



Banco de Occidente

60 años del lado de los que hacen



Anexo II

Estados Financieros Condensados Consolidados

Trimestre III – 2025



Grupo
AVL



Estados Financieros Condensados Consolidados al 30 de septiembre de 2025



Banco de Occidente
PANAMÁ



Occidental Bank
BARBADOS



FiduOccidente

nEXA
BPO



Banco de Occidente

*Del lado
de los que hacen.*

Grupo

**KPMG S.A.S.**

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

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

www.kpmg.com/co

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

Señores Accionistas
Banco de Occidente S.A.:

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada consolidada que se adjunta, al 30 de septiembre de 2025 de Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias, la cual comprende:

- el estado condensado consolidado de situación financiera al 30 de septiembre de 2025;
- el estado condensado consolidado de resultados por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2025;
- el estado condensado consolidado de otros resultados integrales por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2025;
- el estado condensado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2025;
- el estado condensado consolidado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2025; y
- las notas a la información financiera intermedia condensada consolidada.

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

Alcance de la revisión

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

KPMG Confidencial

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 30 de septiembre de 2025, que se adjunta, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

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

12 de noviembre de 2025



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

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

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

Señores Accionistas
Banco de Occidente S.A.:

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 30 de septiembre de 2025 de Banco de Occidente S.A y Subsidiarias, que incorpora la información financiera intermedia consolidada, la cual comprende:

- el estado consolidado de situación financiera al 30 de septiembre de 2025;
- el estado consolidado de resultados por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2025;
- el estado consolidado de otros resultados integrales por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2025;
- el estado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2025;
- el estado consolidado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2025; y
- las notas al reporte.

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

Alcance de la revisión

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

KPMG Confidencial

**Conclusión**

Basado en mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento ninguna cuestión que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia consolidada de Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias al 30 de septiembre de 2025, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

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

12 de noviembre de 2025

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



	Notas	Al 30 de septiembre de 2025	Al 31 de diciembre de 2024
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	\$ 5.277.705	4.628.920
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	5 y 7	13.354.604	9.628.213
Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI	5 y 7	7.013.957	5.888.095
Activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado	8	1.316.122	2.133.673
Instrumentos derivativos de cobertura	5	7.649	6.225
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado, neto		52.506.133	51.544.159
Cartera de Créditos a costo amortizado	4	54.862.767	54.091.123
Deterioro de cartera de crédito a costo amortizado	10	(2.356.634)	(2.546.964)
Otras cuentas por cobrar, neto		612.346	634.102
Activos no corrientes mantenidos para la venta	11	-	1.324
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	12	2.058.024	1.953.172
Activos tangibles, neto	13	695.916	670.246
Activos intangibles, neto	14	689.393	657.085
Activo por impuesto a la ganancia		1.010.326	625.406
Otros activos		28.505	29.561
Total activos		\$ 84.570.680	78.400.181
Pasivo y Patrimonio			
Pasivo			
Instrumentos derivados de negociación	5	\$ 858.767	532.716
Pasivos financieros a costo amortizado		75.754.406	70.443.462
Depósitos de clientes	16	56.872.919	53.593.823
Obligaciones financieras	17	18.881.487	16.849.639
Provisiones para contingencias legales y otras provisiones	19	67.480	62.280
Pasivo por impuesto a las ganancias		27.681	-
Beneficios de empleados	18	113.903	96.489
Otros pasivos	20	1.507.942	1.279.444
Total pasivos		\$ 78.330.179	72.414.391
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado	21	\$ 4.677	4.677
Prima en colocación de acciones		720.445	720.445
Utilidades retenidas		5.451.121	5.253.537
Otros resultados integrales		16.693	(37.152)
Patrimonio de los intereses controlantes		\$ 6.192.936	5.941.507
Intereses no controlantes		47.565	44.283
Total patrimonio		6.240.501	5.985.790
Total pasivos y patrimonio		\$ 84.570.680	78.400.181

Véanse las notas 1 a 29 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 12 de noviembre de 2025)



Banco de Occidente

Del lado de los que hacen.

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



	Notas	Por los trimestres terminados al:		Por los periodos de nueve meses terminados al:	
		30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024
Ingresos por intereses y valoración	23	\$ 1.736.256	1.871.413	5.270.012	5.786.500
Gastos por intereses y similares	23	1.300.177	1.332.040	3.639.825	4.016.214
Ingresos netos por intereses y valoración	23	436.079	539.373	1.630.187	1.770.286
Pérdida por deterioro de activos financieros		329.285	308.248	954.200	1.031.156
Ingresos, neto de intereses después de deterioro		106.794	231.125	675.987	739.130
Ingreso de contratos con clientes, comisiones y honorarios					
Ingresos por comisiones y honorarios	24	163.080	150.583	480.343	444.522
Gastos por comisiones y honorarios	24	65.431	60.766	188.040	172.939
Ingreso neto por comisiones y honorarios		97.649	89.817	292.303	271.583
Ingresos netos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar		302.754	277.157	824.940	480.728
Otros ingresos, neto	25	281.303	156.188	518.483	580.970
Otros egresos, neto	25	610.188	558.666	1.800.098	1.630.695
Utilidad antes de impuestos a las ganancias		178.312	195.621	511.615	441.716
Impuesto a las ganancias	15	23.865	28.200	59.210	40.505
Resultado del periodo	\$	154.447	167.421	452.405	401.211
Resultado atribuible a:					
Intereses controlantes	\$	152.483	165.202	446.589	395.732
Intereses no controlantes	\$	1.964	2.219	5.816	5.479

Véanse las notas 1 a 29 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 12 de noviembre de 2025)



Del lado de los que hacen.

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



Notas	Por el trimestre terminado al:		Por los nueve meses terminados al:	
	30 de Septiembre de 2025	30 de Septiembre de 2024	30 de Septiembre de 2025	30 de Septiembre de 2024
Resultado del periodo:	\$ 154.447	167.421	452.405	401.211
Partidas que serán subsecuentemente reclasificadas a resultados				
Diferencia en cambio neta en conversión de operaciones extranjeras	(2.508)	675	(12.122)	9.801
Diferencia en cambio por inversiones en subsidiarias en el exterior	(20.296)	3.762	(60.425)	36.704
Utilidad neta no realizada en operaciones de coberturas extranjeras	20.296	(3.762)	60.425	(36.704)
Utilidad neta no realizada en instrumentos financieros medidos a valor razonable en títulos de deuda	115.357	96.479	82.689	55.447
Deterioro en instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en ORI - títulos de deuda	218	375	2.566	780
(Pérdida) Utilidad neta no realizada en inversiones contabilizadas por el método de participación patrimonial	(1.745)	5.308	6.787	15.779
Impuesto diferido de partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados	(38.022)	(23.507)	(32.655)	(2.609)
Total partidas que serán subsecuentemente reclasificadas a resultados	73.300	79.330	47.265	79.198
Partidas que no serán reclasificadas a resultados				
Revalorización de propiedades de inversión	-	-	-	(199)
Utilidad neta no realizada en instrumentos financieros de patrimonio medidos al valor razonable	2.301	3.852	7.512	29.313
Utilidad actuarial en planes de beneficios definidos	-	2.082	378	2.656
Impuesto diferido reconocido en otro resultado integral	(242)	(1.928)	(1.394)	(5.762)
Total partidas que no serán reclasificadas a resultados	2.059	4.006	6.496	26.008
Total otros resultados integrales durante el periodo, neto de impuestos	75.359	83.336	53.761	105.206
Resultados integrales total del periodo	\$ 229.806	250.757	506.166	506.417
Resultados integrales atribuibles a:				
Intereses controlantes	\$ 227.305	247.273	500.434	498.965
Intereses no controlantes	\$ 2.500	3.485	5.732	7.452

Véanse las notas 1 a 29 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 12 de noviembre de 2025)



Banco de Occidente

Del lado de los que hacen.



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

Por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2025 y 2024:	Capital suscrito y pagado (Nota 21)	Prima en colocación de acciones	Utilidades Retenidas	Otros resultados integrales	Total del Patrimonio de los intereses controlantes	Intereses no Controlantes	Total patrimonio, neto
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 4.677	720.445	4.996.219	(70.255)	5.651.086	36.997	5.688.083
Distribución de dividendos en efectivo	-	-	(215.142)	-	(215.142)	(2.103)	(217.245)
Retención en la fuente sobre dividendos decretados vigencia anterior en el estado de cambio en el patrimonio	-	-	1.567	-	1.567	-	1.567
Realización de otros resultados integrales y Efecto en utilidades retenidas por realización de ORI	-	-	(1.761)	1.761	-	-	-
Retención en la fuente sobre dividendos vigencia actual en el estado de cambio en el patrimonio	-	-	(7)	-	(7)	-	(7)
Otro resultado integral del periodo	-	-	-	101.472	101.472	1.973	103.445
Resultado del periodo	-	-	395.732	-	395.732	5.479	401.211
Saldo al 30 de septiembre de 2024	\$ 4.677	720.445	5.176.608	32.977	5.934.707	42.346	5.977.053
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
Realización de otros resultados integrales	-	-	-	195	195	(3)	192
Efecto en utilidades retenidas por realización de otros resultados integrales	-	-	(195)	-	(195)	3	(192)
Retención en la fuente sobre dividendos vigencia actual en el estado de cambio en el patrimonio	-	-	(1)	-	(1)	-	(1)
Otro resultado integral del periodo	-	-	-	53.650	53.650	(81)	53.569
Resultado del periodo	-	-	446.589	-	446.589	5.816	452.405
Saldo al 30 de septiembre de 2025	\$ 4.677	720.445	5.451.121	16.693	6.192.936	47.565	6.240.501

Véanse las notas 1 a 29 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 12 de noviembre de 2025)



Banco de Occidente

Del lado de los que hacen.

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



Por los periodos de nueve meses terminados al:	Notas	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Resultado del período antes de impuesto a las ganancias		\$ 511.615	441.716
Conciliación del resultado del período con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de la operación:			
Ingresos netos por intereses y valoración	23	(1.630.187)	(1.770.286)
Depreciación y amortización de activos tangibles e intangibles	25	176.151	154.798
Deterioro para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto		1.099.998	1.161.096
Deterioro de activos tangibles,neto		(31)	(318)
Pérdida en venta de propiedad y equipo de uso propio		(903)	167
Diferencia en cambio	25	(35.418)	(117.759)
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta, neto		(1.497)	(2.794)
Utilidad venta de inversiones,neto		(427)	(160)
Participación en utilidades netas de inversiones en empresas asociadas y negocios conjuntos	25	(205.954)	(200.793)
Dividendos	7 y 25	(7.257)	(6.388)
Valor razonable ajustado sobre:			
Ganancia en valoración de instrumentos financieros derivados		220.381	44.876
Activos no corriente mantenido para la venta		169	24
Ganancia neta en valoración de propiedades de inversión	25	(26.047)	(17.432)
Cambios en activos y pasivos operacionales			
Inversiones negociables		(3.563.585)	(5.334.374)
Instrumentos financieros derivados		(106.081)	271.619
Cartera de créditos		(3.154.222)	(3.393.094)
Cuentas por cobrar		(72.350)	(57.244)
Otros activos		11.794	(8.352)
Depósitos de clientes		3.986.585	4.073.632
Préstamos interbancarios y fondos overnight		2.840.519	2.820.930
Otros pasivos, provisiones y beneficios a empleados		(39.825)	118.410
Intereses recibidos de activos financieros		4.800.717	5.348.629
Intereses pagados de pasivos financieros		(3.738.550)	(4.718.661)
Intereses pagados en arrendamientos financieros		(22.512)	(27.411)
Impuesto sobre la renta pagado		(425.821)	(388.596)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación		617.262	(1.607.765)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de inversiones mantenidas hasta el vencimiento		(728.001)	(1.478.822)
Redención de inversiones mantenidas hasta el vencimiento		1.634.469	1.614.082
Adquisición inversiones con cambios en otros resultados integrales a valor razonable		(3.663.236)	(2.325.665)
Producto de la venta de inversiones con cambios en otros resultados integrales valor razonable		2.813.151	2.608.900
Adquisición de participación en compañías asociadas y negocios conjuntos		(100)	-
Adquisición de activos tangibles		(35.610)	(38.023)
Adquisición de otros activos intangibles		(98.852)	(82.924)
Producto de la venta de propiedad y equipo		104.137	24.543
Producto de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta		10.083	4.937
Dividendos recibidos		112.570	75.917
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión		148.611	402.945
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:			
Aumento de obligaciones financieras, neto		1.135.037	245.319
Emisión de títulos de inversión en circulación		-	657.962
Pagos de títulos de inversión en circulación		(200.000)	(277.490)
Pago de canon de arrendamientos financieros		(74.545)	(63.034)
Dividendos pagados		(180.251)	(171.147)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiación		680.241	391.610
Efecto de las ganancias o pérdidas en cambio en el efectivo y equivalente de efectivo		(797.329)	235.423
Aumento (Disminución) del efectivo y equivalente de efectivo, neto		648.785	(577.787)
Efectivo y equivalente del efectivo al inicio del período		4.628.920	4.968.903
Efectivo y equivalente del efectivo al final del período	6	\$ 5.277.705	4.391.116

Véanse las notas 1 a 29 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
Membro de KPMG S.A.S.

