



Anexo I

Estados Financieros Condensados Separados

Trimestre I – 2025

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



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

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

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

Señores Accionistas
Banco de Occidente S.A.:

Introducción

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

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

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

Alcance de la revisión

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



Conclusión

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

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

14 de mayo de 2025



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

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

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

Señores Accionistas
Banco de Occidente S.A.:

Introducción

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

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

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

Alcance de la revisión

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

KPMG Confidencial

**Conclusión**

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

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

14 de mayo de 2025

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



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

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

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



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

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

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



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

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

MAURICIO MADONADO UMAÑA
REPRESENTANTE LEGAL

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

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



Banco de Occidente

Del lado de los que hacen.

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



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

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

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.
ESTADO CONDENSADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresados en millones de pesos colombianos)



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

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

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.



Del lado de los que hacen.

(Véase mi informe del 14 de mayo de 2025)



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

Nota 1. - Entidad reportante.

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

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

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

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

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

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

Declaración de cumplimiento y marco técnico normativo

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

La información financiera intermedia condensada separada del período intermedio se elaboró con base en la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia y esta no incluye toda la información y revelaciones requeridas para un estado financiero anual, por tal motivo es necesario leerlos en conjunto con los estados financieros separados anuales al 31 de diciembre de 2024. Sin embargo, incluyen notas de las transacciones y eventos significativos durante el período, las cuales son necesarias para la comprensión de los cambios presentados en la situación financiera y rendimientos del Banco desde los últimos estados financieros anuales publicados.





El Banco no presenta estacionalidades o efectos cíclicos en sus operaciones.

2.1 Nuevas Normas y Modificaciones Normativas

Las nuevas normas y modificaciones normativas corresponden a las mismas reveladas en los estados financieros del año 2024, así mismo ha evaluado los impactos de la adopción de los estándares nuevos o modificados, concluyendo que no se espera tener un impacto significativo en los estados financieros intermedios condensados separados.

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

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

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

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

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

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

Activos financieros mantenidos para negociar

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

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

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



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

Activos financieros disponibles para la venta

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

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

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

Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

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

Nota 4. - Administración y gestión de riesgos.

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

Exposición separada al riesgo de crédito

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



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

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

31 de marzo de 2025

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

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

31 de diciembre de 2024

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

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

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

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



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

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

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

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

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

Cartera Consumo

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

Cartera Comercial

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

CIC: Componente Individual Contracíclico

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



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

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

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

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

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

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

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

Riesgo de liquidez

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

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



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

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

Durante el primer trimestre de 2025, el Banco presentó un nivel suficiente de activos líquidos para atender los requerimientos de liquidez de corto plazo. Conforme lo anterior, bajo lineamientos del Anexo 9 del capítulo XXXI de la CBCF de la SFC, los activos líquidos y los requerimientos de liquidez a 30 días se ubicaron en promedio trimestre en \$9,08 y \$6,54 billones respectivamente, arrojando una razón de 138.9% que se encuentra holgada respecto al límite de apetito de mínimo 120.0% definido por el Banco y muy por encima del límite legal mínimo del 100.0%. Se destaca en la gestión ALM el seguimiento permanente a los indicadores de alerta temprana, los cuales tuvieron en general un comportamiento estable dentro de los límites de apetito establecidos.

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

Riesgo de tasa de interés

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

Manejo de Capital Adecuado

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

De acuerdo con las normas legales vigentes, las entidades financieras en Colombia deben mantener un patrimonio técnico superior al 9% de los activos ponderados por su nivel de riesgo crediticio, de mercado y operativo.

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



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

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

Capital Adecuado

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

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

Nota 5. - Estimación de valor razonable.

