 4.677	720.445	5.150.348	(63.472)	5.811.998	43.242	5.855.240

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

MAURICIO MADONADO 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 2025)



Banco de Occidente

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

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

MAURICIO MADONADO 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 2025)



Del lado de los que hacen.



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

Nota 1. – Entidad Reportante

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

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

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

La Matriz tiene situación de control ejercida por la sociedad Grupo Aval Acciones y Valores S.A., con una participación total del 72,27%, quien es su última controladora. La Matriz registra situación de control sobre entidades del exterior del 95% en el Banco de Occidente Panamá S.A. y el 100% en Occidental Bank Barbados Ltd. y en el país el 94,98% de la Sociedad Fiduciaria de Occidente S.A. y el 45% de Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO. De igual forma se tiene una participación indirecta de Fiduciaria de Occidente S.A. en Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO del 35% y Occidental Bank Barbados Ltd. en Fiduciaria de Occidente S.A. del 0,58%.

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

Información corporativa de las subsidiarias

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

El Banco de Occidente Panamá S.A. es una entidad constituida de acuerdo con la legislación de la República de Panamá e inició operaciones de banca en ese país el 30 de junio de 1982 al amparo de la licencia internacional otorgada por la Comisión Bancaria Nacional de la República de Panamá, y una licencia de casa de valores otorgada por la Superintendencia de Mercado de Valores mediante Resolución No SMV-435-2024 del 31 de diciembre de 2024. El Banco ofrece una gama de productos y servicios bancarios, que van desde personas a empresas enfocado a potencializar los Clientes de la Matriz, a través de la integración de la Fuerza Comercial, presentando al Cliente una oferta integral de Banco de Occidente y sus Filiales.





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

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

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

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

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

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

Los Estados Financieros Condensados Consolidados del período intermedio no incluyen toda la información y revelaciones requeridas para un estado financiero consolidado anual, por tal motivo es necesario leerlos en conjunto con los Estados Financieros Consolidados anuales al 31 de diciembre de 2024, ya que incluyen notas de las transacciones y eventos significativos durante el periodo, las cuales son necesarias para la comprensión de los cambios presentados en la situación financiera consolidada y rendimientos del Grupo desde los últimos Estados Financieros anuales publicados.

Para efectos legales en Colombia, los Estados Financieros principales son los Estados Financieros Separados.

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

2.1. Nuevas normas y modificaciones normativas

Las nuevas normas y modificaciones normativas corresponden a las mismas reveladas en los Estados Financieros Consolidados del año 2024, así mismo ha evaluado los impactos de la adopción de los estándares nuevos o modificados, concluyendo que no se espera tener un impacto significativo en los Estados Financieros Condensados Consolidados del período intermedio.

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

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





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

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

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

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

Los juicios que tienen los efectos más importantes en los montos reconocidos en los Estados Financieros Condensados Consolidados y los estimados que pueden causar un ajuste importante en el valor en libros de los activos y pasivos en el siguiente año incluyen los siguientes:

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

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

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

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

Dentro de los activos financieros disponibles para negociar se encuentra clasificada la inversión que se origina por la participación del Grupo en el Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario - Compartimento Inmuebles Occidente, de acuerdo con capítulo I de la Circular Básica Contable Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia, que computa en el valor en riesgo en el módulo de cartera colectiva. La valoración de la inversión se realiza de forma diaria, utilizando el valor de la unidad entregado por Fiduciaria de Occidente, la participación en este fondo para la Matriz es de 96,25% y Fiduciaria de Occidente es 3,75%.

