



Banco de Occidente

60 años del lado de los que hacen

Anexo I

Estados Financieros Condensados Separados

Trimestre III – 2025

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA BANCO DE OCCIDENTE S.A.



Grupo
AVAL



KPMG S.A.S.

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

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

www.kpmg.com/co

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

Señores Accionistas
Banco de Occidente S.A.:

Introducción

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

- el estado condensado separado de situación financiera al 30 de septiembre de 2025;
- el estado condensado separado de resultados por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2025;
- el estado condensado separado de otros resultados integrales por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2025;
- el estado condensado separado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2025;
- el estado condensado separado 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 separada.

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

Alcance de la revisión

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

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 separada 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 LA REVISIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA

Señores Accionistas
Banco de Occidente S.A.:

Introducción

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

- el estado condensado separado de situación financiera al 30 de septiembre de 2025;
- el estado condensado separado de resultados por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2025;
- el estado condensado separado de otros resultados integrales por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2025;
- el estado condensado separado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2025;
- el estado condensado separado 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 separada.

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

Alcance de la revisión

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

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 separada 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

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



	Notas	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	\$ 4.573.293	3.771.300
Activos financieros de inversión y derivados de negociación	7	13.500.703	9.890.258
Activos financieros disponibles para la venta	7	5.119.714	4.086.465
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	8	1.318.748	2.133.953
Deterioro de inversiones	7	(424)	(424)
Total activos financieros de inversión y derivados de negociación		19.938.741	16.110.252
Instrumentos derivativos de cobertura	5	7.649	6.225
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto		48.634.126	47.498.592
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	4	51.186.346	50.001.781
Deterioro de cartera de crédito a costo amortizado	4	(2.552.220)	(2.503.189)
Otras cuentas por cobrar, neto		550.430	576.292
Activos no corrientes mantenidos para la venta	10	-	1.324
Inversiones en compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	11	2.766.406	2.612.448
Activos tangibles, neto	12	591.834	558.161
Activos intangibles, neto	13	657.305	629.017
Activo por impuesto a las ganancias		1.223.380	869.048
Otros activos		17.815	20.451
Total activos		\$ 78.960.979	72.653.110
Pasivos			
Pasivos financieros a valor razonable - instrumentos derivados		\$ 1.064.529	844.133
Instrumentos derivativos de cobertura	5	-	405
Instrumentos derivativos de negociación	5	1.064.529	843.728
Pasivos financieros a costo amortizado		70.628.833	64.994.109
Depósitos de clientes	15	51.782.872	48.181.616
Obligaciones financieras	16	18.845.961	16.812.493
Provisiones para contingencias legales y otras provisiones	18	4.797	3.871
Beneficios de empleados	17	81.691	68.766
Otros pasivos	19	1.448.822	1.261.094
Total pasivos		\$ 73.228.672	67.171.973
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado	20	\$ 4.677	4.677
Prima en colocación de acciones		720.445	720.445
Utilidades retenidas		4.968.445	4.771.287
Otro resultado integral		38.740	(15.272)
Patrimonio de los accionistas		5.732.307	5.481.137
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		\$ 78.960.979	72.653.110

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

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



	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	22	\$ 1.654.827	1.754.869	5.013.875	5.452.142
Gastos por intereses y similares	22	1.248.842	1.277.695	3.480.445	3.861.490
Ingresos netos por intereses y valoración	22	405.985	477.174	1.533.430	1.590.652
Pérdidas por deterioro de activos financieros, neto		327.771	330.381	948.695	911.531
Ingresos netos por intereses y valoración después de deterioros		78.214	146.793	584.735	679.121
Ingresos por comisiones y honorarios	23	123.968	117.078	367.764	347.718
Gastos por comisiones y honorarios	23	85.094	79.904	247.045	225.967
Ingreso neto por comisiones y honorarios		38.874	37.174	120.719	121.751
Ingresos netos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar		300.876	273.889	820.139	474.147
Otros ingresos, neto	24	256.161	125.748	454.880	517.049
Otros gastos, neto	24	508.856	471.715	1.490.321	1.365.682
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		165.269	111.890	490.152	426.386
Impuesto a las ganancias	14	18.048	(4.395)	43.926	31.185
Resultado del periodo		\$ 147.221	116.285	446.226	395.201
Resultado neto por acción, (en pesos)	20	\$ 944	746	2.862	2.535

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

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



	Notas	Por los trimestres terminados al:		Para los períodos 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
Resultado del período		\$ 147.221	116.285	446.226	395.201
Partidas que serán subsecuentemente reclasificadas a resultados					
Diferencia en cambio neta por inversiones en subordinadas extranjeras		(20.296)	3.762	(60.425)	36.704
Utilidad (Pérdida) neta no realizada en operaciones de cobertura extranjeras		20.296	(3.762)	60.425	(36.704)
Utilidad con efectos en el otro resultado integral de inversiones contabilizadas por el método de participación patrimonial		28.666	35.159	59.077	35.669
Utilidad neta no realizadas en instrumentos de deuda disponibles para la venta	7	81.841	65.511	19.453	43.244
Utilidad neta no realizadas en instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable	7	2.301	3.852	7.512	29.313
Impuesto diferido reconocido en otro resultado integral		(37.585)	(23.087)	(32.309)	(6.791)
Total partidas que serán subsecuentemente reclasificadas al estado de resultados		\$ 75.223	81.435	53.733	101.435
Partidas que no serán reclasificadas a resultados:					
Revalorización de propiedades de inversión		-	-	-	(199)
Utilidad actuarial en planes de beneficios definidos		-	2.082	491	2.657
Impuesto diferido reconocido en otro resultado integral		(16)	(833)	(212)	(994)
Total partidas que no serán reclasificadas a resultados		(16)	1.249	279	1.464
Total otros resultados integrales durante el período, neto de impuestos		75.207	82.684	54.012	102.899
Resultado integral total del período		\$ 222.428	198.969	500.238	498.100

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

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



Por los periodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2025 y 2024	Capital suscrito y pagado (Nota 20)	Prima en colocación de acciones	Utilidades retenidas	Otro resultado integral	Total patrimonio neto de los accionistas
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 4.677	720.445	4.492.508	(46.103)	5.171.527
Realización de otros resultados integrales y efecto en utilidades retenidas por realización de ORI	-	-	(1.755)	1.755	-
Se declara un dividendo en efectivo de \$115 mensual por acción, pagadero dentro de los diez primeros días de cada mes de acuerdo con la legislación vigente, desde Abril de 2024 hasta Marzo de 2025, inclusive, sobre un total de 155.899.719 acciones suscritas y pagadas al 31 de diciembre de 2023. (Nota 20)	-	-	(215.142)	-	(215.142)
Movimientos netos de otros resultados integrales del período	-	-	-	101.144	101.144
Resultado del período	-	-	395.201	-	395.201
Retención en la fuente sobre dividendos vigencia actual en el estado de cambios en el patrimonio	-	-	(7)	-	(7)
Retención en la fuente sobre dividendos decretados vigencia anterior en el estado de cambios en el patrimonio	-	-	1.567	-	1.567
Saldo al 30 de septiembre de 2024	\$ 4.677	720.445	4.672.372	56.796	5.454.290
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 4.677	720.445	4.771.287	(15.272)	5.481.137
Realización de otros resultados integrales y efecto en utilidades retenidas por realización de ORI	-	-	(259)	259	-
Se declara un dividendo en efectivo de \$133 mensual por acción, pagadero dentro de los diez primeros días de cada mes de acuerdo con la legislación vigente, desde Abril de 2025 hasta Marzo de 2026, inclusive, sobre un total de 155.899.719 acciones suscritas y pagadas al 31 de diciembre de 2024. (Nota 20)	-	-	(248.816)	-	(248.816)
Movimientos netos de otros resultados integrales del período	-	-	-	53.753	53.753
Resultado del período	-	-	446.226	-	446.226
Retención en la fuente sobre dividendos vigencia actual en el estado de cambios en el patrimonio	-	-	(1)	-	(1)
Retención en la fuente sobre dividendos decretados vigencia anterior en el estado de cambios en el patrimonio	-	-	7	-	7
Saldo al 30 de septiembre de 2025	\$ 4.677	720.445	4.968.445	38.740	5.732.307

