

# Anexo I

## ▶ Estados Financieros Condensados Separados

---

### Trimestre I – 2023



BANCO DE OCCIDENTE S.A.

VIGILADO  
SUPERINTENDENCIA FINANCIERA  
DE COLOMBIA



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

Señores Accionistas  
Banco de Occidente S.A.:

### **Introducción**

He revisado la información financiera intermedia condensada separada que se adjunta, al 31 de marzo de 2023 de Banco de Occidente S.A., la cual comprende:

- el estado condensado separado de situación financiera al 31 de marzo de 2023;
- el estado condensado separado de resultados por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2023;
- el estado condensado separado de otros resultados integrales por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2023;
- el estado condensado separado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2023;
- el estado condensado separado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2023; y
- las notas a la información financiera intermedia.


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 consiste en hacer indagaciones, principalmente con las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de haber conocido todos los asuntos significativos que hubiera podido identificar en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría.

## Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada separada al 31 de marzo de 2023, 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.



Digitally signed by  
ANDRES MAURICIO  
ORTIZ BAHAMON  
Date: 2023.05.12  
14:25:06 -05'00'

Andrés Mauricio Ortiz Bahamón  
Revisor Fiscal de Banco de Occidente S.A.  
T.P. 146841 – T  
Miembro de KPMG S.A.S.

12 de mayo de 2023



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

Señores Accionistas  
Banco de Occidente S.A.:

### **Introducción**

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 31 de marzo de 2023 de Banco de Occidente S.A., que incorpora la información financiera intermedia separada, la cual comprende:

- el estado separado de situación financiera al 31 de marzo de 2023;
- el estado separado de resultados por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2023;
- el estado separado de otros resultados integrales por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2023;
- el estado separado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2023;
- el estado separado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2023; y
- las notas al reporte.

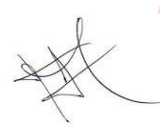
La administración es responsable por la preparación y presentación de este reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia separada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia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

### **Alcance de la revisión**

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

## Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia separada del Banco de Occidente S.A. al 31 de marzo de 2023, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.



Digitally signed by  
ANDRES MAURICIO  
ORTIZ BAHAMON  
Date: 2023.05.12  
14:25:40 -05'00'

Andrés Mauricio Ortiz Bahamón  
Revisor Fiscal de Banco de Occidente S.A.  
T.P. 146841 – T  
Miembro de KPMG S.A.S.

12 de mayo de 2023

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



	Notas	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
<b>Activos</b>			
Efectivo		\$ 2.948.446	2.649.948
Activos financieros de inversión y derivados de negociación	6	3.516.511	2.549.990
Activos financieros disponibles para la venta	6	2.636.295	2.426.226
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	7	1.804.829	1.822.713
Deterioro de inversiones disponibles para la venta en instrumentos de patrimonio	6	(424)	(424)
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	4	41.848.888	40.616.600
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero		44.143.940	42.820.608
Deterioro de cartera de crédito a costo amortizado		(2.295.052)	(2.204.008)
Otras cuentas por cobrar, neto		503.612	391.985
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	10	2.129.423	2.091.323
Activos tangibles, neto	11	594.244	590.260
Activos intangibles, neto	12	520.983	521.405
Activo por impuesto a las ganancias		697.456	854.604
Otros activos		13.294	6.856
<b>Total activos</b>		<b>\$ 57.213.557</b>	<b>54.521.486</b>
<b>Pasivos</b>			
Pasivos financieros a valor razonable - instrumentos derivados		\$ 712.667	930.746
Pasivos financieros a costo amortizado		50.492.509	47.601.609
Depósitos de clientes		42.340.731	38.479.688
Obligaciones financieras	14	8.151.778	9.121.921
Provisiones para contingencias legales y otras provisiones	16	4.878	5.116
Beneficios de empleados	15	66.674	64.391
Otros pasivos	17	1.191.842	1.173.466
<b>Total pasivos</b>		<b>\$ 52.468.570</b>	<b>49.775.328</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital suscrito y pagado	18	\$ 4.677	4.677
Prima en colocación de acciones		720.445	720.445
Utilidades retenidas		4.200.903	4.308.128
Otro resultado integral		(181.037)	(287.092)
<b>Patrimonio de los accionistas</b>		<b>4.744.987</b>	<b>4.746.158</b>
<b>Total pasivos y patrimonio de los accionistas</b>		<b>\$ 57.213.557</b>	<b>54.521.486</b>

Las notas en las páginas 10 a 43 son parte integral de la información financiera intermedia condensada separada.

**MAURICIO MALDONADO UMAÑA**  
REPRESENTANTE LEGAL

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

Digitally signed by  
ANDRES MAURICIO  
ORTIZ BAHAMON  
Date: 2023.05.12  
14:26:44 -05'00'

**ANDRÉS MAURICIO ORTIZ BAHAMON**  
REVISOR FISCAL  
T.P. 146841 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.

(Véase mi informe del 12 de Mayo de 2023)



**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 la utilidad neta por acción)



Por el período de tres meses terminados al:	Notas	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Ingresos por intereses y valoración	\$	1.685.243	803.040
Gastos por intereses y similares		1.244.821	309.623
<b>Ingresos netos por intereses y valoración</b>		<b>440.422</b>	<b>493.417</b>
Pérdidas por deterioro de activos financieros, neto		238.586	117.398
<b>Ingresos netos por intereses y valoración después de deterioros</b>		<b>201.836</b>	<b>376.019</b>
Ingresos por comisiones y honorarios	20	108.625	98.665
Gastos por comisiones y honorarios	20	49.180	50.778
<b>Ingreso neto por comisiones y honorarios</b>		<b>59.445</b>	<b>47.887</b>
<b>Ingresos netos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar</b>		<b>210.146</b>	<b>129.539</b>
<b>Otros ingresos (gastos), neto</b>	21	<b>74.458</b>	<b>(14.763)</b>
<b>Otros gastos, neto</b>	21	<b>395.240</b>	<b>342.664</b>
<b>Utilidad antes de impuesto a las ganancias</b>		<b>150.646</b>	<b>196.018</b>
<b>Gasto de impuesto a las ganancias</b>	13	<b>6.811</b>	<b>35.708</b>
<b>Utilidad del período</b>	\$	<b>143.835</b>	<b>160.310</b>
<b>Utilidad neta por acción, (en pesos)</b>	18 \$	<b>923</b>	<b>1.028</b>

Las notas en las páginas 10 a 43 son parte integral de la información financiera intermedia condensada separada.