(Véase mi informe del 12 de noviembre de 2025)



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 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024
(En millones de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

Nota 1. – Entidad Reportante

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

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

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

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

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

Información corporativa de las subsidiarias

El objeto social 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 30 de septiembre de 2025 y los Estados Financieros consolidados al 31 de diciembre de 2024 incluyen a Banco de Occidente S.A. y sus subsidiarias, en adelante denominadas como el Grupo.

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

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 y 1611 de 2022. Las NCIF Grupo 1 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) completas, emitidas y traducidas oficialmente al español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés).

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

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

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

2.1. 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.





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

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 2024, así mismo ha evaluado los impactos de la adopción de los estándares nuevos o modificados, concluyendo que no se espera tener un impacto significativo en los Estados Financieros Condensados Consolidados del período intermedio.

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

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

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

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

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

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

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

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

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





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

Dentro de los activos financieros disponibles para negociar se encuentra clasificada la inversión que se origina por la participación del Grupo en el Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario - Compartimento Inmuebles Occidente, de acuerdo con capítulo I de la Circular Básica Contable Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia, que computa en el valor en riesgo en el módulo de cartera colectiva. La valoración de la inversión se realiza de forma diaria, utilizando el valor de la unidad entregado por Fiduciaria de Occidente, la participación en este fondo para la Matriz es de 96,58% y Fiduciaria de Occidente es 3,42%.

Nota 4. – Administración y Gestión de Riesgos.

El marco de gestión de riesgos aplicado por la matriz al 30 de septiembre de 2025 es consistente con lo descrito en los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2024.

Exposición consolidada al riesgo de crédito:

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

A continuación, se muestra la distribución de la cartera de créditos del Grupo por destino económico al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

Sector	30 de septiembre de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Total	% Part.	Total	% Part.
Servicios consumo	\$ 20.303.179	37,0%	19.835.596	36,7%
Servicios comercial	14.166.657	25,8%	14.547.682	26,9%
Construcción	4.363.629	8,0%	4.055.351	7,5%
Otros productos industriales y de manufactura	2.049.928	3,7%	2.010.681	3,7%
Transporte y comunicaciones	2.241.593	4,1%	2.131.112	3,9%
Alimentos, bebidas y tabaco	2.113.480	3,9%	2.140.216	4,0%
Productos químicos	1.711.739	3,1%	1.890.457	3,5%
Gobierno	1.825.728	3,3%	1.652.406	3,1%
Servicios públicos	2.890.441	5,3%	2.628.056	4,9%
Agricultura	1.364.613	2,5%	1.304.269	2,4%
Otros	640.240	1,2%	656.739	1,2%
Comercio y turismo	549.909	1,0%	543.848	1,0%
Productos mineros y de petróleo	641.631	1,2%	694.710	1,3%
Total por destino económico	\$ 54.862.767	100%	54.091.123	100%

Proceso de monitoreo del riesgo de crédito

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

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





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 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

30 de septiembre 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	\$ 28.587.065	577.502	60.908	39.530	677.940	109.506	923.097	30.297.608
Consumo	11.694.497	947.569	195.955	104.144	1.247.668	182.384	64.762	13.189.311
Vivienda Hipotecaria	1.959.160	288.998	38.079	17.337	344.414	19.937	55.160	2.378.671
Leasing Comercial	5.759.535	463.780	60.205	53.842	577.827	55.944	187.648	6.580.954
Leasing Consumo	10.661	395	527	-	922	191	309	12.083
Leasing Vivienda	1.065.899	186.556	20.227	8.241	215.024	11.325	20.218	1.312.466
Repos e Interbancarios	1.091.674	-	-	-	-	-	-	1.091.674
Total	\$ 50.168.491	2.464.800	375.901	223.094	3.063.795	379.287	1.251.194	54.862.767

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

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 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

30 de septiembre 2025								
	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Comercial	Leasing Consumo	Leasing Vivienda	Repos e interbancarios	Total Leasing Financiero
A	\$ 27.577.080	12.015.896	2.223.599	5.498.660	11.053	1.213.746	1.091.674	6.723.459
B	908.087	234.322	27.248	423.537	527	21.858	-	445.922
C	534.648	325.353	5.222	234.837	-	12.025	-	246.862
D	521.723	286.513	79.265	182.268	500	54.631	-	237.399
E	756.070	327.227	43.337	241.652	3	10.206	-	251.861
Total	\$ 30.297.608	13.189.311	2.378.671	6.580.954	12.083	1.312.466	1.091.674	7.905.503





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

31 de diciembre 2024

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

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

Riesgo de liquidez

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

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

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 tercer trimestre de 2025, la Matriz presentó un nivel suficiente de activos líquidos para atender los requerimientos de liquidez de corto plazo. Conforme lo anterior, bajo lineamientos del Anexo 9 del capítulo XXXI de la CBCF de la SFC, los activos líquidos y los requerimientos de liquidez a 30 días se ubicaron en promedio trimestre en \$10,05 y \$7,33 billones respectivamente, arrojando una razón de 137,8% 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 septiembre se cuenta con activos líquidos y necesidades de liquidez a 30 días por el orden de \$11,73 y \$8,42 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 104,82% en relación con su fondeo requerido. Al cierre de septiembre, el CFEN alcanzó niveles de 104,96% mostrando fortaleza relativa entre la composición de activos y pasivos.





Riesgo de tasa de interés

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

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

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

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

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

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

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

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

A continuación, se presentan los resultados obtenidos en la medición de la sensibilidad al VEP y al MNI para el corte septiembre 30 de 2025, donde se evidencia que la Matriz se encuentra dentro del límite de apetito definido por la Matriz (máximo 13.00% según umbrales internos) y presenta holgura respecto límite regulatorio (15.00%).



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

Riesgo de Tasa de Interés del Libro Bancario	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Delta Margen Neto de Interés (ΔMNI)		
Choque paralelo arriba	\$ 636.976	538.969
Choque paralelo abajo	\$ (503.925)	(430.221)
Delta Margen Neto de Interés (ΔMNI) Paralelo 100 pbs.		
Choque paralelo arriba +100 pbs.	\$ 246.572	203.811
Choque paralelo abajo -100 pbs.	\$ (212.072)	(174.079)
Delta Valor Económico del Patrimonio (ΔVEP) + KAO		
Choque paralelo arriba	\$ 555.863	322.975
Choque paralelo abajo	\$ (48.798)	85.678
Choque de empinamiento	\$ (154.281)	(155.760)
Choque de aplanamiento	\$ 365.062	331.065
Choque hacia arriba de corto plazo	\$ 392.148	269.128
Choque hacia abajo de corto plazo	\$ (97.841)	(49.635)
Máximo D VEP (Base-Adverso) + KAO / PBA+PBO	% 11,54%	7,17%
Delta Valor Económico del Patrimonio (ΔVEP)+KAO Paralelo 100 pbs.		
Choque paralelo arriba	\$ 171.381	77.158
Choque paralelo abajo	\$ 2.629	55.035
PBO + PBA		
Patrimonio Básico Ordinario	\$ 4.817.075	4.619.873

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

Adicionalmente, se registran los resultados obtenidos en torno al RSCLB para el mismo periodo de evaluación. De acuerdo con la información histórica y para un escenario de subida en las tasas de interés, la Entidad tiene una probabilidad de pérdida de \$122.309MM por las inversiones clasificadas como disponibles para la venta.

Métrica	Moneda	Escenario	Valor Δ
RSCLB	COP	Alza Tasas	(122.309)

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





Manejo de Capital Adecuado

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

De acuerdo con las normas legales vigentes, las entidades financieras en Colombia deben mantener un patrimonio técnico 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 el Banco fue considerado como Entidad de Importancia Sistémica para el año 2025, de acuerdo con la Carta Circular 74 de noviembre 28 de 2024, emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia. Esta condición requiere que el Banco constituya un colchón de capital adicional equivalente al 1,0% de sus Activos Ponderados por Riesgo. Para ello la SFC a través de la Resolución 2629 de diciembre 27 de 2024 concedió un período de transición para la implementación de este colchón de capital de la siguiente manera:

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 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Patrimonio Técnico		
Capital suscrito y pagado	4.677	4.677
Reservas y utilidades retenidas	5.478.001	5.253.452
Otro resultado integral	262.981	209.136
Utilidad neta del período	446.349	473.554
Interés minoritario	19.232	16.902
Deducciones:		
Plusvalía y otros intangibles	(684.776)	(651.630)
Otros	(2.743)	(2.743)
Patrimonio básico ordinario	5.523.721	5.303.348
Patrimonio básico	5.523.721	5.303.348
Instrumentos subordinados	1.163.720	1.357.700
Patrimonio adicional	1.163.720	1.357.700
Patrimonio técnico	6.687.441	6.661.048
Activos ponderados por nivel de riesgo crediticio	44.118.648	44.446.464
Riesgo de mercado	207.416	381.971
Valor de la exposición por riesgo de mercado	2.304.622	4.244.121
Riesgo operacional	333.211	283.565
Valor de la exposición por riesgo operacional	3.702.344	3.150.725
Activos ponderados por nivel de riesgo crediticio, de mercado y operacional	50.125.615	51.841.310
Relación de solvencia básica	11,02%	10,23%
Relación de solvencia básica adicional ⁽¹⁾	11,02%	10,23%
Relación de solvencia contribuida por el patrimonio adicional	2,32%	2,62%
Relación de solvencia total	13,34%	12,85%
Patrimonio básico	5.523.721	5.303.348
Valor de apalancamiento	86.003.680	81.253.921
Relación de apalancamiento	6,42%	6,53%

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

Nota 5. – Estimación de valores razonables

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

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

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



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

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

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

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

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

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

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

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

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





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

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 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 sobre bases recurrentes.