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

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



Por los períodos 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		\$ 490.152	426.386
Conciliación del resultado del período con el efectivo provisto por (usado en) las actividades de la operación:			
Ingresos netos por intereses y valoración	22	(1.533.430)	(1.590.652)
Depreciación y amortización de activos tangibles e intangibles	24	154.638	137.554
Deterioro para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto		1.096.982	1.042.154
Deterioro activos tangibles, neto		22.324	11.454
Utilidad en venta de propiedad y equipo de uso propio		(879)	(72)
Diferencia en cambio	24	(35.419)	(117.849)
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta		(3.714)	(3.273)
Utilidad en venta de inversiones, neto		(427)	(160)
Participación en utilidad neta de inversiones en compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	24	(286.498)	(281.105)
Dividendos	7 y 24	(7.112)	(6.249)
Valor razonable ajustado sobre:			
Pérdida en valoración de instrumentos financieros derivados		220.925	44.608
Aumento en activos no corrientes mantenidos para la venta		169	24
Ganancia neta en valoración de propiedades de inversión	24	(27.427)	(43.883)
Variación neta en activos y pasivos operacionales			
Inversiones negociables		(3.552.971)	(5.346.461)
Instrumentos financieros derivados		(106.866)	271.441
Cartera de créditos		(2.927.716)	(3.217.851)
Cuentas por cobrar		(65.509)	(41.481)
Otros activos		(44.474)	(19.649)
Depósitos de clientes		3.663.550	3.798.274
Préstamos interbancarios y fondos overnight		2.898.038	2.767.132
Otros pasivos y provisiones		(111.874)	96.344
Beneficios a empleados		8.484	8.597
Intereses recibidos de activos financieros		4.615.918	5.162.596
Intereses pagados de pasivos financieros		(3.544.918)	(4.528.641)
Intereses pagados en arrendamientos financieros		(21.616)	(24.258)
Impuesto sobre la renta pagado		(392.744)	(361.715)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación		507.586	(1.816.735)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de inversiones mantenidas hasta el vencimiento		(728.001)	(1.477.780)
Redención de inversiones mantenidas hasta el vencimiento		1.631.535	1.606.533
Adquisición de inversiones con cambios en otros resultados integrales a valor razonable		(2.058.727)	(1.465.947)
Producto de la venta de inversiones con cambios en otros resultados integrales a valor razonable		1.374.142	1.821.089
Adquisición de activos tangibles		(33.973)	(33.028)
Producto de la venta de propiedades y equipo		104.065	24.445
Adquisición de otros activos intangibles		(87.427)	(73.369)
Adquisición de participación en compañías asociadas y negocios conjuntos		(100)	-
Producto de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta		10.083	4.937
Dividendos recibidos		134.661	86.706
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión		346.258	493.586
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:			
Emisión de títulos de inversión en circulación		-	657.962
Pago de títulos de inversión en circulación		(200.000)	(277.490)
Aumento de obligaciones financieras, neto		1.134.161	241.784
Pago canon de arrendamientos		(62.021)	(55.515)
Dividendos pagados interés controlantes		(177.810)	(169.759)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiación		694.330	396.982
Efecto de las ganancias o pérdidas en cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo		(746.181)	207.180
Aumento (disminución) del efectivo y equivalente al efectivo, neto		801.993	(718.985)
Efectivo y equivalente al efectivo al inicio del período		3.771.300	4.369.578
Efectivo y equivalente al efectivo al final del período	6	\$ 4.573.293	3.650.593

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

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.



Nota 1. - Entidad reportante.

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

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

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

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

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

Nota 2. - Bases de presentación de los Estados Financieros Condensados Separados y resumen de las principales políticas contables materiales o con importancia relativa.

Declaración de cumplimiento y marco técnico normativo

Los Estados Financieros Condensados Separados del periodo 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 y 1432 de 2020, 938 de 2021 y 1611 de 2022. Las NCIF Grupo 1 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) completas, emitidas y traducidas oficialmente al español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés).

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





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

2.1 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 separados. El Banco, 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.

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 de 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 del año 2024, así mismo ha evaluado los impactos de la adopción de los estándares nuevos o modificados, concluyendo que no se espera tener un impacto significativo en los estados financieros intermedios condensados separados.

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

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

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

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

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





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

Activos financieros mantenidos para negociar

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

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

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

Dentro de los activos financieros disponibles para negociar se encuentran clasificados el Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario - Compartimento Inmuebles Occidente con participación para el Banco del 96,58%, Fondo de Capital Privado Pactia Inmobiliario con el 2,48%, el Fondo de Inversión Colectiva Abierto Sin Pacto de Permanencia Confianza Plus, Fondo De Inversión Colectiva Abierto Sin Pacto de Permanencia Liquidez 1525 Plus y Fondo de Inversión Colectiva Sin Pacto de Permanencia Fiducoldex; de acuerdo con Capítulo I de la Circular Básica Contable Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia, que computan en el valor en riesgo en el módulo de cartera colectiva. La valoración de estas inversiones se realiza de forma diaria, utilizando el valor de la unidad entregado por Fiduciaria de Occidente, Fiduciaria Bancolombia, Aval Fiduciaria y Fiduciaria Colombiana de Comercio Exterior, de acuerdo con el capítulo XI de la Circular Básica Contable Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia.

Activos financieros disponibles para la venta

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

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

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

Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

El Banco clasifica en el portafolio para mantener hasta el vencimiento el portafolio conformado en los Títulos de Desarrollo Agropecuario (TDA) para dar cumplimiento al artículo 8 de la Resolución Externa 3 de 2000 del Banco de la República y que se hacen como inversión obligatoria. También se clasificarán como portafolio para mantener hasta el vencimiento los papeles de deuda subordinada que emiten las filiales. Al 30 de septiembre de 2025 no hay papeles de deuda subordinada vigentes.



Nota 4. - Administración y gestión de riesgos.

El marco de gestión de riesgos aplicado por el Banco al 30 de septiembre de 2025 es consistente con lo descrito en los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2024.

Exposición separada al riesgo de crédito

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

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

30 de septiembre de 2025			
Modalidad	Saldo según Estado de Situación Financiera	Clasificación de leasing	Saldo con desagregación Leasing
Comercial	\$ 33.880.280	\$ (6.510.897)	\$ 27.369.383
Consumo	13.086.885	(11.972)	13.074.913
Vivienda (*)	3.667.048	-	3.667.048
Leasing	-	6.522.869	6.522.869
Repos e interbancarios	552.133	-	552.133
Total	\$ 51.186.346	\$ -	\$ 51.186.346

(*) La composición del rubro de vivienda septiembre 2025 es: \$1.305.055 Leasing habitacional y \$2.361.993 hipotecario.

31 de diciembre de 2024			
Modalidad	Saldo según Estado de Situación Financiera	Clasificación de leasing	Saldo con desagregación Leasing
Comercial	\$ 33.607.123	\$ (6.356.166)	\$ 27.250.957
Consumo	13.050.602	(10.391)	13.040.211
Vivienda (*)	3.065.742	-	3.065.742
Leasing	-	6.366.557	6.366.557
Repos e interbancarios	278.314	-	278.314
Total	\$ 50.001.781	\$ -	\$ 50.001.781

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



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

A continuación, se muestra la distribución de la cartera de créditos del Banco por sector 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 general	% Part.	Total general	% Part.
Servicios consumo	\$ 20.248.843	39,56%	19.652.966	39,30%
Servicios comercial	11.749.912	22,96%	11.985.451	23,97%
Construcción	4.190.262	8,19%	3.800.410	7,60%
Transporte y comunicaciones	2.156.143	4,21%	2.050.477	4,10%
Otros productos industriales y de manufactura	1.853.234	3,62%	1.818.190	3,64%
Gobierno	1.821.656	3,56%	1.627.722	3,26%
Alimentos, bebidas y tabaco	1.903.170	3,72%	2.019.495	4,04%
Productos químicos	1.453.788	2,84%	1.576.592	3,15%
Servicios públicos	2.863.407	5,59%	2.603.992	5,21%
Agricultura	1.272.670	2,49%	1.168.008	2,34%
Otros	633.096	1,24%	646.398	1,29%
Comercio y turismo	474.449	0,93%	461.920	0,92%
Productos mineros y de petróleo	565.716	1,11%	590.160	1,18%
Total por destino económico	\$ 51.186.346	100%	50.001.781	100%

El siguiente es el movimiento de la provisión por deterioro de los activos financieros por cartera de crédito por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2025 y por el año terminado al 31 de diciembre de 2024:

Clasificación	30 de septiembre de 2025				
	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Financiero	Total
Saldo al inicio del periodo	\$ (1.099.800)	(935.082)	(115.114)	(353.193)	(2.503.189)
Provisión registrada con cargo a	(535.281)	(1.041.497)	(45.013)	(130.044)	(1.751.835)
Venta de cartera	-	145.070	-	-	145.070
Castigos de créditos	187.158	670.205	3.464	36.826	897.653
Recuperación de préstamos	265.294	289.058	17.525	88.204	660.081
Saldo al 30 de septiembre de 2025	\$ (1.182.629)	(872.246)	(139.138)	(358.207)	(2.552.220)

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

En virtud de la Circular Externa 017 de 2023, el Banco inició un proceso de reacumulación gradual del CIC, con un plazo máximo de 24 meses, como resultado de la desacumulación realizada durante el período comprendido entre julio de 2023 y diciembre de 2024.