**MAURICIO MALDONADO UMAÑA**  
REPRESENTANTE LEGAL

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

Digitally signed by  
ANDRÉS MAURICIO  
ORTIZ BAHAMON  
Date: 2023.05.12  
14:27:13 -05'00'

**ANDRÉS MAURICIO ORTIZ BAHAMON**  
REVISOR FISCAL  
T.P. 146841 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 12 de Mayo de 2023)



**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)




Por el período de tres meses terminado al:

Notas	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
<b>Utilidad del período</b>	<b>\$ 143.835</b>	<b>160.310</b>
<b>Partidas que serán subsecuentemente reclasificadas a resultados</b>		
Diferencia en cambio neta por inversiones en subordinadas extranjeras	(9.845)	(16.350)
Utilidad neta no realizada en operaciones de cobertura extranjeras	9.845	16.350
Utilidad (pérdida) con efectos en el otro resultado integral de inversiones contabilizadas por el método de participación patrimonial	34.310	(57.143)
Utilidad (pérdida) neta no realizadas en instrumentos de deuda disponibles para la venta	<b>6</b> 121.564	(106.343)
Impuesto diferido reconocido en otro resultado integral	(50.223)	32.166
<b>Total partidas que serán subsecuentemente reclasificadas al estado de resultados</b>	<b>\$ 105.651</b>	<b>(131.320)</b>
<b>Partidas que no serán reclasificadas a resultados:</b>		
(Pérdida) utilidad neta no realizadas en instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable	<b>6</b> (9)	3.407
Impuesto diferido reconocido en otro resultado integral	413	(522)
<b>Total partidas que no serán reclasificadas a resultados</b>	<b>404</b>	<b>2.885</b>
<b>Total otros resultados integrales durante el ejercicio, neto de impuestos</b>	<b>106.055</b>	<b>(128.435)</b>
<b>Resultado integral total del período</b>	<b>\$ 249.890</b>	<b>31.875</b>

Las notas en las páginas 10 a 43 son parte integral de la información financiera intermedia condensada separada.

  
**MAURICIO MALDONADO UMAÑA**  
 REPRESENTANTE LEGAL

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

  
 Digitally signed by  
 ANDRÉS MAURICIO  
 ORTIZ BAHAMON  
 Date: 2023.05.12  
 14:27:41 -05'00'  
**ANDRÉS MAURICIO ORTIZ BAHAMON**  
 REVISOR FISCAL  
 T.P. 146841 - T  
 Miembro de KPMG S.A.S.  
 (Véase mi informe del 12 de Mayo de 2023)



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



Por el período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2023 y 2022

	Capital suscrito y pagado (Nota 18)	Prima en colocación de acciones	Utilidades retenidas	Otro resultado integral	Total patrimonio neto de los accionistas
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>\$ 4.677</b>	<b>720.445</b>	<b>3.955.088</b>	<b>(10.091)</b>	<b>4.670.119</b>
Dividendos pagados en efectivo a razón de \$80,18 pesos mensual por acción, pagadero dentro de los diez primeros días de cada mes de acuerdo con la legislación vigente, desde abril de 2022 hasta el mes de marzo de 2023, inclusive, sobre un total de 155.899.719 acciones suscritas y pagadas al 31 de diciembre de 2021. (Nota 18)	-	-	(150.000)	-	(150.000)
Movimientos netos de otros resultados integrales del período	-	-	-	(128.435)	(128.435)
Utilidades del período	-	-	160.310	-	160.310
Retención en la fuente sobre dividendos decretados vigencia anterior en el estado de cambios en el patrimonio	-	-	323	-	323
<b>Saldo al 31 de marzo de 2022</b>	<b>\$ 4.677</b>	<b>720.445</b>	<b>3.965.721</b>	<b>(138.526)</b>	<b>4.552.317</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>\$ 4.677</b>	<b>720.445</b>	<b>4.308.128</b>	<b>(287.092)</b>	<b>4.746.158</b>
Dividendos pagados en efectivo a razón de \$134,34 pesos mensual por acción, pagadero dentro de los diez primeros días de cada mes de acuerdo con la legislación vigente, desde abril de 2023 hasta el mes de marzo de 2024, inclusive, sobre un total de 155.899.719 acciones suscritas y pagadas al 31 de diciembre de 2022. (Nota 18)	-	-	(251.323)	-	(251.323)
Movimientos netos de otros resultados integrales del período	-	-	-	106.055	106.055
Utilidades del período	-	-	143.835	-	143.835
Retención en la fuente sobre dividendos decretados vigencia anterior en el estado de cambios en el patrimonio	-	-	263	-	263
<b>Saldo al 31 de marzo de 2023</b>	<b>\$ 4.677</b>	<b>720.445</b>	<b>4.200.903</b>	<b>(181.037)</b>	<b>4.744.987</b>

Véanse las notas en las páginas 10 a 43 son parte integral de la información financiera intermedia condensada separada.

**MAURICIO MALDONADO UMAÑA**  
REPRESENTANTE LEGAL

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

Digitally signed by  
ANDRES MAURICIO  
ORTIZ BAHAMON  
Date: 2023.05.12  
14:29:04 -05'00'

**ANDRÉS MAURICIO ORTIZ BAHAMON**  
REVISOR FISCAL  
T.P. 146841 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 12 de Mayo de 2023)

**BANCO DE OCCIDENTE S.A.**  
**ESTADO CONDENSADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
(Expresados en millones de pesos colombianos)



Por el período de tres meses terminados al:	Notas	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Utilidad del período antes de impuesto a las ganancias		\$ 150.646	196.017
<b>Conciliación de la utilidad del período con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de la operación:</b>			
Ingresos netos por intereses y valoración		(440.423)	(493.418)
Depreciación y amortización de activos tangibles e intangibles	21	38.448	32.534
Deterioro para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto		281.595	151.322
Deterioro activos tangibles, neto		9.019	6.736
Pérdida o utilidad en venta de propiedad y equipo de uso propio		18	(6.626)
Diferencia en cambio no realizada	21	63.386	98.727
Pérdida en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta		(2.645)	(2.948)
Utilidad en venta de inversiones, neto		(69)	(48)
Participación en utilidades netas de inversiones en empresas asociadas y negocios conjuntos	21	(112.323)	(55.936)
Dividendos	6 y 21	(5.589)	(5.505)
<b>Valor razonable ajustado sobre:</b>			
Utilidad en valoración de instrumentos financieros derivados		(63.248)	(126.672)
Reversion de ajuste a valor razonable de propiedades de inversión	21	(838)	(1.742)
<b>Variación neta en activos y pasivos operacionales</b>			
Inversiones negociables		(918.337)	7.270
Instrumentos financieros derivados		(203.015)	28.375
Cartera de créditos		(1.584.198)	(3.222.427)
Cuentas por cobrar		(41.824)	(16.216)
Otros activos		(3.096)	(6.854)
Depósitos de clientes		3.763.060	1.416.302
Préstamos interbancarios y fondos overnight		(801.449)	(377.841)
Otros pasivos y provisiones		4.023	(165.150)
Beneficios a empleados		2.282	9.253
Intereses recibidos de activos financieros		1.544.844	729.804
Intereses pagados de pasivos financieros		(1.149.901)	(284.462)
Intereses arrendamientos financieros		(5.733)	(5.728)
Impuesto sobre la renta pagado		(98.610)	(48.813)
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación</b>		<u>426.023</u>	<u>(2.144.046)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Adquisición de inversiones mantenidas hasta el vencimiento		(143.914)	(134.582)
Redención de inversiones mantenidas hasta el vencimiento		199.584	140.052
Adquisición de inversiones con cambios en otros resultados integrales a valor razonable		(181.617)	(160.679)
Producto de la venta de inversiones con cambios en otros resultados integrales a valor razonable		138.056	456.682
Adquisición de activos tangibles		(14.682)	(10.622)
Producto de la venta de propiedades y equipo		12.314	5.522
Adquisición de otros activos intangibles		(14.841)	(11.203)
Producto de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta		1.634	1.581
Dividendos recibidos		33.715	37.063
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de inversión</b>		<u>30.249</u>	<u>323.814</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiación:</b>			
Pagos de títulos de inversión en circulación		-	(120.000)
Obligaciones financieras		(40.704)	(293.977)
Pago canon arrendamientos		(15.644)	(13.721)
Dividendos pagados interes controlantes		(37.334)	(47.942)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de financiación</b>		<u>(93.682)</u>	<u>(475.640)</u>
Efecto de las ganancias o pérdidas en cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo		(64.091)	(46.051)
<b>Aumento (disminución) del efectivo, neto</b>		298.498	(2.341.924)
<b>Efectivo al inicio del período</b>		2.649.948	4.406.940
<b>Efectivo al final del período</b>		<u>\$ 2.948.446</u>	<u>2.065.016</u>

Véanse las notas en las páginas 10 a 43 son parte integral de la información financiera intermedia condensada separada.