Nota 4. – Administración y Gestión de Riesgos

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

Exposición consolidada al riesgo de crédito:

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





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

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

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

Proceso de monitoreo del riesgo de crédito

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

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

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

31 de marzo de 2025								
	Cartera de créditos Vigente	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total mora 1 - 90 días	Mora > a 90 días	Mayor a 180 días	Total Cartera de créditos
Comercial	\$ 27.876.271	727.203	179.948	39.970	947.121	122.636	1.079.185	30.025.213
Consumo	11.658.905	878.721	238.484	143.289	1.260.494	184.717	68.551	13.172.667
Vivienda Hipotecaria	1.680.992	256.941	39.805	17.108	313.854	12.833	58.087	2.065.766
Leasing Comercial	5.604.070	457.017	112.678	41.757	611.452	46.385	233.133	6.495.040
Leasing Consumo	9.409	985	32	-	1.017	327	258	11.011
Leasing Vivienda	963.235	190.861	19.475	11.065	221.401	9.185	18.026	1.211.847
Repos e Interbancarios	583.748	-	-	-	-	-	-	583.748
Total	\$ 48.376.630	2.511.728	590.422	253.189	3.355.339	376.083	1.457.240	53.565.292

31 de diciembre de 2024								
	Cartera de créditos Vigente	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total mora 1 - 90 días	Mora > a 90 días	Mayor a 180 días	Total Cartera de créditos
Comercial	\$ 28.831.202	837.476	40.966	41.533	919.975	140.491	1.025.927	30.917.595
Consumo	11.674.729	915.273	208.343	119.020	1.242.636	164.647	83.826	13.165.838
Vivienda Hipotecaria	1.575.313	242.017	35.336	14.415	291.768	13.255	57.045	1.937.381
Leasing Comercial	5.613.895	472.623	64.786	27.976	565.385	50.229	209.191	6.438.700
Leasing Consumo	9.311	520	276	37	833	50	326	10.520
Leasing Vivienda	929.513	169.819	27.128	9.796	206.743	5.888	17.275	1.159.419
Repos e Interbancarios	461.670	-	-	-	-	-	-	461.670
Total	\$ 49.095.633	2.637.728	376.835	212.777	3.227.340	374.560	1.393.590	54.091.123





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

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

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

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

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

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

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

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

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

Riesgo de liquidez

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

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





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

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

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

Durante el primer trimestre de 2025, la Matriz presentó un nivel suficiente de activos líquidos para atender los requerimientos de liquidez de corto plazo. Conforme lo anterior, bajo lineamientos del Anexo 9 del capítulo XXXI de la CBCF de la SFC, los activos líquidos y los requerimientos de liquidez a 30 días se ubicaron en promedio trimestre en \$9,08 y \$6,54 billones respectivamente, arrojando una razón de 138,9% que se encuentra holgada respecto al límite de apetito de mínimo 120,0% definido por la Matriz y muy por encima del límite legal mínimo del 100,0%. Se destaca en la gestión ALM el seguimiento permanente a los indicadores de alerta temprana, los cuales tuvieron en general un comportamiento estable dentro de los límites de apetito establecidos.

Cabe resaltar que, de manera consolidada al cierre de marzo se cuenta con activos líquidos y necesidades de liquidez a 30 días por el orden de \$11,07 y \$7,10 billones respectivamente. Lo anterior, ratifica la solidez de la Matriz para afrontar salidas esperadas e inesperadas en el horizonte de evaluación.

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

Riesgo de tasa de interés

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

Manejo de Capital Adecuado

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

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

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





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

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

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

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

Nota 5. – Estimación de valores razonables

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

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

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no se negocian en un mercado activo se determina mediante técnicas de valoración determinadas por el proveedor. Las técnicas de valoración utilizadas para instrumentos financieros no estandarizados tales como opciones, swaps de divisas y forwards incluyen el uso de curvas de valoración de tasas de interés o de monedas construidas por los proveedores de precios a partir de datos de mercado y extrapoladas a las



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

condiciones específicas del instrumento que se valora, análisis de flujo de caja descontado, modelos de precios de opciones y otras técnicas de valoración comúnmente utilizadas por los participantes del mercado que usan al máximo los datos del mercado y confían lo menos posible en datos específicos de entidades.