Al acogerse a la disposición de la Circular Externa 014 de 2024 – Instrucción Primera, el Banco no realizó la constitución del CIC correspondiente al período comprendido entre octubre de 2024 y marzo de 2025. A partir de abril de 2025, se dio inicio al proceso de acumulación progresiva del CIC, el cual se desarrollará en un plazo de hasta 18 meses, conforme al Plan de Reconstitución aprobado por la Superintendencia Financiera de Colombia.





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

A continuación, se relaciona el movimiento en el gasto/reintegro de provisión de cartera de crédito de consumo y comercial de los créditos que se encuentran en la fase reacumulativa de acuerdo con las Circulares Externas 017 de 2023 y 014 de 2024 al 30 de septiembre de 2025:

Cartera Consumo

Periodo	CE 017-23	CE 014-24	Fase Acumulativa
Julio	\$ 4.270	950	6.848
Agosto	3.977	1.123	6.164
Septiembre	4.704	841	8.016
Total general	\$ 12.952	2.914	21.028

Cartera Comercial

Periodo	CE 017-23	CE 014-24	Fase Acumulativa
Julio	\$ 4.510	501	9.424
Agosto	3.966	649	6.353
Septiembre	3.913	346	9.254
Total general	\$ 12.389	1.497	25.031

CIC: Componente Individual Contracíclico

El siguiente es el resumen que muestra la distribución de la cartera de crédito en el Banco por período de maduración al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

30 de septiembre de 2025					
	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Comercial	\$ 16.143.909	6.836.596	2.464.656	1.924.223	27.369.384
Consumo	3.368.985	5.088.104	3.098.519	1.519.305	13.074.913
Vivienda	287.284	548.358	517.109	2.314.297	3.667.048
Leasing financiero	2.000.953	2.421.432	1.157.940	942.543	6.522.868
Repos e Interbancarios	552.133	-	-	-	552.133
Total cartera de créditos bruta	\$ 22.353.264	14.894.490	7.238.224	6.700.368	51.186.346

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



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

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 de 2025						
Calidad crediticia	Comercial	Consumo	Vivienda	Repos e Interbancarios	Leasing Financiero	Total
"A" Riesgo Normal	24.985.821	11.939.787	3.434.883	552.133	5.508.454	46.421.078
"B" Riesgo Aceptable	858.326	230.787	48.033	-	421.664	1.558.810
"C" Riesgo Apreciable	512.080	315.824	16.914	-	229.036	1.073.854
"D" Riesgo Significativo	477.107	275.687	127.311	-	173.621	1.053.726
"E" Riesgo de incobrabilidad	536.050	312.828	39.907	-	190.093	1.078.878
Total	27.369.384	13.074.913	3.667.048	552.133	6.522.868	51.186.346

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

Riesgo de liquidez

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

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

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

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

Durante el tercer trimestre de 2025, el Banco presentó un nivel suficiente de activos líquidos para atender los requerimientos de liquidez de corto plazo. Conforme lo anterior, bajo lineamientos del Anexo 9 del capítulo XXXI de la CBCF de la Superintendencia Financiera de Colombia, 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 el Banco y muy por encima del límite legal mínimo del 100.0%. Se destaca en la gestión ALM el seguimiento permanente a los indicadores de alerta temprana, los cuales tuvieron en general un comportamiento estable dentro de los límites de apetito establecidos.

Respecto a la liquidez estructural, medida a través del coeficiente de fondeo estable neto (CFEN), el Banco reflejó para el mismo periodo una estabilidad de fondeo disponible en promedio trimestre de 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”. El Banco ha definido dentro de sus políticas que este riesgo es únicamente aplicable a las posiciones del libro bancario que no consuman capital por riesgo de mercado, incluyendo operaciones del activo, pasivo y partidas fuera de balance que tengan esta exposición.

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

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

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

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, el Banco realiza seguimiento al cumplimiento de este indicador, y se cuenta con una declaratoria de apetito de riesgo, la cual se monitorea de forma mensual.

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



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

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 empujamiento	\$ (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 Δ 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 del Banco no presenta un descalce importante y por lo tanto la exposición al riesgo de tasa de interés del libro bancario (RTILB) no es significativa cuando se evalúa desde la sensibilidad al valor económico del patrimonio (VEP).

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

Adicionalmente, se registran los resultados obtenidos en torno al RSCLB para el mismo periodo de evaluación. De acuerdo con la información histórica y para un escenario de subida en las tasas de interés, la Entidad 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 el Banco y manteniendo el RTILB dentro del apetito definido.





Manejo de Capital Adecuado

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

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

El siguiente es un resumen de los índices de solvencia del Banco al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

Capital Adecuado

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Capital suscrito y pagado	\$ 4.677	4.677
Reservas y utilidades retenidas	5.242.663	4.996.740
Otro resultado integral	48.529	53.594
Utilidad neta del período	446.227	494.992
Deducciones		
Plusvalía y otros intangibles	(722.029)	(693.741)
Activos por impuestos diferidos	(200.249)	(233.646)
Otros	(2.743)	(2.743)
Patrimonio básico ordinario	4.817.075	4.619.873
Patrimonio básico	4.817.075	4.619.873
Instrumentos subordinados	1.163.720	1.357.700
Más/Menos otros	36.262	30.716
Patrimonio adicional	1.199.982	1.388.416
Patrimonio técnico	6.017.057	6.008.289
Activos ponderados por nivel de riesgo crediticio	40.372.587	40.395.605
Riesgo de mercado	162.569	339.369
Valor de la exposición por riesgo de mercado	1.806.322	3.770.767
Riesgo operacional	334.435	282.931
Valor de la exposición por riesgo operacional	3.715.944	3.143.678
Activos ponderados por nivel de riesgo crediticio, de mercado y operacional	45.894.854	47.310.049
Relación de solvencia básica	10,50%	9,77%
Relación de solvencia contribuida por el patrimonio básico adicional	0,00%	0,00%
Relación de solvencia básica adicional ¹	10,50%	9,77%
Relación de solvencia contribuida por el patrimonio adicional	2,61%	2,93%
Relación de solvencia total	13,11%	12,70%
Patrimonio básico	4.817.075	4.619.873
Valor de apalancamiento	80.202.440	75.193.855
Relación de apalancamiento	6,01%	6,14%

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

Nota 5. - Estimación de valor razonable.

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

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

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



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

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

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

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

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

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

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

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

a. Mediciones de valor razonable sobre base recurrente

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



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

La siguiente tabla analiza, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos y pasivos (por clase) del Banco medidos al valor razonable al 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	\$ 11.293.208	85.169	-	11.378.377
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	-	40.758	-	40.758
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	78.005	-	-	78.005
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	45.100	-	45.100
Otros	-	12.959	-	12.959
Inversiones en títulos de deuda con cambios en ORI				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 3.645.573	727.939	-	4.373.512
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	77.684	-	77.684
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	-	490.722	-	490.722
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en resultados	-	145.249	893.601	1.038.850
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en ORI	4.733	-	173.063	177.796
Derivativos de negociación				
Forward de moneda	-	514.523	-	514.523
Forward tasa de interés	-	18.250	-	18.250
Swap tasa interés	-	149.714	-	149.714
Swap moneda	-	1.465	-	1.465
Otros	-	222.702	-	222.702
Derivativos de Cobertura				
Swap tasa interés	-	7.649	-	7.649
Propiedades de inversión a valor razonable	-	193.314	-	193.314
Total activos a valor razonable recurrentes	15.021.519	2.733.197	1.066.664	18.821.380
Pasivos				
Derivativos de negociación				
Forward de moneda	-	633.765	-	633.765
Forward tasa de interés	-	59.922	-	59.922
Swap tasa interés	-	146.514	-	146.514
Otros	-	224.328	-	224.328
Total pasivos a valor razonable recurrentes	\$ -	1.064.529	-	1.064.529





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

31 de diciembre de 2024

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

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

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

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



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

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

b. Determinación de valores razonables

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

Activos y Pasivos	Técnica de valuación para nivel 2 y 3	Principales datos de entrada
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable		
Con cambios en resultados	Enfoque de Mercado	*Precio de Mercado ⁽¹⁾
Con cambios en ORI	Enfoque de Mercado	*Precio de Mercado ⁽¹⁾
Inversiones en instrumentos de patrimonio		
Con cambios en resultados	Valor de unidad	*Valor de mercado de los activos subyacentes son inmuebles, menos las comisiones y gastos de administración.
Con cambios en ORI	Flujo de caja descontado	*Crecimiento durante los cinco años de proyección. *Ingresos netos *Crecimiento en valores residuales después de cinco años *Tasa de intereses de descuento
Derivativos de negociación		
Forward de moneda	Flujo de Caja descontado	*Curvas por la moneda funcional del subyacente
Forward tasa de 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 el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2025 y el año terminado al 31 de diciembre de 2024:

30 de septiembre de 2025

	Nivel 1 a Nivel 2	Nivel 2 a Nivel 1
Mediciones a valor razonable		
Activos		
Inversiones a valor razonable de renta fija \$	17.112	60

31 de diciembre de 2024

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





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 2031, las cuales presentaron menor liquidez en el mercado. Por otro lado, las referencias de vencimientos noviembre 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.