**MAURICIO MALDONADO UMAÑA**  
REPRESENTANTE LEGAL

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

**ANDRÉS MAURICIO ORTIZ BAHAMON**  
REVISOR FISCAL  
T.P. 146841 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.

(Véase mi informe del 12 de Mayo de 2023)



Banco de Occidente S.A.  
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada  
Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022  
*(En millones de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)*

### Nota 1. - Entidad reportante.

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

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

En desarrollo de su objeto social, el Banco efectúa colocaciones de préstamos a sus clientes en modalidad de cartera de crédito, comerciales, de consumo, hipotecario para vivienda y leasing financiero y operativo y 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 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. con una participación total del 72,27%.

### Nota 2. - Bases de presentación de los estados financieros condensados separados y resumen de las principales políticas contables significativas.

#### Declaración de cumplimiento y marco técnico normativo

La información financiera intermedia condensada separada que se acompañan del Banco ha sido preparada de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) vigentes al 31 de diciembre de 2015 incluidas como anexo al Decreto 2420 de 2015. Establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019 y 1432 de 2020 y 938 de 2021. 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 anuales al 31 de diciembre de 2022. 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.



## 2.1 Nuevas Normas y Modificaciones Normativas

El Decreto 1611 de agosto de 2022 adicionó al marco técnico normativo de información financiera nuevas normas, modificaciones o enmiendas emitidas o efectuadas por el International Accounting Standard Board (IASB) a las Normas Internacionales de Información Financiera a ser aplicadas en ejercicios financieros que comiencen en o posterior al 1 de enero de 2024.

Las nuevas normas y modificaciones normativas corresponden a las mismas reveladas en los estados financieros del año 2022, 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.

## 2.2 Pérdidas esperadas – Cartera de créditos

En cumplimiento del modelo de pérdidas esperadas en la cartera de crédito, el Banco continúa aplicando los modelos de referencia emitidos por la Superintendencia Financiera de Colombia (SFC), adoptando las características adicionales incorporadas por las Circulares Externas 022 y 039 de 2020 y 012 de 2021, en donde desde el cierre del mes de julio del 2020 se está constituyendo la Provisión sobre Intereses Causados No Recaudados (ICNR) con un saldo de \$ 978 al cierre de marzo de 2023.

Actualmente el Banco ha venido monitoreando de manera periódica información que permita identificar de manera oportuna posibles impactos en la exposición de la cartera a los segmentos más vulnerables, para identificar la posibilidad de una importante expansión de cartera morosa.

Conforme a la Circular Externa 026 del 2022 de la Superintendencia Financiera de Colombia, el Banco al cierre del 31 de marzo de 2023, presentó una provisión general en cartera de consumo por \$ 30.000, la cual fue aprobada por la Junta Directiva el 16 de diciembre 2022. Esta provisión general será utilizada de acuerdo con la maduración de la cartera en cada uno de los portafolios en la medida que estos generen necesidad de constitución de provisión individual.

A partir del 1 de enero del 2023 por disposición de la Superintendencia Financiera de Colombia considerada en la Circular Básica Contable Capítulo II anexo 5, se adiciona el cálculo de provisión de cartera el componente “K”, con el propósito de incluir un factor que reconozca el mayor riesgo asociado al nivel de apalancamiento de los deudores con plazos mayores a 72 meses; y crear así una provisión individual adicional soportada en un análisis prospectivo del deterioro en la cartera; el valor de la variable K se asignará de acuerdo con la siguiente expresión

$$K = \begin{cases} 1 & \text{si } PR \leq 72 \\ 1,1 & \text{si } 72 < PR \leq 108 \\ 1,4 & \text{si } PR > 108 \end{cases}$$

Dicha instrucción aplica para los créditos de la cartera de consumo desembolsados a partir del 1 de enero del 2023, diferentes a libranzas desembolsadas a clientes pensionados, tarjetas de crédito y rotativo.

La estimación de la pérdida esperada (provisiones) resulta de la aplicación de la siguiente fórmula:

PÉRDIDA ESPERADA= [Probabilidad de incumplimiento] x [Exposición del activo en el momento del incumplimiento] x [Pérdida dado el incumplimiento] x [Ajuste por Plazo] x [K]

Donde, Ajuste por plazo (AP) =  $\left[ \frac{\text{Probabilidad de incumplimiento}}{72} \right]$





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

La preparación de la información financiera intermedia condensada separada del Banco de conformidad con las NCIF requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas contables y los montos reconocidos en los estados financieros separados y el valor en libros de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones dentro del siguiente año fiscal. Los juicios y estimados son continuamente evaluados y son basados en la experiencia de la gerencia y otros factores, se revisan de forma continua y bajo el supuesto de negocio en marcha, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables en las circunstancias.

La gerencia también hace ciertos juicios aparte de aquellos que involucran estimaciones en el proceso de aplicar las políticas contables. Los juicios y estimados aplicados en estos estados financieros separados condensados son los mismos aplicados por el banco en los estados financieros separados para el cierre terminado al 31 de diciembre de 2022.

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 6 y 7):** 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 encuentra clasificada la inversión que se origina por la participación del Banco en el Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario - Compartimento Inmuebles Occidente, de acuerdo con Capítulo I de la Circular Básica Contable Financiera de la Super Financiera de Colombia, que computa en el valor en riesgo en el módulo de cartera colectiva. La valoración de la inversión se realiza de forma diaria, utilizando el valor de la unidad entregado por Fiduciaria de Occidente, de acuerdo con el capítulo XI de la Circular Básica Contable Financiera de la Super Financiera de Colombia, la participación en este fondo para el Banco es de 93,534%.

#### 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 papeles de deuda subordinada emitidos por las filiales.

#### Nota 4. - Administración y gestión de riesgos.

El marco de gestión de riesgos aplicado por el Banco al 31 de marzo de 2023 es consistente con lo descrito en los estados financieros intermedios separados al 31 de diciembre de 2022.

