



Banco de Occidente

Del lado de los que hacen.



Anexo II

Estados Financieros Condensados Consolidados

Trimestre I – 2026

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





Estados Financieros Condensados Consolidados al 31 de Marzo de 2026



Banco de Occidente
PANAMÁ



Occidental Bank
BARBADOS



FiduOccidente

nEXA
BPO



Banco de Occidente

*Del lado
de los que hacen.*





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

Teléfono +57 (601) 618 8000
+57 (601) 618 8100

www.kpmg.com/co

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

Señores Accionistas
Banco de Occidente S.A.:

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada consolidada que se adjunta, al 31 de marzo de 2026 de Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias (el Grupo), la cual comprende:

- el estado condensado consolidado de situación financiera al 31 de marzo de 2026;
- el estado condensado consolidado de resultados por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2026;
- el estado condensado consolidado de otros resultados integrales por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2026;
- el estado condensado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2026;
- el estado condensado consolidado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2026; y
- las notas a la información financiera intermedia.

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

Alcance de la revisión

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

KPMG Confidencial



Párrafo de énfasis

Llamo la atención sobre la nota 2.2 y 29 a los estados financieros condensados consolidados, en la cual se indica que el Banco optó por reconocer contra resultados del ejercicio el impuesto al patrimonio por \$50.249 millones, en virtud de lo establecido en el parágrafo 2 del artículo 18 del Decreto 240 de 2026. Mi conclusión no es modificada con respecto a este asunto.

Conclusión

Basado en mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ninguna cuestión que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada consolidada al 31 de marzo de 2026 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.

13 de mayo de 2026



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 2026 de Banco de Occidente S.A y Subsidiarias (el Grupo), que incorpora la información financiera intermedia consolidada, la cual comprende:

- el estado consolidado de situación financiera al 31 de marzo de 2026;
- el estado consolidado de resultados por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2026;
- el estado consolidado de otros resultados integrales por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2026;
- el estado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2026;
- el estado consolidado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2026; y
- las notas al reporte.

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

Alcance de la revisión

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

KPMG Confidencial

**Párrafo de énfasis**

Llamo la atención sobre la nota 810000 del reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), en la cual se indica que la Matriz optó por reconocer contra resultados del ejercicio el impuesto al patrimonio por \$50.249 millones, en virtud de lo establecido en el párrafo 2 del artículo 18 del Decreto 240 de 2026. Mi conclusión no es modificada con respecto a este asunto.

Conclusión

Basado en mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ninguna cuestión que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia consolidada de Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias al 31 de marzo de 2026, 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.

13 de mayo de 2026

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



	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de marzo de 2026</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2025</u>
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	\$ 6.421.054	6.014.530
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	5 y 7	12.609.157	14.485.963
Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI	5 y 7	6.762.625	6.850.925
Activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado	8	1.442.116	1.324.900
Instrumentos derivativos de cobertura	5	53.798	48.261
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado, neto		54.808.473	54.504.399
Cartera de Créditos a costo amortizado	4	57.006.662	56.739.754
Deterioro de cartera de crédito a costo amortizado	10	(2.198.189)	(2.235.355)
Otras cuentas por cobrar, neto		738.351	661.508
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	12	2.114.148	2.099.231
Activos tangibles, neto	13	676.425	668.772
Activos intangibles, neto	14	695.247	730.940
Activo por impuesto a la ganancia		925.858	751.944
Otros activos		23.167	21.912
Total activos		\$ 87.270.419	88.163.285
Pasivo y Patrimonio			
Pasivo			
Pasivos financieros a valor razonable - instrumentos derivados		1.289.150	1.285.816
Instrumentos derivados de negociación	5	\$ 1.288.785	1.285.816
Instrumentos derivativos de cobertura	5	365	-
Pasivos financieros a costo amortizado		78.055.986	78.472.882
Depósitos de clientes	16	59.930.737	59.207.172
Obligaciones financieras	17	18.125.249	19.265.710
Provisiones para contingencias legales y otras provisiones	19	73.848	67.726
Pasivo por impuesto a las ganancias		2.249	2.136
Beneficios de empleados	18	102.619	103.560
Otros pasivos	20	1.771.211	1.972.564
Total pasivos		\$ 81.295.063	81.904.684
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado	21	\$ 4.677	4.677
Prima en colocación de acciones		720.445	720.445
Utilidades retenidas		5.374.612	5.579.303
Otros resultados integrales		(170.084)	(93.803)
Patrimonio de los intereses controlantes		\$ 5.929.650	6.210.622
Intereses no controlantes		45.706	47.979
Total patrimonio		5.975.356	6.258.601
Total pasivos y patrimonio		\$ 87.270.419	88.163.285

Véanse las notas 1 a 30 que son parte integral de la información financiera intermedia condensada consolidada.

MAURICIO MALDONADO UMAÑA
 REPRESENTANTE LEGAL

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

WILSON ROMERO MONTAÑEZ
 REVISOR FISCAL
 T.P. 40552 - T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 13 de mayo de 2026)



Banco de Occidente

Del lado de los que hacen.

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



Por los periodos de tres meses terminados al:	Notas	31 de marzo de 2026	31 de marzo de 2025
Ingresos por intereses y valoración	23	\$ 1.874.295	1.773.744
Gastos por intereses y similares	23	1.321.955	1.162.428
Ingresos netos por intereses y valoración	23	552.340	611.316
Pérdida por deterioro de activos financieros		320.830	322.806
Ingresos, neto de intereses después de deterioro		231.510	288.510
Ingreso de contratos con clientes, comisiones y honorarios			
Ingresos por comisiones y honorarios	24	135.318	158.846
Gastos por comisiones y honorarios	24	72.774	62.100
Ingreso neto por comisiones y honorarios		62.544	96.746
Ingresos netos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar		357.723	228.998
Otros ingresos, neto	25	135.531	123.851
Otros egresos, neto	25	699.108	583.077
Utilidad antes de impuestos a las ganancias		88.200	155.028
Impuesto a las ganancias	15	22.105	7.707
Resultado del periodo	\$	66.095	147.321
Resultado atribuible a:			
Intereses controlantes	\$	64.648	145.620
Intereses no controlantes	\$	1.447	1.701

Véanse las notas 1 a 30 que son parte integral de la información financiera intermedia condensada consolidada.

MAURICIO MALDONADO UMAÑA
 REPRESENTANTE LEGAL

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

WILSON ROMERO MONTAÑEZ
 REVISOR FISCAL
 T.P. 40552 - T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 13 de mayo de 2026)

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



Por el período de tres meses terminado el:	Notas	31 de marzo de 2026	31 de marzo de 2025
Resultado del período:	\$	<u>66.095</u>	<u>147.321</u>
Partidas que serán subsecuentemente reclasificadas a resultados			
Diferencia en cambio neta en conversión de operaciones extranjeras		(1.784)	(6.358)
Diferencia en cambio por inversiones en subsidiarias en el exterior		(14.496)	(24.577)
Utilidad neta no realizada en operaciones de coberturas extranjeras		14.496	24.577
Pérdida neta no realizada en instrumentos financieros medidos a valor razonable en títulos de deuda	7	(81.791)	(37.677)
Deterioro en instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en ORI - títulos de deuda		(546)	(318)
(Pérdida) Utilidad neta no realizada en inversiones contabilizadas por el método de participación patrimonial		(6.729)	4.712
Impuesto diferido de partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados		25.704	11.469
Total partidas que serán subsecuentemente reclasificadas a resultados		<u>(65.146)</u>	<u>(28.172)</u>
Partidas que no serán reclasificadas a resultados			
Revalorización de propiedades de inversión		2.015	
(Pérdida) Utilidad neta no realizada en instrumentos financieros de patrimonio medidos al valor razonable	7	(16.914)	1.916
Impuesto diferido reconocido en otro resultado integral		2.519	(353)
Total partidas que no serán reclasificadas a resultados		<u>(12.380)</u>	<u>1.563</u>
Total otros resultados integrales durante el período, neto de impuestos		<u>(77.526)</u>	<u>(26.609)</u>
Resultados integrales total del período	\$	<u>(11.430)</u>	<u>120.712</u>
Resultados integrales atribuibles a:			
Intereses controlantes	\$	<u>(11.632)</u>	<u>119.300</u>
Intereses no controlantes	\$	<u>202</u>	<u>1.412</u>

Véanse las notas 1 a 30 que son parte integral de la información financiera intermedia condensada consolidada.

MAURICIO MALDONADO UMAÑA
REPRESENTANTE LEGAL

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

WILSON ROMERO MONTAÑEZ
REVISOR FISCAL
T.P. 40552 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 13 de mayo de 2026)



Banco de Occidente

Del lado de los que hacen.



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

Por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2026 y 2025:	Capital suscrito y pagado (Nota 21)	Prima en colocación de acciones	Utilidades Retenidas	Otros resultados integrales	Total del Patrimonio de los intereses controlantes	Intereses no Controlantes	Total patrimonio, neto
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 4.677	720.445	5.253.537	(37.152)	5.941.507	44.283	5.985.790
Distribución de dividendos en efectivo	-	-	(248.816)	-	(248.816)	(2.453)	(251.269)
Retención en la fuente sobre dividendos decretados vigencia anterior en el estado de cambio en el patrimonio	-	-	7	-	7	-	7
Otro resultado integral del periodo	-	-	-	(26.320)	(26.320)	(289)	(26.609)
Resultado del periodo	-	-	145.620	-	145.620	1.701	147.321
Saldo al 31 de marzo de 2025	\$ 4.677	720.445	5.150.348	(63.472)	5.811.998	43.242	5.855.240
Saldo al 31 de diciembre de 2025	\$ 4.677	720.445	5.579.303	(93.803)	6.210.622	47.979	6.258.601
Distribución de dividendos en efectivo	-	-	(266.768)	-	(266.768)	(216)	(266.984)
Retención en la fuente sobre dividendos decretados vigencia anterior en el estado de cambio en el patrimonio	-	-	1	-	1	-	1
Otro resultado integral del periodo	-	-	-	(76.281)	(76.281)	(1.245)	(77.526)
Saldo adquirido en combinación de negocios	-	-	1.960	-	1.960	(2.259)	(299)
Método de participación con efecto en utilidades retenidas en el estado de cambios en el patrimonio	-	-	(4.532)	-	(4.532)	-	(4.532)
Resultado del periodo	-	-	64.648	-	64.648	1.447	66.095
Saldo al 31 de marzo de 2026	\$ 4.677	720.445	5.374.612	(170.084)	5.929.650	45.706	5.975.356

Véanse las notas 1 a 30 que son parte integral de la información financiera intermedia condensada consolidada.

MAURICIO MALDONADO UMAÑA
REPRESENTANTE LEGAL

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

WILSON ROMERO MONTAÑEZ
REVISOR FISCAL
T.P. 40552 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 13 de mayo de 2026)



Del lado de los que hacen.

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



Por los períodos de tres meses terminados al:	<u>Notas</u>	<u>31 de marzo de 2026</u>	<u>31 de marzo de 2025</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Resultado del período antes de impuesto a las ganancias	\$	88.200	155.028
Conciliación del resultado del período con el efectivo neto provisto por las actividades de la operación:			
Ingresos netos por intereses y valoración	23	(552.340)	(611.316)
Depreciación y amortización de activos tangibles e intangibles	25	65.106	55.452
Deterioro para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto		369.176	361.545
Deterioro de activos tangibles, neto		113	103
Utilidad en venta de propiedad y equipo de uso propio		(8)	(27)
Diferencia en cambio	25	21.918	15.610
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta, neto		(1.465)	(231)
Utilidad venta de inversiones, neto		(2.700)	17
Participación en utilidades netas de inversiones en empresas asociadas y negocios conjuntos	25	(51.363)	(47.599)
Dividendos	7 y 25	(7.279)	(6.346)
Valor razonable ajustado sobre:			
Ganancia en valoración de instrumentos financieros derivados		(291.949)	(79.675)
Ganancia neta en valoración de propiedades de inversión	25	(6.979)	(8.584)
Cambios en activos y pasivos operacionales			
Inversiones negociables		1.427.756	41.624
Instrumentos financieros derivados		573.130	(115.771)
Cartera de créditos		(620.257)	(433.421)
Cuentas por cobrar		(24.016)	(5.087)
Otros activos		(21.997)	6.824
Depósitos de clientes		808.388	2.692.214
Préstamos interbancarios y fondos overnight		(871.378)	357.401
Otros pasivos, provisiones y beneficios a empleados		(228.311)	(182.267)
Intereses recibidos de activos financieros		1.669.280	1.604.522
Intereses pagados de pasivos financieros		(1.278.733)	(1.237.414)
Intereses pagados en arrendamientos financieros		(2.359)	(7.867)
Impuesto sobre la renta pagado		(149.816)	(146.850)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		912.117	2.407.885
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de inversiones mantenidas hasta el vencimiento		(305.016)	(197.088)
Redención de inversiones mantenidas hasta el vencimiento		213.635	270.563
Adquisición inversiones con cambios en otros resultados integrales a valor razonable		(1.667.036)	(901.000)
Producto de la venta de inversiones con cambios en otros resultados integrales valor razonable		1.726.761	699.696
Adquisición de participación en compañías asociadas y negocios conjuntos		(1.718)	-
Adquisición de activos tangibles		(13.193)	(5.210)
Adquisición de otros activos intangibles		(21.329)	(20.554)
Producto de la venta de propiedad y equipo		7.532	10.209
Producto de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta		17.724	300
Dividendos recibidos		82.810	58
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión		40.170	(143.026)
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:			
Aumento de obligaciones financieras, neto		384.861	84.039
Pagos de títulos de inversión en circulación		-	(200.000)
Pago de canon de arrendamientos financieros		(28.875)	(24.505)
Dividendos pagados		(62.376)	(54.051)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiación		293.610	(194.517)
Efecto de las ganancias o pérdidas en cambio en el efectivo y equivalente de efectivo		(839.373)	25.997
Aumento del efectivo y equivalente de efectivo, neto		406.524	2.096.339
Efectivo y equivalente del efectivo al inicio del período		6.014.530	4.628.920
Efectivo y equivalente del efectivo al final del período	6	\$ 6.421.054	6.725.259

Véanse las notas 1 a 30 que son parte integral de la información financiera intermedia condensada consolidada.