Valoración instrumentos de patrimonio con cambios en ORI Nivel 3

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

El Banco tiene inversiones patrimoniales en diversas entidades con una participación inferior al 20% del patrimonio de la entidad, algunas de ellas recibidas en pago de obligaciones de clientes en el pasado y otras adquiridas porque son necesarias para el desarrollo de las operaciones, tales como ACH S.A., 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 Banco que ha usado para tal propósito el método de flujo de caja descontado, construido con base en proyecciones propias del valorador de ingresos, costos y gastos de cada entidad valorable en un período de cinco años, tomando como base para ellas algunas informaciones históricas obtenidas de las compañías, y valores residuales determinados con tasas de crecimiento a perpetuidad establecidas por el valorador de acuerdo con su experiencia.

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

Métodos y Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Ingresos	+/- 1%	\$ 2.524.911	\$ 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 del Banco 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 el Banco posee en cada entidad.





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

La siguiente tabla presenta el movimiento de los instrumentos de patrimonio a valor razonable clasificadas como Nivel 3 para los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2025 y 2024:

		Instrumentos de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$	927.163
Ajuste de valoración con efecto en resultados ⁽¹⁾		75.549
Ajustes de valoración con efecto en ORI		7.112
Adiciones ⁽¹⁾		79.563
Redenciones ⁽¹⁾		(23.147)
Saldo al 30 de septiembre de 2025	\$	1.066.240

		Instrumentos de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$	798.976
Ajuste de valoración con efecto en resultados ⁽¹⁾		63.202
Ajustes de valoración con efecto en ORI		29.964
Redenciones ⁽¹⁾		(27.234)
Saldo al 30 de septiembre de 2024	\$	864.908

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.

- ⁽¹⁾ Al 30 de septiembre de 2025 en inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en resultados, se presentan las siguientes variaciones respecto al 31 de diciembre de 2024:
- Fondo de Capital privado Nexus Inmobiliario con variación de \$121.141, explicada por llamado a capital de \$74.303, redenciones por (\$22.629) y valoración por \$69.467.
 - Fondo de Capital Privado Pactia Inmobiliario, tuvo una variación que corresponde a redenciones por (\$518) y valoración por \$6.082.

La siguiente tabla presenta el resumen de los activos y pasivos financieros del Banco 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	Valor en libros	Valor Razonable
Activos				
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	1.318.748	1.316.987	2.133.953	2.134.731
Cartera de Créditos, neta	48.634.126	55.498.165	47.498.592	51.829.778
Otras cuentas por cobrar	550.430	550.429	576.292	576.285
\$	50.503.304	57.365.581	50.208.837	54.540.794
Pasivos				
Certificados de Depósito	15.499.939	15.633.853	13.528.141	13.797.370
Fondos interbancarios	11.614.216	11.614.217	8.636.674	8.636.674
Créditos de bancos y otros	3.721.934	4.082.808	4.443.440	4.825.034
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
\$	34.345.900	35.039.076	30.340.634	31.104.319

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

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





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

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

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

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

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

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

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

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

Nota 6. - Efectivo y Equivalente de Efectivo.

Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo al 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	\$ 452.784	525.841
En el Banco de la República de Colombia	3.078.893	1.697.685
Banco y otras entidades financieras a la vista	1.397	1.397
Canje	175	279
Administración de Liquidez	-	400.980
Compromisos de transferencia de inversiones en operaciones simultaneas ^(*)	641.106	-
	4.174.355	2.626.181
En moneda extranjera		
Caja	6.961	7.879
Banco y otras entidades financieras a la vista	391.977	1.137.240
	398.938	1.145.119
Total efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 4.573.293	3.771.300





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

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

Al 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 y derivados de negociación.

a. Activos financieros mantenidos para negociar

Las inversiones negociables al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 se detallan a continuación:

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Títulos de deuda		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 11.365.429	8.018.129
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	40.758	77.057
	11.406.187	8.095.186
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	-	1.064
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	78.005	60.067
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	45.100	99.820
Otros	12.959	8.837
	149.012	191.079
Total títulos de deuda	\$ 11.555.199	8.286.265
Total instrumentos de patrimonio	1.038.850	802.252
Total instrumentos derivados de negociación	906.654	801.741
Total activos financieros mantenidos para negociar	\$ 13.500.703	9.890.258



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

b. Activos financieros disponibles para la venta.

Las inversiones disponibles para la venta al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 se detallan a continuación:

30 de septiembre de 2025				
Activos financieros en títulos de deuda con ajuste a patrimonio - ORI	Valor presente	Ganancia no realizada	Pérdidas no realizadas	Valor razonable
En pesos colombianos				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 4.460.256	-	(131.135)	4.329.121
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	77.378	306	-	77.684
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	489.166	1.556	-	490.722
	5.026.800	1.862	(131.135)	4.897.527
En moneda extranjera				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	44.704	-	(313)	44.391
	44.704	-	(313)	44.391
Total títulos de deuda⁽¹⁾	5.071.504	1.862	(131.448)	4.941.918
Activos financieros en títulos participativos con cambios en patrimonio - ORI	Costo	Ganancia no realizada	Pérdidas no realizadas	Valor razonable
En pesos colombianos				
Acciones corporativas	44.409	130.441	(1.787)	173.063
En moneda extranjera				
Acciones corporativas	5.459	-	(726)	4.733
Total instrumentos de patrimonio⁽²⁾	49.868	130.441	(2.513)	177.796
Total inversiones disponibles para la venta y ganancia Utilidad (pérdida) no realizada en otros resultados	\$ 5.121.372	132.303	(133.961)	5.119.714

⁽¹⁾ El efecto de valoración reconocido en el ORI por los títulos de deuda fue de (\$129.586) al 30 de septiembre de 2025 y de (\$149.039) al 31 de diciembre de 2024. La variación entre ambos periodos es de \$19.453.

⁽²⁾ La utilidad neta no realizada en instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable fue de \$127.928 al 30 de septiembre de 2025 y de \$120.416 al 31 de diciembre de 2024, reflejando una variación de \$7.512.

31 de diciembre de 2024				
Activos financieros en títulos de deuda con ajuste a patrimonio - ORI	Valor presente	Ganancia no realizada	Pérdidas no realizadas	Valor razonable
En pesos colombianos				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 3.464.349	-	(148.088)	3.316.261
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	62.280	-	(2)	62.278
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	483.997	-	(248)	483.749
	4.010.626	-	(148.338)	3.862.288
En moneda extranjera				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	50.500	-	(553)	49.947
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	9.354	-	(148)	9.206
	59.854	-	(701)	59.153
Total títulos de deuda	4.070.480	-	(149.039)	3.921.441
Activos financieros en títulos participativos con cambios en patrimonio - ORI	Costo	Ganancia no realizada	Pérdidas no realizadas	Valor razonable
En pesos colombianos				
Acciones corporativas	39.149	123.329	(1.787)	160.691
En moneda extranjera				
Acciones corporativas	5.459	-	(1.126)	4.333
Total instrumentos de patrimonio	44.608	123.329	(2.913)	165.024
Total inversiones disponibles para la venta y ganancia Utilidad (pérdida) no realizada en otros resultados	\$ 4.115.088	123.329	(151.952)	4.086.465



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

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

Entidad	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
Camara 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⁾⁽³⁾	5.260	-
Holding Bursátil Regional ⁽¹⁾	4.733	4.333
Aportes en Línea S.A. (Gestión y Contacto) ⁽¹⁾	2.369	2.369
Aval Casa de Bolsa S.A. ⁽¹⁾ (Antes Casa de Bolsa S.A.)	5.686	5.686
Pizano S.A. en liquidación ⁽²⁾	424	424
Total	\$ 177.796	165.024

⁽¹⁾ Estos instrumentos financieros fueron reconocidos a valor razonable de acuerdo con los precios de mercado suministrados por Precia S.A conforme a lo indicado en el numeral i) del inciso 6.25 del capítulo I-I; el efecto de esta valoración se reconoció contra ORI por valor razonable de los instrumentos del patrimonio por \$7.512 al 30 de septiembre de 2025 y al 30 de septiembre de 2024 por \$29.313.

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

⁽³⁾ Al cierre de junio 2025, Banco de Occidente S.A. 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 al banco le correspondieron 392.172 acciones. Con esta operación Banco de Occidente, queda en su participación con 5.498645%

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

Durante el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2025 se ha reconocido dividendos en el estado de resultados por estas inversiones por \$7.113 (\$6.249 durante el periodo terminado al 30 de septiembre de 2024).