#### 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 hipotecas. Debido a la importancia de la cartera de leasing financiero para Banco estos montos son presentados en todas las tablas para propósitos de revelación:

Modalidad	31 de marzo de 2023		
	Saldo según balance	Clasificación de leasing	Saldo con desagregación Leasing
Comercial	\$ 29.197.798	(5.793.742)	\$ 23.404.056
Consumo	11.395.158	(8.179)	11.386.979
Vivienda (*)	2.539.939	-	2.539.939
Leasing	-	5.801.921	5.801.921
Repos e interbancarios	1.011.045	-	1.011.045
<b>Total</b>	<b>\$ 44.143.940</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 44.143.940</b>

(\*) La composición del rubro de vivienda marzo 2023 es: \$1.328.920 Leasing habitacional y \$1.211.019 hipotecario.





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

31 de diciembre de 2022

Modalidad	Saldo según balance	Clasificación de leasing	Saldo con desagregación Leasing
Comercial	\$ 28.319.567	(5.785.002)	\$ 22.534.565
Consumo	11.051.871	(9.201)	11.042.670
Vivienda (*)	2.467.900	-	2.467.900
Leasing	-	5.794.203	5.794.203
Repos e interbancarios	981.270	-	981.270
<b>Total</b>	<b>\$ 42.820.608</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 42.820.608</b>

(\*) La composición del rubro de vivienda diciembre 2022 es: \$1.314.631 Leasing habitacional y \$1.153.269 hipotecario.

A continuación, se muestra la distribución de la cartera de créditos del Banco por destino económico al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Sector	31 de marzo de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Total general	% Part.	Total general	% Part.
Servicios consumo	\$ 16.787.763	38,03%	16.197.330	37,83%
Servicios comercial	11.304.120	25,61%	11.249.320	26,27%
Construcción	3.799.221	8,61%	3.677.990	8,59%
Transporte y comunicaciones	2.020.581	4,58%	1.966.743	4,59%
Otros productos industriales y de manufactura	1.902.397	4,31%	1.895.490	4,43%
Gobierno	1.527.057	3,46%	1.390.782	3,25%
Alimentos, bebidas y tabaco	1.581.805	3,58%	1.570.451	3,67%
Productos químicos	1.466.425	3,32%	1.410.844	3,29%
Servicios públicos	1.426.897	3,23%	1.243.843	2,90%
Agricultura	956.267	2,17%	890.077	2,08%
Otros	652.214	1,48%	660.457	1,54%
Comercio y turismo	430.783	0,98%	419.550	0,98%
Productos mineros y de petróleo	288.410	0,65%	247.731	0,58%
<b>Total por destino económico</b>	<b>\$ 44.143.940</b>	<b>100%</b>	<b>42.820.608</b>	<b>100%</b>

El siguiente es el movimiento de la provisión por deterioro de los activos financieros por cartera de crédito al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Clasificación	31 de marzo de 2023				
	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Financiero	Total
Saldo al inicio del periodo	\$ (958.146)	(772.874)	(84.847)	(388.141)	(2.204.008)
Provisión registrada con cargo a resultados	(150.777)	(334.559)	(10.253)	(39.577)	(535.166)
Castigos de créditos	28.573	141.376	290	19.488	189.727
Recuperación de préstamos	97.506	119.270	4.536	33.083	254.395
<b>Saldo al 31 de marzo de 2023</b>	<b>\$ (982.844)</b>	<b>(846.787)</b>	<b>(90.274)</b>	<b>(375.147)</b>	<b>(2.295.052)</b>
Clasificación	31 de diciembre de 2022				
	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Financiero	Total
Saldo al inicio del periodo	\$ (961.136)	(850.858)	(74.003)	(411.240)	(2.297.237)
Provisión registrada con cargo a resultados	(517.324)	(928.551)	(30.372)	(199.375)	(1.675.622)
Castigos de créditos	211.158	496.429	1.453	129.944	838.984
Recuperación de préstamos	309.156	510.106	18.075	92.530	929.867
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>\$ (958.146)</b>	<b>(772.874)</b>	<b>(84.847)</b>	<b>(388.141)</b>	<b>(2.204.008)</b>



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

El siguiente es el resumen que muestra la distribución de la cartera de crédito en el Banco por período de maduración al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

31 de marzo de 2023					
	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Comercial	\$ 14.864.116	5.457.743	1.795.045	1.287.152	23.404.056
Consumo	2.902.214	4.568.727	2.702.930	1.213.108	11.386.979
Vivienda	206.237	380.792	357.171	1.595.739	2.539.939
Leasing financiero	1.949.931	2.021.618	1.021.700	808.672	5.801.921
Repos e Interbancarios	1.011.045	-	-	-	1.011.045
<b>Total cartera de créditos bruta</b>	<b>\$ 20.933.543</b>	<b>12.428.880</b>	<b>5.876.846</b>	<b>4.904.671</b>	<b>44.143.940</b>

31 de diciembre de 2022					
	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Comercial	\$ 14.051.526	5.446.768	1.794.007	1.242.264	22.534.565
Consumo	2.749.411	4.423.245	2.646.740	1.223.274	11.042.670
Vivienda	194.950	369.964	347.532	1.555.454	2.467.900
Leasing financiero	1.891.832	2.017.293	1.032.853	852.225	5.794.203
Repos e Interbancarios	981.270	-	-	-	981.270
<b>Total cartera de créditos bruta</b>	<b>\$ 19.868.989</b>	<b>12.257.270</b>	<b>5.821.132</b>	<b>4.873.217</b>	<b>42.820.608</b>

El siguiente es el resumen de la cartera por calificación de niveles de riesgo al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

31 de marzo de 2023						
Calidad crediticia	Comercial	Consumo	Vivienda	Repos e Interbancarios	Leasing Financiero	Total
"A" Riesgo Normal	21.677.201	10.398.154	2.407.892	1.011.045	4.990.098	40.484.390
"B" Riesgo Aceptable	478.235	286.038	33.652	-	261.308	1.059.233
"C" Riesgo Apreciable	488.870	225.296	2.819	-	190.161	907.146
"D" Riesgo Significativo	244.224	282.382	66.626	-	186.400	779.632
"E" Riesgo de incobrabilidad	515.526	195.109	28.950	-	173.954	913.539
<b>Total</b>	<b>23.404.056</b>	<b>11.386.979</b>	<b>2.539.939</b>	<b>1.011.045</b>	<b>5.801.921</b>	<b>44.143.940</b>

31 de diciembre de 2022						
Calidad crediticia	Comercial	Consumo	Vivienda	Repos e Interbancarios	Leasing Financiero	Total
"A" Riesgo Normal	20.905.538	10.247.115	2.346.721	981.270	4.981.442	39.462.086
"B" Riesgo Aceptable	387.635	213.061	33.920	-	226.790	861.406
"C" Riesgo Apreciable	482.748	196.640	2.936	-	209.921	892.245
"D" Riesgo Significativo	298.086	233.277	58.816	-	199.563	789.742
"E" Riesgo de incobrabilidad	460.558	152.577	25.507	-	176.487	815.129
<b>Total</b>	<b>22.534.565</b>	<b>11.042.670</b>	<b>2.467.900</b>	<b>981.270</b>	<b>5.794.203</b>	<b>42.820.608</b>

### Manejo de Capital Adecuado

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

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

La clasificación y ponderación de los activos y exposiciones de riesgo se efectúa aplicando las disposiciones establecidas por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público y por la Superintendencia Financiera de Colombia a través de los Decretos 1477 de agosto de 2018, 1421 de agosto de 2019, y las Circulares Externas 020 de 2019 y 025 de 2020.