30 de septiembre 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	\$	11.311.111	85.169	-	11.396.280
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas		-	48.995	-	48.995
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano		-	999	-	999
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros		61.916	-	-	61.916
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior		-	45.100	-	45.100
Otros		-	14.352	-	14.352
Inversiones en títulos de deuda con cambios en ORI					
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$	3.665.319	1.383.287	-	5.048.606
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano		-	82.634	-	82.634
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas		-	506.694	-	506.694
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano		-	26.449	-	26.449
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros		142.474	366.048	-	508.522
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior		-	619.355	-	619.355
Otros		-	41.956	-	41.956
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en resultados					
		-	155.665	930.261	1.085.926
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en ORI					
		4.733	-	175.008	179.741
Derivativos de negociación					
Forward de moneda		-	514.651	-	514.651
Forward tasa de interés		-	18.250	-	18.250
Swap tasa interés		-	149.714	-	149.714
Swap moneda		-	1.465	-	1.465
Otros		-	16.956	-	16.956
Derivativos de Cobertura					
Swap tasa interés		-	7.649	-	7.649
Propiedades de inversión a valor razonable					
		-	264.903	-	264.903
Total activos a valor razonable recurrentes		15.185.553	4.350.291	1.105.269	20.641.113
Pasivos					
Derivativos de negociación					
Forward de moneda		-	633.784	-	633.784
Forward tasa de interés		-	59.922	-	59.922
Swap tasa interés		-	146.514	-	146.514
Otros		-	18.547	-	18.547
Total pasivos a valor razonable recurrentes	\$	-	858.767	-	858.767





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

31 de diciembre de 2024

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

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

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





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

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

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

b) Determinación de valores razonables

La siguiente tabla muestra la información sobre las técnicas de valuación y los aportes significativos cuando se mide el valor razonable de forma recurrente para activos y pasivos, cuya clasificación de jerarquía, de valor razonable es nivel 2 o nivel 3 al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

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

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





c) Transferencia de niveles

La siguiente tabla presenta las transferencias entre Niveles 1 y 2 para los periodos terminados al 30 de septiembre de 2025 y el año terminado al 31 de diciembre de 2024:

	30 de septiembre de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Nivel 1 a Nivel 2	Nivel 2 a Nivel 1	Nivel 1 a Nivel 2	Nivel 2 a Nivel 1
Mediciones a valor razonable para recurrentes				
Activos				
Inversiones a valor razonable de renta fija	\$ 17.112	60	\$ 99	-

Para el corte septiembre 30 de 2025, se presentó transferencia de nivel 1 a nivel 2, en títulos TES de deuda pública colombiana de las referencias de vencimiento en junio de 2029 y marzo de 2031, las cuales presentaron menor liquidez en el mercado. Por otro lado, la referencia de vencimiento noviembre de 2025, paso de nivel 2 a nivel 1, esto obedece a que la curva de corto plazo presento una mayor demanda, haciendo que el título presentara mayor liquidez.

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., Aval Fiduciaria, 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, Redeban S.A y Aval Fiduciaria 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 30 de septiembre de 2025, no cotizan sus acciones en un mercado público de valores y por consiguiente, se realizó con la ayuda de un asesor externo al Grupo, que ha usado para tal propósito el método de flujo de caja descontado, construido con base en proyecciones propias del valorador de ingresos, costos y gastos de cada entidad valorable en un período de cinco años, tomando como base para ellas algunas informaciones históricas obtenidas de las compañías, y valores residuales determinados con tasas de crecimiento a perpetuidad establecidas por el valorador de acuerdo con su experiencia.



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

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

Métodos y Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Ingresos	+/- 1%	\$ 2.524.911	\$ 2.483.723
Gradiente de perpetuidad	+/- 1%	2.523.213	2.488.938
Tasa de Descuento	+/- 50 PB	2.523.928	2.486.070

De acuerdo con las variaciones e impactos presentados en el recuadro anterior, al 30 de septiembre de 2025, se presentaría un efecto en el patrimonio de la Matriz favorable de \$7.623 y desfavorable por \$6.838. Estos valores fueron calculados valorando la inversión con el precio favorable y desfavorable de acuerdo con las variaciones presentadas y número de acciones que la Matriz posee en cada entidad.

La siguiente tabla presenta el movimiento de los instrumentos de patrimonio de menor participación (inferiores al 20%) clasificados en el nivel 3 valorados a valor razonable por el periodo terminado al 30 de septiembre de 2025 y 2024:

	Instrumentos de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 963.741
Ajuste de valoración con efecto en resultados ⁽¹⁾	78.528
Ajustes de valoración con efecto en ORI	7.112
Adiciones ⁽¹⁾	79.983
Redenciones ⁽¹⁾	(24.095)
Saldo al 30 de septiembre de 2025	\$ 1.105.269
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 831.325
Ajuste de valoración con efecto en resultados	66.510
Ajustes de valoración con efecto en ORI	29.964
Adiciones	2.038
Redenciones	(28.300)
Saldo al 30 de septiembre de 2024	\$ 901.537

⁽¹⁾ Al 30 de septiembre de 2025 se presenta una variación de \$122.930 con respecto al 31 de diciembre de 2024 en el Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario explicada por llamado a capital de \$74.303, redenciones por (\$23.500), una valoración con efecto en resultados de \$72.127 y el Fondo de Capital Privado Pactia Inmobiliario tuvo una valoración con efecto en resultados de \$6.082 y redenciones por (\$519).

Así mismo se presenta una variación el Fondo de Inversión Colectiva Inmobiliario Renta+ por \$662, explicada por adiciones por \$420, redenciones por (\$77) y valoración con efecto en resultados de \$319.

El ORI a corte 30 de septiembre de 2025 y 2024 correspondiente a la valoración de los instrumentos financieros medidos a valor razonable nivel 3 es \$7.112 y \$29.964 respectivamente.





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

El siguiente es el detalle al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 de los activos que quedaron valorados a valor razonable como resultado de evaluación por deterioro en la aplicación de normas NIIF aplicables a cada cuenta pero que no requieren ser medidos a valor razonable de manera recurrente:

30 de septiembre de 2025	Nivel 3
Instrumentos financieros por cartera de créditos colateralizada	\$ 423.166
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-
	\$ 423.166
31 de diciembre de 2024	Nivel 3
Instrumentos financieros por cartera de créditos colateralizada	\$ 563.756
Activos no corrientes mantenidos para la venta	1.324
	\$ 565.080

La siguiente tabla presenta el resumen de los activos y pasivos financieros del Grupo registrados a costo amortizado al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 comparados con los valores determinados a valor razonable, para los que es practicable calcular el valor razonable:

	30 de septiembre de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Valor en libros	Valor Razonable Estimado	Valor en libros	Valor Razonable Estimado
Activos				
Activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado	\$ 1.316.122	1.316.987	2.133.673	2.134.731
Cartera de Créditos, neta	52.506.133	58.718.772	51.544.158	55.082.552
Otras cuentas por cobrar	612.346	612.346	634.102	634.102
	\$ 54.434.601	60.648.105	54.311.933	57.851.385
Pasivos				
Certificados de Depósito	\$ 19.622.131	19.691.998	17.917.502	18.158.351
Fondos interbancarios	11.617.249	11.617.249	8.636.674	8.636.674
Créditos de bancos y otros	3.754.427	4.115.302	4.480.586	4.862.180
Obligaciones con entidades de redescuento	1.148.121	1.157.499	1.062.182	1.069.488
Bonos emitidos	2.361.690	2.550.699	2.670.197	2.775.753
	\$ 38.503.618	39.132.747	34.767.141	35.502.446

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

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

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

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

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





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

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 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 comprenden lo siguiente:

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
En pesos colombianos		
Caja	\$ 452.798	525.842
En el Banco de la República de Colombia	3.078.898	1.697.691
Banco y otras entidades financieras a la vista	1.266	1.134
Canje	175	279
Administración de liquidez	-	400.980
Operaciones Simultaneas (*)	641.106	-
	4.174.243	2.625.926
En moneda extranjera		
Caja	7.442	8.255
Banco y otras entidades financieras a la vista	1.096.020	1.994.739
	1.103.462	2.002.994
Total efectivo	\$ 5.277.705	4.628.920

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





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

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 no existen restricciones en el efectivo y sus equivalentes, excepto por el encaje legal requerido en Colombia, por valor de \$2.840.395 y \$2.747.676, respectivamente.

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 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Títulos de deuda con cambios en resultados		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 11.383.332	8.034.769
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	1.019
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	48.995	91.075
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	-	2.916
Otros	388	632
	11.432.715	8.130.411
En moneda extranjera		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	12.948	17.824
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	-	3.467
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	999	1.064
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	61.916	34.598
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	45.100	102.148
Otros	13.964	9.942
	134.927	169.043
Total títulos de deuda con cambios en resultados	\$ 11.567.642	8.299.454
Títulos de deuda con cambios en ORI		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 4.348.870	3.334.629
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	80.749	65.346
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	506.694	498.795
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	1.015	1.009
Otros	832	1.293
	4.938.160	3.901.072
En moneda extranjera		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	699.736	686.881
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	1.885	2.013
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	-	53.637
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	25.434	28.070
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	508.522	453.610
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	619.355	512.395
Otros	41.124	83.448
	1.896.056	1.820.054
Total títulos de deuda con cambios en ORI ⁽¹⁾	\$ 6.834.216	5.721.126
Instrumentos de patrimonio con ajuste a resultados		
En pesos colombianos		
Fondos de inversión colectiva	\$ 1.085.926	838.051
Total de instrumentos de patrimonio con ajuste a resultados	1.085.926	838.051
Total de instrumentos derivativos de negociación con cambios en resultados	\$ 701.036	490.708
Total instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	\$ 13.354.604	9.628.213
Instrumentos de patrimonio con ajuste a patrimonio ORI		
En pesos colombianos		
Acciones corporativas	\$ 179.741	166.969
Total instrumentos de patrimonio	1.265.667	1.005.020
Total activos financieros en títulos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable	\$ 20.368.561	15.516.308
Total instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI	\$ 7.013.957	5.888.095

- (1) El efecto de valoración reconocido en ORI para los títulos de deuda es de \$82.689 y \$55.447 al 30 de septiembre de 2025 y 2024, respectivamente.





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

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

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

Entidad	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Redeban Multicolor S.A. ⁽¹⁾	\$ 45.371	45.371
A.C.H Colombia S.A. ⁽¹⁾	63.084	60.324
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A. ⁽¹⁾	3.414	3.414
Credibanco S.A. ⁽¹⁾	47.455	43.103
Aval Fiduciaria S.A. ^{(1) (2)}	5.260	-
Holding Bursátil Regional ⁽¹⁾	4.733	4.333
Aportes en Línea S.A. (Gestión y Contacto) ⁽¹⁾	4.738	4.738
Aval Casa de Bolsa S.A (antes Casa de Bolsa S.A.) ⁽¹⁾	5.686	5.686
Total	\$ 179.741	166.969

⁽¹⁾ Estos instrumentos financieros fueron reconocidos a valor razonable de acuerdo con los precios de mercado suministrados por Precia S.A; el efecto de esta valoración se reconoció contra ORI por valor razonable de los instrumentos del patrimonio por \$7.512 al 30 de septiembre de 2025 y al 30 de septiembre de 2024 por \$29.313.

⁽²⁾ Al cierre de septiembre 2025, la Matriz adquirió 1.725.685 acciones de la entidad Aval Fiduciaria S.A. El 21 de agosto de 2025, en asamblea extraordinaria de accionistas, aprobaron el cambio del proyecto de distribución de dividendos en efectivo de marzo 2025, por pago de dividendos en acciones. De esta operación a la Matriz le correspondieron 392.172 acciones. Con esta operación la Matriz, queda con una participación de 5.498645%. El 26 de junio de 2025 la Subsidiaria Occidental Bank Barbados compró 80 acciones de Aval Fiduciaria a la Matriz y recibieron pago de dividendos por parte de Aval Fiduciaria de 18 acciones para un total de 98 acciones con una participación de 0.000254%.

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

Durante el periodo terminado al 30 de septiembre de 2025 se ha reconocido dividendos en el estado de resultados por estas inversiones por \$7.257 (\$6.388 durante el período terminado al 30 de septiembre de 2024).