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

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

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



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

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

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

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

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

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

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

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

a. Mediciones de valor razonable sobre base recurrente

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



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

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

	31 de marzo de 2025			
	Valores razonables calculados usando modelos internos			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos				
Inversiones en títulos de deuda con cambios en resultados				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 7.890.442	35.459	-	7.925.901
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	-	100.672	-	100.672
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	-	1.036	-	1.036
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	-	20.390	-	20.390
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	48.595	-	48.595
Otros	-	12.758	-	12.758
Inversiones en títulos de deuda con cambios en ORI				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 3.397.746	77.107	-	3.474.853
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	26.515	-	26.515
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	-	499.013	-	499.013
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	-	8.743	-	8.743
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en resultados	-	36.058	790.066	826.124
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en ORI	4.596	-	162.344	166.940
Derivativos de negociación				
Forward de moneda	-	318.056	-	318.056
Forward tasa de interés	-	90.471	-	90.471
Swap tasa interés	-	172.492	-	172.492
Swap moneda	-	101	-	101
Otros	-	119.106	-	119.106
Derivativos de Cobertura				
Swap tasa interés	-	5.043	-	5.043
Propiedades de inversión a valor razonable	-	165.495	-	165.495
Total activos a valor razonable recurrentes	<u>11.292.784</u>	<u>1.737.110</u>	<u>952.410</u>	<u>13.982.304</u>
Pasivos				
Derivativos de negociación				
Forward de moneda	-	242.138	-	242.138
Forward tasa de interés	-	16.242	-	16.242
Swap tasa interés	-	164.712	-	164.712
Otros	-	122.442	-	122.442
Derivativos de Cobertura				
Swap tasa interés	-	122	-	122
Total pasivos a valor razonable recurrentes	<u>\$ -</u>	<u>545.656</u>	<u>-</u>	<u>545.656</u>





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

31 de diciembre de 2024

	Valores razonables calculados usando modelos internos			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos				
Inversiones en títulos de deuda con cambios en resultados				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 7.975.174	60.779	-	8.035.953
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	-	80.524	-	80.524
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	-	1.064	-	1.064
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	38.758	21.309	-	60.067
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	99.820	-	99.820
Otros	-	8.837	-	8.837
Inversiones en títulos de deuda con cambios en ORI				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 3.316.260	49.947	-	3.366.207
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	62.279	-	62.279
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	-	483.750	-	483.750
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	9.205	-	9.205
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en resultados	-	35.356	766.896	802.252
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en ORI	4.333	-	160.691	165.024
Derivativos de negociación				
Forward de moneda	-	179.654	-	179.654
Forward tasa de interés	-	106.375	-	106.375
Swap tasa interés	-	191.306	-	191.306
Otros	-	324.406	-	324.406
Derivativos de Cobertura				
Swap tasa interés	-	6.225	-	6.225
Propiedades de inversión a valor razonable	-	144.685	-	144.685
Total activos a valor razonable recurrentes	<u>11.334.525</u>	<u>1.865.521</u>	<u>927.587</u>	<u>14.127.633</u>
Pasivos				
Derivativos de negociación				
Forward de moneda	-	311.622	-	311.622
Forward tasa de interés	-	15.769	-	15.769
Swap tasa interés	-	191.252	-	191.252
Otros	-	325.085	-	325.085
Derivativos de Cobertura				
Swap tasa interés	-	405	-	405
Total pasivos a valor razonable recurrentes	<u>\$ -</u>	<u>844.133</u>	<u>-</u>	<u>844.133</u>

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

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

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



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

b. Determinación de valores razonables

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

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

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

c. Transferencia de niveles

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

31 de marzo de 2025

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

31 de diciembre de 2024

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



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

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

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

Valoración instrumentos de patrimonio con cambios en ORI Nivel 3

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

El Banco tiene inversiones patrimoniales en diversas entidades con una participación inferior al 20% del patrimonio de la entidad, algunas de ellas recibidas en pago de obligaciones de clientes en el pasado y otras adquiridas porque son necesarias para el desarrollo de las operaciones, tales como ACH S.A., Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A., Redeban S.A. y Credibanco S.A.

La valoración de estos instrumentos se realiza con la siguiente frecuencia:

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

Para ACH S.A. y Credibanco S.A. la determinación de su valor razonable al 31 de marzo de 2025, no cotizan sus acciones en un mercado público de valores y por consiguiente, se realizó con la ayuda de un asesor externo al Banco que ha usado para tal propósito el método de flujo de caja descontado, construido con base en proyecciones propias del valorador de ingresos, costos y gastos de cada entidad valorable en un periodo de cinco años, tomando como base para ellas algunas informaciones históricas obtenidas de las compañías, y valores residuales determinados con tasas de crecimiento a perpetuidad establecidas por el valorador de acuerdo con su experiencia.