MAURICIO MALDONADO UMAÑA
REPRESENTANTE LEGAL

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

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

(Véase mi informe del 13 de mayo de 2026)



Banco de Occidente

Del lado de los que hacen.



Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada
Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025
(En millones de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

Nota 1. – Entidad Reportante

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

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

En desarrollo de su objeto social, la Matriz efectúa colocaciones de préstamos a sus clientes en modalidad de cartera de crédito, comerciales, de consumo, hipotecario para vivienda y leasing financiero, operativo y habitacional, también realiza operaciones de tesorería en títulos de deuda principalmente en el mercado colombiano. Todas estas operaciones se financian con depósitos recibidos de los clientes en cuentas corrientes, de ahorro, certificados de depósito a término y títulos de inversión en circulación de garantía general en moneda local como extranjera, al igual que con obligaciones financieras contraídas con bancos corresponsales y entidades multilaterales, así como con entidades de redescuento creadas por el Gobierno Colombiano para incentivar diversos sectores de la economía.

La Matriz tiene situación de control ejercida por la sociedad Grupo Aval Acciones y Valores S.A., con una participación total del 72,74%, quien es su última controladora. La Matriz registra situación de control sobre entidades del exterior del 95% en el Banco de Occidente Panamá S.A. y el 100% en Occidental Bank Barbados Ltd. y en el país el 94,98% de la Sociedad Fiduciaria de Occidente S.A. y el 45% de Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO. De igual forma se tiene una participación indirecta de Fiduciaria de Occidente S.A en Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO del 35% y Occidental Bank Barbados Ltd. en Fiduciaria de Occidente S.A del 0,58%.

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

Información corporativa de las subsidiarias

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

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





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

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

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

Los Estados Financieros Condensados Consolidados al 31 de marzo de 2026 y los Estados Financieros consolidados al 31 de diciembre de 2025 incluyen a Banco de Occidente S.A. y sus subsidiarias, en adelante denominadas como el Grupo.

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

Declaración de cumplimiento y marco técnico normativo

Los Estados Financieros Condensados Consolidados del período intermedio han sido preparados de acuerdo con la NIC 34, que está contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), vigentes al 31 de diciembre de 2015, incluidas como anexo al Decreto 2420 de 2015, establecidas en la Ley 1314 de 2009 y reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020, 938 de 2021, 1611 de 2022 y 1271 de 2024. Las NCIF Grupo 1 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) completas, emitidas y traducidas oficialmente al español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés).

Los Estados Financieros Condensados Consolidados del período intermedio no incluyen toda la información y revelaciones requeridas para un estado financiero consolidado anual, por tal motivo es necesario leerlos en conjunto con los Estados Financieros Consolidados anuales al 31 de diciembre de 2025, ya que incluyen notas de las transacciones y eventos significativos durante el periodo, las cuales son necesarias para la comprensión de los cambios presentados en la situación financiera consolidada y rendimientos del Grupo desde los últimos Estados Financieros anuales publicados.

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

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

2.1. Nuevos pronunciamientos contables aún no vigentes

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2027, y no han sido aplicados en la preparación de estos Estados Financieros Consolidados. El grupo tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación y no anticipadamente, 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 Consolidado.





Norma de información financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
Contratos de Seguro (NIIF 17)	Decreto 1271 de 2024	Será aplicable para los Estados Financieros de propósito general, de las entidades clasificadas en el Grupo 1, a partir del 1° de enero de 2027. Deroga la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 4, a partir del 1° de enero de 2027.

2.2. Nuevas normas y modificaciones normativas

Las nuevas normas y modificaciones normativas corresponden a las mismas reveladas en los Estados Financieros Consolidados del año 2025, así mismo ha evaluado los impactos de la adopción de los estándares nuevos o modificados, concluyendo que no se espera tener un impacto significativo en los Estados Financieros Condensados Consolidados del período intermedio, a excepción de la expedición del Decreto 173 de 2026, modificado por el Decreto 240 de 2026, mediante el cual se estableció el impuesto temporal al patrimonio, con una tarifa del 1,6% aplicable a las entidades financieras.

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

La preparación de la información financiera intermedia condensada consolidada del Grupo de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera (NCIF) aceptadas en Colombia, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos sobre el futuro, incluidos los riesgos y oportunidades relacionados con el clima, que afectan la aplicación de las políticas contables, los montos de los activos, pasivos y pasivos contingentes en la fecha del Estado Consolidado de Situación Financiera, así como los ingresos y gastos del período. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

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

Los juicios y estimados aplicados en estos estados financieros condensados consolidados son los mismos aplicados por el Grupo en los Estados Financieros Consolidados para el cierre terminado al 31 de diciembre de 2025.

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

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

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

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



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

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

Dentro de los activos financieros más representativos disponibles para negociar se encuentra clasificada la inversión que se origina por la participación del Grupo en el Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario - Compartimento Inmuebles Occidente, de acuerdo con capítulo I de la Circular Básica Contable Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia, que computa en el valor en riesgo en el módulo de cartera colectiva. La valoración de la inversión se realiza de forma diaria, utilizando el valor de la unidad entregado por Fiduciaria de Occidente, la participación en este fondo para la Matriz es de 96,69% y Fiduciaria de Occidente es 3,31%.

Nota 4. – Administración y Gestión de Riesgos.

El marco de gestión de riesgos aplicado por la matriz al 31 de marzo 2026 es consistente con lo descrito en los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2025.

Exposición consolidada al riesgo de crédito:

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

A continuación, se muestra la distribución de la cartera de créditos del Grupo por destino económico al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

Sector	31 de marzo de 2026		31 de diciembre de 2025	
	Total	% Part.	Total	% Part.
Servicios consumo	\$ 20.554.064	36,1%	20.751.708	36,6%
Servicios comercial	15.325.392	26,9%	15.725.811	27,7%
Construcción	4.278.531	7,5%	4.286.772	7,6%
Otros productos industriales y de manufactura	1.955.559	3,4%	1.963.782	3,5%
Transporte y comunicaciones	2.259.205	4,0%	2.229.366	3,9%
Alimentos, bebidas y tabaco	2.207.687	3,9%	2.168.693	3,8%
Productos químicos	1.626.557	2,9%	1.589.372	2,8%
Gobierno	2.480.864	4,4%	2.241.218	3,9%
Servicios públicos	3.089.284	5,4%	2.743.940	4,8%
Agricultura	1.304.752	2,3%	1.212.415	2,1%
Otros	663.840	1,2%	663.070	1,2%
Comercio y turismo	570.275	1,0%	537.041	0,9%
Productos mineros y de petróleo	690.652	1,2%	626.566	1,1%
Total por destino económico	\$ 57.006.662	100%	56.739.754	100%

Proceso de monitoreo del riesgo de crédito

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

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



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

El siguiente es el resumen de la cartera vencida por edades de vencimiento al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

		31 de marzo de 2026						
	Cartera de créditos Vigente	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total mora 1 - 90 días	Mora > a 90 días	Mayor a 180 días	Total Cartera de créditos
Comercial	\$ 29.607.803	635.199	73.966	76.279	785.444	86.179	757.813	31.237.239
Consumo	11.679.708	805.409	210.646	115.204	1.131.259	198.746	83.032	13.092.745
Vivienda Hipotecaria	2.166.577	274.693	37.031	24.812	336.536	20.734	54.827	2.578.674
Leasing Comercial	6.206.365	684.288	80.667	35.969	800.924	41.237	172.665	7.221.191
Leasing Consumo	11.500	405	106	-	511	-	534	12.545
Leasing Vivienda	1.182.150	175.478	26.470	13.543	215.491	10.009	21.381	1.429.031
Repos e Interbancarios	1.435.237	-	-	-	-	-	-	1.435.237
Total	\$ 52.289.340	2.575.472	428.886	265.807	3.270.165	356.905	1.090.252	57.006.662

		31 de diciembre de 2025						
	Cartera de créditos Vigente	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total mora 1 - 90 días	Mora > a 90 días	Mayor a 180 días	Total Cartera de créditos
Comercial	\$ 29.489.788	337.052	71.109	32.086	440.247	93.825	854.166	30.878.026
Consumo	11.959.061	741.611	192.413	112.168	1.046.192	181.379	87.397	13.274.029
Vivienda Hipotecaria	2.048.942	290.411	43.320	18.806	352.537	18.624	58.768	2.478.871
Leasing Comercial	6.175.403	482.496	55.755	20.671	558.922	46.824	173.026	6.954.175
Leasing Consumo	10.682	927	203	-	1.130	-	518	12.330
Leasing Vivienda	1.130.374	173.634	30.152	18.035	221.821	12.438	20.226	1.384.859
Repos e Interbancarios	1.757.464	-	-	-	-	-	-	1.757.464
Total	\$ 52.571.714	2.026.131	392.952	201.766	2.620.849	353.090	1.194.101	56.739.754

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

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

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

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

El siguiente es el resumen de la cartera por calificación de niveles de riesgo al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

		31 de marzo 2026							
	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Comercial	Leasing Consumo	Leasing Vivienda	Repos e interbancarios	Total Leasing Financiero	Total
A	\$ 28.441.199	11.946.327	2.401.060	6.142.235	11.901	1.312.241	1.435.237	7.466.377	51.690.200
B	1.105.236	230.651	39.224	436.220	107	27.277	-	463.604	1.838.715
C	701.532	325.739	4.908	244.771	-	9.195	-	253.966	1.286.145
D	442.470	282.423	88.336	173.043	534	65.434	-	239.011	1.052.240
E	546.802	307.605	45.146	224.922	3	14.884	-	239.809	1.139.362
Total	\$ 31.237.239	13.092.745	2.578.674	7.221.191	12.545	1.429.031	1.435.237	8.662.767	57.006.662





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

31 de diciembre 2025									
	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Comercial	Leasing Consumo	Leasing Vivienda	Repos e interbancarios	Total Leasing Financiero	Total
A	\$ 27.978.421	12.083.631	2.308.198	5.915.569	11.606	1.265.782	1.757.464	7.192.957	51.320.671
B	1.096.291	242.751	41.209	402.071	203	34.283	-	436.557	1.816.808
C	725.532	352.993	4.352	244.034	-	11.931	-	255.965	1.338.842
D	490.798	255.333	80.003	171.954	518	59.806	-	232.278	1.058.412
E	586.984	339.321	45.109	220.547	3	13.057	-	233.607	1.205.021
Total	\$ 30.878.026	13.274.029	2.478.871	6.954.175	12.330	1.384.859	1.757.464	8.351.364	56.739.754

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

Riesgo de liquidez

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

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

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

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

Durante el primer trimestre de 2026, la Matriz presentó un nivel suficiente de activos líquidos para atender los requerimientos de liquidez de corto plazo. Conforme lo anterior, bajo lineamientos del Anexo 9 del capítulo XXXI de la CBCF de la Superintendencia Financiera de Colombia, los activos líquidos y los requerimientos de liquidez a 30 días se ubicaron en promedio trimestre en \$10,25 y \$7,16 billones respectivamente, arrojando una razón de 143,1% que se encuentra holgada respecto al límite de apetito de mínimo 120,0% definido por la Matriz y muy por encima del límite legal mínimo del 100,0%. Se destaca en la gestión ALM el seguimiento permanente a los indicadores de alerta temprana, los cuales tuvieron en general un comportamiento estable dentro de los límites de apetito establecidos.

Cabe resaltar que, de manera consolidada al cierre de marzo 2026 se cuenta con activos líquidos y necesidades de liquidez a 30 días por el orden de \$11,22 y \$7,31 billones respectivamente. Lo anterior, ratifica la solidez de la Matriz para afrontar salidas esperadas e inesperadas en el horizonte de evaluación.

Respecto a la liquidez estructural, medida a través del coeficiente de fondeo estable neto (CFEN), la Matriz reflejó para el mismo periodo una estabilidad de fondeo disponible en promedio trimestre de 107,35% en relación con su fondeo requerido. Al cierre de marzo, el CFEN alcanzó niveles de 107,75% 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”. A nivel consolidado 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 y sus filiales bancarias 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 reprocio 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 o sus filiales (por ejemplo, los prepagos).