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

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

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Entregados en operaciones de mercado monetario		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 10.153.201	8.093.926
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	1.043.673	1.371.739
Emitidos o garantizados por entidades del sector real exterior	37.858	-
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	44.314	-
Otros	8.955	-
	11.288.001	9.465.665
Entregadas en garantía de operaciones con instrumentos derivados		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	36.307	16.194
Total	\$ 11.324.308	9.481.859





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 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Títulos de deuda		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 1.316.657	685.394
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	1.449.020
Total títulos de deuda	1.316.657	2.134.414
Deterioro de inversiones	(535)	(741)
Total activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado	\$ 1.316.122	2.133.673

El siguiente es el movimiento del deterioro de inversiones por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2025 y por el año terminado al 31 de diciembre de 2024:

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Saldo al inicio del período	\$ 741	558
Gasto por deterioro de inversiones a costo amortizado	-	183
Reversión de provisiones	(206)	-
Saldo al final del período	\$ 535	741

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

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Hasta 1 mes	\$ 594.449	232.743
más de 3 meses y no más de 1 año	722.208	1.901.671
Subtotal	1.316.657	2.134.414
Deterioro de inversiones	(535)	(741)
Total	\$ 1.316.122	2.133.673





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

Nota 9. – Instrumentos derivados y contabilidad de cobertura

a. Cobertura de inversiones en el extranjero

En desarrollo de sus operaciones la Matriz posee las siguientes inversiones en subsidiarias del exterior al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 cuyos Estados Financieros en el proceso de consolidación generan ajustes por conversión que se registran en la cuenta de otros resultados integrales en el patrimonio, así:

30 de septiembre de 2025					
Detalle de la inversión		Miles de dólares americanos		Millones de pesos colombianos	
		Valor de la inversión cubierta	Valor de la cobertura en obligaciones en moneda extranjera	Ajuste por conversión de estados financieros	Diferencia de cambio de obligaciones en moneda extranjera
Occidental Bank Barbados Ltd.	USD	49.325	(49.325)	COP 45.660	(45.660)
Banco de Occidente Panamá S.A.		93.135	(93.135)	58.384	(58.384)
Total	USD	142.460	(142.460)	COP 104.044	(104.044)

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

Al presentarse dichas inversiones en dólares, la cual es la moneda funcional de las subsidiarias anteriores, la Matriz está sujeta al riesgo de variación en el tipo de cambio del peso que es la moneda funcional de la Matriz, frente al dólar. Para cubrir este riesgo la Matriz ha entrado en operaciones de endeudamiento en moneda extranjera y como tal ha designado obligaciones en moneda extranjera de USD \$142.460 al 30 de septiembre de 2025 y \$114.470 al 31 de diciembre de 2024 que cubren el 100% de las inversiones vigentes en esas subsidiarias, las obligaciones financieras tienen un vencimiento de corto plazo por lo tanto una vez se vencen dichas obligaciones, la administración de la Matriz designa unas nuevas obligaciones en moneda extranjera para mantener la cobertura por el 100% de las inversiones.

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





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

b. Cobertura de valor razonable

Al 30 de septiembre de 2025, la Matriz tenía operaciones de cobertura de valor razonable para cubrir préstamos en tasa fija en COP ante cambios en la tasa de mercado IBR.

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

Tipo de cobertura

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

Naturaleza de riesgo cubierto

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

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

A continuación, se presenta el detalle de los derivados de cobertura de valor razonable que cumplen con el test de eficiencia requerido por la norma para cobertura al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

30 de septiembre de 2025			
	<u>Monto Nacional</u>		<u>Valor razonable</u>
	<u>Más de un año</u>	<u>Total</u>	<u>Activos</u>
Derivados de cobertura de valor razonable	\$		
Swaps de tasas de interés	798.000	798.000	8.172
Subtotal	798.000	798.000	8.172
31 de diciembre de 2024			
	<u>Monto Nacional</u>		<u>Valor razonable</u>
	<u>Más de un año</u>	<u>Total</u>	<u>Activos</u>
Derivados de cobertura de valor razonable	\$		
Swaps de tasas de interés	411.000	411.000	6.305
Subtotal	411.000	411.000	6.305





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 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

	30 de septiembre de 2025			Valor razonable para el cálculo de la efectividad	Eficiencia cobertura
	Valor nocional	Activo	Pasivo		
Elemento cubierto por partida cubierta					
Créditos hipotecarios	798.000	-	1.051	(1.051)	0
Instrumento de cobertura					
Swaps tasa de interés	\$ 798.000	1.075	-	1.075	(24)
31 de diciembre de 2024					
	Valor nocional	Activo	Pasivo	Valor razonable para el cálculo de la efectividad	Eficiencia cobertura
Elemento cubierto por partida cubierta					
Créditos hipotecarios	411.000	-	7.251	(7.251)	
Instrumento de cobertura					
Swaps tasa de interés	\$ 411.000	7.333	-	7.333	(82)

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

Cartera de créditos movimiento del deterioro

El siguiente es el movimiento del deterioro de la cartera de crédito durante los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2025 y 2024:

	Comercial				Repos e Interbancarios			
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 228.329	25.942	914.497	1.168.768	53	-	-	53
Castigos del periodo	(5)	-	(473.363)	(473.368)	-	-	-	-
Venta de cartera	(3)	(3)	(8.772)	(8.778)	-	-	-	-
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	70.545	70.545	-	-	-	-
Gasto	8.587	18.910	73.809	101.306	13	-	-	13
Gasto por desembolsos u originaciones	153.000	32.138	287.056	472.194	326	-	-	326
Reintegro	(25.414)	(1.459)	(24.427)	(51.300)	-	-	-	-
Cancelación o pago total	(118.100)	(14.425)	(83.314)	(215.839)	(41)	-	-	(41)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(11.528)	11.528	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(2.671)	-	2.671	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(2.216)	2.216	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	624	(624)	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	6.214	(6.214)	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	1.443	-	(1.443)	-	-	-	-	-
Diferencia en cambio	-	-	(3.607)	(3.607)	-	-	-	-
Saldo al 30 de Septiembre de 2025	\$ 239.852	64.825	755.244	1.059.921	351	-	-	351





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

	Consumo				Vivienda			
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 232.896	112.852	652.350	998.098	15.789	2.688	42.644	61.121
Castigos del período	(19)	(96)	(715.701)	(715.816)	-	-	(4.367)	(4.367)
Venta de cartera	(7)	(353)	(108.953)	(109.313)	-	-	-	-
Reversión de los intereses causados Etapas 3	-	-	21.329	21.329	-	-	1.294	1.294
Gasto	110.417	165.211	506.143	781.771	411	1.704	14.323	16.438
Gasto por desembolsos u originaciones	120.050	20.083	103.517	243.650	6.211	385	61	6.657
Reintegro	(114.757)	(13.350)	(7.136)	(135.243)	(3.882)	(121)	(3.493)	(7.496)
Cancelación o pago total	(63.993)	(30.675)	(94.440)	(189.108)	(1.384)	(189)	(1.555)	(3.128)
Reclasificación de Etapas 1 a Etapas 2	(14.961)	14.961	-	-	(377)	377	-	-
Reclasificación de Etapas 1 a Etapas 3	(108.896)	-	108.896	-	(186)	-	186	-
Reclasificación de Etapas 2 a Etapas 3	-	(145.566)	145.566	-	-	(624)	624	-
Reclasificación de Etapas 3 a Etapas 2	-	10.264	(10.264)	-	-	103	(103)	-
Reclasificación de Etapas 2 a Etapas 1	21.363	(21.363)	-	-	1.231	(1.231)	-	-
Reclasificación de Etapas 3 a Etapas 1	68.474	-	(68.474)	-	1.924	-	(1.924)	-
Diferencia en cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de Septiembre de 2025	\$ 250.567	111.968	532.833	895.368	19.737	3.092	47.690	70.519

	Leasing Comercial				Leasing Consumo			
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 34.145	11.959	244.866	290.970	116	92	216	424
Castigos del período	-	-	(70.220)	(70.220)	-	-	(200)	(200)
Venta de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-
Reversión de los intereses causados Etapas 3	-	-	13.427	13.427	-	-	9	9
Gasto	4.892	11.854	95.476	112.222	6	59	224	289
Gasto por desembolsos u originaciones	7.747	2.482	2.036	12.265	61	16	73	150
Reintegro	(11.363)	(3.343)	(31.068)	(45.774)	(60)	(8)	-	(68)
Cancelación o pago total	(1.894)	(371)	(11.664)	(13.929)	(16)	(1)	(145)	(162)
Reclasificación de Etapas 1 a Etapas 2	(3.850)	3.850	-	-	(5)	5	-	-
Reclasificación de Etapas 1 a Etapas 3	(926)	-	926	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapas 2 a Etapas 3	-	(2.053)	2.053	-	-	(43)	43	-
Reclasificación de Etapas 3 a Etapas 2	-	3.094	(3.094)	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapas 2 a Etapas 1	5.089	(5.089)	-	-	21	(21)	-	-
Reclasificación de Etapas 3 a Etapas 1	3.985	-	(3.985)	-	5	-	(5)	-
Diferencia en cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de Septiembre de 2025	\$ 37.825	22.383	238.753	298.961	128	99	215	442

	Leasing Vivienda				Total Leasing Financiero			
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 9.495	1.854	16.181	27.530	43.756	13.905	261.263	318.924
Castigos del período	-	-	(3.670)	(3.670)	-	-	(74.090)	(74.090)
Venta de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-
Reversión de los intereses causados Etapas 3	-	-	214	214	-	-	13.650	13.650
Gasto	271	1.099	9.500	10.870	5.169	13.012	105.200	123.381
Gasto por desembolsos u originaciones	2.445	120	222	2.787	10.253	2.618	2.331	15.202
Reintegro	(3.395)	(49)	(990)	(4.434)	(14.818)	(3.400)	(32.058)	(50.276)
Cancelación o pago total	(587)	(115)	(1.523)	(2.225)	(2.497)	(487)	(13.332)	(16.316)
Reclasificación de Etapas 1 a Etapas 2	(241)	241	-	-	(4.096)	4.096	-	-
Reclasificación de Etapas 1 a Etapas 3	(138)	-	138	-	(1.064)	-	1.064	-
Reclasificación de Etapas 2 a Etapas 3	-	(421)	421	-	-	(2.517)	2.517	-
Reclasificación de Etapas 3 a Etapas 2	-	39	(39)	-	-	3.133	(3.133)	-
Reclasificación de Etapas 2 a Etapas 1	955	(955)	-	-	6.065	(6.065)	-	-
Reclasificación de Etapas 3 a Etapas 1	2.108	-	(2.108)	-	6.098	-	(6.098)	-
Diferencia en cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de Septiembre de 2025	\$ 10.913	1.813	18.346	31.072	48.866	24.295	257.314	330.475





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 2024	\$ 520.823	155.387	1.870.754	2.546.964
Castigos del período	(24)	(96)	(1.267.521)	(1.267.641)
Venta de cartera	(10)	(356)	(117.725)	(118.091)
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	106.818	106.818
Gasto	124.597	198.837	699.475	1.022.909
Gasto por desembolsos u originaciones	289.840	55.224	392.965	738.029
Reintegro	(158.871)	(18.330)	(67.114)	(244.315)
Cancelación o pago total	(186.015)	(45.776)	(192.641)	(424.432)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(30.962)	30.962	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(112.817)	-	112.817	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(150.923)	150.923	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	14.124	(14.124)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	34.873	(34.873)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	77.939	-	(77.939)	-
Diferencia en cambio	-	-	(3.607)	(3.607)
Saldo al 30 de Septiembre de 2025	\$ 559.373	204.180	1.593.081	2.356.634