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

El siguiente es un resumen de los índices de solvencia del Banco al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

**Capital Adecuado**

**Banco de Occidente**  
**31 de marzo de 2023**    **31 de diciembre de 2022**

Patrimonio Técnico	Periodo Actual	Periodo Anterior
A. Patrimonio Básico Ordinario- PBO	4.020.171	3.949.457
B. Patrimonio Básico Adicional - PBA	-	-
<b>C. Total Patrimonio Básico (C= A+B)</b>	<b>4.020.171</b>	<b>3.949.457</b>
D. Patrimonio Adicional (PA)	787.767	920.227
E. Deduciones del Patrimonio Técnico	-	-
<b>F. Patrimonio Técnico - PT (F=C+D-E)</b>	<b>4.807.938</b>	<b>4.869.684</b>
G. APNR de Crédito	36.026.283	34.616.008
H. Riesgo mercado (VeR <sub>RM</sub> )	1.848.258	2.546.656
I. Riesgo operacional (VeR <sub>RO</sub> )	2.087.653	2.258.057
<b>J. Activos Ponderados por Nivel de Riesgo (Crediticio + Mercado+ Operacional)</b>	<b>39.962.194</b>	<b>39.420.721</b>

Relación de Solvencia Básica Ordinaria (RSB)   min 4.5%	10,06%	10,02%
Relación de Solvencia Básica Adicional (RSBA)   min 6% <sup>1/</sup>	10,06%	10,02%
Relación de Solvencia Total (RST)   min 9%	12,03%	12,35%
Colchón Combinado (RSB% - 4.5%)	5,56%	5,52%
Valor de Apalancamiento -\$ MM	59.293.446	56.629.015
Relación de apalancamiento (min. 3%)	6,78%	6,97%

<sup>1/</sup> Para la relación de solvencia básica adicional se debe tener en cuenta el régimen de transición establecido en el artículo 13 del Decreto 1477 de 2018 (a partir del primero (1º) de enero de 2021 min. 4.875%, a partir del primero (1º) de enero de 2022 min. 5.25%, a partir del primero (1º) de enero de 2023 min. 5.625%, A partir del primero (1º) de enero de 2024 min. 6%).

**Nota 5. - Estimación de valores razonables.**

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que se negocian en mercados activos (como los activos financieros en títulos de deuda y 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.

La salida 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.



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

**a. Mediciones de valor razonable sobre base recurrente**

Mediciones de valor razonable sobre bases recurrentes son aquellas que las normas contables NCIF requieren o permiten en el estado de situación financiera al final del período de reporte.

La siguiente tabla analiza, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos y pasivos (por clase) del Banco medidos al valor razonable al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 sobre bases recurrentes:

**31 de marzo de 2023**

	31 de marzo de 2023				Efecto de los supuestos razonables sobre el valor razonable	
	Valores razonables calculados usando modelos internos					Técnica de valuación para niveles 2 y 3
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total		
<b>Activos</b>						
<b>Mediciones o valor razonable recurrentes</b>						
<b>Inversiones en títulos de deuda con cambios en resultados</b>						
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 1.797.677	167.810	-	1.965.487	Precio de Mercado	Precio de Mercado.
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	29.933	-	29.933	Precio de Mercado	Precio de Mercado.
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	-	74.538	-	74.538	Precio de Mercado	Precio de Mercado.
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	31.889	73.469	-	105.358	Precio de Mercado	Precio de Mercado.
Otros	-	8.707	-	8.707	Precio de Mercado	Precio de Mercado
<b>Inversiones en títulos de deuda con cambios en ORI</b>						
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 1.951.048	8.853	-	1.959.901	Precio de Mercado	Precio de Mercado.
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	42.122	-	42.122	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	-	513.281	-	513.281	Precio de Mercado	Precio de Mercado.
<b>Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en resultados</b>						
	-	-	529.113	529.113	Valor de unidad	Valor de mercado de los activos subyacentes son inmuebles, menos las comisiones y gastos de administración. Crecimiento durante los cinco años de proyección. Ingresos netos.
<b>Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en ORI</b>						
	4.135	-	116.856	120.991	Flujo de caja descontado	Crecimiento en valores residuales después de cinco años. Tasa de intereses de descuento.
<b>Derivativos de negociación</b>						
Forward de moneda	-	457.219	-	457.219	Flujo de Caja descontado	Curvas por la moneda funcional del subyacente.
Forward tasa de interes	-	7.370	-	7.370	Flujo de Caja descontado	Precio del título subyacente/ Curvas por la moneda funcional del subyacente.
Swap tasa interés	-	297.458	-	297.458	Flujo de Caja descontado	Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente.
Swap moneda	-	1.638	-	1.638	Flujo de Caja descontado	Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente.
Otros	-	39.690	-	39.690	Black & Scholes & Merton	Matrices y curvas de volatilidades implícitas.
<b>Propiedades de inversión a valor razonable</b>						
	-	119.743	-	119.743	Flujo de caja descontado	Los procesos utilizados para recopilar datos y determinar el valor razonable de las propiedades de inversión.
<b>Total activos a valor razonable recurrentes</b>	<b>3.784.749</b>	<b>1.841.831</b>	<b>645.969</b>	<b>6.272.549</b>		
<b>Pasivos</b>						
<b>Derivativos de negociación</b>						
Forward de moneda	-	351.274	-	351.274	Flujo de Caja descontado	Curvas por la moneda funcional del subyacente.
Forward tasa de interes	-	21.210	-	21.210	Flujo de Caja descontado	Precio del título subyacente/ Curvas por la moneda funcional del subyacente.
Swap tasa interés	-	320.857	-	320.857	Flujo de Caja descontado	Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente.
Otros	-	19.326	-	19.326	Black & Scholes & Merton	Matrices y curvas de volatilidades implícitas.
<b>Total pasivos a valor razonable recurrentes</b>	<b>\$ -</b>	<b>712.667</b>	<b>-</b>	<b>712.667</b>		