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

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

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

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

El Banco y sus filiales bancarias cuentan con una declaratoria de apetito de riesgo para gestionar el Riesgo de Tasa de Interés del Libro Bancario a nivel individual en cada entidad y realizan seguimiento a la evolución de los indicadores individuales en relación a su respectiva declaración 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 2026, donde se evidencia que el indicador a nivel consolidado presenta holgura respecto al nivel de capacidad definido para la prueba de valores atípicos (15.00%).





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

Riesgo de Tasa de Interés del Libro Bancario	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
1. Delta Margen Neto de Interés (DMNI)		
1.1 Choque paralelo arriba	720.526	662.769
1.2 Choque paralelo abajo	(543.149)	(498.537)
2. Delta Margen Neto de Interés (DMNI) Paralelo 100 pbs.		
2.1 Choque paralelo arriba +100 pbs.	337.885	304.179
2.2 Choque paralelo abajo -100 pbs.	(268.352)	(239.743)
2. Delta Valor Económico del Patrimonio (DVEP) + KAO		
2.1 Choque paralelo arriba	374.003	361.923
2.2 Choque paralelo abajo	38.883	48.693
2.3 Choque de empinamiento	(104.621)	(93.238)
2.4 Choque de aplanamiento	266.236	240.949
2.5 Choque hacia arriba de corto plazo	286.418	252.959
2.6 Choque hacia abajo de corto plazo	(17.356)	3.693
2.7 Máximo D VEP (Base-Adverso) + KAO / PBA+PBO	7,12%	6,58%
3. Delta Valor Económico del Patrimonio (DVEP)+KAO Paralelo 100 pbs.		
3.1 Choque paralelo arriba	140.546	109.326
3.2 Choque paralelo abajo	50.342	75.163
4. PBO + PBA		
4.1 Patrimonio Básico Ordinario	5.252.369	5.499.992

Estos resultados se sustentan en que la brecha de reprecio acumulada a nivel consolidado 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 a nivel consolidado.

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, las entidades tienen una probabilidad de pérdida de \$134.158MM por las inversiones clasificadas como disponibles para la venta.

Métrica	Moneda	Escenario	Valor Δ
RSCLB	COP	Alza Tasas	(134.158)

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 (Casa Matriz) y Comité de Riesgos Financieros (Filiales Bancarias) se definen estrategias que involucran al área de Planeación Financiera y a las áreas comerciales, permitiendo cumplir con los objetivos propuestos por la Matriz y manteniendo el RTILB dentro del apetito definido.



Manejo de Capital Adecuado

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

De acuerdo con las normas legales vigentes, las entidades financieras en Colombia deben mantener un patrimonio técnico superior al 9% de los activos ponderados por su nivel de riesgo crediticio, de mercado y operativo. Asimismo, deben contar con un colchón de conservación de capital equivalente al 1.5% de los activos ponderados por las tres categorías de riesgo mencionadas.

De igual manera, es preciso mencionar que la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC) mediante Carta Circular 068 de noviembre de 2025, ha ratificado al Banco de Occidente S.A. como una “Entidad de Importancia Sistémica” (“SIE”) para el año 2026, de acuerdo con la regulación bancaria colombiana y como consecuencia de su tamaño, complejidad, interconexión y sustituibilidad. La condición SIE requiere que el Banco continúe con la constitución del colchón de capital adicional equivalente al 1,0% de sus Activos Ponderados por Riesgo, bajo el esquema de transición de 4 etapas otorgado por la SFC así:

Porcentaje del colchón	Plazo para constitución
30%	Junio 30, 2025
30%	Noviembre 15, 2025
20%	Mayo 31, 2026
20%	Noviembre 15, 2026

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



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

El siguiente es un resumen de los índices de solvencia de la matriz al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Patrimonio Técnico		
Capital suscrito y pagado	4.677	4.677
Reservas y utilidades retenidas	5.783.206	5.477.955
Otro resultado integral	76.205	152.485
Utilidad neta del período	64.692	574.590
Interés minoritario	19.132	19.155
Deducciones:		
Plusvalía y otros intangibles	(690.798)	(726.124)
Otros	(4.745)	(2.747)
Patrimonio básico ordinario	5.252.369	5.499.992
Patrimonio básico	5.252.369	5.499.992
Instrumentos subordinados	1.000.081	1.075.171
Más/Menos otros	-	-
Patrimonio adicional	1.000.081	1.075.171
Patrimonio técnico	6.252.450	6.575.163
Activos ponderados por nivel de riesgo crediticio	44.910.265	45.511.052
Riesgo de mercado	93.289	152.515
Valor de la exposición por riesgo de mercado	1.036.550	1.694.611
Riesgo operacional	347.204	337.127
Valor de la exposición por riesgo operacional	3.857.818	3.745.856
Activos ponderados por nivel de riesgo crediticio, de mercado y operacional	49.804.633	50.951.519
Relación de solvencia básica	10,55%	10,79%
Relación de solvencia básica adicional ⁽¹⁾	10,55%	10,79%
Relación de solvencia contribuida por el patrimonio adicional	2,01%	2,11%
Relación de solvencia total	12,55%	12,90%
Patrimonio básico	5.252.369	5.499.992
Valor de apalancamiento	87.195.434	87.702.312
Relación de apalancamiento	6,02%	6,27%

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

Nota 5. – Estimación de valores razonables

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

Un mercado activo es un mercado en el cual las transacciones para activos o pasivos se llevan a cabo con la frecuencia y el volumen 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.



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

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

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

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

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

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

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

La determinación de lo que se constituye como “observable” requiere un juicio significativo por parte del Grupo. El Grupo considera datos observables aquellos datos del mercado que ya están disponibles, que son distribuidos o actualizados regularmente, que son confiables y verificables, que no tienen derechos de propiedad, y que son proporcionados por fuentes independientes que 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 aceptadas en Colombia (NCIF) requieren o permiten en el estado de situación financiera al final de cada periodo contable.

La siguiente tabla analiza, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos y pasivos (por clase) del Grupo medidos al valor razonable al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 sobre bases recurrentes.

31 de marzo de 2026

	Valores razonables calculados usando modelos internos			Total
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos				
Inversiones en títulos de deuda con cambios en resultados				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 9.630.816	243.783	-	9.874.599
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	-	28.740	-	28.740
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	206.631	35.048	-	241.679
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	34.719	-	34.719
Otros	-	12.350	-	12.350
Inversiones en títulos de deuda con cambios en ORI				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 3.299.985	1.529.484	-	4.829.469
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	75.815	-	75.815
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	-	458.170	-	458.170
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	-	12.481	-	12.481
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	44.167	501.044	-	545.211
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	645.134	-	645.134
Otros	-	42.275	-	42.275
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en resultados	-	180.236	995.246	1.175.482
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en ORI	4.907	-	149.163	154.070
Derivativos de negociación				
Forward de moneda	-	480.916	-	480.916
Forward tasa de interes	-	11.933	-	11.933
Swap tasa interés	-	724.177	-	724.177
Swap moneda	-	2.632	-	2.632
Otros	-	21.930	-	21.930
Derivativos de Cobertura				
Swap tasa interés	-	53.798	-	53.798
Propiedades de inversión a valor razonable	-	252.685	-	252.685
Total activos a valor razonable recurrentes	13.186.506	5.347.350	1.144.409	19.678.265
Pasivos				
Derivativos de negociación				
Forward de moneda	-	442.281	-	442.281
Forward tasa de interes	-	30.810	-	30.810
Swap tasa interes	-	788.936	-	788.936
Swap moneda	-	181	-	181
Otros	-	26.577	-	26.577
Derivativos de Cobertura				
Swap tasa interes	-	365	-	365
Total pasivos a valor razonable recurrentes	\$ -	1.289.150	-	1.289.150



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

31 de diciembre 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	\$ 11.160.241	205.952	-	11.366.193
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	-	47.592	-	47.592
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	245.438	20.839	-	266.277
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	127.745	-	127.745
Otros	-	12.579	-	12.579
Inversiones en títulos de deuda con cambios en ORI				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 3.531.939	1.526.077	-	5.058.016
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	76.810	-	76.810
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	-	494.311	-	494.311
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	-	20.616	-	20.616
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	72.711	409.595	-	482.306
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	498.933	-	498.933
Otros	-	43.689	-	43.689
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en resultados				
	-	167.469	973.135	1.140.604
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en ORI				
	4.923	-	171.321	176.244
Derivativos de negociación				
Forward de moneda	-	586.501	-	586.501
Forward tasa de interes	-	237.704	-	237.704
Swap tasa interés	-	678.059	-	678.059
Swap moneda	-	2.157	-	2.157
Otros	-	20.552	-	20.552
Derivativos de Cobertura				
Swap tasa interés	-	48.261	-	48.261
Propiedades de inversión a valor razonable				
	-	236.472	-	236.472
Total activos a valor razonable recurrentes	15.015.252	5.461.913	1.144.456	21.621.621
Pasivos				
Derivativos de negociación				
Forward de moneda	-	490.062	-	490.062
Forward tasa de interes	-	38.858	-	38.858
Swap tasa interes	-	737.183	-	737.183
Otros	-	19.713	-	19.713
Total pasivos a valor razonable recurrentes	\$ -	1.285.816	-	1.285.816

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

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





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

Como se indicó anteriormente el valor razonable de las propiedades de inversión son determinadas con base en el avalúo realizado por peritos expertos independientes al 31 de diciembre de 2025, los cuales fueron preparados bajo la metodología de enfoque comparativo de ventas (enfoque de mercado), determinando el valor de los activos según comparación con otras similares que estén transándose o hayan sido transadas en el mercado inmobiliario, este enfoque comparativo considera la venta de bienes similares o sustitutivos, así como datos obtenidos del mercado, y establece un estimado de valor utilizando procesos que incluyen la comparación. Para realizar este proceso, durante los tres meses del año evaluado se adelantan los procesos de documentación de las propiedades de inversión, cotización y revisión detallada de los avalúos y en algunos casos con el apoyo del área técnica de leasing se envían los avalúos para su concepto para finalmente proceder con el ajuste del valor razonable en el libro contable.

b) Determinación de valores razonables

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

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 interes		*Precio del título subyacente/ Curvas por la moneda funcional del subyacente
Swap tasa interés		*Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente
Swap moneda		*Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente
Otros		*Matrices y curvas de volatilidades implícitas
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 los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2026 y el año terminado al 31 de diciembre de 2025:

		31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
		Nivel 1 a Nivel 2	Nivel 1 a Nivel 2
Mediciones a valor razonable para recurrentes			
Activos			
Inversiones a valor razonable de renta fija	\$	278.498	64.407



Para el corte marzo 31 de 2026, se presentó transferencia de nivel 1 a nivel 2, en títulos TES de deuda pública colombiana de las referencias en UVR con vencimiento en abril de 2029, marzo de 2033 y abril de 2035, las cuales presentaron menor liquidez en el mercado, por la alta volatilidad en la curva de rendimientos que se ha presentado en las semanas previas al cierre de trimestre y las expectativas de incremento de tasas por parte del Banco de la República.

d) Mediciones de valor razonable sobre bases no recurrentes

Valoración instrumentos de patrimonio Nivel 3

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

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

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

- Mensual: Credibanco S.A.
- Trimestral: ACH S.A.
- Anual: Aportes En Línea S.A, Aval Casa de Bolsa S.A, Cámara de Riesgo Central de Contraparte de S.A y Redeban 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 2026, no cotizan sus acciones en un mercado público de valores y, por consiguiente, se realizó con la ayuda de un asesor externo al Grupo, que ha usado para tal propósito el método de flujo de caja descontado, construido con base en proyecciones propias del valorador de ingresos, costos y gastos de cada entidad valorable en un período de cinco años, tomando como base para ellas algunas informaciones históricas obtenidas de las compañías, y valores residuales determinados con tasas de crecimiento a perpetuidad establecidas por el valorador de acuerdo con su experiencia.

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

Métodos y Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Ingresos	+/- 1%	\$ 2.604.309	\$ 2.565.434
Gradiente de perpetuidad	+/- 1%	2.643.534	2.533.680
Tasa de Descuento	+/- 50 PB	2.604.825	2.563.264

De acuerdo con las variaciones e impactos presentados en el recuadro anterior, al 31 de marzo de 2026, se presentaría un efecto en el patrimonio de la Matriz favorable de \$9.303 y desfavorable por \$8.569. Estos valores fueron calculados valorando la inversión con el precio favorable y desfavorable de acuerdo con las variaciones presentadas y número de acciones que la Matriz posee en cada entidad.