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

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

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



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

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Entregados en operaciones de mercado monetario		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 10.150.170	8.090.968
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	1.044.504	1.373.715
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	37.858	-
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	44.314	-
Otros	8.955	-
	11.285.801	9.464.683
Entregadas en garantía de operaciones con instrumentos derivados		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	36.307	16.194
Total operaciones en garantía	\$ 11.322.108	9.480.877

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

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Grado de inversión		
Soberanos	\$ 15.829.894	11.462.228
Otras entidades Públicas	-	30.733
Corporativos	18.645	6.750
Entidades financieras	635.238	489.520
Total grado de inversión	16.483.777	11.989.231
Especulativo		
Corporativos	\$ -	8.837
Otras entidades Públicas	77.684	31.546
Entidades financieras	91.852	219.134
Total especulativo	169.536	259.517
Sin calificación o no disponible		
Corporativos ⁽¹⁾	166.849	159.338
Fondo Capital Privado	893.601	766.896
	\$ 17.713.763	13.174.982

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



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

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

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Menos de 1 año	\$ 1.025.224	239.259
Entre más de 1 año y 5 años	3.359.028	3.034.473
Entre más de 5 y 10 años	252.011	357.438
Más de 10 años	305.655	290.271
Total	\$ 4.941.918	3.921.441

Nota 8. - Inversiones mantenidas hasta el vencimiento.

El saldo de las inversiones mantenidas hasta el vencimiento comprende lo siguiente al 30 de septiembre de 2025 y al 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	\$ 1.318.748	683.629
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	1.450.324
Total inversiones mantenidas hasta el vencimiento	\$ 1.318.748	2.133.953

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

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Pesos colombianos		
Emitidos y garantizados por la nación y/o banco central	\$ 1.318.748	2.133.953

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

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Hasta 1 mes	\$ 594.504	232.744
Más de 3 meses y no más de 1 año	724.244	1.901.209
	\$ 1.318.748	2.133.953



Nota 9. – Instrumentos derivados y contabilidad de cobertura.

9.1 Cobertura de inversiones en el extranjero

En desarrollo de sus operaciones el Banco posee las siguientes inversiones en filiales del exterior al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

		30 de septiembre de 2025				
		Miles de dólares americanos			Millones de pesos colombianos	
Detalle de la inversión		Valor de la inversión cubierta	Valor de la cobertura en obligaciones en moneda extranjera		Ajuste por conversión de estados financieros	Diferencia de cambio de obligaciones en moneda extranjera
Occidental Bank Barbados Ltd.	USD	49.325	(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				
		Miles de dólares americanos			Millones de pesos colombianos	
Detalle de la inversión		Valor de la inversión cubierta	Valor de la cobertura en obligaciones en moneda extranjera		Ajuste por conversión de estados financieros	Diferencia de cambio de obligaciones en moneda extranjera
Occidental Bank Barbados Ltd.	USD	41.635	(41.635)	COP	67.240	(67.240)
Banco de Occidente Panamá S.A.		72.835	(72.835)		97.229	(97.229)
Total	USD	114.470	(114.470)	COP	164.469	(164.469)

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

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

9.2 Coberturas de valor razonable

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

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



Tipo de cobertura

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

Naturaleza de riesgo cubierto

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

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

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			
	Monto Nocional		Valor razonable
	Más de un año	Total	Activos
Derivados de cobertura de valor razonable \$			
Swaps de tasas de interés	798.000	798.000	8.172
Total	798.000	798.000	8.172

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

Resultados cuantitativos coberturas de valor razonable

A continuación, se presenta el desglose de las ganancias o pérdidas sobre instrumentos de cobertura y partidas cubiertas de la cobertura del valor razonable al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

30 de septiembre de 2025					
	Valor nocional	Activo	Pasivo	Valor razonable para el cálculo de la inefectividad	Eficiencia cobertura
Elemento cubierto por partida cubierta					
Créditos hipotecarios	\$ 798.000	-	1.051	(1.051)	-
Instrumento de cobertura					
Swaps tasa de interés	\$ 798.000	1.075	-	1.075	(24)



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

31 de diciembre de 2024					
	Valor nacional	Activo	Pasivo	Valor razonable para el cálculo de la inefectividad	Eficiencia cobertura
Elemento cubierto por partida cubierta					
Créditos hipotecarios	\$ 411.000	-	7.251	(7.251)	-
Instrumento de cobertura					
Swaps tasa de interés	\$ 411.000	7.333	-	7.333	(82)

Nota 10. - Utilidad o pérdida de activos no corrientes mantenidos para la venta.

A continuación, se incluye el detalle de la utilidad generada en la venta de los bienes clasificados como mantenidos para la venta durante los trimestres y periodo de nueve meses 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 (*)	516	1.553	1.037	1.103	1.348	245
	\$ 516	1.553	1.037	2.560	4.938	2.378

(*) 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.

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

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





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

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

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Subsidiarias	\$ 1.019.591	948.151
Asociadas	1.744.372	1.662.271
Negocios conjuntos	2.443	2.026
Total	\$ 2.766.406	2.612.448

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

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Subsidiarias	\$ 1.019.591	948.151
Fiduciaria de Occidente S.A.	437.025	420.355
Ventas y Servicios S.A. - Nexa BPO	23.615	23.080
Banco de Occidente Panamá S.A.	365.420	321.141
Occidental Bank (Barbados) Ltd.	193.531	183.575
Asociadas	1.744.372	1.662.271
Porvenir S.A.	906.464	846.056
Gou Payments S.A. EASPBV (Antes Aval Valor Compartido S.A.)	1.650	2.875
Aval Soluciones Digitales S.A.	4.532	4.364
Corporación Financiera Colombiana Corficol S.A.	831.625	808.976
Aval Valor Compartido S.A.S.	101	-
Negocios Conjuntos	2.443	2.026
Aval Valor Compartido Cuentas en Participación	2.440	2.023
Aval Soluciones Digitales S.A. - Dale	3	3
Total	\$ 2.766.406	2.612.448

Nota 12. - Activos tangibles, neto.

El siguiente es el movimiento de las cuentas de activos tangibles (propiedades y equipo para uso propio, propiedades dadas en arrendamiento operativo, propiedades de inversión y derechos de uso) al 30 de septiembre 2025 y 31 de diciembre de 2024:

Propiedades y equipo	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Para uso propio ^(a)	\$ 110.974	114.665
Derecho de uso ^(b)	234.743	246.006
Propiedades de inversión	193.314	144.685
Dados en arrendamiento operativo	52.803	52.805
Total	\$ 591.834	558.161





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

A continuación, se detalla el total de la movilización de bienes por categorías:

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Bienes Uso Propio	\$ 6.147	-
Propiedades de Inversión	57.647	-
Total	\$ 63.794	-

a. Propiedades y equipo para uso propio

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

Para uso propio	Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro (*)	Importe en libros
Terrenos	\$ 7.339	-	-	7.339
Edificios	13.644	(5.337)	-	8.307
Equipo de oficina, enseres y accesorios	106.653	(82.027)	(29)	24.597
Equipo informático	171.548	(123.624)	-	47.924
Equipo de red y comunicación	35.171	(30.368)	-	4.803
Vehículos	413	(299)	-	114
Equipo de movilización y maquinaria	49	(49)	-	-
Mejoras en propiedades ajenas	37.122	(29.559)	-	7.563
Construcciones en curso	10.327	-	-	10.327
Saldo al 30 de septiembre de 2025	\$ 382.266	(271.263)	(29)	110.974

Para uso propio	Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro (*)	Importe en libros
Terrenos	\$ 9.035	-	-	9.035
Edificios	18.455	(7.224)	-	11.231
Equipo de oficina, enseres y accesorios	105.045	(78.792)	(29)	26.224
Equipo informático	163.467	(115.398)	-	48.069
Equipo de red y comunicación	35.344	(29.154)	-	6.190
Vehículos	427	(391)	-	36
Equipo de movilización y maquinaria	49	(49)	-	-
Propiedades en operaciones conjuntas	3	-	-	3
Mejoras en propiedades ajenas	35.925	(27.540)	-	8.385
Construcciones en curso	5.492	-	-	5.492
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 373.242	(258.548)	(29)	114.665

(*) El saldo de pérdida por deterioro corresponde a la planta eléctrica que tiene el banco.

b. Activos por derechos de uso

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

Derechos de uso	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Edificios	\$ 395.389	(189.569)	205.820
Equipo informático	94.843	(66.062)	28.781
Vehículos	2.618	(2.476)	142
Saldo al 30 de septiembre de 2025	\$ 492.850	(258.107)	234.743





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

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

Nota 13. - Activos intangibles, neto.

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

Concepto	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Plusvalía	\$ 22.724	22.724
Otros Intangibles	634.581	606.293
Total	\$ 657.305	629.017

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

Detalle de activos intangibles diferentes a la plusvalía.