	Comercial				Repos e Interbancarios			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 222.210	27.661	806.004	1.055.875	18	-	-	18
Castigos del período	(570)	-	(309.775)	(310.345)	-	-	-	-
Venta de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	105.062	105.062	-	-	-	-
Gasto	(1.398)	7.033	459.340	464.975	5	-	-	5
Gasto por desembolsos u originaciones	150.536	13.550	51.784	215.870	17	-	-	17
Reintegro	(38.933)	(3.604)	(24.282)	(66.819)	(5)	-	-	(5)
Cancelación o pago total	(115.833)	(13.646)	(226.496)	(355.975)	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(7.676)	7.676	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(3.477)	-	3.477	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(5.545)	5.545	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	625	(625)	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	4.786	(4.786)	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	9.419	-	(9.419)	-	-	-	-	-
Diferencia en cambio	-	-	2.403	2.403	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2024	\$ 219.064	28.964	863.018	1.111.046	35	-	-	35

	Consumo				Vivienda			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 272.856	71.546	687.977	1.032.379	11.949	3.018	31.905	46.872
Castigos del período	(377)	(314)	(883.232)	(883.923)	-	-	-	-
Venta de cartera	(19)	(359)	(3.987)	(4.365)	-	-	-	-
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	48.218	48.218	-	-	2.021	2.021
Gasto	160.059	194.249	472.301	826.609	266	1.260	9.206	10.732
Gasto por desembolsos u originaciones	106.069	18.558	150.155	274.782	3.253	423	258	3.934
Reintegro	(99.182)	(10.780)	(6.389)	(116.351)	(4.847)	(412)	(357)	(5.616)
Cancelación o pago total	(58.611)	(12.156)	(80.962)	(151.729)	(1.089)	(99)	(2.385)	(3.573)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(17.065)	17.065	-	-	(372)	372	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(164.986)	-	164.986	-	(182)	-	182	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(183.403)	183.403	-	-	(767)	767	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	7.758	(7.758)	-	-	294	(294)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	13.601	(13.601)	-	-	1.470	(1.470)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	33.295	-	(33.295)	-	977	-	(977)	-
Diferencia en cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2024	\$ 245.640	88.563	691.417	1.025.620	11.425	2.619	40.326	54.370



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

	Leasing Comercial				Leasing Consumo			
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 33.833	11.748	210.280	255.861	138	108	655	901
Castigos del período	-	-	(71.318)	(71.318)	-	-	(476)	(476)
Venta de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	12.339	12.339	-	-	35	35
Gasto	2.941	4.602	95.557	103.100	5	27	222	254
Gasto por desembolsos u originaciones	4.674	372	1.648	6.694	67	3	-	70
Reintegro	(20.721)	(2.171)	(13.966)	(36.858)	(94)	-	(102)	(196)
Cancelación o pago total	(1.658)	(996)	(7.080)	(9.734)	(30)	(2)	(210)	(242)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(2.122)	2.122	-	-	(9)	9	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(888)	-	888	-	(1)	-	1	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(2.637)	2.637	-	-	(53)	53	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	1.261	(1.261)	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	4.315	(4.315)	-	-	54	(54)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	9.704	-	(9.704)	-	-	-	-	-
Diferencia en cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2024	\$ 30.078	9.986	220.020	260.084	130	38	178	346

	Leasing Vivienda				Total Leasing Financiero			
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 8.773	2.225	14.016	25.014	42.744	14.081	224.951	281.776
Castigos del período	-	-	(9.205)	(9.205)	-	-	(80.999)	(80.999)
Venta de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	299	299	-	-	12.673	12.673
Gasto	169	2.298	12.669	15.136	3.115	6.927	108.448	118.490
Gasto por desembolsos u originaciones	909	172	-	1.081	5.650	547	1.648	7.845
Reintegro	(3.709)	(483)	(494)	(4.686)	(24.524)	(2.654)	(14.562)	(41.740)
Cancelación o pago total	(402)	(171)	(1.335)	(1.908)	(2.090)	(1.169)	(8.625)	(11.884)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(249)	249	-	-	(2.380)	2.380	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(178)	-	178	-	(1.067)	-	1.067	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(2.063)	2.063	-	-	(4.753)	4.753	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	450	(450)	-	-	1.711	(1.711)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	1.110	(1.110)	-	-	5.479	(5.479)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	828	-	(828)	-	10.532	-	(10.532)	-
Diferencia en cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2024	\$ 7.251	1.567	16.913	25.731	37.459	11.591	237.111	286.161

	Total			
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 549.777	116.306	1.750.837	2.416.920
Castigos del período	(947)	(314)	(1.274.006)	(1.275.267)
Venta de cartera	(19)	(359)	(3.987)	(4.365)
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	167.974	167.974
Gasto	162.047	209.469	1.049.295	1.420.811
Gasto por desembolsos u originaciones	265.525	33.078	203.845	502.448
Reintegro	(167.491)	(17.450)	(45.590)	(230.531)
Cancelación o pago total	(177.623)	(27.070)	(318.468)	(523.161)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(27.493)	27.493	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(169.712)	-	169.712	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(194.468)	194.468	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	10.388	(10.388)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	25.336	(25.336)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	54.223	-	(54.223)	-
Diferencia en cambio	-	-	2.403	2.403
Saldo al 30 de septiembre de 2024	\$ 513.623	131.737	1.831.872	2.477.232





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 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, teniendo en cuenta la forma en que fueron determinadas, de manera individual para créditos superiores a 1.540 SMMLV y colectivamente para los demás créditos.

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

	30 de septiembre de 2025								Total
	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Comercial	Leasing Consumo	Leasing Vivienda	Leasing Financiero	Repos e Interbancarios	
Provisión para deterioro									
Créditos evaluados individualmente	\$ 547.283	2.325	2.697	124.751	-	200	124.951	-	677.256
Créditos evaluados colectivamente	512.638	893.043	67.822	174.210	442	30.872	205.524	351	1.679.378
Total provisión para deterioro	\$ 1.059.921	895.368	70.519	298.961	442	31.072	330.475	351	2.356.634

	31 de diciembre 2024								Total
	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Comercial	Leasing Consumo	Leasing Vivienda	Leasing Financiero	Repos e Interbancarios	
Provisión para deterioro									
Créditos evaluados individualmente	\$ 669.916	1.187	657	144.063	-	150	144.213	-	815.973
Créditos evaluados colectivamente	498.851	996.911	60.464	146.907	424	27.381	174.712	53	1.730.991
Total provisión para deterioro	\$ 1.168.767	998.098	61.121	290.970	424	27.531	318.925	53	2.546.964

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 nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2025 y por el año terminado al 31 de diciembre de 2024:

	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	1.482	48	1.530
Provisión de los nuevos títulos comprados durante el período	2.986	-	2.986
Impacto en la provisión de los títulos que han sido vendidos o que se vencieron (des reconocidos)	(1.070)	-	(1.070)
Diferencia en cambio	(878)	(4)	(882)
Saldo al 30 de septiembre 2025	\$ 6.946	\$ 56	\$ 7.002

	Etapa 1 PCE 12- meses	Etapa 2 PCE - vida remanente	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 2.982	\$ -	\$ 2.982
Impacto neto de la remediación de la provisión	(76)	-	(76)
Provisión de los nuevos títulos comprados durante el período	2.667	-	2.667
Impacto en la provisión de los títulos que han sido vendidos o que se vencieron (des reconocidos)	(1.361)	-	(1.361)
Diferencia en cambio	226	-	226
Saldo al 31 de diciembre 2024	\$ 4.438	\$ -	\$ 4.438





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

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 nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2025 y por el año terminado al 31 de diciembre de 2024:

	Etapa 1
	PCE 12-meses
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 741
Impacto neto de la remediación de la provisión	(335)
Provisión de los nuevos títulos comprados durante el período	479
Impacto en la provisión de los títulos que han sido vendidos o que se vencieron (des reconocidos)	(350)
Saldo al 30 de septiembre 2025	\$ 535

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

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 los trimestres y periodo de nueve terminados al 30 de septiembre de 2025 y 2024:

	Por el trimestre terminado al:					
	30 de septiembre de 2025			30 de septiembre de 2024		
	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad
Bienes inmuebles	\$ -	-	-	104	880	776
Bienes muebles	56	506	450	212	222	10
	\$ 56	506	450	316	1.102	786

	Por el periodo de nueve meses terminado al:					
	30 de septiembre de 2025			30 de septiembre de 2024		
	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad
Bienes inmuebles	\$ -	-	-	1.457	3.590	2.133
Bienes muebles ⁽¹⁾	516	1.553	1.037	1.103	1.348	245
	\$ 516	1.553	1.037	2.560	4.938	2.378

- (1) La utilidad registrada en la nota de activos no corrientes mantenidos para la venta por \$1.037 millones, corresponde a la venta de 49 bienes muebles recolocados que ingresaron y se vendieron en ese mismo periodo.





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

A continuación, se presenta el movimiento de los activos mantenidos para la venta por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2025 y por el año terminado al 31 de diciembre de 2024:

		30 de septiembre de 2025
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$	1.324
Incrementos por adición durante el año		516
Costo de activos no corrientes mantenidos para la venta vendidos, neto		(516)
Deterioro cargado a gastos		(169)
Reclasificaciones desde / hacia uso propio		(1.155)
Saldo al 30 de septiembre de 2025	\$	-

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

Nota 12. – Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos

A continuación, se muestra un detalle de las inversiones en asociadas y negocios conjuntos al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Asociadas	\$ 2.055.582	1.951.146
Negocios conjuntos	2.442	2.026
Total	\$ 2.058.024	1.953.172

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

	30 de septiembre de 2025		31 de diciembre de 2024	
	% de participación	Valor en libros	% de participación	Valor en libros
Asociadas				
Gou Payments S.A. (Antes Aval Valor Compartido S.A)	20,00%	1.650	20,00%	2.875
Corficolombiana S.A.	4,18%	831.625	4,18%	808.975
Aval Soluciones Digitales S.A.	26,60%	4.532	26,60%	4.364
Aval Valor Compartido S.A.S.	0,00%	101	0,00%	-
Porvenir S.A.	33,09%	1.217.674	33,09%	1.134.932
		\$ 2.055.582		\$ 1.951.146
Negocios conjuntos				
Gou Payments S.A. (Antes Aval Valor Compartido S.A)	25,00%	2.439	25,00%	2.023
Aval Soluciones Digitales S.A. - Negocio Conjunto	26,34%	3	26,34%	3
		\$ 2.442		\$ 2.026
Total		2.058.024		1.953.172



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

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 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

Propiedad y equipo	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Para uso propio ^(a)	\$ 119.625	125.270
Dados en arrendamiento operativo	53.899	53.783
Propiedades de inversión ^(c)	264.903	216.871
Activos por derecho de uso ^(b)	257.489	274.322
\$	695.916	670.246

a) Propiedades y equipo para uso propio

El siguiente es el detalle del saldo al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 por tipo de propiedades y equipo para uso propio:

Para uso propio	Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
Terrenos	\$ 7.339	-	-	7.339
Edificios	13.644	(5.337)	-	8.307
Equipo de oficina, enseres y accesorios	115.079	(88.863)	(30)	26.186
Equipo informático	232.210	(173.726)	(170)	58.314
Vehículos	668	(338)	-	330
Equipo de movilización y maquinaria	49	(49)	-	-
Mejoras en propiedades ajenas	42.357	(33.535)	-	8.822
Construcciones en curso	10.327	-	-	10.327
Saldo al 30 de septiembre de 2025	\$ 421.673	(301.848)	(200)	119.625

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





b) Activos por derechos de uso

El siguiente es el detalle del saldo al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 del derecho de uso por tipo de propiedades y equipo:

Derechos de uso	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Edificios	\$ 436.749	(209.713)	227.036
Equipo de oficina, enseres y accesorios	120	(94)	26
Equipo informático	99.184	(69.083)	30.101
Vehículos	3.072	(2.746)	326
Saldo al 30 de septiembre de 2025	\$ 539.125	(281.636)	257.489

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

c) Propiedades de inversión

El siguiente es el detalle del saldo al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 de las propiedades de inversión:

Propiedades de inversión	Costo	Ajustes al valor razonable	Importe en libros
Terrenos	\$ 98.678	50.294	148.972
Edificios	98.403	17.528	115.931
Saldo al 30 de septiembre de 2025	\$ 197.081	67.822	264.903

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

Nota 14. – Activos intangibles, neto

El siguiente es el saldo de las cuentas de activos intangibles al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

Concepto	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Plusvalía	\$ 22.724	22.724
Otros Intangibles	666.669	634.361
Total	\$ 689.393	657.085





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

Detalle de activos intangibles diferentes a la plusvalía

El siguiente es el detalle de los activos intangibles diferentes a la plusvalía al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

Al 30 de septiembre de 2025

	Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Licencias	\$ 7.584	3.610	3.974
Programas y aplicaciones informáticas	1.057.759	395.064	662.695
Total	\$ 1.065.343	398.674	666.669

Al 31 de diciembre de 2024

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

Nota 15. – Impuesto a las ganancias

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

La tasa tributaria efectiva del Grupo para el período de trimestre terminado al 30 de septiembre de 2025 fue de 13,38 puntos porcentuales p.p. y para el período de trimestre terminado el 30 de septiembre de 2024 fue de 14,42 p.p., generando una variación de 1,03 p.p. que corresponden a un gasto por impuesto de \$23.865 y \$28.200, respectivamente. Las partidas más representativas que lo generaron son:

- Para el periodo de trimestre terminados en septiembre 2025, se presenta un menor gasto de renta por el efecto de los ingresos no gravados por método de participación por \$37.515, en referencia al mismo periodo de 2024 cuya cifra era \$32.197. La disminución en la tasa efectiva fue de 4.58 p.p.
- Para el periodo de trimestre terminados en septiembre 2025, se presentó un menor gasto por impuesto debido al beneficio de deducción de activos fijos reales productivos por \$11.180 en comparación con el mismo periodo del año 2024 que fue por valor de \$8.173. Esto genera una disminución en la tasa efectiva de 2,09 p.p.
- Para el periodo de trimestre terminados en septiembre 2025 y 2024, se presentó un mayor gasto por impuesto en la aplicación de tarifas diferenciales principalmente en fondo de capital privado, activos fijos, títulos, renta cedular, entre otros donde para 2025 la cifra es de \$3.266 y 2024 \$1.505. Esto genera un aumento de 2,60 p.p.
- Para el periodo de trimestre terminados en septiembre 2025 y 2024, se presentó un mayor gasto por impuesto generado principalmente por el aumento de la tasa de tributación de la filial y el efecto de las compras de Certificados de Inversión Cinematográfica (CICS) en la filial Fiduciaria de Occidente, donde la cifra en 2025 fue de \$605 y para 2024 del mismo periodo de \$1.339, esto genera un aumento de la tasa efectiva en 1,02 p.p.
- Para el periodo de trimestre terminados en septiembre 2025 y 2024, se presentó mayor gasto en el concepto de gastos no deducibles que se integra principalmente por GMF, multas y sanciones, donde para 2025 la cifra es de \$4.772 y 2024 asciende a \$1.199. Esto genera un aumento de 2,06 p.p.





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

La tasa tributaria efectiva del Grupo para el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2025 fue de 11,57 puntos porcentuales y para el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2024 fue de 9,17 puntos porcentuales, generando una variación de 2,40 p.p. que corresponden a un gasto por impuesto de \$59.210 y \$ 40.505, respectivamente. Las partidas más representativas que lo generaron son:

- Para el periodo de nueve meses terminados en septiembre 2025 se tuvo descuentos tributarios en: (i) por \$19.692, originado en el proyecto calificado por el Ministerio de Ciencia y Tecnología, donde el Banco realizó una inversión de \$78.678 para el año 2024, en innovación de procesos, este proyecto corresponde a la vigencia plurianual 2022-2024 y dio lugar a registrar un impuesto diferido activo en el primer trimestre de 2025; y adicionalmente, (ii) descuento tributario por donaciones de \$369, generando este último un mayor impuesto corriente a cargo. En general los descuentos disminuyeron la tasa en 4,00 p.p. comparado con el periodo de nueve meses de septiembre de 2024.
- Para el periodo de nueve meses terminados en septiembre 2025 comparado con el mismo periodo del año 2024, se genera un aumento de la tasa efectiva de 3,81 p.p. debido a la aplicación de tasas diferentes para la determinación del impuesto diferido, por renta cedular, activos, fondo de capital privado, títulos, entre otros, siendo en el año 2025 un mayor gasto de \$4.676 en comparación con el mismo periodo de 2024 donde se tenía un menor gasto de \$12.787.
- Para los periodos de nueve meses terminados en 2025 y 2024, se presenta un menor gasto de renta por el efecto de los ingresos no gravados por método de participación por \$82.381, en referencia al periodo de nueve meses 2024 cuya cifra era de \$80.317. Esto genera un aumento en la tasa efectiva de 2,08 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 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

Detalle	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
A la vista		
Cuentas corrientes	\$ 6.864.630	7.389.155
Cuentas de ahorros	30.313.975	28.221.791
Otros fondos a la vista	72.183	65.375
	37.250.788	35.676.321
A plazo		
Certificados de depósito a término	19.622.131	17.917.502
Total Depósitos	\$ 56.872.919	53.593.823
Por moneda		
En pesos colombianos	\$ 51.699.066	48.086.748
En dólares americanos	5.168.607	5.481.920
Otras monedas	5.246	25.155
Total por Moneda	\$ 56.872.919	53.593.823





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 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

Obligaciones financieras y entidades de redescuento	16.519.797	14.179.442
Bonos y títulos de inversión	2.361.690	2.670.197
Total de obligaciones financieras	\$ 18.881.487	16.849.639

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 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, con el propósito fundamental de financiar sus operaciones principalmente de comercio internacional:

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Fondos interbancarios y overnight	\$ 11.617.249	8.636.674
Créditos de bancos y otros	3.754.427	4.480.586
Obligaciones con entidades de redescuento	1.148.121	1.062.182
Total obligaciones financieras y entidades de redescuento	\$ 16.519.797	14.179.442

El total de intereses causados de las obligaciones financieras y obligaciones con entidades de redescuento por los trimestres terminados al 30 de septiembre de 2025 y 2024 fueron \$387.790 y \$265.390, respectivamente.

El total de intereses causados de las obligaciones financieras y obligaciones con entidades de redescuento por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2025 y 2024 fueron \$888.418 y \$681.893 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 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, por fecha de emisión y fecha de vencimiento en moneda legal y moneda extranjera:

Moneda Legal

Emisor	Fecha de Emisión	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés
Bonos Ordinarios Banco de Occidente	Entre el 09/08/2012 y el 20/08/2020	\$ 1.170.092	1.171.045	Entre el 20/08/2026 y el 14/12/2032	Entre IPC + 2,37% y 4,65%
Bonos subordinados Banco de Occidente	Entre el 10/06/2016 y el 12/10/2017	503.620	707.361	Entre el 12/10/2025 y el 10/06/2026	Entre IPC + 3,64% y 4,60%
Total		\$ 1.673.712	1.878.406		

Moneda Extranjera ⁽¹⁾

Emisor	Fecha de Emisión	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés
Bonos subordinados Reg S Banco de Occidente	13/05/2024	687.978	791.791	13/08/2034	Fija 10,875%
Total		\$ 687.978	791.791		





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

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

Los vencimientos futuros al 30 de septiembre de 2025 de los títulos de inversión en circulación en deuda a largo plazo son:

Año	30 de septiembre de 2025	
		Valor
2025	\$	267.691
2026		349.960
Posterior al 2027		1.744.039
Total	\$	2.361.690

Para obligaciones financieras de largo plazo por emisión de Bonos, los intereses causados en resultados por los trimestres terminados al 30 de septiembre de 2025 y 2024 fueron \$57.112 y \$73.645, respectivamente.

Para obligaciones financieras de largo plazo por emisión de Bonos, los intereses causados en resultados por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2025 y 2024 fueron \$174.463 y \$208.231, respectivamente.

Nota 18. – Provisiones por beneficios de empleados

El siguiente es un detalle de los saldos de provisiones por beneficios de empleados al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

	30 de septiembre de 2025		31 de diciembre de 2024	
Beneficios de corto plazo	\$	103.445	\$	85.902
Beneficios post-empleo		4.246		4.641
Beneficios de largo plazo		6.212		5.946
Total Pasivo	\$	113.903	\$	96.489

Nota 19. – Provisiones para contingencias legales y otras provisiones

Los saldos de las provisiones legales, y otras provisiones al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 se describen a continuación:

Conceptos	30 de septiembre de 2025		31 de diciembre de 2024	
Provisiones legales	\$	4.238		2.916
Otras Provisiones		4.108		2.875
Cartera (*)		59.134		56.489
Total	\$	67.480		62.280

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





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

Nota 20. – Otros pasivos

Los otros pasivos al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 comprenden lo siguiente:

Conceptos	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Proveedores y cuentas por pagar	\$ 401.892	337.813
Deposito de garantía - Margin Call	218.118	31.191
Dividendos y excedentes	128.699	57.688
Cheques de gerencia	105.362	296.362
Impuestos, retenciones y aportes laborales	103.525	146.865
Retiros por pagar	82.889	76.483
Otros	82.541	42.790
Desembolsos de cartera	59.939	14.464
Recaudos realizados	51.121	41.022
Excedentes de credito	47.681	37.279
Derivados Forwards Futuros Cámara De Riesgo	46.923	18.728
Pagos a terceros Occired	38.641	25.694
Fondo Nacional de Garantías	25.162	27.657
Bonos de paz	25.047	25.093
Partidas bancarias en compensación	21.824	32.576
SalDOS a favor tarjeta de creditos	13.768	14.565
Impuesto a las ventas por pagar	11.262	21.199
Cheques girados no cobrados	8.381	7.353
Cuentas canceladas	7.633	6.531
Negociacion derivados	7.516	1.984
Contribuciones sobre las transacciones	6.892	4.272
Forwards non delivery sin entrega	4.478	1.071
Promitentes compradores	3.626	4.214
Servicios de recaudo	2.328	3.611
Comisiones y honorarios	1.439	1.881
Programas de fidelización	997	852
Seguros y prima de seguros	157	70
Arrendamientos	54	72
Sobrantes de caja y canje	44	58
Contribuciones y afiliaciones	-	4
Ingresos anticipados	2	2
	\$ 1.507.942	1.279.444





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

Nota 21. – Patrimonio

El número de acciones autorizadas, emitidas y en circulación al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, fueron las siguientes:

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

El total de acciones en circulación son las siguientes:

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

Utilidades retenidas apropiadas en reservas

El siguiente es el detalle de la composición al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

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

Reserva legal

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

Dividendos Decretados

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

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

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

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





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

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

Nota 22. – Compromisos y contingencias

a. Compromisos

Compromisos de crédito

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

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

El siguiente es el detalle de las garantías, cartas de crédito y compromisos de créditos en líneas de créditos no usadas al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

	30 de septiembre de 2025		31 de diciembre de 2024	
	Monto nominal	Valor Razonable	Monto nominal	Valor Razonable
Garantías	\$ 1.126.865	60.807	1.390.925	64.605
Cartas de créditos no utilizadas	82.693	521	166.290	1.318
Cupos de sobregiros	1.998.037	1.998.037	1.860.937	1.860.937
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	4.181.348	4.181.348	3.879.439	3.879.439
Apertura de crédito	200.530	200.530	188.531	188.531
Créditos aprobados no desembolsados	3.000	3.000	3.000	3.000
Otros	983.563	983.563	2.017.804	2.017.804
Total	\$ 8.576.036	7.427.806	9.506.926	8.015.634
Provisión para contingencias de pérdida	(59.134)	(59.134)	(56.489)	(56.489)
Total	\$ 8.516.902	7.368.672	9.450.437	7.959.145

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

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Pesos Colombianos	\$ 7.872.629	7.488.685
Dólares	687.743	2.001.568
Euros	13.470	12.794
Otros	2.194	3.879
Total	\$ 8.576.036	9.506.926





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

Compromisos de desembolso de gastos de capital

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 el Grupo tenía compromisos contractuales de desembolsos de gastos de capital (intangibles y otros) por \$82.558 y \$63.075 respectivamente.