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

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

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

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

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

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

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

a) Mediciones de valor razonable sobre base recurrente

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





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

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

31 de marzo de 2025

	Valores razonables calculados usando modelos internos			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos				
Inversiones en títulos de deuda con cambios en resultados				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 7.899.005	35.459	-	7.934.464
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	-	110.006	-	110.006
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	-	4.019	-	4.019
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	-	20.390	-	20.390
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	48.595	-	48.595
Otros	-	14.338	-	14.338
Inversiones en títulos de deuda con cambios en ORI				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 3.421.992	664.806	-	4.086.798
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	31.507	-	31.507
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	-	514.976	-	514.976
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	-	27.826	-	27.826
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	177.820	352.684	-	530.504
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	594.579	-	594.579
Otros	-	147.262	-	147.262
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en resultados				
	-	45.122	825.244	870.366
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en ORI				
	4.596	-	164.289	168.885
Derivativos de negociación				
Forward de moneda	-	318.059	-	318.059
Forward tasa de interés	-	90.471	-	90.471
Swap tasa interés	-	172.492	-	172.492
Swap moneda	-	101	-	101
Otros	-	11.105	-	11.105
Derivativos de Cobertura				
Swap tasa interés	-	5.043	-	5.043
Propiedades de inversión a valor razonable				
	-	238.330	-	238.330
Total activos a valor razonable recurrentes	11.503.413	3.447.170	989.533	15.940.116
Pasivos				
Derivativos de negociación				
Forward de moneda	-	242.173	-	242.173
Forward tasa de interés	-	16.242	-	16.242
Swap tasa interés	-	164.712	-	164.712
Otros	-	14.359	-	14.359
Derivativos de Cobertura				
Swap tasa interés	-	122	-	122
Total pasivos a valor razonable recurrentes	\$ -	437.608	-	437.608





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

31 de diciembre de 2024

Valores razonables calculados usando modelos internos				
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos				
Inversiones en títulos de deuda con cambios en resultados				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 7.991.814	60.779	-	8.052.593
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	1.019	-	1.019
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	-	94.542	-	94.542
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	-	3.980	-	3.980
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	13.288	21.310	-	34.598
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	102.148	-	102.148
Otros	-	10.574	-	10.574
Inversiones en títulos de deuda con cambios en ORI				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 3.334.629	686.881	-	4.021.510
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	67.359	-	67.359
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	-	552.432	-	552.432
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	-	29.079	-	29.079
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	93.084	360.526	-	453.610
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	512.395	-	512.395
Otros	-	84.741	-	84.741
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en resultados	-	36.946	801.105	838.051
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en ORI	4.333	-	162.636	166.969
Derivativos de negociación				
Forward de moneda	-	179.653	-	179.653
Forward tasa de interés	-	106.374	-	106.374
Swap tasa interés	-	191.306	-	191.306
Otros	-	13.375	-	13.375
Derivativos de Cobertura				
Swap tasa interés	-	6.225	-	6.225
Propiedades de inversión a valor razonable	-	216.871	-	216.871
Total activos a valor razonable recurrentes	11.437.148	3.338.515	963.741	15.739.404
Pasivos				
Derivativos de negociación				
Forward de moneda	-	311.839	-	311.839
Forward tasa de interés	-	15.770	-	15.770
Swap tasa interés	-	190.110	-	190.110
Swap moneda	-	1.143	-	1.143
Otros	-	13.853	-	13.853
Total pasivos a valor razonable recurrentes	\$ -	532.715	-	532.715

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

Los instrumentos financieros que cotizan en mercados que no se consideran activos, pero que se valoran de acuerdo con precios de mercado cotizados, cotizaciones de corredores o fuentes de precio alternativas apoyadas por entradas observables, se clasifican en el Nivel 2. Se incluye otras





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

inversiones emitidas o garantizadas por el Gobierno Colombiano, otras instituciones financieras colombianas, emitidas o garantizadas por otras entidades del Gobierno Colombiano, entidades del sector real colombiano, gobiernos extranjeros, otras instituciones financieras del exterior, entidades del sector real del exterior, derivados y propiedades de inversión. Como las inversiones de Nivel 2 incluyen posiciones que no se negocian en mercados activos y/o están sujetas a restricciones de transferencia, las valoraciones pueden ajustarse para reflejar la falta de liquidez o no transferibilidad, que generalmente se basan en la información disponible del mercado.