Descripción	Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Licencias	\$ 2.039	(679)	1.360
Programas y aplicaciones informáticas	1.009.124	(375.903)	633.221
Saldo al 30 de septiembre de 2025	\$ 1.011.163	(376.582)	634.581

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

Nota 14. - Impuesto a las ganancias.

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

La tasa tributaria efectiva del Banco para el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2025 y 30 de septiembre de 2024 fue de 8,96 p.p. y 7,31 p.p., para un gasto por impuesto de \$43.926 y \$31.185, respectivamente, generándose un aumento de 1,65 p.p., principalmente por:

- Para el periodo de nueve meses comparado con el mismo periodo del 2024, se presentó aumento de 3,08 p.p. en la tasa efectiva debido a la aplicación de tarifas diferenciales.
- Para el periodo de nueve se presentó aumento de 2,99 p.p. en la tasa efectiva debido al ingreso no gravado por método de participación comparado con el mismo periodo del 2024.
- Para el periodo de nueve meses de 2025 se causó un Beneficio tributario por \$19.692, originado por los proyectos calificados por el Ministerio de ciencia y tecnología, donde el Banco realizó una inversión de \$78.769 para el año 2024, en proyectos de innovación de





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

procesos, este proyecto corresponde a la vigencia plurianual 2022-2024 y que dio lugar a registrar un impuesto diferido activo en el primer trimestre de 2025, generando una disminución en la tasa de -4,17 p.p. comparado con el periodo de nueve meses de 2024.

- Para el periodo de nueve meses se presentaron ajustes de impuesto corriente e impuesto diferido de periodos anteriores que disminuyen la tasa efectiva en -0,27 p.p. comparado con el mismo periodo del año 2024.

Para el periodo de tres meses de julio a septiembre de 2025 y el mismo periodo del año 2024 el Banco presentó un gasto por impuesto de \$18.048 y un ingreso por impuesto de \$4.395, respectivamente, donde la tasa efectiva de tributación del periodo 2025 fue de 10,92 p.p. y cuya variación respecto de la tasa nominal del 40%, está justificada principalmente por:

- Los ingresos no gravados por método de participación.
- La aplicación del beneficio tributario en adquisición de activos fijos reales productivos.
- Los gastos no deducibles como GMF, multas y sanciones.

Nota 15. - Depósitos de clientes.

El siguiente es un detalle de los saldos de depósitos recibidos de clientes del Banco en desarrollo de sus operaciones de captación de depósitos al 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	\$ 6.236.605	6.726.605
Cuentas de ahorros	29.974.144	27.861.495
Otros fondos a la vista	72.184	65.375
	36.282.933	34.653.475
A plazo		
Certificados de depósito a término	15.499.939	13.528.141
Total Depósitos	\$ 51.782.872	48.181.616
Por moneda		
En pesos colombianos	\$ 51.705.746	48.100.852
En Otras monedas	77.126	80.764
Total por Moneda	\$ 51.782.872	48.181.616

Nota 16. - Obligaciones financieras.

Las obligaciones financieras están compuestas por obligaciones financieras y entidades de redescuento, bonos y títulos de inversión al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Obligaciones financieras y entidades de redescuento	\$ 16.484.271	14.142.296
Bonos y títulos de inversión	2.361.690	2.670.197
Total de obligaciones financieras	\$ 18.845.961	16.812.493



16.1 Obligaciones financieras y entidades de redescuento

El siguiente es el resumen de las obligaciones financieras y entidades de redescuento obtenidas por el Banco al 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	\$ 11.614.216	8.636.674
Creditos de bancos y otros	3.721.934	4.443.440
Obligaciones con entidades de redescuento	1.148.121	1.062.182
Total obligaciones financieras y entidades de redescuento	\$ 16.484.271	14.142.296

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 \$ 386.665 y \$264.184, 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 \$884.725 y \$678.349, respectivamente.

16.2 Bonos y títulos de inversión

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

A continuación, se presenta el detalle del pasivo al 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		

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





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

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

		30 de septiembre de 2025
Año		Monto Nominal
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 y títulos de inversión, 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 y títulos de inversión, 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 17. - Beneficios de empleados.

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

		30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Beneficios de corto plazo	\$	71.254	58.532
Beneficios de post- empleo		4.246	4.313
Beneficios de largo plazo		6.191	5.921
Total Pasivo	\$	81.691	68.766

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

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

Conceptos		30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Otras provisiones legales	\$	3.552	2.625
Otras provisiones		1.245	1.246
Total	\$	4.797	3.871





Nota 19. - Otros pasivos.

Los otros pasivos 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
Proveedores y cuentas por pagar	\$ 388.249	330.293
Depósito de garantía - Margin Call	218.118	31.191
Dividendos y excedentes	128.159	57.161
Cheques de gerencia	105.362	296.362
Impuestos, retenciones y aportes laborales	90.503	135.317
Retiros por pagar pasivos	82.889	76.483
Desembolso cartera	59.939	14.464
Otros	59.369	46.108
Recaudos realizados	51.121	41.022
Forwards Non Delivery Cámara De Riesgo	46.923	18.728
Excedentes de crédito	46.411	35.261
Pagos a terceros occired	38.641	25.694
Fondo nacional de garantías	25.162	27.657
Partidas bancarias en compensación	21.824	32.576
Bonos de paz	20.500	20.546
Saldo a favor tarjeta de crédito	13.768	14.565
Cuentas canceladas	7.633	6.531
Negociación derivados	7.516	3.916
Cheques girados no cobrados	6.919	5.720
Contribuciones sobre las transacciones	6.892	4.272
Impuesto a las ventas por pagar	5.834	9.949
Intereses originados en procesos de reestructuración	4.485	15.895
Forward NDR sin entrega	4.478	1.071
Promitentes compradores	3.626	4.214
Servicios de recaudo	2.328	3.611
Comisiones y honorarios	1.038	1.495
Programas de fidelización	997	852
Seguros y prima de seguros	70	70
Sobrantes de caja y canje	44	57
Arrendamientos	22	8
Ingresos anticipados	2	2
Contribuciones y afiliaciones	-	4
	\$ 1.448.822	1.261.094

Nota 20. – Patrimonio.

El número de acciones autorizadas, emitidas y en circulación al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 eran 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 acciones	155.899.719	155.899.719
Capital suscrito y pagado	\$ 4.677	4.677



Utilidades retenidas apropiadas en reservas

La composición al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es la siguiente:

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

Dividendos Decretados

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

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

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

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

Utilidad neta por acción

El siguiente cuadro resume la utilidad neta por acción básica por los trimestres y periodo de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2025 y 2024:

	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
Utilidad neta del periodo	\$ 147.220	116.285	446.227	395.201
Acciones comunes usadas en el cálculo de la utilidad neta por acciones básicas	155.899.719	155.899.719	155.899.719	155.899.719
Resultado neto por acción (en pesos)	\$ 944	746	2.862	2.535





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

Nota 21. - Compromisos y contingencias.

a. Compromisos

Compromisos de crédito

El desarrollo de sus operaciones normales el Banco 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 Banco está potencialmente expuesto 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 Banco 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	\$ 1.115.578	60.807	1.373.315	64.605
Cartas de créditos no utilizadas	82.694	521	166.290	1.318
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	4.174.638	4.174.638	3.871.277	3.871.277
Apertura de crédito	2.198.567	2.198.567	2.049.468	2.049.468
Créditos aprobados no desembolsados	3.000	3.000	3.000	3.000
Otros	981.119	981.119	891.048	891.048
Total	\$ 8.555.596	7.418.652	8.354.398	6.880.716

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

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

	30 de septiembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Pesos Colombianos	\$ 7.909.420	7.468.149
Dólares	630.512	869.575
Euros	13.470	12.794
Otros	2.194	3.880
Total	\$ 8.555.596	8.354.398





Compromisos de desembolso de gastos de capital

Al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 el Banco tenía compromisos contractuales de desembolsos de gastos de capital (intangibles) por \$82.558 y \$ 63.075 respectivamente. El Banco ya ha asignado los recursos necesarios para atender estos compromisos y considera que la utilidad neta y los fondos serán suficientes para cubrir estos y otros compromisos similares.

b. Contingencias

Contingencias legales

Al 30 de septiembre de 2025, el Banco atendía procesos civiles judiciales en contra con pretensiones por \$103.714 sin incluir aquellas de calificación remota, los cuales con base en análisis y conceptos de los abogados encargados no requieren ser provisionadas por tratarse de obligaciones inciertas que no implican salida de recursos.

Contingencias laborales

En el transcurrir de la relación laboral entre el Banco y sus trabajadores, como consecuencia de los motivos de la terminación del contrato de trabajo o del desarrollo de este, surgen diferentes reclamaciones en contra de estas respecto de las cuales, no se considera probable que se presenten pérdidas importantes en relación con dichos reclamos de acuerdo con el concepto de los abogados con corte al 30 de septiembre de 2025.