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

b. Contingencias

Contingencias legales

Al 30 de septiembre de 2025, el Grupo atendía procesos civiles judiciales en contra con pretensiones por \$105.851 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 30 de septiembre de 2025 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 \$308 y no se considera probable que se presenten pérdidas importantes en relación con dichos al corte al 30 de septiembre de 2025.

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

A continuación, se presenta un detalle de los ingresos y gastos por intereses y valoración por los trimestres y periodo de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2025 y 2024:

Ingresos por intereses	Por el trimestre terminado al:		Por el periodo de nueve meses terminado al:	
	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024
Cartera Comercial	\$ 984.201	1.128.848	2.976.405	3.518.867
Cartera Consumo	472.170	489.012	1.425.970	1.489.372
Cartera Vivienda	97.396	77.871	275.768	231.266
Respos e Interbancarios	7.354	40.273	30.441	118.364
Total Cartera de créditos	1.561.121	1.736.004	4.708.584	5.357.869
Cuentas por cobrar	1.615	1.684	3.748	3.757
Depósitos	25.645	8.826	64.910	25.562
Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado	147.875	124.899	492.770	399.312
Total ingresos por intereses	\$ 1.736.256	1.871.413	5.270.012	5.786.500





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

Gastos por intereses	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024
Cuentas corrientes	\$ 12.599	11.784	36.716	34.528
Cuentas de ahorro	437.933	554.491	1.341.843	1.709.101
Certificados de depósito a término	404.743	426.730	1.198.385	1.382.461
Total depósitos	855.275	993.005	2.576.944	3.126.090
Créditos interbancarios	306.227	170.504	638.991	392.282
Créditos de bancos y similares	51.020	59.259	154.430	174.127
Contratos de arrendamiento	7.803	8.809	24.835	27.413
Bonos y títulos de inversión	57.112	73.645	174.463	208.231
Obligaciones con entidades de redescuento	22.740	26.818	70.162	88.071
Total Obligaciones Financieras	444.902	339.035	1.062.881	890.124
Total gastos por intereses	\$ 1.300.177	1.332.040	3.639.825	4.016.214
Ingresos netos por intereses y valoración	\$ 436.079	539.373	1.630.187	1.770.286

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 y periodo de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2025 y 2024:

Ingresos	Por el trimestre terminado al:		Por el periodo de nueve meses terminado al:	
	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024
Comisiones de servicios bancarios	\$ 84.170	76.212	246.344	224.790
Comisiones de tarjetas de crédito	38.862	40.950	122.039	123.883
Actividades fiduciarias	38.485	31.852	107.383	90.907
Comisiones por giros, cheques y chequeras	859	1.032	2.758	3.301
Servicios de red de oficinas	704	537	1.819	1.641
Total	\$ 163.080	150.583	480.343	444.522
Gastos	Por el trimestre terminado al:		Por el periodo de nueve meses terminado al:	
	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024
Servicios bancarios	\$ 30.141	31.675	84.987	85.348
Gastos bancarios	229	283	579	952
Comisiones por ventas y servicios	10.641	3.633	15.165	11.282
Colocaciones	41.126	7.146	30.700	23.310
Tarjetas De Credito	71	76	253	269
Otros	(16.777)	17.953	56.356	51.778
Total	65.431	60.766	188.040	172.939
Ingreso neto por comisiones	\$ 97.649	89.817	292.303	271.583

Nota 25. – Otros ingresos y otros gastos, netos

A continuación, se presenta un detalle de los otros ingresos y otros egresos, por los trimestres y periodo de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2025 y 2024:

Otros ingresos	Por el trimestre terminado al:		Por el periodo de nueve meses terminado al:	
	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024
Otros Ingresos de operación ⁽¹⁾	\$ 91.186	87.496	233.085	236.844
Participación en utilidades netas de compañías asociadas y negocios conjuntos ⁽¹⁾	93.788	80.493	205.954	200.793
Utilidad en venta de activos ⁽¹⁾	3.324	7	7.016	539
Dividendos	710	6	7.257	6.388
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	450	786	1.037	2.378
Ganancia neta en valoración de propiedades de inversión ⁽¹⁾	13.935	4.925	26.047	17.432
Ganancia (Pérdida) neta en venta de inversiones	3.405	(391)	2.670	(1.163)
Ganancia (Pérdida) neta por diferencia en cambio de moneda extranjera ⁽¹⁾	74.505	(17.134)	35.418	117.759
Total otros ingresos	\$ 281.303	156.188	518.483	580.970

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





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

(*) Al 30 de septiembre de 2025 se presentó una variación en el total de otros ingresos por (\$62.486) y obedece principalmente a diferencia en cambio de moneda extranjera debido a las fluctuaciones de la TRM en el mercado por (\$82.341), valoración de propiedades de inversión dada la desvalorización de bienes restituidos y daciones por \$8.615 y utilidad en venta de activos por la movilización al fondo de Capital Privado Nexus por \$6.477.

Otros gastos	Por el trimestre terminado al:		Por el periodo de nueve meses terminado al:	
	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024
Gastos de personal	\$ 265.184	244.824	771.963	704.897
Impuestos y tasas	78.985	75.754	232.688	240.573
Seguros	38.918	36.081	112.844	113.813
Honorarios por consultoría, auditoría y otros	51.178	40.622	138.246	116.339
Contribuciones afiliaciones y transferencias	13.938	11.569	41.544	36.217
Otros(*)	34.146	31.627	121.062	74.894
Depreciación de activos por derecho de uso	21.063	17.206	63.327	55.428
Amortización de activos intangibles	28.134	22.347	77.073	62.486
Depreciación de activos tangibles	11.879	12.134	35.752	36.884
Mantenimiento y reparaciones	17.612	12.812	46.120	44.460
Servicios públicos	7.996	8.471	24.884	25.191
Servicios de publicidad	10.217	13.758	37.525	29.636
Procesamiento electrónico de datos	3.773	4.136	12.839	12.034
Arrendamientos	8.349	7.003	22.716	21.501
Servicios de transporte	4.630	4.397	14.294	13.376
Pérdidas en venta de propiedades y equipo	2.482	2.199	15.649	4.616
Servicios de aseo y vigilancia	4.597	3.893	12.656	11.783
Útiles y papelería	729	1.221	2.074	3.675
Perdidas por siniestros	1.205	4.718	3.476	11.579
Adecuación e instalación	1.995	1.331	4.461	4.090
(Recuperación) Pérdidas por deterioro de otros activos	174	24	196	24
Gastos de viaje	1.984	1.599	5.219	4.223
Gastos por donaciones	1.020	940	3.480	2.743
Baja en activos	-	-	9	229
Servicios temporales	-	-	1	4
Total otros gastos	\$ 610.188	558.666	1.800.098	1.630.695

(*) El rubro de otros gastos está compuesto principalmente por servicio administrativo especial, cuentas en participación, servicios outsourcing, gastos VISA Credibanco y cuota administración de edificios.

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 septiembre de 2025 no se presentaron cambios en comparación de los segmentos reportados a diciembre de 2024:

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

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





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

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

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

- d. Información de utilidad neta, activos y pasivos de los segmentos de operación reportables:** El siguiente es el detalle de la información financiera resumida reportable por cada segmento por los trimestres y periodo de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

30 de septiembre 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	\$ 13.278.870	66.923	8.092	719	-	-	13.354.604
Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI	5.119.289	47.367	-	1.444.300	407.474	(4.474)	7.013.956
Activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado	1.316.122	-	-	-	-	-	1.316.122
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	2.766.406	329.577	-	-	-	(1.037.958)	2.058.025
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado	51.663.191	-	-	2.504.307	695.269	-	54.862.767
Otros Activos	5.146.218	65.135	105.393	458.678	213.009	(23.227)	5.965.206
Total Activos	\$ 79.290.096	509.002	113.485	4.408.004	1.315.752	(1.065.659)	84.570.680
Pasivos							
Depositos de clientes	51.782.870	-	-	3.989.566	1.110.830	(10.347)	56.872.919
Obligaciones financieras	18.845.961	13.888	21.622	444	-	(428)	18.881.487
Otros Pasivos	2.476.380	37.803	39.390	32.612	2.376	(12.788)	2.575.773
Total Pasivos	\$ 73.105.211	51.691	61.012	4.022.622	1.113.206	(23.563)	78.330.179
Patrimonio	\$ 6.184.885	457.311	52.473	385.382	202.546	(1.042.096)	6.240.501

31 de diciembre de 2024

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





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

Por el trimestre terminado al 30 de septiembre 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	\$ 1.653.552	1.198	267	62.618	18.649	(28)	1.736.256
Honorarios y comisiones	123.969	41.724	-	1.381	682	(4.676)	163.080
Otros ingresos operativos	4.288.557	29.704	93.141	5.980	2.347	(77.251)	4.342.478
Total ingresos	\$ 6.066.078	72.626	93.408	69.979	21.678	(81.955)	6.241.814
Gastos Financieros							
Provisión por deterioro de activos financieros	\$ 362.004	(53)	641	3.684	333	-	366.609
Depreciaciones y amortizaciones	53.844	1.971	4.918	416	110	(183)	61.076
Comisiones y honorarios pagados	85.094	872	8	829	269	(21.641)	65.431
Gastos administrativos	270.198	14.257	11.984	3.549	2.856	(12.613)	290.231
Otros gastos operativos	5.121.962	22.998	75.941	47.951	11.784	(481)	5.280.155
Impuesto sobre la renta	20.740	2.589	146	-	390	-	23.865
Total gastos	\$ 5.913.842	42.634	93.638	56.429	15.742	(34.918)	6.087.367
Utilidad del periodo	\$ 152.236	29.992	(230)	13.550	5.936	(47.037)	154.447

Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2024

	Banco de Occidente S.A. (Matriz)	Fiduciaria de Occidente S.A.	Ventas y Servicios S.A.	Banco de Occidente Panamá S.A.	Occidental Bank (Barbados) Ltd.	Eliminaciones	Total
Ingresos operaciones continuas controlantes							
Ingresos Financieros	\$ 1.786.561	1.155	273	63.616	19.842	(34)	1.871.413
Honorarios y comisiones	117.078	35.334	-	1.147	593	(3.569)	150.583
Otros ingresos operativos	3.419.294	28.437	88.147	7.261	1.036	(80.075)	3.464.100
Total ingresos	\$ 5.322.933	64.926	88.420	72.024	21.471	(83.678)	5.486.096
Gastos Financieros							
Provisión por deterioro de activos financieros	\$ 341.708	764	851	(364)	1.030	-	343.989
Depreciaciones y amortizaciones	45.843	1.546	3.884	423	102	(111)	51.687
Comisiones y honorarios pagados	79.904	859	3	808	245	(21.053)	60.766
Gastos administrativos	244.970	7.501	12.769	3.341	1.981	(11.353)	259.209
Otros gastos operativos	4.420.892	20.688	69.902	52.175	12.140	(973)	4.574.824
Impuesto sobre la renta	23.924	3.703	460	-	113	-	28.200
Total gastos	\$ 5.157.241	35.061	87.869	56.383	15.611	(33.490)	5.318.675
Utilidad del periodo	\$ 165.692	29.865	551	15.641	5.860	(50.188)	167.421