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

La siguiente tabla presenta el movimiento de los instrumentos de patrimonio de menor participación (inferiores al 20%) clasificados en el nivel 3 valorados a valor razonable por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2026 y 2025:

		Instrumentos de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2025	\$	<u>1.144.456</u>
Ajuste de valoración con efecto en resultados ⁽¹⁾		29.711
Ajustes de valoración con efecto en ORI		(16.898)
Redenciones ⁽¹⁾		(6.064)
Retiros/ Ventas		<u>(6.796)</u>
Saldo al 31 de marzo de 2026	\$	<u>1.144.409</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$	<u>963.741</u>
Ajuste de valoración con efecto en resultados ⁽¹⁾		32.080
Ajustes de valoración con efecto en ORI		1.654
Adiciones ⁽¹⁾		70
Redenciones ⁽¹⁾		<u>(8.012)</u>
Saldo al 31 de marzo de 2025	\$	<u>989.533</u>

⁽¹⁾ Al 31 de marzo de 2026 se presenta una variación de \$21.047 con respecto al 31 de diciembre de 2025 en el Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario explicada por redenciones por (\$6.000), una valoración con efecto en resultados de \$27.047 y el Fondo de Capital Privado Pactia Inmobiliario tuvo una valoración con efecto en resultados de \$2.369.

Así mismo se presenta una variación el Fondo de Inversión Colectiva Inmobiliario Renta+ por \$230, explicada por redenciones por (\$64) y valoración con efecto en resultados de \$294.

El ORI a corte 31 de marzo de 2026 y 2025 correspondiente a la valoración de los instrumentos financieros medidos a valor razonable nivel 3 es (\$16.898) y \$1.654 respectivamente.

El siguiente es el detalle al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 de los activos que quedaron valorados a valor razonable como resultado de evaluación por deterioro en la aplicación de normas NIIF aplicables a cada cuenta pero que no requieren ser medidos a valor razonable de manera recurrente:

31 de marzo de 2026		<u>Nivel 3</u>
Instrumentos financieros por cartera de créditos colateralizada	\$	269.205
		<u>\$ 269.205</u>
31 de diciembre de 2025		<u>Nivel 3</u>
Instrumentos financieros por cartera de créditos colateralizada	\$	373.089
		<u>\$ 373.089</u>





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

La siguiente tabla presenta el resumen de los activos y pasivos financieros del Grupo registrados a costo amortizado al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 comparados con los valores determinados a valor razonable, para los que es practicable calcular el valor razonable:

	31 de marzo de 2026		31 de diciembre de 2025	
	Valor en libros	Valor Razonable Estimado	Valor en libros	Valor Razonable Estimado
Activos				
Activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado	\$ 1.442.116	1.443.570	1.324.900	1.333.053
Cartera de Créditos, neta	54.808.473	60.401.319	54.504.399	59.571.595
Otras cuentas por cobrar	738.351	738.351	661.508	661.508
	\$ 56.988.940	62.583.240	56.490.807	61.566.156
Pasivos				
Certificados de Depósito	\$ 21.269.571	21.509.511	20.416.158	20.543.117
Fondos interbancarios	11.419.797	11.419.796	12.281.785	12.281.785
Créditos de bancos y otros	3.611.252	3.918.840	3.824.902	4.173.080
Obligaciones con entidades de redescuento	1.031.726	1.037.905	1.061.583	1.063.300
Bonos emitidos	2.062.474	2.143.712	2.097.440	2.267.428
	\$ 39.394.820	40.029.764	39.681.868	40.328.710

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

Nota 6. – Efectivo y equivalentes al efectivo

Los saldos de efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 comprenden lo siguiente:

	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
En pesos colombianos		
Caja	\$ 562.820	516.237
En el Banco de la República de Colombia	2.923.956	1.328.458
Banco y otras entidades financieras a la vista	1.092	(515)
Canje	494	500
Operaciones Simultaneas (*)	1.154.880	1.659.596
	4.643.242	3.504.276
En moneda extranjera		
Caja	2.744	5.447
Banco y otras entidades financieras a la vista	1.775.068	2.504.807
	1.777.812	2.510.254
Total efectivo	\$ 6.421.054	6.014.530

(*) 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 2026 y 31 de diciembre de 2025 no existen restricciones en el efectivo y sus equivalentes, excepto por el encaje legal requerido en Colombia, por valor de \$3.069.466 y \$2.990.076, respectivamente.



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

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

El saldo de Activos Financieros en títulos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable comprende lo siguiente al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Títulos de deuda con cambios en resultados		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 9.860.288	11.316.711
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	28.740	47.592
Otros	303	349
	9.889.331	11.364.652
En moneda extranjera		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	14.311	49.482
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	241.679	266.277
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	34.719	127.745
Otros	12.047	12.230
	302.756	455.734
Total títulos de deuda con cambios en resultados	\$ 10.192.087	11.820.386
Títulos de deuda con cambios en ORI		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 4.320.337	4.275.838
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	75.815	76.810
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	458.170	494.311
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano		1.001
Otros	591	687
	4.854.913	4.848.647
En moneda extranjera		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	509.131	782.178
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	12.481	19.615
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	545.211	482.306
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	645.135	498.933
Otros	41.684	43.002
	1.753.642	1.826.034
Total títulos de deuda con cambios en ORI ⁽¹⁾	\$ 6.608.555	6.674.681
En pesos colombianos		
Patrimonios Autónomos Credicorp Capital Fiduciaria S.A - Patrimonio Autónomo FAP Acreencias PAK	9.993	11.529
Fondos de inversión colectiva	\$ 1.165.489	1.129.075
Total de instrumentos de patrimonio con ajuste a resultados	1.175.482	1.140.604
Total de instrumentos derivados de negociación con cambios en resultados	\$ 1.241.588	1.524.973
Total instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	\$ 12.609.157	14.485.963
Instrumentos de patrimonio con ajuste a patrimonio ORI		
En pesos colombianos		
Acciones corporativas	\$ 154.070	176.244
Total instrumentos de patrimonio	1.329.552	1.316.848
Total activos financieros en títulos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable	\$ 19.371.782	21.336.888
Total instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI	\$ 6.762.625	6.850.925

⁽¹⁾ El efecto de valoración reconocido en ORI para los títulos de deuda es de (\$81.791) y (\$37.677) al 31 de marzo de 2026 y 2025, respectivamente.



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

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

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

Entidad	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Redeban Multicolor S.A. ⁽¹⁾	\$ 50.396	50.395
A.C.H Colombia S.A. ⁽¹⁾	43.780	56.864
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A. ⁽¹⁾	3.934	3.934
Credibanco S.A. ⁽¹⁾	40.343	44.158
Aval Fiduciaria S.A. ⁽²⁾	-	5.260
Holding Bursátil Regional ⁽¹⁾	4.907	4.923
Aportes en Línea S.A. (Gestión y Contacto) ⁽¹⁾	5.024	5.024
Aval Casa de Bolsa S.A (antes Casa de Bolsa S.A.) ⁽¹⁾	5.686	5.686
Total	\$ 154.070	176.244

⁽¹⁾ Estos instrumentos financieros fueron reconocidos a valor razonable de acuerdo con los precios de mercado suministrados por Precia S.A.; el efecto de esta valoración se reconoció contra ORI por valor razonable de los instrumentos del patrimonio por (\$16.914) al 31 de marzo de 2026 y al 31 de marzo de 2025 por \$1.916.

⁽²⁾ Como resultado del proceso de escisión de Fiduciaria de Occidente S.A, los activos y pasivos netos escindidos fueron aportados a Aval Fiduciaria S.A. En consecuencia, la participación de la Matriz en Aval Fiduciaria S.A. pasó del 5,50% al 24,46%, adicionalmente, Occidental Bank Barbados obtuvo una participación indirecta del 0,14%, para un total de 24,60%. Hasta el 31 de diciembre de 2025, la inversión en Aval Fiduciaria S.A estaba clasificada como instrumento de patrimonio. A partir del 1 de enero de 2026 debido al incremento en la participación y a la influencia significativa obtenida, se clasificó como inversión en Asociada. (Ver Nota 12).

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

Durante el periodo terminado al 31 de marzo de 2026 se ha reconocido dividendos en el estado de resultados de estas inversiones por \$7.279 (\$6.346 durante el período terminado al 31 de marzo de 2025).

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

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

	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Entregados en operaciones de mercado monetario		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 10.132.682	9.926.924
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno	798.042	1.094.403
	10.930.724	11.021.327
Entregadas en garantía de operaciones con instrumentos derivados		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	30.349	89.426
Total	\$ 10.961.073	11.110.753



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

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

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

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

El saldo de los activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado comprende lo siguiente al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Títulos de deuda		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	1.442.924	1.325.750
Total títulos de deuda	1.442.924	1.325.750
Deterioro de inversiones	(808)	(850)
Total activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado	\$ 1.442.116	1.324.900

El siguiente es el movimiento del deterioro de inversiones por el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2026 y por el año terminado al 31 de diciembre de 2025:

	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Saldo al inicio del período	\$ 850	741
Reintegro por deterioro de inversiones a costo amortizado	(42)	-
Gasto por deterioro de inversiones a costo amortizado	-	109
Saldo al final del período	\$ 808	850

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

	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Hasta 1 mes	\$ 371.241	193.670
más de 3 meses y no más de 1 año	1.071.683	1.132.080
Subtotal	1.442.924	1.325.750
Deterioro de inversiones	(808)	(850)
Total	\$ 1.442.116	1.324.900



Nota 9. – Instrumentos derivados y contabilidad de cobertura

a. Cobertura de inversiones en el extranjero

En desarrollo de sus operaciones la Matriz posee las siguientes inversiones en subsidiarias del exterior al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 cuyos Estados Financieros en el proceso de consolidación generan ajustes por conversión que se registran en la cuenta de otros resultados integrales en el patrimonio, así:

		31 de marzo de 2026				
		Miles de dólares americanos		Millones de pesos colombianos		
Detalle de la inversión		Valor de la inversión cubierta	Valor de la cobertura en obligaciones en moneda extranjera	Ajuste por conversión de estados financieros	Diferencia de cambio de obligaciones en moneda extranjera	
Occidental Bank Barbados Ltd.	USD	50.043	(50.043)	COP	32.444	(32.444)
Banco de Occidente Panamá S.A.		99.318	(99.318)		33.042	(33.042)
Total	USD	149.361	(149.361)	COP	65.486	(65.486)

		31 de diciembre de 2025				
		Miles de dólares americanos		Millones de pesos colombianos		
Detalle de la inversión		Valor de la inversión cubierta	Valor de la cobertura en obligaciones en moneda extranjera	Ajuste por conversión de estados financieros	Diferencia de cambio de obligaciones en moneda extranjera	
Occidental Bank Barbados Ltd.	USD	49.966	(49.966)	COP	37.357	(37.357)
Banco de Occidente Panamá S.A.		96.872	(96.872)		42.625	(42.625)
Total	USD	146.838	(146.838)	COP	79.982	(79.982)

Al presentarse dichas inversiones en dólares, la cual es la moneda funcional de las subsidiarias anteriores, la Matriz está sujeta al riesgo de variación en el tipo de cambio del peso que es la moneda funcional de la Matriz, frente al dólar. Para cubrir este riesgo la Matriz ha entrado en operaciones de endeudamiento en moneda extranjera y como tal ha designado obligaciones en moneda extranjera de USD \$149.361 al 31 de marzo de 2026 y \$146.838 al 31 de diciembre de 2025 que cubren el 100% de las inversiones vigentes en esas subsidiarias, las obligaciones financieras tienen un vencimiento de corto plazo por lo tanto una vez se vencen dichas obligaciones, la administración de la Matriz designa unas nuevas obligaciones en moneda extranjera para mantener la cobertura por el 100% de las inversiones.

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

b. Cobertura de valor razonable

Al 31 de marzo de 2026, la Matriz mantenía operaciones de cobertura de valor razonable para cubrir préstamos en tasa fija en COP ante cambios en la tasa de mercado IBR.

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



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.

Terminación anticipada de la cobertura

La Matriz debe interrumpir la contabilidad de coberturas de manera prospectiva en la medida que se presente cualquiera de las siguientes situaciones:

- La cobertura deja de cumplir los requisitos de eficiencia.
- Interrupción de cobertura por desincorporación del elemento cubierto o baja anticipada prospectivamente.
- La transacción prevista objeto de cobertura no es altamente probable.
- Aprobación extraordinaria del ALCO para la interrupción de una cobertura o cambia su estrategia de cobertura.