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

**31 de diciembre de 2022**

	31 de diciembre de 2022				Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Efecto de los supuestos razonables sobre el valor razonable	
	Valores razonables calculados usando modelos internos						Principales datos de entrada
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total			
<b>Activos</b>							
<b>Mediciones o valor razonable recurrentes</b>							
<b>Inversiones en títulos de deuda con cambios en resultados</b>							
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 1.030.594	172.403	-	1.202.997	Precio de Mercado	Precio de Mercado.	
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	28.348	-	28.348	Precio de Mercado	Precio de Mercado.	
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	-	48.698	-	48.698	Precio de Mercado	Precio de Mercado.	
Otros	-	1.873	-	1.873	Precio de Mercado	Precio de Mercado	
<b>Inversiones en títulos de deuda con cambios en ORI</b>							
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 1.832.500	20.952	-	1.853.452	Precio de Mercado	Precio de Mercado.	
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	40.496	-	40.496	Precio de Mercado	Precio de Mercado	
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	-	411.278	-	411.278	Precio de Mercado	Precio de Mercado.	
<b>Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en resultados</b>							
	-	-	512.883	512.883	Valor de unidad	Valor de mercado de los activos subyacentes son inmuebles, menos las comisiones y gastos de administración.	
					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.	
<b>Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en ORI</b>							
	2.851	-	118.149	121.000			
<b>Derivativos de negociación</b>							
Forward de moneda	-	316.887	-	316.887	Flujo de Caja descontado	Curvas por la moneda funcional del subyacente.	
Forward tasa de interés	-	1.691	-	1.691	Flujo de Caja descontado	Precio del título subyacente/ Curvas por la moneda funcional del subyacente.	
Swap tasa interés	-	398.028	-	398.028	Flujo de Caja descontado	Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente.	
Otros	-	38.585	-	38.585	Black & Scholes & Merton	Matrices y curvas de volatilidades implícitas.	
<b>Propiedades de inversión a valor razonable</b>							
	-	123.443	-	123.443	Flujo de caja descontado	Los procesos utilizados para recopilar datos y determinar el valor razonable de las propiedades de	
<b>Total activos a valor razonable recurrentes</b>	<b>2.865.945</b>	<b>1.602.682</b>	<b>631.032</b>	<b>5.099.659</b>			
<b>Pasivos</b>							
<b>Derivativos de negociación</b>							
Forward de moneda	-	446.223	-	446.223	Flujo de Caja descontado	Curvas por la moneda funcional del subyacente.	
Forward tasa de interés	-	2.144	-	2.144	Flujo de Caja descontado	Precio del título subyacente/ Curvas por la moneda funcional del subyacente.	
Swap tasa interés	-	452.704	-	452.704	Flujo de Caja descontado	Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente.	
Otros	-	29.675	-	29.675	Black & Scholes & Merton	Matrices y curvas de volatilidades implícitas.	
<b>Total pasivos a valor razonable recurrentes</b>	<b>\$ -</b>	<b>930.746</b>	<b>-</b>	<b>930.746</b>			

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 y 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 2022, los cuales fueron preparados bajo la metodología de enfoque comparativo de ventas, determinando el valor de los activos según comparación con otras similares que estén transándose o hayan sido transadas en el mercado inmobiliario, este enfoque comparativo considera la venta de bienes similares o sustitutivos, así como datos obtenidos del mercado, y establece un estimado de valor utilizando procesos que incluyen la comparación.



**b. Transferencia de niveles**

La siguiente tabla presenta las transferencias entre Niveles 1 y 2 para los períodos terminados al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>Nivel 1 a Nivel 2</b>	<b>Nivel 2 a Nivel 1</b>
<b>Mediciones a valor razonable</b>		
<b>Activos</b>		
Inversiones a valor razonable de renta fija	\$ -	416.032

Para el corte marzo de 2023 no se presentaron transferencias entre nivel 1 y 2 y entre nivel 2 y 1.

La siguiente tabla presenta el movimiento de los instrumentos de patrimonio a valor razonable clasificadas como Nivel 3 para los periodos terminados el 31 de marzo de 2023 y 2022:

	<b>Instrumentos de patrimonio</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>\$ 630.609</b>
Ajuste de valoración con efecto en resultados <sup>(1)</sup>	25.403
Ajustes de valoración con efecto en ORI	(1.293)
Redenciones <sup>(1)</sup>	(9.173)
<b>Saldo al 31 de marzo de 2023</b>	<b>\$ 645.546</b>
	<b>Instrumentos de patrimonio</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>\$ 528.826</b>
Ajuste de valoración con efecto en resultados	20.869
Ajustes de valoración con efecto en ORI	3.601
Adiciones	47.273
Redenciones	(6.699)
<b>Saldo al 31 de marzo de 2022</b>	<b>\$ 593.870</b>

El ORI a corte de marzo de 2023 correspondiente a la valoración de los instrumentos financieros medidos a valor razonable Nivel 3 es (\$1.293).

En el ORI se reconoció al corte de marzo de 2022 correspondiente a la valoración de los instrumentos financieros medidos a valor razonable nivel 3 fueron \$3.601.

<sup>(1)</sup> Al 31 de marzo de 2023 se presenta una variación de \$16.230 con respecto al 31 de diciembre de 2022, en el Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario, con redenciones por (\$9.173) y una valoración con efecto en resultados de \$25.403.



### Valoración instrumentos de patrimonio con cambios en ORI Nivel 3

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

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

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

Para ACH S.A y Credibanco S.A, la determinación de su valor razonable al 31 de marzo de 2023, 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. Dichas proyecciones y valores residuales fueron descontados con base en tasas de interés construidas con curvas tomadas de proveedores de precios, ajustadas por primas de riesgo estimadas con base en los riesgos asociados a cada entidad valorada.

El siguiente cuadro resume los rangos de las principales variables utilizadas en las valoraciones:

Variable	Rango
Ingresos (% Crecimiento de los 10 años)	8,8% - 28,3%
Ingresos (% Crecimiento de los 5 años)	1% - 15,9%
Crecimiento en valores residuales después de 10 años	3,20%
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	3,10% - 3,30%
Tasas de descuento	9,3% - 17,4%
Tasa de Costo del Equity	15,06% - 17,50%
Tasas de interés de descuento WACC promedio	24,88%

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%	\$ 2.042.135,94	\$ 1.895.770,85
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1% del gradiente	2.027.007,63	1.884.934,27
Crecimiento perpetuidad	+/- 1% del gradiente	17.940,09	15.764,53
Gradiente	+/- 30PB	3,33	3,18
Tasas de Descuento	+/- 50PB	2.072.821,67	1.876.365,53



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

De acuerdo con las variaciones e impactos presentados en el recuadro anterior, al 31 de marzo de 2023, se presentaría un efecto en el patrimonio del Banco favorable de \$11.593 y desfavorable por \$10.756. 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.

La siguiente tabla presenta el resumen de los activos y pasivos financieros del Banco registrados a costo amortizado al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 comparados con los valores determinados a valor razonable, para los que es practicable calcular el valor razonable:

	31 de marzo de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Valor en libros	Valor Razonable	Valor en libros	Valor Razonable
<b>Activos</b>				
Inversiones de renta fija a costo amortizado	1.804.829	1.799.972	1.822.713	1.812.491
Cartera de Créditos, neta	41.848.888	47.857.424	40.616.600	43.342.460
Otras cuentas por cobrar	503.612	503.612	391.985	391.982
	<b>\$ 44.157.329</b>	<b>50.161.008</b>	<b>42.831.298</b>	<b>45.546.933</b>
<b>Pasivos</b>				
Certificados de Depósito	13.414.287	13.898.615	10.549.742	10.696.852
Fondos interbancarios	1.040.153	1.040.153	1.853.660	1.853.660
Créditos de bancos y otros	3.908.965	4.248.716	3.978.408	4.225.629
Obligaciones con entidades de redescuento	878.184	1.129.551	967.437	1.151.610
Bonos emitidos	2.324.476	2.290.044	2.322.416	2.104.154
	<b>\$ 21.566.065</b>	<b>22.607.079</b>	<b>19.671.663</b>	<b>20.031.905</b>

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 Tesorería.