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

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

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



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

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

	Instrumentos de patrimonio	
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$	927.163
Ajuste de valoración con efecto en resultados ⁽¹⁾		30.870
Ajustes de valoración con efecto en ORI		1.654
Redenciones ⁽¹⁾		(7.700)
Saldo al 31 de marzo de 2025	\$	951.987
	Instrumentos de patrimonio	
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$	798.976
Ajuste de valoración con efecto en resultados ⁽¹⁾		21.030
Ajustes de valoración con efecto en ORI		2.138
Redenciones ⁽¹⁾		(6.159)
Saldo al 31 de marzo de 2024	\$	815.985

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

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

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

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

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

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

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





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

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

La **Tasa libre de Riesgo**, representa el costo de oportunidad incurrido al colocar recursos a través de crédito. Varía según el plazo restante de cada obligación para los créditos en moneda legal o como el promedio anual de la tasa de los bonos del tesoro de los Estados Unidos a 10 años para los créditos en moneda extranjera.

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

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

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

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

Nota 6. - Efectivo y Equivalente de Efectivo.

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

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

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



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

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

a. Activos financieros mantenidos para negociar

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

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



b. Activos financieros disponibles para la venta.

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

31 de marzo de 2025				
Activos financieros en títulos de deuda con ajuste a patrimonio - ORI	Valor presente	Ganancia no realizada	Pérdidas no realizadas	Valor razonable
En pesos colombianos				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 3.635.544	-	(207.881)	3.427.663
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	26.588	-	(73)	26.515
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	499.159	-	(146)	499.013
	4.161.291	-	(208.100)	3.953.191
En moneda extranjera				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	47.529	-	(339)	47.190
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	8.751	-	(8)	8.743
	56.280	-	(347)	55.933
Total títulos de deuda	4.217.571	-	(208.447)	4.009.124
Activos financieros en títulos participativos con cambios en patrimonio - ORI	Costo	Ganancia no realizada	Pérdidas no realizadas	Valor razonable
En pesos colombianos				
Acciones corporativas	39.149	124.982	(1.787)	162.344
En moneda extranjera				
Acciones corporativas	5.459	-	(863)	4.596
Total instrumentos de patrimonio	44.608	124.982	(2.650)	166.940
Total inversiones disponibles para la venta y ganancia (pérdida) no realizada en otros resultados integrales	\$ 4.262.179	124.982	(211.097)	4.176.064
31 de diciembre de 2024				
Activos financieros en títulos de deuda con ajuste a patrimonio - ORI	Valor presente	Ganancia no realizada	Pérdidas no realizadas	Valor razonable
En pesos colombianos				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 3.464.349	-	(148.088)	3.316.261
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	62.280	-	(2)	62.278
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	483.997	-	(248)	483.749
	4.010.626	-	(148.338)	3.862.288
En moneda extranjera				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	50.500	-	(553)	49.947
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	9.354	-	(148)	9.206
	59.854	-	(701)	59.153
Total títulos de deuda	4.070.480	-	(149.039)	3.921.441
Activos financieros en títulos participativos con cambios en patrimonio - ORI	Costo	Ganancia no realizada	Pérdidas no realizadas	Valor razonable
En pesos colombianos				
Acciones corporativas	39.149	123.329	(1.787)	160.691
En moneda extranjera				
Acciones corporativas	5.459	-	(1.126)	4.333
Total instrumentos de patrimonio	44.608	123.329	(2.913)	165.024
Total inversiones disponibles para la venta y ganancia (pérdida) no realizada en otros resultados integrales	\$ 4.115.088	123.329	(151.952)	4.086.465



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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



Nota 8. - Inversiones mantenidas hasta el vencimiento.

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

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

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

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

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

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

Nota 9. – Instrumentos derivados y contabilidad de cobertura.