Como se indicó anteriormente el valor razonable de las propiedades de inversión son determinadas con base en el avalúo realizado por peritos expertos independientes al 31 de diciembre de 2024, los cuales fueron preparados bajo la metodología de enfoque comparativo de ventas (enfoque de mercado), determinando el valor de los activos según comparación con otras similares que estén transándose o hayan sido transadas en el mercado inmobiliario, este enfoque comparativo considera la venta de bienes similares o sustitutivos, así como datos obtenidos del mercado, y establece un estimado de valor utilizando procesos que incluyen la comparación. Para realizar este proceso, durante los tres meses del año evaluado se adelantan los procesos de documentación de las propiedades de inversión, cotización y revisión detallada de los avalúos y en algunos casos con el apoyo del área técnica de leasing se envían los avalúos para su concepto para finalmente proceder con el ajuste del valor razonable en el libro contable.

b) Determinación de valores razonables

La siguiente tabla muestra la información sobre las técnicas de valuación y los aportes significativos cuando se mide el valor razonable de forma recurrente para activos y pasivos, cuya clasificación de jerarquía, de valor razonable es nivel 2 o nivel 3 al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

Activos y Pasivos	Técnica de valuación para nivel 2 y 3	Principales datos de entrada
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable		
Con cambios en resultados	Enfoque de Mercado	*Precio de Mercado ⁽¹⁾
Con cambios en ORI	Enfoque de Mercado	*Precio de Mercado ⁽¹⁾
Inversiones en instrumentos de patrimonio		
Con cambios en resultados	Valor de unidad	*Valor de mercado de los activos subyacentes son inmuebles, menos las comisiones y gastos de administración.
Con cambios en ORI	Flujo de caja descontado	*Crecimiento durante los cinco años de proyección. *Ingresos netos *Crecimiento en valores residuales después de cinco años *Tasa de intereses de descuento
Derivativos de negociación		
Forward de moneda	Flujo de Caja descontado	*Curvas por la moneda funcional del subyacente
Forward tasa de interés		*Precio del título subyacente/ Curvas por la moneda funcional del subyacente
Swap tasa interés		*Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente
Swap moneda		*Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente
Otros	Black & Scholes & Merton	*Matrices y curvas de volatilidades implícitas
Propiedades de inversión a valor razonable	Flujo de caja descontado	*Los procesos utilizados para recopilar datos y determinar el valor razonable de las propiedades de inversión

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





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

c) Transferencia de niveles

La siguiente tabla presenta las transferencias entre Niveles 1 y 2 para el trimestre terminado al 31 de marzo de 2025 y el año terminado al 31 de diciembre de 2024:

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

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

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

d) Mediciones de valor razonable sobre bases no recurrentes

Valoración instrumentos de patrimonio Nivel 3

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

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

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

Para ACH S.A y Credibanco S.A, la determinación de su valor razonable al 31 de marzo de 2025, no cotizan sus acciones en un mercado público de valores y por consiguiente, se realizó con la ayuda de un asesor externo al Grupo, que ha usado para tal propósito el método de flujo de caja descontado, construido con base en proyecciones propias del valorador de ingresos, costos y gastos de cada entidad valorable en un período de cinco años, tomando como base para ellas algunas informaciones históricas obtenidas de las compañías, y valores residuales determinados con tasas de crecimiento a perpetuidad establecidas por el valorador de acuerdo con su experiencia. Dichas proyecciones y valores residuales fueron descontados con base en tasas de interés construidas con curvas tomadas de proveedores de precios, ajustadas por primas de riesgo estimadas con base en los riesgos asociados a cada entidad valorada.