#### Nota 6. - Activos financieros de inversión y derivados de negociación.

##### a. Activos financieros mantenidos para negociar

Las inversiones negociables al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se detallan a continuación:

	<u>31 de marzo de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
<b>Títulos de deuda</b>		
<b>En pesos colombianos</b>		
Emitidos o garantizados por el Gobierno colombiano	\$ 1.956.477	1.125.069
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno colombiano	29.933	28.348
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	53.396	46.531
Otros	1.921	1.873
	<u>2.041.727</u>	<u>1.201.821</u>
<b>En moneda extranjera</b>		
Emitidos o garantizados por el Gobierno colombiano	9.010	77.928
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	21.142	2.167
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	105.358	-
Otros	6.786	-
	<u>142.296</u>	<u>80.095</u>
<b>Total títulos de deuda</b>	<b>\$ 2.184.023</b>	<b>1.281.916</b>
<b>Total instrumentos de patrimonio</b>	<b>529.113</b>	<b>512.883</b>
<b>Total instrumentos derivados de negociación</b>	<b>803.375</b>	<b>755.191</b>
<b>Total activos financieros mantenidos para negociar</b>	<b>\$ 3.516.511</b>	<b>2.549.990</b>





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 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 se detallan a continuación:

31 de marzo de 2023				
Activos financieros en títulos de deuda con ajuste a patrimonio - ORI	Valor presente	Ganancia no realizada	Pérdidas no realizadas	Valor razonable
<b>En pesos colombianos</b>				
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 2.221.418	-	(270.370)	1.951.048
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno colombiano	42.339	-	(217)	42.122
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	511.327	1.954	-	513.281
	<u>2.775.084</u>	<u>1.954</u>	<u>(270.587)</u>	<u>2.506.451</u>
<b>En moneda extranjera</b>				
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	10.487	-	(1.634)	8.853
	<u>10.487</u>	<u>-</u>	<u>(1.634)</u>	<u>8.853</u>
<b>Total títulos de deuda</b>	<u>2.785.571</u>	<u>1.954</u>	<u>(272.221)</u>	<u>2.515.304</u>
<b>Activos financieros en títulos participativos con cambios en patrimonio - ORI</b>				
	Costo	Ganancia no realizada	Pérdidas no realizadas	Valor razonable
<b>En pesos colombianos</b>				
Acciones corporativas	44.276	79.494	(2.779)	120.991
<b>Total instrumentos de patrimonio</b>	<u>44.276</u>	<u>79.494</u>	<u>(2.779)</u>	<u>120.991</u>
<b>Total inversiones disponibles para la venta y ganancia (pérdida) no realizada en otros resultados integrales</b>	<u>\$ 2.829.847</u>	<u>81.448</u>	<u>(275.000)</u>	<u>2.636.295</u>
31 de diciembre de 2022				
Activos financieros en títulos de deuda con ajuste a patrimonio - ORI	Valor presente	Ganancia no realizada	Pérdidas no realizadas	Valor razonable
<b>En pesos colombianos</b>				
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 2.201.411	-	(368.910)	1.832.501
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno colombiano	42.359	-	(1.863)	40.496
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	429.733	-	(18.455)	411.278
	<u>2.673.503</u>	<u>-</u>	<u>(389.228)</u>	<u>2.284.275</u>
<b>En moneda extranjera</b>				
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	23.553	-	(2.602)	20.951
	<u>23.553</u>	<u>-</u>	<u>(2.602)</u>	<u>20.951</u>
<b>Total títulos de deuda</b>	<u>2.697.056</u>	<u>-</u>	<u>(391.830)</u>	<u>2.305.226</u>
<b>Activos financieros en títulos participativos con cambios en patrimonio - ORI</b>				
	Costo	Ganancia no realizada	Pérdidas no realizadas	Valor razonable
<b>En pesos colombianos</b>				
Acciones corporativas	44.276	80.787	(4.063)	121.000
<b>Total instrumentos de patrimonio</b>	<u>44.276</u>	<u>80.787</u>	<u>(4.063)</u>	<u>121.000</u>
<b>Total inversiones disponibles para la venta y ganancia (pérdida) no realizada en otros resultados integrales</b>	<u>\$ 2.741.332</u>	<u>80.787</u>	<u>(395.893)</u>	<u>2.426.226</u>



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

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

Entidad	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Redeban multicolor S.A. <sup>(1)</sup>	\$ 18.883	18.883
A.C.H colombia S.A <sup>(1)</sup>	50.648	53.544
Camara de riesgo central de contraparte de colombia S.A <sup>(1)</sup>	2.680	2.680
Bolsa de valores de colombia S.A. <sup>(1)</sup>	4.135	2.851
Credibanco S.A. <sup>(1)</sup>	38.536	36.933
Aportes en línea S.A. (Gestión y Contacto) <sup>(1)</sup>	1.870	1.870
Casa de bolsa S.A. Sociedad Comisionista de Bolsa <sup>(1)</sup>	3.815	3.815
Pizano S.A. en liquidación <sup>(2)</sup>	424	424
<b>Total</b>	<b>\$ 120.991</b>	<b>121.000</b>

<sup>(1)</sup> 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 (\$9) al 31 de marzo de 2023 y al 31 de marzo de 2022 por \$3.407.

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

Los activos financieros en instrumentos de patrimonio a valor razonable con ajuste a otros resultados integrales se han designado teniendo en cuenta que son inversiones estratégicas para el Banco y por consiguiente no se esperan vender en un cercano futuro y se presenta un grado de incertidumbre mayor en el año del valor razonable que genera fluctuaciones importantes de un periodo a otro. Durante el período terminado al 31 de marzo de 2023 se ha reconocido dividendos en el estado de resultados por estas inversiones por \$5.589 (\$5.505 durante el período terminado al 31 de marzo de 2022).

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

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

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

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de de 2022
<b>Entregados en operaciones de mercado monetario</b>		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 680.372	1.307.927
	<b>680.372</b>	<b>1.307.927</b>
<b>Entregadas en garantía de operaciones con instrumentos derivados</b>		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	-	393.462
<b>Total operaciones en garantía</b>	<b>\$ 680.372</b>	<b>1.701.389</b>



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

	<b>31 de marzo de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
<b>Grado de inversión</b>		
Soberanos	\$ 3.925.388	2.957.571
Otras entidades Públicas	72.056	-
Corporativos	7.950	75.509
Entidades financieras	675.217	459.976
Otros	1.920	1.873
<b>Total grado de inversión</b>	<b>4.682.531</b>	<b>3.494.929</b>
<b>Especulativo</b>		
Soberanos	\$ -	98.879
Corporativos	6.786	-
Otras entidades Públicas	17.959	-
<b>Total especulativo</b>	<b>24.745</b>	<b>98.879</b>
<b>Sin calificación o no disponible</b>		
Corporativos <sup>(1)</sup>	113.041	114.334
Fondo Capital Privado	529.113	512.883
	<b>\$ 5.349.430</b>	<b>4.221.025</b>

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

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

	<b>31 de marzo de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
Menos de 1 año	\$ 237.957	255.157
Entre más de 1 año y 5 años	1.723.526	1.553.943
Entre más de 5 y 10 años	345.948	312.107
Más de 10 años	207.873	184.019
<b>Total</b>	<b>\$ 2.515.304</b>	<b>2.305.226</b>