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 2026 y 31 de diciembre de 2025:

	31 de marzo de 2026				
	Monto Nocional		Total	Valor razonable	
	Entre 3 meses a un año	Más de un año		Activos	Pasivos
Derivados de cobertura de valor razonable \$					
Swaps de tasas de interés	46.000	1.183.000	1.229.000	61.150	(366)
Total	46.000	1.183.000	1.229.000	61.150	(366)

	31 de diciembre de 2025		
	Monto Nocional	Total	Valor razonable
	Más de un año		Activos
Derivados de cobertura de valor razonable \$			
Swaps de tasas de interés	1.048.000	1.048.000	52.146
Total	1.048.000	1.048.000	52.146



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

Resultados cuantitativos coberturas de valor razonable

A continuación, se presenta el desglose de las ganancias o pérdidas sobre instrumentos de cobertura y partidas cubiertas de la cobertura del valor razonable al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

31 de marzo de 2026					
	Valor nocional	Activo	Pasivo	Valor razonable para el cálculo de la efectividad	Eficiencia cobertura
Elemento cubierto por partida cubierta					
Créditos hipotecarios	\$ 1.229.000	187	1.264	(1.077)	0
Instrumento de cobertura					
Swaps tasa de interés	\$ 1.229.000	1.243	177	1.066	11
31 de diciembre de 2025					
	Valor nocional	Activo	Pasivo	Valor razonable para el cálculo de la efectividad	Eficiencia cobertura
Elemento cubierto por partida cubierta					
Créditos hipotecarios	\$ 1.048.000	-	18.077	(18.077)	0
Instrumento de cobertura					
Swaps tasa de interés	\$ 1.048.000	18.209	-	18.209	(132)

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

Cartera de créditos movimiento del deterioro

El siguiente es el movimiento del deterioro de la cartera de crédito durante los trimestres terminados al 31 de marzo de 2026 y 2025:

	Comercial				Repos e Interbancarios			
	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Total	Etap 1	Etap 2	Etap 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2025	\$ 225.757	44.739	675.924	946.420	137	-	-	137
Castigos del período	(3)	-	(67.899)	(67.902)	-	-	-	-
Venta de cartera	-	-	(79.071)	(79.071)	-	-	-	-
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	5.031	5.031	-	-	-	-
Gasto	12.841	17.911	134.571	165.323	8	-	-	8
Gasto por desembolsos u originaciones	68.144	4.112	5.597	77.853	77	-	-	77
Reintegro	(23.859)	(5.322)	(7.941)	(37.122)	-	-	-	-
Cancelación o pago total	(41.992)	(4.923)	(36.451)	(83.366)	(34)	-	-	(34)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(4.263)	4.263	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(508)	-	508	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(2.967)	2.967	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	2.723	(2.723)	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	11.924	(11.924)	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	4.510	-	(4.510)	-	-	-	-	-
Diferencia en cambio	(403)	-	(254)	(657)	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2026	\$ 252.148	48.612	625.749	926.509	188	-	-	188



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

	Consumo				Vivienda			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2025	\$ 237.590	126.915	522.772	887.277	24.763	5.057	49.608	79.428
Castigos del período	(153)	(102)	(218.465)	(218.720)	-	-	-	-
Venta de cartera	-	-	(35.263)	(35.263)	-	-	-	-
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	11.011	11.011	-	-	867	867
Gasto	14.301	29.862	253.366	297.529	719	2.622	2.869	6.210
Gasto por desembolsos u originaciones	31.315	1.958	21.275	54.548	2.237	17	-	2.254
Reintegro	(49.725)	(9.571)	(6.217)	(65.513)	(4.605)	(285)	(2.387)	(7.277)
Cancelación o pago total	(16.498)	(8.065)	(45.720)	(70.283)	(427)	(226)	(598)	(1.251)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(7.867)	7.867	-	-	(512)	512	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(2.714)	-	2.714	-	(61)	-	61	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(18.201)	18.201	-	-	(817)	817	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	5.501	(5.501)	-	-	203	(203)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	16.546	(16.546)	-	-	2.199	(2.199)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	14.554	-	(14.554)	-	1.179	-	(1.179)	-
Diferencia en cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2026	\$ 237.349	119.618	503.619	860.586	25.492	4.884	49.855	80.231

	Leasing Comercial				Leasing Consumo			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2025	\$ 40.798	22.338	221.003	284.139	150	101	316	567
Castigos del período	-	-	(24.585)	(24.585)	-	-	(70)	(70)
Venta de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	4.616	4.616	-	-	8	8
Gasto	2.131	9.020	33.974	45.125	45	-	72	117
Gasto por desembolsos u originaciones	6.027	45	560	6.632	8	1	-	9
Reintegro	(9.778)	(4.564)	(3.480)	(17.822)	(83)	(1)	-	(84)
Cancelación o pago total	(1.339)	(234)	(5.565)	(7.138)	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(1.930)	1.930	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(94)	-	94	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(1.348)	1.348	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	3.285	(3.285)	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	6.360	(6.360)	-	-	32	(32)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	2.463	-	(2.463)	-	-	-	-	-
Diferencia en cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2026	\$ 44.638	24.112	222.217	290.967	152	69	326	547

	Leasing Vivienda				Total Leasing Financiero			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2025	\$ 13.691	3.659	20.037	37.387	54.639	26.098	241.356	322.093
Castigos del período	-	-	(1.399)	(1.399)	-	-	(26.054)	(26.054)
Venta de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	425	425	-	-	5.049	5.049
Gasto	485	1.481	3.882	5.848	2.661	10.501	37.928	51.090
Gasto por desembolsos u originaciones	987	49	-	1.036	7.022	95	560	7.677
Reintegro	(2.794)	(147)	(564)	(3.505)	(12.655)	(4.712)	(4.044)	(21.411)
Cancelación o pago total	(227)	(28)	(376)	(631)	(1.566)	(262)	(5.941)	(7.769)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(264)	264	-	-	(2.194)	2.194	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(30)	-	30	-	(124)	-	124	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(950)	950	-	-	(2.298)	2.298	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	131	(131)	-	-	3.416	(3.416)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	1.632	(1.632)	-	-	8.024	(8.024)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	654	-	(654)	-	3.117	-	(3.117)	-
Diferencia en cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2026	\$ 14.134	2.827	22.200	39.161	58.924	27.008	244.743	330.675





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

	Total			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2025	\$ 542.886	202.809	1.489.660	2.235.355
Castigos del período	(156)	(102)	(312.418)	(312.676)
Venta de cartera	-	-	(114.334)	(114.334)
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	21.958	21.958
Gasto	30.530	60.896	428.734	520.160
Gasto por desembolsos u originaciones	108.795	6.182	27.432	142.409
Reintegro	(90.844)	(19.890)	(20.589)	(131.323)
Cancelación o pago total	(60.517)	(13.476)	(88.710)	(162.703)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(14.836)	14.836	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(3.407)	-	3.407	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(24.283)	24.283	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	11.843	(11.843)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	38.693	(38.693)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	23.360	-	(23.360)	-
Diferencia en cambio	(403)	-	(254)	(657)
Saldo al 31 de marzo de 2026	\$ 574.101	200.122	1.423.966	2.198.189

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

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



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

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

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

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





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

Cartera de créditos evaluados individuales y colectivamente

El siguiente es el detalle del deterioro por riesgo de crédito constituido al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, teniendo en cuenta la forma en que fueron determinadas, de manera individual para créditos superiores a 1.540 SMMLV y colectivamente para los demás créditos.

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

	31 de marzo de 2026								Total
	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Comercial	Leasing Consumo	Leasing Vivienda	Leasing Financiero	Repos e Interbancarios	
Provisión para deterioro									
Créditos evaluados individualmente	\$ 399.214	54	-	103.267	-	198	103.465	-	502.733
Créditos evaluados colectivamente	527.295	860.532	80.231	187.700	547	38.963	227.210	188	1.695.456
Total provisión para deterioro	\$ 926.509	860.586	80.231	290.967	547	39.161	330.675	188	2.198.189

	31 de diciembre de 2025								Total
	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Comercial	Leasing Consumo	Leasing Vivienda	Leasing Financiero	Repos e Interbancarios	
Provisión para deterioro									
Créditos evaluados individualmente	\$ 476.828	1.769	2.482	116.783	-	199	116.982	-	598.061
Créditos evaluados colectivamente	469.592	885.508	76.946	167.356	567	37.188	205.111	137	1.637.294
Total provisión para deterioro	\$ 946.420	887.277	79.428	284.139	567	37.387	322.093	137	2.235.355

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

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

El siguiente es el movimiento del deterioro de las inversiones en títulos de deuda a valor razonable con cambios en ORI para el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2026 y por el año terminado al 31 de diciembre de 2025:

	Etapa 1 PCE 12- meses	Etapa 2 PCE - vida remanente	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2025	\$ 6.353	\$ 398	\$ 6.751
Impacto neto de la remediación de la provisión	(338)	(91)	(429)
Provisión de los nuevos títulos comprados durante el período	1.311	-	1.311
Impacto en la provisión de los títulos que han sido vendidos o que se vencieron (des reconocidos)	(1.316)	(53)	(1.369)
Diferencia en cambio	(58)	(1)	(59)
Saldo al 31 de marzo 2026	\$ 5.952	\$ 253	\$ 6.205



	Etapa 1 PCE 12- meses	Etapa 2 PCE - vida remanente	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 4.438	\$ -	\$ 4.438
Transferencia de Etapa 1 a Etapa 2	(12)	12	-
Impacto neto de la remediación de la provisión	978	48	1.026
Provisión de los nuevos títulos comprados durante el período	2.510	344	2.854
Impacto en la provisión de los títulos que han sido vendidos o que se vencieron (des reconocidos)	(1.227)	-	(1.227)
Diferencia en cambio	(334)	(6)	(340)
Saldo al 31 de diciembre 2025	\$ 6.353	\$ 398	\$ 6.751

Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado

El siguiente es el movimiento del deterioro de las inversiones en títulos de deuda a costo amortizado para el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2026 y por el año terminado al 31 de diciembre de 2025:

	Etapa 1 PCE 12-meses
Saldo al 31 de diciembre de 2025	\$ 850
Impacto neto de la remediación de la provisión	(327)
Provisión de los nuevos títulos comprados durante el período	303
Impacto en la provisión de los títulos que han sido vendidos o que se vencieron (des reconocidos)	(18)
Saldo al 31 de marzo 2026	\$ 808

	Etapa 1 PCE 12-meses
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 741
Provisión de los nuevos títulos comprados durante el período	850
Impacto en la provisión de los títulos que han sido vendidos o que se vencieron (des reconocidos)	(741)
Saldo al 31 de diciembre 2025	\$ 850



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

A continuación, se incluye el detalle de la utilidad generada en la venta de los bienes clasificados como mantenidos para la venta durante el periodo de tres meses terminados al 31 de marzo de 2026 y 2025:

Por el trimestre terminado al:

	31 de marzo de 2026			31 de marzo de 2025		
	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad
Bienes muebles ⁽¹⁾	4.905	5.505	601	138	300	162
	\$ 4.905	5.505	601	138	300	162

- (1) La utilidad registrada en la nota de activos no corrientes mantenidos para la venta por \$601 millones, corresponde a la venta de 30 bienes muebles recolocados que ingresaron y se vendieron en ese mismo periodo.

A continuación, se presenta el movimiento de los activos mantenidos para la venta por el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2026 y por el año terminado al 31 de diciembre de 2025:

	31 de marzo de 2026
Saldo al 31 de diciembre de 2025	\$ -
Incrementos por adición durante el año	4.905
Costo de activos no corrientes mantenidos para la venta vendidos, neto	(4.905)
Saldo al 31 de marzo de 2026	\$ -

	31 de diciembre de 2025
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 1.324
Incrementos por adición durante el año	723
Costo de activos no corrientes mantenidos para la venta vendidos, neto	(723)
Deterioro cargado a gastos	(169)
Reclasificaciones desde / hacia uso propio	(1.155)
Saldo al 31 de diciembre de 2025	\$ -

Nota 12. – Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos

A continuación, se muestra un detalle de las inversiones en asociadas y negocios conjuntos al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Asociadas	\$ 2.111.539	2.096.837
Negocios conjuntos	2.609	2.394
Total	\$ 2.114.148	2.099.231



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

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

	31 de marzo de 2026		31 de diciembre de 2025	
	% de participación	Valor en libros	% de participación	Valor en libros
Asociadas				
Gou Payments S.A. EASPBV (Antes Aval Valor Compartido S.A.) ⁽²⁾	40,00%	3.271	20,00%	1.716
Corficolombiana S.A.	4,18%	844.273	4,18%	835.084
Aval Soluciones Digitales S.A.	26,60%	4.562	26,60%	4.565
Aval Valor Compartido S.A.S.	20,00%	148	20,00%	100
Porvenir S.A.	33,09%	1.202.732	33,09%	1.255.372
Aval Fiduciaria S.A. ⁽¹⁾	24,46%	56.553	0,00%	-
		\$ 2.111.539		\$ 2.096.837
Negocios conjuntos				
Gou Payments - Negocio Conjunto (Antes Aval Valor Compartido S.A)	25,00%	2.606	25,00%	2.391
Aval Soluciones Digitales S.A. - Negocio Conjunto	26,34%	3	26,34%	3
		\$ 2.609		\$ 2.394
Total		2.114.148		2.099.231

⁽¹⁾ Como resultado del proceso de escisión de Fiduciaria de Occidente S.A, los activos y pasivos netos escindidos fueron aportados a Aval Fiduciaria S.A. En consecuencia, la participación de la Matriz en Aval Fiduciaria S.A. pasó del 5,50% al 24,46%, adicionalmente, Occidental Bank Barbados obtuvo una participación indirecta del 0,14%, para un total de 24,60%. Hasta el 31 de diciembre de 2025, la inversión en Aval Fiduciaria S.A estaba clasificada como instrumento de patrimonio. A partir del 1 de enero de 2026 debido al incremento en la participación y a la influencia significativa obtenida, se clasificó como inversión en Asociada. (Ver Nota 7).