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

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

Métodos y Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Ingresos	+/- 1%	\$ 2.528.968	\$ 2.487.726
Gradiente de perpetuidad	+/- 1%	2.524.511	2.494.920
Tasa de Descuento	+/- 50 PB	2.526.047	2.490.087

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

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

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

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

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

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





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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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





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

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

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

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

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

La metodología del valor razonable de los pasivos de la Matriz (CDT's y Bonos) se realiza por medio del aplicativo llamado PWPRED, el cual valora a precios de mercado los pasivos estandarizados de la Matriz en pesos, utilizando la información publicada por el proveedor de precios Precia PPV S.A. Para las Obligaciones Financieras se realiza el cálculo manualmente, en el cual se hace la valoración utilizando la curva de descuento que se calcula en la División de Riesgo de Tesorería de la Matriz.

Nota 6. – Efectivo y equivalentes al efectivo

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

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

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

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





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

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

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

Saldo de activos financieros de inversion a valor razonable

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

- (1) El efecto de valoración reconocido en ORI para los títulos de deuda es de (\$37.677) y \$2.889 al 31 de marzo de 2025 y 2024, respectivamente.





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

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

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

Entidad	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Redeban Multicolor S.A. ⁽¹⁾	\$ 45.371	45.371
A.C.H Colombia S.A. ⁽¹⁾	64.092	60.324
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A. ⁽¹⁾	3.414	3.414
Credibanco ⁽¹⁾	40.988	43.103
Holding Bursátil Regional ⁽¹⁾	4.596	4.333
Aportes en Línea S.A. (Gestión y Contacto) ⁽¹⁾	4.738	4.738
Aval Casa de Bolsa S.A (antes Casa de Bolsa S.A.) ⁽¹⁾	5.686	5.686
Total	\$ 168.885	166.969

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

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

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

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

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

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

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

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





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

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

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

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

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

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

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

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



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

Nota 9. – Instrumentos derivados y contabilidad de cobertura

a. Cobertura de inversiones en el extranjero

En desarrollo de sus operaciones la Matriz posee las siguientes inversiones en subsidiarias del exterior al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 cuyos Estados Financieros en el proceso de consolidación generan ajustes por conversión que se registran en la cuenta de otros resultados integrales en el patrimonio, así:

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

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

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

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

b. Cobertura de valor razonable

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

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





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

Tipo de cobertura

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

Naturaleza de riesgo cubierto

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

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

A continuación, se presenta el detalle de los derivados de cobertura de valor razonable que cumplen con el test de eficiencia requerido por la norma para cobertura al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

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

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

Resultados cuantitativos coberturas de valor razonable

A continuación, se presenta el desglose de las ganancias o pérdidas sobre instrumentos de cobertura y partidas cubiertas de la cobertura del valor razonable al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

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





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

31 de diciembre de 2024

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

Nota 10. – Activos financieros por cartera de crédito e inversiones, neto

1. Cartera de créditos movimiento del deterioro

El siguiente es el movimiento del deterioro de la cartera de crédito durante los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2025 y 2024:

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

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





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

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

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

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





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

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

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

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





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

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

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

Cartera de créditos evaluados individuales y colectivamente

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

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

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

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

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





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

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

El siguiente es el movimiento del deterioro de las inversiones en títulos de deuda a valor razonable con cambios en ORI para el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2025 y por el año terminado al 31 de diciembre de 2024:

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

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

3. Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado

El siguiente es el movimiento del deterioro de las inversiones en títulos de deuda a costo amortizado para el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2025 y por el año terminado al 31 de diciembre de 2024:

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

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





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

Nota 11. – Utilidad de activos no corrientes mantenidos para la venta

A continuación, se incluye el detalle de la utilidad generada en la venta de los bienes clasificados como mantenidos para la venta durante el trimestre terminado al 31 de marzo de 2025 y 2024:

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

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

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

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

Nota 12. – Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos

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

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





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

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

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

Nota 13. – Activos tangibles, neto

El siguiente es el saldo del importe en libros de las cuentas de activos tangibles (propiedades y equipo para uso propio, dados en arrendamiento operativo, propiedades de inversión y activos por derechos de uso) al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

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

a) Propiedades y equipo para uso propio

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

Para uso propio	Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
Terrenos	\$ 9.035	-	-	9.035
Edificios	18.455	(7.365)	-	11.090
Equipo de oficina, enseres y accesorios	113.605	(86.828)	(30)	26.747
Equipo informático	226.552	(167.974)	(174)	58.404
Vehículos	699	(402)	-	297
Equipo de movilización y maquinaria	49	(49)	-	-
Mejoras en propiedades ajenas	42.619	(31.864)	-	10.755
Construcciones en curso	4.884	-	-	4.884
Saldo al 31 de marzo de 2025	\$ 415.898	(294.482)	(204)	121.212





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

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

b) Activos por derechos de uso

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

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

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

c) Propiedades de inversión

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

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

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



Nota 14. – Activos intangibles, neto

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

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

Detalle de activos intangibles diferentes a la plusvalía

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

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

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

Nota 15. – Impuesto a las ganancias

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

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

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





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

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

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

Nota 16. – Depósitos Clientes

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

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

Nota 17. – Obligaciones Financieras

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

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



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

1. Obligaciones financieras y entidades de redescuento

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

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

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

2. Bonos y títulos de inversión

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

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

Moneda Legal

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

Moneda Extranjera ⁽¹⁾

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

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





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

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

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

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

Nota 18. – Provisiones por beneficios de empleados

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

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

Nota 19. – Provisiones para contingencias legales y otras provisiones

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

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

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





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

Nota 20. – Otros pasivos

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

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



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

Nota 21. – Patrimonio

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

	31 de marzo de 2025	31 de diciembre de 2024
Número de acciones autorizadas	\$ 200.000.000	200.000.000
Número de acciones suscritas y pagadas	155.899.719	155.899.719
Total de acciones en circulación	155.899.719	155.899.719

El total de acciones en circulación son las siguientes:

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

Utilidades retenidas apropiadas en reservas

El siguiente es el detalle de la composición al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

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

Reserva legal

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

Dividendos Decretados

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

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

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

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

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





Nota 22. – Compromisos y contingencias

a. Compromisos

Compromisos de crédito

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

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

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

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

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

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





Compromisos de desembolso de gastos de capital

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 el Grupo tenía compromisos contractuales de desembolsos de gastos de capital (intangibles y otros) por \$ 103.955 y \$63.075 respectivamente.

El Grupo ya ha asignado los recursos necesarios para atender estos compromisos y considera que la utilidad neta y los fondos serán suficientes para cubrir estos y otros compromisos similares.

b. Contingencias

Contingencias legales

Al 31 de marzo de 2025, el Grupo atendía procesos civiles judiciales en contra con pretensiones por \$112.075 sin incluir aquellas de calificación remota, los cuales con base en análisis y conceptos de los abogados encargados no requieren ser provisionadas por tratarse de obligaciones inciertas que no implican salida de recursos.

Contingencias fiscales

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

Contingencias laborales

En el transcurrir de la relación laboral entre el Grupo y sus trabajadores, como consecuencia de los motivos de la terminación del contrato de trabajo o del desarrollo de este, surgen diferentes reclamaciones en contra de estas respecto de las cuales, no se considera probable que se presenten pérdidas importantes en relación con dichos reclamos de acuerdo con el concepto de los abogados con corte al 31 de marzo de 2025.