Contingencias fiscales

Al corte del 30 de septiembre de 2025 el Banco no tiene pretensiones por la existencia de procesos de carácter tributario del orden nacional y local que establezcan sanciones en el ejercicio de su actividad como entidad contribuyente y que impliquen la constitución de pasivos contingentes por la remota posibilidad de salida de recursos por dichos conceptos.

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

A continuación, se presenta un detalle de los ingresos y gastos por intereses y valoración por 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
Comercial	\$ 930.345	1.041.254	2.808.522	3.266.391
Consumo	482.476	494.876	1.448.517	1.501.403
Vivienda	96.973	77.396	274.362	228.703
Respos e Interbancarios	2.410	39.372	17.129	115.784
Total cartera de créditos	1.512.204	1.652.898	4.548.530	5.112.281
Cuentas por cobrar	1.608	1.677	3.723	3.728
Depósitos	16.329	-	37.705	-
Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado	124.686	100.294	423.917	336.133
Total ingresos por intereses	\$ 1.654.827	1.754.869	5.013.875	5.452.142





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

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	\$ 11.675	10.982	33.848	32.221
Cuentas de ahorro	437.220	553.126	1.339.517	1.705.420
Certificados de depósito a término	356.170	375.758	1.047.892	1.237.269
Total depósitos	805.065	939.866	2.421.257	2.974.910
Créditos interbancarios	306.192	170.482	638.876	392.253
Créditos de bancos y similares	50.912	59.129	154.071	173.767
Contratos de arrendamiento	6.821	7.755	21.616	24.258
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	443.777	337.829	1.059.188	886.580
Total gastos por intereses	\$ 1.248.842	1.277.695	3.480.445	3.861.490
Ingresos netos por intereses y valoración	\$ 405.985	477.174	1.533.430	1.590.652

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

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

Ingresos por Comisiones	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	\$ 83.629	74.651	241.450	219.165
Comisiones de tarjetas de crédito	38.777	40.858	121.736	123.612
Comisiones por giros, cheques y chequeras	858	1.032	2.759	3.300
Servicios de la red de oficinas	704	537	1.819	1.641
Total	\$ 123.968	117.078	367.764	347.718
Gastos por Comisiones	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024	30 de septiembre de 2025	30 de septiembre de 2024
Servicios bancarios	\$ 28.946	30.326	81.903	82.135
Otros	56.148	49.578	165.142	143.832
Total	85.094	79.904	247.045	225.967
Ingreso neto por comisiones y honorarios	\$ 38.874	37.174	120.719	121.751

Nota 24. - 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
Ganancia (Pérdida) neta por diferencia en cambio de moneda extranjera (*)	\$ 74.414	(17.053)	35.419	117.849
Ganancia (Pérdida) neta en venta de inversiones	1.927	(404)	164	(439)
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	450	786	1.037	2.378
Participación en utilidades netas de compañías asociadas y negocios conjuntos (*)	116.483	108.815	286.498	281.105
Dividendos	711	6	7.112	6.249
Utilidad en venta de activos (*)	9.311	1.636	19.549	8.177
Otros ingresos de operación (*)	38.804	27.037	77.674	57.847
Ganancia neta en valoración de propiedades de inversión (*)	14.061	4.925	27.427	43.883
Total otros ingresos	\$ 256.161	125.748	454.880	517.049

(*) Al 30 de septiembre de 2025 se presentó variación en el total de otros ingresos por (\$62.169) que obedece principalmente a diferencia en cambio de moneda extranjera debido a la fluctuación de la TRM en el mercado por (\$82.430), valoración de propiedades de inversión dada la desvalorización de bienes restituidos y daciones por (\$16.456), Otros ingresos de operación por ajuste a valor razonable de los bienes muebles e inmuebles y actualización de avalúos por \$19.827, utilidad en venta de activos por movilización al fondo de Capital Privado Nexus por \$11.372.





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

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	\$ 167.240	154.794	482.965	444.383
Contribuciones afiliaciones y transferencias	13.647	11.347	40.740	35.457
Impuestos y tasas	74.766	72.506	221.582	231.487
Honorarios por consultoría, auditoría y otros	44.860	39.989	132.322	117.774
Depreciación de activos tangibles	10.825	11.042	32.498	33.513
Mantenimiento y reparaciones	14.181	11.534	40.007	40.538
Seguros	38.371	35.583	111.056	112.085
Depreciación de activos por derecho de uso	17.748	14.531	53.214	47.565
Servicios públicos	4.775	5.756	15.620	17.406
Servicios de publicidad	10.120	13.525	37.229	29.210
Amortización de activos intangibles	25.272	20.270	68.926	56.476
Servicios de transporte	3.996	3.778	12.371	11.862
Servicios de aseo y vigilancia	4.000	3.312	10.827	9.961
Arrendamientos	6.604	4.455	17.524	13.408
Útiles y papelería	622	1.102	1.829	3.327
Procesamiento electrónico de datos	2.057	2.174	6.657	5.890
Gastos de viaje	1.545	1.173	3.757	2.796
Adecuación e instalación	1.948	1.265	4.368	3.981
Pérdidas por deterioro de otros activos	8.431	7.364	27.307	13.631
Gastos por donaciones	1.020	940	3.480	2.743
Baja en activos	-	-	-	2
Perdidas por siniestros	2.321	4.665	5.938	11.497
Pérdidas en venta de propiedades y equipo	930	1.219	6.759	1.346
Otros (*)	53.577	49.391	153.345	119.344
Total otros gastos	\$ 508.856	471.715	1.490.321	1.365.682

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





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

Nota 25. - Análisis de segmentos de operación.

El siguiente es un detalle de la información financiera resumida reportable por cada segmento al 30 de septiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024:

a. Activos y pasivos

30 de septiembre de 2025				
Activos y Pasivos por segmento comercial				
Concepto	Banca Empresas	Banca Personas	Otras Operaciones Bancarias	Total Banco
Activos	\$			
Activos financieros de inversión y derivados de negociación	-	-	13.500.703	13.500.703
Activos financieros disponibles para la venta	-	-	5.119.714	5.119.714
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	-	1.318.748	1.318.748
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	33.734.886	16.866.738	584.722	51.186.346
Comercial	27.034.086	-	584.722	27.618.808
Consumo	-	13.199.690	-	13.199.690
Vivienda	-	3.598.057	-	3.598.057
Leasing	6.467.078	-	-	6.467.078
*Otros (Ajustes)	233.722	68.991	-	302.713
Inversiones en compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	-	-	2.766.406	2.766.406
Otros activos	-	-	5.069.062	5.069.062
Total Activo	33.734.886	16.866.738	28.359.355	78.960.979
Pasivos				
Depósitos de clientes	41.917.377	4.268.564	5.596.931	51.782.872
Cta. Corriente	5.904.403	317.934	14.268	6.236.605
Ahorros	28.950.577	1.018.026	5.541	29.974.144
Cdt	7.030.499	2.928.196	5.541.244	15.499.939
Otros Depositos	31.898	4.408	35.878	72.184
Obligaciones financieras	-	-	18.845.961	18.845.961
Otros pasivos	-	-	2.599.839	2.599.839
Total Pasivos	\$ 41.917.377	4.268.564	27.042.731	73.228.672

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





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

b. Estado de resultados

Por los trimestres terminados al:

30 de septiembre de 2025
Estado de resultado por segmento comercial

Concepto	Banca empresas	Banca Personas	Otras Operaciones	Total Banco NCIF
Intereses recibidos cartera ML + ME	\$ 922.978	590.414	530.519	2.043.911
Intereses pagados ML + ME	(653.965)	(66.973)	(289.373)	(1.010.311)
Comisiones netas ML + ME + Diversos	50.372	57.432	33.495	141.299
Ingresos netos ML	319.385	580.873	274.641	1.174.899
Provisión de cartera neta y otras provisiones	(101.541)	(224.365)	(230)	(326.136)
Intereses de transferencia	224.082	(296.759)	49.492	(23.185)
Ingreso financiera neto	441.926	59.749	323.903	825.578
Subtotal gastos administrativos	(267.417)	(270.358)	(13.167)	(550.942)
Subtotal otros conceptos ingresos y gastos	43.791	5.878	(159.036)	(109.367)
Utilidad Operacional Bruta	218.300	(204.731)	151.700	165.269
Impuesto de renta	(69.145)	83.922	(32.825)	(18.048)
Distribución DG (Compensado)	40.599	20.700	(61.299)	-
Utilidad del período	\$ 189.754	(100.109)	57.576	147.221