⁽²⁾ Durante el mes de marzo de 2026, la Matriz adquirió 66.666 acciones adicionales de Gou Payments S.A. EASPBV por un valor de \$1.718. Como resultado de esta transacción, la participación en dicha entidad se incrementó del 20% al 40%.

Nota 13. – Activos tangibles, neto

El siguiente es el saldo del importe en libros de las cuentas de activos tangibles (propiedades y equipo para uso propio, dados en arrendamiento operativo, propiedades de inversión y activos por derechos de uso) al 31 de diciembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Propiedad y equipo		
Para uso propio ^(a)	\$ 126.605	134.923
Dados en arrendamiento operativo	56.650	50.438
Propiedades de inversión ^(c)	252.685	236.472
Activos por derecho de uso ^(b)	240.485	246.939
	\$ 676.425	668.772





a) Propiedades y equipo para uso propio

El siguiente es el detalle del saldo al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 por tipo de propiedades y equipo para uso propio:

Para uso propio	Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
Terrenos	\$ 7.120	-	-	7.120
Edificios	12.629	(4.838)	-	7.791
Equipo de oficina, enseres y accesorios	115.878	(89.350)	(46)	26.482
Equipo informático	230.598	(168.953)	(147)	61.498
Vehículos	779	(381)	-	398
Equipo de movilización y maquinaria	49	(49)	-	-
Mejoras en propiedades ajenas	46.464	(35.099)	-	11.365
Construcciones en curso	11.951	-	-	11.951
Saldo al 31 de marzo de 2026	\$ 425.468	(298.670)	(193)	126.605

Para uso propio	Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
Terrenos	\$ 7.339	-	-	7.339
Edificios	13.644	(5.431)	-	8.213
Equipo de oficina, enseres y accesorios	117.004	(89.555)	(47)	27.402
Equipo informático	237.907	(170.936)	(146)	66.825
Vehículos	786	(358)	-	428
Equipo de movilización y maquinaria	49	(49)	-	-
Mejoras en propiedades ajenas	43.658	(34.368)	-	9.290
Construcciones en curso	15.426	-	-	15.426
Saldo al 31 de diciembre de 2025	\$ 435.813	(300.697)	(193)	134.923

b) Activos por derechos de uso

El siguiente es el detalle del saldo al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 del derecho de uso por tipo de propiedades y equipo:

Derechos de uso	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Edificios	\$ 436.159	(221.201)	214.958
Equipo informático	98.175	(74.033)	24.142
Vehículos	2.191	(806)	1.385
Saldo al 31 de marzo de 2026	\$ 536.525	(296.040)	240.485

Derechos de uso	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Edificios	\$ 437.106	(219.163)	217.943
Equipo de oficina, enseres y accesorios	120	(100)	20
Equipo informático	100.644	(73.113)	27.531
Vehículos	2.239	(794)	1.445
Saldo al 31 de diciembre de 2025	\$ 540.109	(293.170)	246.939



c) Propiedades de inversión

El siguiente es el detalle del saldo al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 de las propiedades de inversión:

Propiedades de inversión	Costo	Ajustes al valor razonable	Importe en libros
Terrenos	\$ 89.580	58.992	148.572
Edificios	89.495	14.618	104.113
Saldo al 31 de marzo de 2026	\$ 179.075	73.610	252.685

Propiedades de inversión	Costo	Ajustes al valor razonable	Importe en libros
Terrenos	\$ 79.029	52.384	131.413
Edificios	89.346	15.713	105.059
Saldo al 31 de diciembre de 2025	\$ 168.375	68.097	236.472

Nota 14. – Activos intangibles, neto

El siguiente es el saldo de las cuentas de activos intangibles al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

Concepto	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Plusvalía	\$ 22.724	22.724
Otros Intangibles	672.523	708.216
Total	\$ 695.247	730.940

Detalle de activos intangibles diferentes a la plusvalía

El siguiente es el detalle de los activos intangibles diferentes a la plusvalía al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

Al 31 de marzo de 2026	Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Licencias	\$ 8.681	5.714	2.967
Programas y aplicaciones informáticas	1.103.150	433.594	669.556
Total	\$ 1.111.831	439.308	672.523

Al 31 de diciembre de 2025	Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Licencias	\$ 7.546	3.783	3.763
Programas y aplicaciones informáticas	1.127.464	423.011	704.453
Total	\$ 1.135.010	426.794	708.216



Nota 15. – Impuesto a las ganancias

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

La tasa tributaria efectiva del Grupo para el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2026 fue de 25,06 p.p. y para el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2025 fue de 4,97 p.p., generando una variación de 20,09 p.p. que corresponde a un gasto por impuesto de \$22.105 y \$7.707 respectivamente. Las partidas más representativas que lo generaron son:

- Para el periodo de tres meses terminados en marzo 2026, se estableció mediante el Decreto 173 de 2026 modificado por el Decreto 240 de 2026 el impuesto al patrimonio donde la tarifa para las entidades del sector financiero es de 1,6%, impuesto que no es deducible, generando un mayor gasto de impuesto de \$20.023, aumentando la tasa en 22,70 p.p. en comparación con el mismo periodo del 2025 donde no se tenía dicho impuesto.
- Para el periodo de tres meses terminados en marzo 2026, se presenta un menor gasto de renta por el efecto de los ingresos no gravados por método de participación por \$20.545, en referencia al mismo periodo de 2025 cuya cifra era \$19.039. La disminución en la tasa efectiva fue de 11,01 p.p.
- Para el periodo de tres meses terminados en marzo 2026, se presentó un menor gasto por impuesto debido al beneficio de deducción de activos fijos reales productivos por \$12.139 en comparación con el mismo periodo del año 2025 que fue por valor de \$6.226. Esto genera una disminución en la tasa efectiva de 9,75 p.p.
- Para el periodo de tres meses terminados en marzo 2026, se presentó un mayor gasto por impuesto debido a los descuentos tributarios por donaciones, por valor de \$1.210 en comparación con el mismo periodo del año 2025 donde se recibió aprobación de proyecto Minciencias, causándose en dicha vigencia un descuento tributario por valor de \$19.552. Esto genera un aumento en la tasa efectiva de 13,98 p.p.
- Para el periodo de tres meses terminados en marzo 2026, se presentó un mayor gasto por impuesto debido al ajuste de periodos anteriores por la presentación de la declaración de renta año gravable 2025 donde su valor es de \$516 en comparación con el mismo periodo de 2025 donde es \$-5.759, generando un aumento en la tasa de 4,30 p.p.

Nota 16. – Depósitos Clientes

El siguiente es un detalle de los saldos de depósitos recibidos de clientes del Grupo en desarrollo de sus operaciones de captación de depósitos al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

Detalle	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
A la vista		
Cuentas corrientes	\$ 7.600.764	7.606.030
Cuentas de ahorros	30.988.818	31.112.717
Otros fondos a la vista	71.584	72.267
	38.661.166	38.791.014
A plazo		
Certificados de depósito a término	21.269.571	20.416.158
Total Depósitos	\$ 59.930.737	59.207.172
Por moneda		
En pesos colombianos	\$ 54.377.618	53.758.324
En dólares americanos	5.549.985	5.440.286
Otras monedas	3.134	8.562
Total por Moneda	\$ 59.930.737	59.207.172





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

Nota 17. – Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras están compuestas por obligaciones financieras, entidades de redescuento, bonos y títulos de inversión al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Obligaciones financieras y entidades de redescuento	16.062.775	17.168.270
Bonos y títulos de inversión	2.062.474	2.097.440
Total de obligaciones financieras	\$ 18.125.249	19.265.710

Obligaciones financieras y entidades de redescuento

El siguiente es el resumen de las obligaciones financieras y obligaciones con entidades de redescuento obtenidas por el Grupo al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, con el propósito fundamental de financiar sus operaciones principalmente de comercio internacional:

	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Fondos interbancarios y overnight	\$ 11.419.797	12.281.785
Créditos de bancos y otros	3.611.252	3.824.902
Obligaciones con entidades de redescuento	1.031.726	1.061.583
Total obligaciones financieras y entidades de redescuento	\$ 16.062.775	17.168.270

El total de intereses causados de las obligaciones financieras y obligaciones con entidades de redescuento por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2026 y 2025 fueron \$313.866 y \$ 236.746, respectivamente.

Bonos y títulos de inversión

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

A continuación, se presenta el detalle del pasivo al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, por fecha de emisión y fecha de vencimiento en moneda legal y moneda extranjera:

Emisor	Fecha de Emisión	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés
Bonos Ordinarios Banco de Occidente	Entre el 09/08/2012 y el 20/08/2020	\$ 1.170.180	1.170.788	Entre el 20/08/2026 y el 14/12/2032	Entre IPC + 2,37% y 4,65%
Bonos subordinados Banco de Occidente	10/06/2016	249.130	249.131	10/06/2026	IPC + 4,60%
Total		\$ 1.419.310	1.419.919		

Emisor	Fecha de Emisión	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés
Bonos subordinados Reg S Banco de Occidente	13/05/2024	643.165	677.521	13/08/2034	Fija 10,875%
Total		\$ 643.165	677.521		

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



Los vencimientos futuros al 31 de marzo de 2026 de los títulos de inversión en circulación en deuda a largo plazo son:

<u>Año</u>	31 de marzo de 2026	
		<u>Valor</u>
2026	\$	352.169
2027		403.667
2028		186.788
Posterior 2029		1.119.850
Total	\$	2.062.474

Para obligaciones financieras de largo plazo por emisión de Bonos, los intereses causados en resultados por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2026 y 2025 fueron \$49.766 y \$58.875, respectivamente.

Nota 18. – Provisiones por beneficios de empleados

El siguiente es un detalle de los saldos de provisiones por beneficios de empleados al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

	31 de marzo de 2026		31 de diciembre de 2025	
Beneficios de corto plazo	\$	91.972	\$	93.277
Beneficios post-empleo		4.386		4.167
Beneficios de largo plazo		6.261		6.116
Total Pasivo	\$	102.619	\$	103.560

Nota 19. – Provisiones para contingencias legales y otras provisiones

Los saldos de las provisiones legales, y otras provisiones al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 se describen a continuación:

Conceptos	31 de marzo de 2026		31 de diciembre de 2025	
Provisiones legales	\$	2.466		2.485
Otras Provisiones		2.041		2.927
Cartera (*)		69.341		62.314
Total	\$	73.848		67.726

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





Nota 20. – Otros pasivos

Los otros pasivos al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 comprenden lo siguiente:

Conceptos	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Proveedores y cuentas por pagar	\$ 386.886	344.099
Deposito de garantia - Margin Call	302.719	488.848
Dividendos y excedentes	270.759	66.152
Impuestos, retenciones y aportes laborales	153.246	168.030
Recaudos realizados	143.973	54.515
Cheques de gerencia	92.283	357.457
Retiros por pagar	66.174	62.619
Excedentes de credito	57.746	57.857
Forwards non delivery sin entrega	47.554	1.071
Otros	42.893	85.327
Partidas bancarias en compensación	41.444	26.495
Pagos a terceros Occired	28.276	31.477
Negociacion derivados	27.603	7.718
Derivados Forwards Futuros Cámara De Riesgo	21.400	129.709
Cheques girados no cobrados	17.481	6.621
Saldos a favor tarjeta de creditos	15.807	15.720
Impuesto a las ventas por pagar	11.779	20.693
Fondo Nacional de Garantías	9.678	11.076
Desembolsos de cartera	8.470	13.496
Contribuciones sobre las transacciones	8.022	9.802
Cuentas canceladas	8.018	7.721
Comisiones y honorarios	3.556	468
Servicios de recaudo	2.419	2.469
Promitentes compradores	1.729	1.762
Programas de fidelización	1.116	1.041
Seguros y prima de seguros	70	71
Arrendamientos	53	188
Sobrantes de caja y canje	44	42
Bonos de paz	8	8
Ingresos anticipados	6	2
Transacciones ath y ach	-	9
	\$ 1.771.211	1.972.564



Nota 21. – Patrimonio

El número de acciones autorizadas, emitidas y en circulación al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, fueron las siguientes:

	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Número de acciones autorizadas	\$ 200.000.000	200.000.000
Número de acciones suscritas y pagadas	155.899.719	155.899.719
Total de acciones en circulación	155.899.719	155.899.719

El total de acciones en circulación son las siguientes:

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

Utilidades retenidas apropiadas en reservas

El siguiente es el detalle de la composición al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Reserva legal	\$ 3.134.027	3.134.027
Reservas obligatorias y voluntarias	1.809.385	1.542.803
Total	\$ 4.943.412	4.676.830

Reserva legal

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

Dividendos Decretados

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

	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Utilidades del año anterior determinadas en los estados financieros separados de la Matriz (*)	\$ 533.656	494.992
Dividendos pagados en efectivo	266.768	248.816
Acciones ordinarias en circulación	155.899.719	155.899.719
Acciones preferenciales en circulación	-	-
Total acciones en circulación	155.899.719	155.899.719
Retención en la fuente (**)	(1)	(7)
Total Dividendos Decretados	\$ 266.768	248.816

(*) Las utilidades que se están reportando corresponden a los cierres de diciembre de 2025 y 2024.