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre 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	\$ 5.017.859	4.046	868	189.147	58.196	(104)	5.270.012
Honorarios y comisiones	367.763	117.372	-	4.608	2.144	(11.545)	480.342
Otros ingresos operativos	13.796.815	69.567	281.609	21.494	6.784	(221.298)	13.954.971
Total ingresos	\$ 19.182.437	190.985	282.477	215.249	67.124	(232.947)	19.705.325
Gastos Financieros							
Provisión por deterioro de activos financieros	\$ 1.095.862	388	2.192	1.672	(116)	-	1.099.998
Depreciaciones y amortizaciones	154.639	5.966	14.543	1.287	275	(559)	176.151
Comisiones y honorarios pagados	247.044	1.598	28	2.481	722	(63.833)	188.040
Gastos administrativos	780.821	30.262	37.905	11.526	8.332	(35.311)	833.535
Otros gastos operativos	16.412.667	68.807	225.322	151.068	38.706	(584)	16.895.986
Impuesto sobre la renta	45.684	11.405	1.323	-	798	-	59.210
Total gastos	\$ 18.736.717	118.426	281.313	168.034	48.717	(100.287)	19.252.920
Utilidad del periodo	\$ 445.720	72.559	1.164	47.215	18.407	(132.660)	452.405

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2024

30 de septiembre de 2024

	Banco de Occidente S.A. (Matriz)	Fiduciaria de Occidente S.A.	Ventas y Servicios S.A.	Banco de Occidente Panamá S.A.	Occidental Bank (Barbados) Ltd.	Eliminaciones	Total
Ingresos operaciones continuas controlantes							
Ingresos Financieros	\$ 5.543.958	3.549	576	184.570	54.008	(161)	5.786.500
Honorarios y comisiones	347.718	99.940	-	4.364	1.678	(9.178)	444.522
Otros ingresos operativos	10.442.296	71.604	258.405	17.783	4.323	(214.502)	10.579.909
Total ingresos	\$ 16.333.972	175.093	258.981	206.717	60.009	(223.841)	16.810.931
Gastos Financieros							
Provisión por deterioro de activos financieros	\$ 1.151.250	1.732	6.408	(251)	1.957	-	1.161.096
Depreciaciones y amortizaciones	137.554	4.770	11.420	1.269	219	(434)	154.798
Comisiones y honorarios pagados	225.967	1.992	32	2.322	795	(58.169)	172.939
Gastos administrativos	721.347	19.518	39.084	8.846	5.476	(32.449)	761.822
Otros gastos operativos	13.670.971	62.895	202.457	147.253	35.176	(192)	14.118.560
Impuesto sobre la renta	28.735	10.993	261	-	516	-	40.505
Total gastos	\$ 15.935.824	101.900	259.662	159.439	44.139	(91.244)	16.409.720
Utilidad del periodo	\$ 398.148	73.193	(681)	47.278	15.870	(132.597)	401.211





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

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

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

1. Ingresos

	Por el trimestre terminado al:		Por el periodo de nueve meses terminado al:	
	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024
Total Ingresos reportables por segmento	\$ 6.323.767	5.569.774	19.938.273	17.034.771
a. Rendimientos depósitos a la vista	(28)	(34)	(104)	(160)
b. Dividendos	-	-	(321)	(276)
c. Método Participación	(47.526)	(50.179)	(132.858)	(132.304)
d. Otros	(34.399)	(33.465)	(99.665)	(91.100)
Total Ingresos consolidados	\$ 6.241.814	5.486.096	19.705.325	16.810.931

2. Gastos

	Por el trimestre terminado al:		Por el periodo de nueve meses terminado al:	
	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024
Total gastos reportables por segmento	\$ 6.122.286	5.352.165	19.353.210	16.500.964
a. Intereses crédito de bancos	(13)	(10)	(40)	(31)
b. Método Participación	(447)	-	(447)	-
c. Otros	(34.459)	(33.480)	(99.803)	(91.213)
Total gastos consolidados	\$ 6.087.367	5.318.675	19.252.920	16.409.720

3. Activos

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Total activos reportables por segmento	\$ 85.636.341	79.398.013
a. Bancos y otros corresponsales	(10.348)	(15.051)
b. Inversiones	(1.042.433)	(971.131)
c. Cuentas por cobrar	(12.570)	(11.189)
d. Otros	(310)	(461)
Total activos consolidados	\$ 84.570.680	78.400.181

4. Pasivos

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Total pasivos reportables por segmento	\$ 78.353.744	72.441.355
a. Cuentas corrientes	(4.155)	(1.714)
b. Cuentas por pagar	(12.788)	(11.403)
c. Otros	(6.622)	(13.847)
Total pasivos consolidados	\$ 78.330.179	72.414.391





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

5. Patrimonio

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Total Patrimonio reportables por segmento	\$ 7.282.597	6.956.659
a. Capital social	(25.932)	(29.213)
b. Prima en colocación acciones	(198.940)	(198.940)
c. ORI	(838.727)	(906.578)
d. Superavit Método participación	10.287	69.397
e. Ganacia o pérdida	17.274	100.079
f. Otros	(6.058)	(5.614)
Total Patrimonio	\$ 6.240.501	5.985.790

6. Patrimonio por país

País	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Colombia	\$ 5.657.048	5.458.480
Panamá	385.381	338.742
Barbados	198.072	188.568
Total Patrimonio	\$ 6.240.501	5.985.790

7. Ingresos por país

País	Por el trimestre terminado al:		Por el periodo de nueve meses terminado al:	
	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024
Colombia	\$ 6.150.751	5.392.823	19.424.789	16.546.409
Panamá	69.385	71.802	213.412	204.789
Barbados	21.678	21.471	67.124	59.733
Total Ingresos Consolidados	\$ 6.241.814	5.486.096	19.705.325	16.810.931

8. Gastos por país

País	Por el trimestre terminado al:		Por el periodo de nueve meses terminado al:	
	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024
Colombia	\$ 6.015.789	5.246.904	19.038.005	16.208.069
Panamá	55.836	56.160	166.199	157.512
Barbados	15.742	15.611	48.716	44.139
Total Ingresos Consolidados	\$ 6.087.367	5.318.675	19.252.920	16.409.720

e. Mayores clientes de la Matriz

No se presenta ningún cliente que represente el 10% de los ingresos totales del Grupo durante los periodos terminados al 30 de septiembre de 2025 y al 30 de septiembre de 2024.





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	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Total activos administrados	\$ 976.969	855.098
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	1.085.926	838.051
Otras cuentas por cobrar	1	5
El total de activos en relación con los intereses del Grupo	2.062.896	1.693.154
Aval en las entidades estructuradas no consolidadas		
Máxima exposición del Grupo Aval	\$ 2.062.896	1.693.154

Nota 28. – Partes relacionadas

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

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

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





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

Todas las transacciones con partes relacionadas se realizan a condiciones de mercado, los saldos más representativos al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, con partes relacionadas, están incluidos en los siguientes cuadros, cuyos encabezamientos corresponden a las definiciones de las partes relacionadas, registradas en las tres categorías anteriores:

30 de septiembre 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	\$ -	-	1.596	-	-	-
Activos financieros en inversiones	-	-	-	155.910	-	-
Activos financieros en operaciones de crédito	40	15.280	616.013	89.283	502.244	4.166
Cuentas por cobrar	-	165	56.320	5.073	142.390	13
Otros activos	-	838	750	-	121	51
Pasivos						
Depósitos	\$ 98.997	53.770	1.664.737	37.460	386.046	3.294
Cuentas por pagar	36	7.810	91.366	7	19.030	-
Obligaciones financieras	-	132	4.082	-	48.678	-
Otros pasivos	-	-	-	-	8	-

31 de diciembre de 2024

	Categorías					
	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Activo						
Efectivo y sus equivalentes	\$ -	-	1.725	-	6	-
Activos financieros en inversiones	-	-	-	148.798	-	-
Activos financieros en operaciones de crédito	15	17.936	601.817	76.424	479.835	3.233
Cuentas por cobrar	-	197	46.106	642	136.113	37
Otros activos	-	207	1.083	-	271	-
Pasivos						
Depósitos	113.596	62.681	1.938.904	35.612	428.067	3.488
Cuentas por pagar	16	3.374	39.804	-	8.242	-
Obligaciones financieras	-	132	4.108	-	58.840	-
Otros pasivos	\$ -	-	1.203	-	5	22





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

Las transacciones más representativas por los trimestres terminados al 30 de septiembre de 2025 y 2024 con partes relacionadas, comprenden:

a. Ventas, servicios y transferencias

Por el trimestre terminado al 30 de septiembre 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	\$ 2	289	17.559	2.340	12.422	24
Gastos financieros	1.487	820	9.255	701	6.737	-
Ingresos por honorarios y comisiones	2	65	3.804	30.810	27.214	10
Gasto honorarios y comisiones	-	493	23.388	22.929	80	-
Otros ingresos operativos	-	70	49.304	236	3.454	-
Provisión para cartera de créditos e intereses por cobrar	1	183	-	127	465	93
Otros Gastos	\$ -	136	7.127	4.563	1.869	-

Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2024

	Categorías					
	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Ingreso por intereses	\$ -	291	17.843	2.284	14.292	154
Gastos financieros	(474)	557	8.183	737	12.086	-
Ingresos por honorarios y comisiones	2	84	4.163	16.508	15.275	9
Gasto honorarios y comisiones	-	528	24.398	15.813	95	-
Otros ingresos operativos	(1)	(26)	44.212	132	(558)	2
Provisión para cartera de créditos e intereses por cobrar	-	152	-	236	2.960	64
Otros Gastos	\$ -	135	5.237	4.667	(3.447)	-

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre 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	\$ 4	906	59.062	6.879	37.156	147
Gastos financieros	4.670	2.459	32.306	2.153	22.938	-
Ingresos por honorarios y comisiones	4	183	10.593	92.127	76.086	26
Gasto honorarios y comisiones	-	1.276	82.579	62.455	269	-
Otros ingresos operativos	-	174	148.645	6.161	7.070	-
Provisión para cartera de créditos e intereses por cobrar	1	177	-	274	902	70
Otros Gastos	-	391	19.975	12.692	4.940	-





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

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2024

	Categorías					
	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Ingreso por intereses	\$ 2	875	62.065	5.827	47.785	325
Gastos financieros	2.236	2.256	28.096	1.904	29.557	4
Ingresos por honorarios y comisiones	3	168	13.410	29.492	43.500	24
Gasto honorarios y comisiones	-	1.029	71.912	42.568	299	-
Otros ingresos operativos	-	47	120.868	5.903	6.830	6
Provisión para cartera de créditos e intereses por cobrar	-	112	-	138	1.542	31
Otros Gastos	-	252	16.925	8.384	4.236	-

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 y periodo de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2025 y 2024:

Conceptos	Por el trimestre terminado al:		Por el periodo de nueve meses terminado al:	
	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024
Salarios	\$ 8.277	8.284	\$ 23.712	22.456
Beneficios a los empleados a corto plazo	1.722	2.246	3.339	4.134
Otros beneficios a largo plazo	-	14	-	41
Beneficios por terminación	-	-	1.007	-
Total	\$ 9.999	10.544	\$ 28.058	26.631

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

No existen hechos posteriores que hayan ocurrido entre la fecha del cierre al 30 septiembre de 2025 y al 12 de noviembre de 2025, fecha del informe del revisor fiscal, que tengan impacto sobre los Estados Financieros Condensados Consolidados a dicho corte ni en los resultados y patrimonio del Grupo.