9.1 Cobertura de inversiones en el extranjero

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

Detalle de la inversión	31 de marzo de 2025					
	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)



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

Detalle de la inversión	31 de diciembre de 2024					
	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	67.240	(67.240)
Banco de Occidente Panamá S.A.		72.835	(72.835)		97.229	(97.229)
Total	USD	114.470	(114.470)	COP	164.469	(164.469)

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

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

9.2 Coberturas de valor razonable

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

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

Tipo de cobertura

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

Naturaleza de riesgo cubierto

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

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



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

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

	Monto Nocial		31 de marzo de 2025		
	Entre 3 meses a un año	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)

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

Resultados cuantitativos coberturas de valor razonable

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

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

	31 de diciembre de 2024				
	Valor nocial	Activo	Pasivo	Valor razonable para el cálculo de la inefectividad	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. - Utilidad o pérdida de activos no corrientes mantenidos para la venta.

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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



Nota 12. - Activos tangibles, neto.

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

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

a. Propiedades y equipo para uso propio

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

Para uso propio	Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro (*)	Importe en libros
Terrenos	\$ 9.035	-	-	9.035
Edificios	18.455	(7.365)	-	11.090
Equipo de oficina, enseres y accesorios	105.103	(80.094)	(29)	24.980
Equipo informático	165.428	(118.577)	-	46.851
Equipo de red y comunicación	35.316	(29.595)	-	5.721
Vehículos	426	(397)	-	29
Equipo de movilización y maquinaria	49	(49)	-	-
Propiedades en operaciones conjuntas	3	-	-	3
Mejoras en propiedades ajenas	37.122	(28.157)	-	8.965
Construcciones en curso	4.884	-	-	4.884
Saldo al 31 de marzo de 2025	\$ 375.821	(264.234)	(29)	111.558
Para uso propio	Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro (*)	Importe en libros
Terrenos	\$ 9.035	-	-	9.035
Edificios	18.455	(7.224)	-	11.231
Equipo de oficina, enseres y accesorios	105.045	(78.792)	(29)	26.224
Equipo informático	163.467	(115.398)	-	48.069
Equipo de red y comunicación	35.344	(29.154)	-	6.190
Vehículos	427	(391)	-	36
Equipo de movilización y maquinaria	49	(49)	-	-
Propiedades en operaciones conjuntas	3	-	-	3
Mejoras en propiedades ajenas	35.925	(27.540)	-	8.385
Construcciones en curso	5.492	-	-	5.492
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 373.242	(258.548)	(29)	114.665

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



b. Activos por derechos de uso

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

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

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

Nota 13. - Activos intangibles, neto.

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

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

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

Detalle de activos intangibles diferentes a la plusvalía.

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

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



Nota 14. - Impuesto a las ganancias.

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

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

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

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

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

Nota 15. - Depósitos de clientes.

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

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



Nota 16. - Obligaciones financieras.

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

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

16.1 Obligaciones financieras y entidades de redescuento

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

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

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

16.2 Bonos y títulos de inversión

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

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

Moneda Legal

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

Moneda Extranjera ⁽¹⁾

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

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



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

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

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

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

Nota 17. - Beneficios de empleados.

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

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

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

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

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



Nota 19. - Otros pasivos.

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

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



Nota 20. – Patrimonio.

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

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

Utilidades retenidas apropiadas en reservas

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

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

Dividendos Decretados

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

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

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

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



Utilidad neta por acción

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

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

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

Nota 21. - Compromisos y contingencias.

a. Compromisos

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

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

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

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

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

Compromisos de desembolso de gastos de capital

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





b. Contingencias

Contingencias legales

Al 31 de marzo de 2025, el Banco atendía procesos civiles judiciales en contra con pretensiones por \$110.299 sin incluir aquellas de calificación remota, los cuales con base en análisis y conceptos de los abogados encargados no requieren ser provisionadas por tratarse de obligaciones inciertas que no implican salida de recursos.

Contingencias laborales

En el transcurrir de la relación laboral entre el Banco y sus trabajadores, como consecuencia de los motivos de la terminación del contrato de trabajo o del desarrollo de este, surgen diferentes reclamaciones en contra de estas respecto de las cuales, no se considera probable que se presenten pérdidas importantes en relación con dichos reclamos de acuerdo con el concepto de los abogados con corte al 31 de marzo de 2025. Por otro lado, las provisiones requeridas se han reconocido en los estados financieros para los casos correspondientes.