30 de septiembre de 2024
Estado de resultado por segmento comercial

Concepto	Banca empresas	Banca Personas	Otras Operaciones	Total Banco NCIF
Intereses recibidos cartera ML + ME	\$ 1.030.234	588.375	672	1.619.281
Intereses pagados ML + ME	(793.208)	(75.710)	(271.656)	(1.140.574)
Comisiones netas ML + ME + Diversos	43.278	64.630	8.848	116.756
Ingresos netos ML	280.304	577.295	(262.136)	595.463
Provisión de cartera neta y otras provisiones	(97.100)	(237.221)	(709)	(335.030)
Intereses de transferencia	211.886	(285.347)	470.828	397.367
Ingreso financiera neto	395.090	54.727	207.983	657.800
Subtotal gastos administrativos	(254.658)	(238.879)	(23.122)	(516.659)
Subtotal otros conceptos ingresos y gastos	47.039	7.589	(83.879)	(29.251)
Utilidad Operacional Bruta	187.471	(176.563)	100.982	111.890
Impuesto de renta	(62.543)	-	66.938	4.395
Distribución DG (Compensado)	91.571	45.320	(136.891)	-
Utilidad del período	\$ 216.499	(131.243)	31.029	116.285

Por el periodo de nueve meses terminados al:

30 de septiembre de 2025
Banco de Occidente
Estado de resultado por segmento comercial

Concepto	Banca empresas	Banca Personas	Otras Operaciones	Total Banco NCIF
Intereses recibidos cartera ML + ME	\$ 2.779.374	1.761.623	1.147.395	5.688.392
Intereses pagados ML + ME	(1.957.691)	(187.933)	(895.205)	(3.040.829)
Comisiones netas ML + ME + Diversos	142.237	177.297	49.276	368.810
Ingresos netos ML	963.920	1.750.987	301.466	3.016.373
Provisión de cartera neta y otras provisiones	(273.043)	(676.442)	(5.590)	(955.075)
Intereses de transferencia	641.932	(896.123)	183.638	(70.553)
Ingreso financiera neto	1.332.809	178.422	479.514	1.990.745
Subtotal gastos administrativos	(773.421)	(804.381)	(30.896)	(1.608.698)
Subtotal otros conceptos ingresos y gastos	135.985	19.947	(47.827)	108.105
Utilidad Operacional Bruta	695.373	(606.012)	400.791	490.152
Impuesto de renta	(225.952)	249.390	(67.364)	(43.926)
Distribución DG (Compensado)	117.030	59.657	(176.687)	-
Utilidad del período	\$ 586.451	(296.965)	156.740	446.226



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

30 de septiembre de 2024
Banco de Occidente
Estado de resultado por segmento comercial

Concepto	Banca empresas	Banca Personas	Otras Operaciones	Total Banco NCIF
Intereses recibidos cartera ML + ME	\$ 3.216.763	1.787.085	1.923	5.005.771
Intereses pagados ML + ME	(2.453.588)	(247.399)	(807.168)	(3.508.155)
Comisiones netas ML + ME + Diversos	122.723	186.361	49.467	358.551
Ingresos netos ML	885.898	1.726.047	(755.778)	1.856.167
Provisión de cartera neta y otras provisiones	(158.332)	(756.858)	1.359	(913.831)
Intereses de transferencia	578.676	(862.441)	837.421	553.656
Ingreso financiera neto	1.306.242	106.748	83.002	1.495.992
Subtotal gastos administrativos	(732.248)	(671.110)	(90.198)	(1.493.556)
Subtotal otros conceptos ingresos y gastos	132.315	20.559	271.076	423.950
Utilidad Operacional Bruta	706.309	(543.803)	263.880	426.386
Impuesto de renta	(240.279)	-	209.094	(31.185)
Distribución DG (Compensado)	241.523	120.229	(361.752)	-
Utilidad del período	\$ 707.553	(423.574)	111.222	395.201

Nota 26. - Partes relacionadas.

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

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

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

1. Personas Naturales que ejercen control o control conjunto sobre el Banco, es decir que poseen más del 50% de participación sobre la entidad que informa; adicionalmente, incluye los familiares cercanos de los que se podría esperar que influyeran a, o fueran influidos por esa persona.
2. Personal clave de la Gerencia, se incluyen en esta categoría los Miembros de Junta directiva, personal clave de la gerencia de Grupo Aval y personal clave de la gerencia del Banco y sus familiares cercanos, de los cuales se pudiera esperar que influyeran o fueran influidos por la parte relacionada.
Son las personas que participan en la planeación, dirección y control de tales entidades.
3. Compañías que pertenezcan al mismo Banco, se incluye en esta categoría a la controladora, subsidiarias u otra subsidiaria de la misma controladora de Grupo Aval.
4. Compañías Asociadas y Negocios Conjuntos: compañías en donde Grupo Aval tiene influencia significativa, la cual generalmente se considera cuando se posee una participación entre el 20% y el 50% de su capital.
5. En esta categoría se incluyen las entidades que son controladas por las personas naturales incluidas en las categorías 1 y 2.
6. En este numeral se incluyen las entidades en las que las personas incluidas en los numerales 1 y 2, ejerzan influencia significativa.



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

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 seis 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	\$ -	-	5.066	-	-	-
Activos financieros en inversiones	-	-	-	155.910	-	-
Activos financieros en operaciones de crédito	40	8.098	616.013	89.283	491.238	4.166
Cuentas por cobrar	-	68	58.509	4.980	141.487	13
Otros activos	-	-	750	-	121	51
Pasivos						
Depósitos	9.096	16.323	1.095.330	37.460	310.259	3.294
Cuentas por pagar	36	7.573	90.764	-	18.692	-
Obligaciones financieras	-	132	891	-	48.678	-
Otros pasivos	\$ -	-	-	-	1	-

31 de diciembre de 2024

Categorías	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Activo						
Efectivo y sus equivalentes	\$ -	-	2.344	-	-	-
Activos financieros en inversiones	-	-	-	148.798	-	-
Activos financieros en operaciones de crédito	15	8.742	601.817	76.424	468.233	3.233
Cuentas por cobrar	-	85	50.453	539	135.164	37
Otros activos	-	31	1.100	-	271	-
Pasivos						
Depósitos	8.120	17.131	1.434.771	35.612	392.354	3.488
Cuentas por pagar	16	3.274	39.084	-	8.082	-
Obligaciones financieras	-	132	2.000	-	58.840	-
Otros pasivos	\$ -	-	1.223	-	5	22

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

c. 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	176	17.560	2.340	12.215	24
Gastos financieros	204	327	3.801	701	6.023	-
Ingresos por honorarios y comisiones	2	41	82.090	30.776	27.046	9
Gasto honorarios y comisiones	-	416	(29.614)	22.769	80	-
Otros ingresos operativos	-	31	2.716	-	915	-
Provisión para cartera de crédito e intereses por cobrar	1	75	-	127	447	93
Otros Gastos	\$ -	45	12.601	4.537	1.755	-





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

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	\$ -	178	17.843	2.284	14.035	154
Gastos financieros	189	397	6.099	737	8.322	-
Ingresos por honorarios y comisiones	2	59	4.259	16.508	15.000	9
Gasto honorarios y comisiones	-	435	49.131	15.654	95	-
Otros ingresos operativos	(1)	(32)	1.675	(6)	(1.842)	(1)
Provisión para cartera de crédito e intereses por cobrar	-	100	-	211	2.886	64
Otros Gastos	\$ -	89	10.058	4.665	(3.466)	-

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	549	59.062	6.879	36.486	147
Gastos financieros	588	950	16.923	2.153	21.209	-
Ingresos por honorarios y comisiones	4	115	89.076	92.032	75.627	23
Gasto honorarios y comisiones	-	1.120	79.568	62.044	269	-
Otros ingresos operativos	-	59	6.598	5.647	2.881	-
Provisión para cartera de crédito e intereses por cobrar	1	62	-	274	845	70
Otros Gastos	\$ -	92	33.615	12.629	4.769	-

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	528	62.065	5.827	47.001	325
Gastos financieros	613	1.231	22.456	1.904	28.540	4
Ingresos por honorarios y comisiones	3	117	13.596	29.492	43.095	24
Gasto honorarios y comisiones	-	849	141.383	42.174	299	-
Otros ingresos operativos	-	22	5.459	5.501	2.746	1
Provisión para cartera de crédito e intereses por cobrar	-	87	-	113	1.500	31
Otros Gastos	\$ -	139	29.417	8.381	4.147	-

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





d. Compensación del personal clave de la gerencia

La compensación recibida por el personal clave de la gerencia se compone de lo siguiente, por los trimestres y 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	\$ 5.821	5.487	16.700	15.597
Beneficios a los empleados a corto plazo	1.203	1.928	2.293	3.490
Total	\$ 7.024	7.415	18.993	19.087

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

No existen hechos posteriores que hayan ocurrido entre la fecha del cierre al 30 de septiembre de 2025 y al 12 de noviembre de 2025, fecha del informe del revisor fiscal, que tengan impacto sobre los estados financieros condensados separados a dicho corte ni en los resultados y patrimonio del Banco.