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

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

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



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

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

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

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

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





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

Nota 25. – Otros ingresos y otros gastos, netos

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

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

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

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

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

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





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

Nota 26. – Análisis de segmentos de operación

Los segmentos de operación son componentes del Grupo encargados de desarrollar actividades comerciales que pueden generar ingresos o incurrir en gastos y cuyos resultados operativos son regularmente revisados por la Junta Directiva y para los cuales la información financiera específica está disponible; para el corte marzo de 2025 no se presentaron cambios en comparación de los segmentos reportados a diciembre de 2024:

a. Descripción de los productos y servicios de los cuales cada segmento reportable deriva sus ingresos: El Grupo está organizado en cuatro segmentos de negocios integrados por las siguientes compañías: Banco de Occidente S.A., Fiduciaria de Occidente S.A., Banco de Occidente Panamá S.A., Occidental Bank Barbados Ltd. y Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO. Todas estas entidades prestan servicios relativos a la actividad bancaria y financiera en Colombia en banca corporativa o comercial, consumo e hipotecaria.

b. Factores que usa la gerencia para identificar los segmentos reportables: Los segmentos de operación identificados anteriormente se basan en la organización estratégica del Grupo para atender los diferentes sectores de la economía en Colombia, Panamá y Barbados teniendo en cuenta que bajo las leyes de estos países cada una de estas compañías operan desde hace varios años.

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

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

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

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

31 de marzo de 2025

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





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

31 de diciembre de 2024

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

Por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2025

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

Por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2024

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





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

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

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

1. Ingresos

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

2. Gastos

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

3. Activos

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

4. Pasivos

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





5. Patrimonio

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

6. Patrimonio por país

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

7. Ingresos por país

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

e. Mayores clientes de la Matriz

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

Nota 27. – Entidades estructuradas no consolidadas

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

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



Nota 28. – Partes relacionadas

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

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

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





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

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

31 de marzo de 2025

	Categorías					
	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Activo						
Efectivo y sus equivalentes	\$ -	-	1.699	-	-	-
Activos financieros en inversiones	-	-	-	150.451	-	-
Activos financieros en operaciones de crédito	17	17.356	609.546	69.125	489.035	2.080
Cuentas por cobrar	-	190	161.925	5.666	138.535	48
Otros activos	-	139	1.028	-	152	4
Pasivos						
Depósitos	\$ 108.107	63.559	2.684.343	54.997	471.026	7.436
Cuentas por pagar	73	15.550	187.720	4	38.068	-
Obligaciones financieras	-	132	6.545	-	58.765	-
Otros pasivos	-	4	1.130	82	22	-

31 de diciembre de 2024

	Categorías					
	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Activo						
Efectivo y sus equivalentes	\$ -	-	1.725	-	6	-
Activos financieros en inversiones	-	-	-	148.798	-	-
Activos financieros en operaciones de crédito	15	18.258	601.817	77.179	483.838	3.260
Cuentas por cobrar	-	197	46.106	642	136.113	37
Otros activos	-	207	1.083	-	271	-
Pasivos						
Depósitos	113.596	62.681	1.938.904	35.612	428.067	3.488
Cuentas por pagar	16	3.374	39.804	-	8.242	-
Obligaciones financieras	-	132	4.108	-	58.840	-
Otros pasivos	\$ -	-	1.203	-	5	22

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

a. Ventas, servicios y transferencias

Por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2025

	Categorías					
	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Ingreso por intereses	\$ 1	64	20.804	1.948	11.482	88
Gastos financieros	1.634	621	11.963	670	8.200	-
Ingresos por honorarios y comisiones	1	11	3.038	29.658	23.021	7
Gasto honorarios y comisiones	-	478	34.734	19.974	108	-
Otros ingresos operativos	-	1	47.570	5.743	2.289	-
Otros Gastos	-	53	6.155	3.552	1.496	-





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

Por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2024

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

b. Compensación del personal clave de la gerencia

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

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

Nota 29. – Hechos posteriores a la fecha de cierre de preparación de los Estados Financieros Condensados Consolidados

No existen hechos posteriores que hayan ocurrido entre la fecha del cierre al 31 marzo de 2025 y al 14 de mayo de 2025, fecha del informe del revisor fiscal, que tengan impacto sobre los Estados Financieros Condensados Consolidados a dicho corte ni en los resultados y patrimonio del banco.