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

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



Nota 22. – Compromisos y contingencias

a. Compromisos

Compromisos de crédito

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

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

El siguiente es el detalle de las garantías, cartas de crédito y compromisos de créditos en líneas de créditos no usadas al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025:

	31 de marzo de 2026		31 de diciembre de 2025	
	Monto nominal	Valor Razonable	Monto nominal	Valor Razonable
Garantías	\$ 1.408.390	74.248	1.507.141	67.458
Cartas de créditos no utilizadas	254.561	785	141.503	557
Cupos de sobregiros	2.119.402	2.119.402	2.271.247	2.271.247
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	4.505.640	4.505.640	4.283.233	4.283.233
Apertura de crédito	205.172	205.172	202.468	202.468
Otros	1.101.992	1.101.992	1.036.262	1.036.262
Total	\$ 9.595.157	8.007.239	9.441.854	7.861.225
Provisión para contingencias de pérdida	(69.341)	(69.341)	(62.314)	(62.314)
Total	\$ 9.525.816	7.937.898	9.379.540	7.798.911

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

	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Pesos Colombianos	\$ 8.674.611	8.657.072
Dólares	889.425	768.024
Euros	12.821	12.042
Otros	18.300	4.716
Total	\$ 9.595.157	9.441.854



Compromisos de desembolso de gastos de capital

Al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 el Grupo tenía compromisos contractuales de desembolsos de gastos de capital (intangibles y otros) por \$79.849 y \$43.144 respectivamente. El Grupo ya ha asignado los recursos necesarios para atender estos compromisos y considera que la utilidad neta y los fondos serán suficientes para cubrir estos y otros compromisos similares.

b. Contingencias

Contingencias legales

Al 31 de marzo de 2026, el Grupo atendía procesos civiles judiciales en contra con pretensiones por \$107.289 sin incluir aquellas de calificación remota, los cuales con base en análisis y conceptos de los abogados encargados no requieren ser provisionadas por tratarse de obligaciones inciertas que no implican salida de recursos

Contingencias fiscales

Al corte del 31 de marzo de 2026 el Grupo no tiene pretensiones por la existencia de procesos de carácter tributario del orden nacional y local que establezcan sanciones en el ejercicio de su actividad como entidad contribuyente y que impliquen la constitución de pasivos contingentes por la remota posibilidad de salida de recursos por dichos conceptos.

Contingencias laborales

En el transcurrir de la relación laboral entre el Grupo y sus trabajadores, como consecuencia de los motivos de la terminación del contrato de trabajo o del desarrollo de este, surgen diferentes reclamaciones en contra de estas respecto de las cuales, fueron evaluadas por los abogados como posibles por \$60 y no se considera probable que se presenten pérdidas importantes en relación con dichos reclamos al corte al 31 de marzo de 2026.

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

A continuación, se presenta un detalle de los ingresos y gastos por intereses y valoración por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2026 y 2025:

Ingresos por intereses	Por el trimestre terminado al:	
	31 de marzo de 2026	31 de marzo de 2025
Cartera Comercial	\$ 1.030.170	1.002.420
Cartera Consumo	493.137	478.413
Cartera Vivienda	109.459	89.362
Repos e Interbancarios	15.709	22.951
Total Cartera de créditos	1.648.475	1.593.146
Cuentas por cobrar	822	777
Depósitos	37.939	8.521
Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado	187.059	171.300
Total ingresos por intereses	\$ 1.874.295	1.773.744



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

Gastos por intereses	31 de marzo de 2026	31 de marzo de 2025
Cuentas corrientes	\$ 16.186	11.992
Cuentas de ahorro	495.488	455.208
Certificados de depósito a término	446.649	399.607
Total depósitos	958.323	866.807
Créditos interbancarios	250.081	150.382
Créditos de bancos y similares	44.028	53.737
Contratos de arrendamiento	(1.313)	8.707
Bonos y títulos de inversión	49.766	58.875
Obligaciones con entidades de redescuento	21.070	23.920
Total Obligaciones Financieras	363.632	295.621
Total gastos por intereses	\$ 1.321.955	1.162.428
Ingresos netos por intereses y valoración	\$ 552.340	611.316

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

A continuación, se presenta un detalle de los ingresos y gastos por comisiones y honorarios por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2026 y 2025:

	Por el trimestre terminado al:	
	31 de marzo de 2026	31 de marzo de 2025
Ingresos		
Comisiones de servicios bancarios	\$ 87.919	82.972
Comisiones de tarjetas de crédito	45.871	41.865
Actividades fiduciarias	-	32.468
Comisiones por giros, cheques y chequeras	870	966
Servicios de red de oficinas	658	575
Total	\$ 135.318	158.846
Gastos		
Servicios bancarios	\$ 37.653	28.061
Gastos bancarios	8	191
Comisiones por ventas y servicios	3.797	4.524
Colocaciones	12.925	10.850
Tarjetas De Credito	87	92
Otros	18.304	18.382
Total	72.774	62.100
Ingreso neto por comisiones	\$ 62.544	96.746



Nota 25. – Otros ingresos y otros gastos, netos

A continuación, se presenta un detalle de los otros ingresos y otros egresos, por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2026 y 2025:

Otros ingresos	31 de marzo de 2026	31 de marzo de 2025
Otros Ingresos de operación ^{(*) (1)}	\$ 90.371	77.300
Participación en utilidades netas de compañías asociadas y negocios conjuntos ^(*)	51.363	47.599
Utilidad en venta de activos	8	70
Dividendos	7.279	6.346
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	601	162
Ganancia neta en valoración de propiedades de inversión	6.979	8.584
Ganancia (Pérdida) neta en venta de inversiones	848	(600)
Perdida neta por diferencia en cambio de moneda extranjera ^(*)	(21.918)	(15.610)
Total otros ingresos	\$ 135.531	123.851

⁽¹⁾ El rubro de otros ingresos de operación está compuesto principalmente por ventas de otros servicios, cánones de arrendamiento leasing operativo, incentivos comerciales y recuperaciones de cartera.

^(*) Al 31 de marzo de 2026 se presentó una variación en el total de otros ingresos por \$11.818 y obedece principalmente a diferencia en cambio de moneda extranjera debido a las fluctuaciones de la TRM en el mercado por (\$6.308), a otros ingresos de operación por \$13.210 y participación de utilidades netas de compañías asociadas y negocios conjuntos por \$3.764.





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

Otros gastos	31 de marzo de 2026	31 de marzo de 2025
Gastos de personal	\$ 248.661	248.670
Impuestos y tasas	131.649	78.460
Seguros	42.371	38.797
Honorarios por consultoría, auditoría y otros	40.530	42.037
Contribuciones afiliaciones y transferencias	12.701	12.757
Otros	66.323	41.011
Depreciación de activos por derecho de uso	21.153	21.054
Amortización de activos intangibles	30.510	22.497
Depreciación de activos tangibles	13.443	11.901
Mantenimiento y reparaciones	13.098	14.416
Servicios públicos	7.693	8.366
Servicios de publicidad	20.689	11.888
Procesamiento electrónico de datos	3.439	4.989
Arrendamientos	10.533	7.152
Servicios de transporte	4.436	4.891
Pérdidas en venta de propiedades y equipo	1.433	4.802
Servicios de aseo y vigilancia	4.341	3.922
Útiles y papelería	736	632
Pérdidas por siniestros	4.325	1.803
Adecuación e instalación	968	868
Pérdidas por deterioro de otros activos	113	104
Gastos de viaje	1.662	1.127
Gastos por donaciones	8.063	932
Baja en activos	10.238	-
Servicios temporales	-	1
Total otros gastos	\$ 699.108	583.077

(*) El rubro de otros gastos está compuesto principalmente por impuestos y tasas, baja en activos, amortización de activos intangibles, servicios de publicidad y otros.

Nota 26. – Análisis de segmentos de operación

Los segmentos de operación son componentes del Grupo encargados de desarrollar actividades comerciales que pueden generar ingresos o incurrir en gastos y cuyos resultados operativos son regularmente revisados por la Junta Directiva y para los cuales la información financiera específica está disponible; para el corte marzo de 2026 no se presentaron cambios en comparación de los segmentos reportados a diciembre de 2025:

- a. **Descripción de los productos y servicios de los cuales cada segmento reportable deriva sus ingresos:** El Grupo está organizado en cuatro segmentos de negocios integrados por las siguientes compañías: Banco de Occidente S.A., Fiduciaria de Occidente S.A., Banco de Occidente Panamá S.A., Occidental Bank Barbados Ltd. y Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO. Todas estas entidades prestan servicios relativos a la actividad bancaria y financiera en Colombia en banca corporativa o comercial, consumo e hipotecaria.
- b. **Factores que usa la gerencia para identificar los segmentos reportables:** Los segmentos de operación identificados anteriormente se basan en la organización estratégica del Grupo para atender los diferentes sectores de la economía en Colombia, Panamá y Barbados teniendo en cuenta que bajo las leyes de estos países cada una de estas compañías operan desde hace varios años.





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

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

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

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

- d. Información de utilidad neta, activos y pasivos de los segmentos de operación reportables:** El siguiente es el detalle de la información financiera resumida reportable por cada segmento por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2026 y 31 el año terminado al 31 de diciembre de 2025:

31 de marzo de 2026

	Banco de Occidente S.A. (Matriz)	Fiduciaria de Occidente S.A.	Ventas y Servicios S.A.	Banco de Occidente Panamá S.A.	Occidental Bank (Barbados) Ltd.	Eliminaciones	Total
Activos							
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	\$ 12.565.856	38.307	4.279	715	-	-	12.609.157
Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI	4.996.691	17.818	-	1.334.673	417.617	(4.174)	6.762.625
Activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado	1.442.116	-	-	-	-	-	1.442.116
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	2.775.967	325.476	-	-	-	(987.295)	2.114.148
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado	53.506.854	-	-	3.033.410	466.398	-	57.006.662
Otros Activos	6.390.253	45.329	117.299	469.653	344.107	(30.930)	7.335.711
Total Activos	\$ 81.677.737	426.930	121.578	4.838.451	1.228.122	(1.022.399)	87.270.419
Pasivos							
Depositos de clientes	54.482.819	-	-	4.448.024	1.030.169	(30.275)	59.930.737
Obligaciones financieras	18.107.360	-	15.701	2.188	-	-	18.125.249
Otros Pasivos	3.168.141	9.614	53.597	4.711	3.895	(881)	3.239.077
Total Pasivos	\$ 75.758.320	9.614	69.298	4.454.923	1.034.064	(31.156)	81.295.063
Patrimonio	\$ 5.919.417	417.316	52.280	383.528	194.058	(991.243)	5.975.356

31 de diciembre de 2025

	Banco de Occidente S.A. (Matriz)	Fiduciaria de Occidente S.A.	Ventas y Servicios S.A.	Banco de Occidente Panamá S.A.	Occidental Bank (Barbados) Ltd.	Eliminaciones	Total
Activos							
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	\$ 14.416.289	64.767	4.208	699	-	-	14.485.963
Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI	5.045.690	23.661	-	1.401.364	384.495	(4.285)	6.850.925
Activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado	1.324.900	-	-	-	-	-	1.324.900
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	2.801.037	339.715	-	-	-	(1.041.521)	2.099.231
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado	53.286.476	-	-	2.691.246	762.032	-	56.739.754
Otros Activos	5.792.842	77.757	103.484	546.259	175.398	(33.228)	6.662.512
Total Activos	\$ 82.667.234	505.900	107.692	4.639.568	1.321.925	(1.079.034)	88.163.285
Pasivos							
Depositos de clientes	53.860.938	-	-	4.251.785	1.121.399	(26.950)	59.207.172
Obligaciones financieras	19.237.248	9.831	18.577	286	-	(232)	19.265.710
Otros Pasivos	3.366.753	27.288	36.751	3.584	3.731	(6.305)	3.431.802
Total Pasivos	\$ 76.464.939	37.119	55.328	4.255.655	1.125.130	(33.487)	81.904.684
Patrimonio	\$ 6.202.295	468.781	52.364	383.913	196.795	(1.045.547)	6.258.601



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

Por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2026

	Banco de Occidente S.A. (Matriz)	Fiduciaria de Occidente S.A.	Ventas y Servicios S.A.	Banco de Occidente Panamá S.A.	Occidental Bank (Barbados) Ltd.	Eliminaciones	Total
Ingresos operaciones continuas controlantes							
Ingresos Financieros	\$ 1.795.208	615	155	62.646	15.882	(211)	1.874.295
Honorarios y comisiones	133.526	115	-	1.640	579	(542)	135.318
Otros ingresos operativos	4.325.336	16.662	93.929	5.386	1.541	(76.775)	4.366.079
Total ingresos	\$ 6.254.070	17.392	94.084	69.672	18.002	(77.528)	6.375.692
Gastos Financieros							
Provisión por deterioro de activos financieros	\$ 374.351	79	(65)	(6.425)	1.235	-	369.175
Depreciaciones y amortizaciones	59.407	589	4.648	359	103	-	65.106
Comisiones y honorarios pagados	86.236	39	19	874	254	(14.648)	72.774
Gastos administrativos	342.014	13.255	12.446	3.116	2.258	(9.307)	363.782
Otros gastos operativos	5.307.501	2.241	75.153	47.570	9.942	(25.752)	5.416.655
Impuesto sobre la renta	20.308	310	887	-	600	-	22.105
Total gastos	\$ 6.189.817	16.513	93.088	45.494	14.392	(49.707)	6.309.597
Utilidad del periodo	\$ 64.253	879	996	24.178	3.610	(27.821)	66.095