Contingencias fiscales

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

Provisiones de carácter fiscal

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

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

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

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



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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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



Nota 25. - Análisis de segmentos de operación.

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

a. Activos y pasivos

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

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



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

b. Estado de resultados

31 de marzo de 2025
Estado de resultado por segmento comercial

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

31 de marzo de 2024
Estado de resultado por segmento comercial

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

Nota 26. - Partes relacionadas.

De acuerdo con la NIC 24, una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros, la cual podría ejercer control o control conjunto sobre la entidad que informa, ejercer influencia significativa sobre la entidad que informa, o ser considerada miembro del personal clave de la gerencia de la entidad que informa o de una controladora de la entidad que informa. Dentro de la definición de parte relacionada se incluyen:

Personas y/o familiares relacionados con la entidad (personal clave de la gerencia), entidades que son miembros del mismo grupo (controladora y subordinada), asociadas o negocios conjuntos de la entidad o de entidades de Grupo Aval.

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

1. Personas Naturales que ejercen control o control conjunto sobre el Banco, es decir que poseen más del 50% de participación sobre la entidad que informa; adicionalmente, incluye los familiares cercanos de los que se podría esperar que influyeran a, o fueran influidos por esa persona.
2. Personal clave de la Gerencia, se incluyen en esta categoría los Miembros de Junta directiva, personal clave de la gerencia de Grupo Aval y personal clave de la gerencia del Banco y sus familiares cercanos, de los cuales se pudiera esperar que influyeran o fueran influidos por la parte relacionada.



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

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

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

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

31 de marzo de 2025

Categorías	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Activo						
Efectivo y sus equivalentes	\$ -	-	13.127	-	-	-
Activos financieros en inversiones	-	-	-	150.451	-	-
Activos financieros en operaciones de crédito	17	8.810	609.546	69.125	477.507	2.080
Cuentas por cobrar	-	72	173.987	5.608	137.415	47
Otros activos	-	-	1.042	-	152	4
Pasivos						
Depósitos	8.578	17.520	2.053.207	54.997	440.027	7.436
Cuentas por pagar	73	15.146	184.841	-	37.384	-
Obligaciones financieras	-	132	2.000	-	58.765	-
Otros pasivos	\$ -	4	1.146	82	22	-

31 de diciembre de 2024

Categorías	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Activo						
Efectivo y sus equivalentes	\$ -	-	2.344	-	-	-
Activos financieros en inversiones	-	-	-	148.798	-	-
Activos financieros en operaciones de crédito	15	8.893	601.817	77.179	472.150	3.260
Cuentas por cobrar	-	85	50.453	539	135.164	37
Otros activos	-	31	1.100	-	271	-
Pasivos						
Depósitos	8.120	17.131	1.434.771	35.612	392.354	3.488
Cuentas por pagar	16	3.274	39.084	-	8.082	-
Obligaciones financieras	-	132	2.000	-	58.840	-
Otros pasivos	\$ -	-	1.223	-	5	22



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

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

c. Ventas, servicios y transferencias

Por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2025

Categorías	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Ingreso por intereses	\$ 1	54	20.804	1.948	11.473	88
Gastos financieros	189	134	7.532	670	7.748	-
Ingresos por honorarios y comisiones	1	6	3.138	29.658	22.890	6
Gasto honorarios y comisiones	-	430	59.241	19.883	108	-
Otros ingresos operativos	-	1	1.564	5.647	866	-
Otros Gastos	\$ -	18	9.503	3.538	1.445	-

Por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2024

Categorías	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Ingreso por intereses	\$ 2	205	23.524	2.081	16.650	134
Gastos financieros	222	475	8.732	313	10.801	3
Ingresos por honorarios y comisiones	1	33	5.141	6.352	14.000	9
Gasto honorarios y comisiones	-	150	45.373	8.931	105	-
Otros ingresos operativos	-	26	1.534	5.504	1.652	-
Otros Gastos	\$ -	20	7.360	1.848	3.814	-

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

d. Compensación del personal clave de la gerencia

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

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

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

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