Por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2025

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

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

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

1. Ingresos

	Por el trimestre terminado al:	
	31 de marzo de 2026	31 de marzo de 2025
Total Ingresos reportables por segmento	\$ 6.453.221	7.662.771
a. Rendimientos depósitos a la vista	(211)	(31)
b. Dividendos	-	(321)
c. Método Participación	(51.036)	(38.248)
d. Otros	(26.282)	(31.620)
Total Ingresos consolidados	\$ 6.375.692	7.592.551



2. Gastos

	Por el trimestre terminado al:	
	31 de marzo de 2026	31 de marzo de 2025
Total gastos reportables por segmento	\$ 6.359.303	7.476.667
a. Intereses crédito de bancos	-	(16)
b. Método Participación	(23.254)	-
c. Otros	(26.452)	(31.421)
Total gastos consolidados	\$ 6.309.597	7.445.230

3. Activos

	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Total activos reportables por segmento	\$ 88.292.818	89.242.318
a. Bancos y otros corresponsales	(30.275)	(26.950)
b. Inversiones	(991.469)	(1.045.805)
c. Cuentas por cobrar	(655)	(6.087)
d. Otros	-	(191)
Total activos consolidados	\$ 87.270.419	88.163.285

4. Pasivos

	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Total pasivos reportables por segmento	\$ 81.326.219	81.938.170
a. Cuentas corrientes	(2.001)	(10.124)
b. Cuentas por pagar	(881)	(6.305)
c. Otros	(28.274)	(17.057)
Total pasivos consolidados	\$ 81.295.063	81.904.684

5. Patrimonio

	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Total Patrimonio reportables por segmento	\$ 6.966.600	7.304.149
a. Capital social	(27.790)	(25.518)
b. Prima en colocación acciones	(198.940)	(198.940)
c. ORI	(807.975)	(817.104)
d. Superavit Método participación	44.730	19.953
e. Ganacia o pérdida	4.790	(17.881)
f. Otros	(6.059)	(6.058)
Total Patrimonio	\$ 5.975.356	6.258.601



6. Patrimonio por país

País	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Colombia	\$ 5.401.944	5.682.179
Panamá	383.527	383.912
Barbados	189.885	192.510
Total Patrimonio	\$ 5.975.356	6.258.601

7. Ingresos por país

Por el trimestre terminado al:

País	31 de marzo de 2026	31 de marzo de 2025
Colombia	\$ 6.288.565	7.499.019
Panamá	69.125	70.324
Barbados	18.002	23.208
Total Ingresos Consolidados	\$ 6.375.692	7.592.551

8. Gastos por país

Por el trimestre terminado al:

País	31 de marzo de 2026	31 de marzo de 2025
Colombia	\$ 6.250.261	7.374.283
Panamá	44.945	54.561
Barbados	14.391	16.386
Total Gastos Consolidados	\$ 6.309.597	7.445.230

f. Mayores clientes de la Matriz

No se presenta ningún cliente que represente el 10% de los ingresos totales del Grupo durante los periodos terminados al 31 de marzo de 2026 y al 31 de marzo de 2025.



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

Nota 27. – Entidades estructuradas no consolidadas

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

Fondos gestionados de Grupo Aval	31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Total activos administrados	\$ -	1.011.580
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	1.175.482	1.140.604
El total de activos en relación con los intereses del Grupo Aval en las entidades estructuradas no consolidadas	1.175.482	2.152.184
Máxima exposición del Grupo Aval	\$ 1.175.482	2.152.184

Nota 28. – Partes relacionadas

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

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

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



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

Todas las transacciones con partes relacionadas se realizan a condiciones de mercado, los saldos más representativos al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, con partes relacionadas, están incluidos en los siguientes cuadros, cuyos encabezamientos corresponden a las definiciones de las partes relacionadas, registradas en las tres categorías anteriores:

31 de marzo de 2026

	Categorías					
	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Activo						
Efectivo y sus equivalentes	\$ -	-	1.785	-	-	-
Activos financieros en inversiones	-	-	-	134.519	-	-
Activos financieros en operaciones de crédito	22	13.218	658.260	89.299	564.932	1.940
Cuentas por cobrar	-	-	60.509	4.598	130.664	-
Otros activos	-	2.971	12.830	-	321	72
Pasivos						
Depósitos	\$ 88.178	57.699	1.935.386	37.276	439.787	373
Cuentas por pagar	72	17.088	198.365	9	37.398	-
Obligaciones financieras	-	81	3.034	-	18.066	-

31 de diciembre de 2025

	Categorías					
	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Activo						
Efectivo y sus equivalentes	\$ -	-	1.722	-	-	-
Activos financieros en inversiones	-	-	-	151.418	-	-
Activos financieros en operaciones de crédito	21	15.875	613.296	85.981	536.385	5.183
Cuentas por cobrar	-	-	56.226	93	131.729	-
Otros activos	-	1.958	692	-	176	59
Pasivos						
Depósitos	\$ 89.824	55.095	1.723.588	47.458	463.116	2.167
Cuentas por pagar	18	3.943	47.013	-	9.527	-
Obligaciones financieras	-	81	3.409	-	18.079	-
Otros pasivos	\$ -	-	-	13	37	-

Las transacciones más representativas por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2026 y 2025 con partes relacionadas, comprenden:

a. Ventas, servicios y transferencias

Por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2026

	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	352	16.934	2.406	15.291	54
Gastos financieros	1.235	843	9.794	550	8.387	-
Ingresos por honorarios y comisiones	1	56	4.651	31.735	25.432	8
Ingresos por arrendamiento	-	-	815	-	58	-
Gasto honorarios y comisiones	-	410	26.949	21.924	13	-
Otros ingresos operativos	-	10	56.264	5.404	2.536	22
Provisión para cartera de créditos e intereses por cobrar	-	(34)	-	(483)	1.401	(141)
Otros Gastos	\$ -	55	6.684	4.271	1.304	-





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

Por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2025

	Categorías					
	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Ingreso por intereses	\$ 1	64	20.804	1.948	11.482	88
Gastos financieros	1.634	621	11.963	670	8.200	-
Ingresos por honorarios y comisiones	1	11	3.038	29.658	23.021	7
Gasto honorarios y comisiones	-	478	34.734	19.974	108	-
Otros ingresos operativos	-	1	47.570	5.743	2.289	-
Provisión para cartera de créditos e intereses por cobrar	6	(57)	-	12	(94)	-
Otros Gastos	\$ -	53	6.155	3.552	1.496	-

b. Compensación del personal clave de la gerencia

La compensación recibida por el personal clave de la gerencia se compone de lo siguiente, por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2026 y 2025:

Conceptos	Por el trimestre terminado al:	
	31 de marzo de 2026	31 de marzo de 2025
Salarios	\$ 6.801	7.522
Beneficios a los empleados a corto plazo	1.011	689
Beneficios por terminación	182	981
Total	\$ 7.994	9.192

Nota 29. – Asuntos Relevantes

1. Impuesto al patrimonio.

El Gobierno Nacional mediante el Decreto 173 emitido el 24 de febrero de 2026, estableció un impuesto temporal al patrimonio para el año 2026 como medida para financiar la emergencia económica por fenómenos climáticos. Este Decreto establece una tarifa general del 0,5% y una tarifa especial del 1,6% para las entidades del sector financiero sobre el valor de su patrimonio líquido al 1° de marzo de 2026, siempre que este supere las 200.000 UVT. Por otro lado, el Decreto 240 de 2026 en el parágrafo 2 del artículo 18 establece que: “el impuesto al patrimonio podrá ser registrado contra la cuenta de reservas o contra resultados del ejercicio durante el año 2026. En ningún caso el valor cancelado será deducible o descontable en el impuesto sobre la renta”. Sin embargo, teniendo en cuenta que las notas a los estados financieros consolidadas se encuentran reglamentadas bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) el Grupo registró este impuesto contra resultados para atender la obligación del pago. El impuesto al patrimonio a pagar ascendió \$50.249, pagaderos en 2 cuotas iguales (1 de abril y 4 de mayo de 2026).

2. Escisión Fiduciaria de Occidente S.A.

Mediante escritura pública No. 2.647 del 19 de diciembre de 2025 de la Notaría 37 de Bogotá D.C., se perfeccionó la escisión parcial de Fiduciaria de Occidente S.A. en beneficio de Aval Fiduciaria S.A. (“Aval Fiduciaria”), a través de la cual, Fiduciaria de Occidente S.A., sin disolverse ni liquidarse, transfirió a Aval Fiduciaria S.A. un bloque patrimonial correspondiente a la unidad de negocios fiduciarios, incluyendo los activos, pasivos y contratos asociados a dicha operación.





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

El bloque patrimonial escindido en Fiduciaria de Occidente S.A. fue de \$50.860 y la participación accionaria de la Matriz en la escisión fue de \$48.305. La Escisión fue aprobada previamente por la Superintendencia Financiera de Colombia, en ejercicio de sus facultades legales, mediante la Resolución No. 1777 del 23 de septiembre de 2025.

Como contraprestación por la transferencia, la Matriz recibió 29.589.247 acciones ordinarias de Aval Fiduciaria S.A. incrementado su participación a un total de 31.707.111 acciones ordinarias, equivalentes al 24,46% de participación en su capital social. Así mismo, Occidental Bank Barbados recibió 181.157 acciones, lo que representa una participación indirecta del 0,14%; al sumarse a la participación previa, alcanza un total de 24,60%, clasificando esta inversión como asociada. (Nota 7 y 12)

A continuación, se detallan los impactos del valor escindido de Fiduciaria de Occidente S.A. a Aval Fiduciaria S.A.:

	Fiduciaria de Occidente S.A. 31 de diciembre 2025	Valor escindido a Aval Fiduciaria S.A. 01 enero 2026	Fiduciaria de Occidente S.A. Post Escisión
Activo	\$		
Efectivo y equivalentes	14.889	7.506	7.383
Inversiones y operaciones con derivados	428.143	27.340	400.803
Cuentas por cobrar	22.920	473	22.447
Activos Tangibles	6.491	877	5.614
Activos Intangibles	28.636	17.817	10.819
Impuesto diferido	4.806	1.049	3.757
Total Activo	505.884	55.062	450.822
Pasivo			
Cuentas por pagar	31.987	353	31.634
Obligaciones laborales	2.733	2.625	108
Provisiones	2.398	1.224	1.174
Total Pasivo	37.119	4.202	32.917
Patrimonio	468.765	50.860	417.905
Total Patrimonio	\$ 468.765	\$ 50.860	\$ 417.905

Evaluación de impactos de la operación Escindida sobre las cifras de estados financieros condensados consolidados:

	Banco de Occidente S.A. (La Matriz) Consolidado			Banco de Occidente S.A. (La Matriz) Consolidado		
	Valor Escindido Fiduciaria de Occidente S.A. dic-25	dic-25	% Relativo	Valor Escindido Fiduciaria de Occidente S.A. mar-25	mar-25	% Relativo
Activos	55.062	88.163.285	0,06%	55.062	80.195.564	0,07%
Pasivos	4.202	81.904.685	0,01%	4.202	74.340.324	0,01%
Utilidad ⁽¹⁾	22.069	582.138	3,79%	6.316	147.321	4,29%
Ingresos ⁽¹⁾	173.922	26.481.813	0,66%	40.385	7.592.550	0,53%

⁽¹⁾ Las cifras de valor escindido Fiduciaria de Occidente S.A., se determinaron considerando los valores finales del proceso de escisión registrados del 01 de enero de 2026. En el caso de la utilidad y los ingresos, se tomaron las cifras contables de la Fiduciaria de Occidente S.A. restando el MPU de Porvenir activo que se conserva; las cifras podrían ser disminuidas adicionalmente con efectos de rendimientos del portafolio de inversión que se retuvieron.

A continuación, se presenta un detalle del Método de Participación aplicado por la Matriz sobre las entidades de la Escisión, por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2026 y 2025:

	31 de marzo de 2026	31 de marzo de 2025
MPU Fiduciaria de Occidente \$	7.049	15.737
MPU Aval Fiduciaria	5.394	-
Total MPU \$	12.443	15.737

De acuerdo con los datos de la evaluación realizada sobre la Escisión, se determina que no generan impacto material frente a los resultados del Grupo.



Nota 30. – Hechos posteriores a la fecha de cierre de preparación de los Estados Financieros Condensados Consolidados

No existen hechos posteriores que hayan ocurrido entre la fecha del cierre al 31 marzo de 2026 y al 13 de mayo de 2026, fecha del informe del revisor fiscal, que tengan impacto sobre los Estados Financieros Condensados Consolidados a dicho corte ni en los resultados y patrimonio del Grupo.