### Nota 7. - Inversiones mantenidas hasta el vencimiento.

El saldo de las inversiones mantenidas hasta el vencimiento comprende lo siguiente al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022:

	<u>31 de marzo de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
<b>Títulos de deuda</b>		
<b>En pesos colombianos</b>		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 692.686	678.081
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno colombiano	\$ 1.112.143	1.144.632
<b>Total títulos de deuda</b>	<u>1.804.829</u>	<u>1.822.713</u>
<b>Total activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado</b>	<u>\$ 1.804.829</u>	<u>1.822.713</u>

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

	<u>31 de marzo de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
<b>Pesos colombianos</b>		
Emitidos y garantizados por la nación y/o banco central	\$ 1.804.829	1.822.713
	<u>\$ 1.804.829</u>	<u>1.822.713</u>

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

	<u>31 de marzo de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
Hasta 1 mes	\$ 302.935	136.546
más de 1 mes y no más de 3 meses	692.687	
Más de 3 meses y no más de 1 año	809.207	1.686.167
	<u>\$ 1.804.829</u>	<u>1.822.713</u>



### Nota 8. - Instrumentos derivados y cobertura de inversiones en el extranjero.

En desarrollo de sus operaciones el Banco posee las siguientes inversiones en filiales del exterior al 31 de marzo del 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Detalle de la inversión	31 de marzo de 2023				
	Miles de dolares americanos		Millones de pesos colombianos		
	Valor de la inversión cubierta	Valor de la cobertura en obligaciones en moneda extranjera	Ajuste por conversión de estados financieros	Diferencia de cambio de obligaciones en moneda extranjera	
Occidental Bank Barbados Ltd.	USD	31.012	(31.012)	\$ 70.009	(70.009)
Banco de Occidente Panamá S.A.		41.506	(41.506)	94.156	(94.156)
<b>Total</b>	<b>USD</b>	<b>72.518</b>	<b>(72.518)</b>	<b>\$ 164.165</b>	<b>(164.165)</b>

Detalle de la inversión	31 de diciembre de 2022				
	Miles de dolares americanos		Millones de pesos colombianos		
	Valor de la inversión cubierta	Valor de la cobertura en obligaciones en moneda extranjera	Ajuste por conversión de estados financieros	Diferencia de cambio de obligaciones en moneda extranjera	
Occidental Bank Barbados Ltd.	USD	28.755	(28.755)	\$ 74.582	(74.582)
Banco de Occidente Panamá S.A.		35.151	(35.151)	99.428	(99.428)
<b>Total</b>	<b>USD</b>	<b>63.906</b>	<b>(63.906)</b>	<b>\$ 174.010</b>	<b>(174.010)</b>

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 \$72.518 y \$63.906 al 31 de marzo del 2023 y 31 de diciembre de 2022 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.



### Nota 9. - 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 el trimestre terminado al 31 de marzo de 2023 y 2022:

	Por el trimestre terminado al:					
	31 de marzo de 2023			31 de marzo de 2022		
	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad
Bienes inmuebles <sup>(1)</sup>	\$ 1.199	1.390	191	4.416	5.805	1.389
Bienes muebles	121	244	123	248	992	744
	<b>\$ 1.320</b>	<b>1.634</b>	<b>314</b>	<b>4.664</b>	<b>6.797</b>	<b>2.133</b>

<sup>(1)</sup> La utilidad registrada en la nota de activos no corrientes mantenidos para la venta por \$314, corresponde a, \$191 por venta de un bien inmueble recolocado y \$123 correspondiente a la venta de bienes muebles recolocados que ingresaron y se vendieron en ese mismo periodo.

Para el corte 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 no se presenta movimiento de los activos mantenidos para la venta.

### Nota 10. - Inversiones en compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos.

A continuación, se muestra un detalle de las inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos por los periodos terminados al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Subsidiarias	\$ 692.794	663.631
Asociadas	1.434.895	1.426.108
Negocios conjuntos	1.734	1.584
<b>Total</b>	<b>\$ 2.129.423</b>	<b>2.091.323</b>

### Nota 11. - Activos tangibles, neto.

El siguiente es el movimiento de las cuentas de activos tangibles (propiedades y equipo para uso propio, propiedades dadas en arrendamiento operativo, propiedades de inversión y derechos de uso) al 31 de marzo 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Propiedades y equipo	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Para uso propio <sup>(a)</sup>	\$ 178.568	183.634
Derecho de uso <sup>(b)</sup>	242.206	226.104
Propiedades de inversión	119.743	123.443
Dados en arrendamiento operativo	53.727	57.079
<b>Total</b>	<b>\$ 594.244</b>	<b>590.260</b>

A continuación, se relaciona la operación consistente en la Movilización de Activos presentada durante el período de enero 2020 a marzo de 2023.



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

Se efectuó la movilización de activos inmobiliarios al Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario Compartimento Inmuebles Occidente, gestionado por “Nexus Capital Partners S.A.S.” y administrado por “Fiduciaria de Occidente”, como contraprestación a la venta, el Banco recibió unidades de participación en el Fondo de Capital que al cierre del 31 de marzo del 2023 asciende a \$529.113. Ver Nota 6-Activos financieros de inversión y derivados de negociación.

Desde el inicio del proyecto en el año 2020 hasta 31 de marzo del 2023, se movilizaron 42 activos inmuebles, de acuerdo con el plan de venta definido por la administración.

**a. Propiedades y equipo para uso propio**

El siguiente es el detalle del saldo al 31 de marzo de 2023 y al 31 diciembre de 2022 por tipo de propiedades y equipo para uso propio:

Para uso propio	Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro (*)	Importe en libros
Terrenos	\$ 26.720	-	-	26.720
Edificios	112.895	(37.148)	-	75.747
Equipo de oficina, enseres y accesorios	99.044	(71.495)	(29)	27.520
Equipo informático	141.551	(108.429)	-	33.122
Equipo de red y comunicación	33.239	(27.369)	-	5.870
Vehículos	743	(663)	-	80
Equipo de movilización y maquinaria	49	(45)	-	4
Propiedades en operaciones conjuntas	6	-	-	6
Mejoras en propiedades ajenas	28.509	(24.078)	-	4.431
Construcciones en curso	5.068	-	-	5.068
<b>Saldo al 31 de marzo de 2023</b>	<b>\$ 447.824</b>	<b>(269.227)</b>	<b>(29)</b>	<b>178.568</b>
Para uso propio	Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro (*)	Importe en libros
Terrenos	\$ 26.720	-	-	26.720
Edificios	112.763	(36.251)	-	76.512
Equipo de oficina, enseres y accesorios	99.434	(70.603)	(29)	28.802
Equipo informático	142.477	(106.960)	-	35.517
Equipo de red y comunicación	33.498	(27.114)	-	6.384
Vehículos	743	(656)	-	87
Equipo de movilización y maquinaria	49	(43)	-	6
Propiedades en operaciones conjuntas	6	-	-	6
Mejoras en propiedades ajenas	28.363	(23.435)	-	4.928
Construcciones en curso	4.672	-	-	4.672
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>\$ 448.725</b>	<b>(265.062)</b>	<b>(29)</b>	<b>183.634</b>

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

**b. Propiedades y equipo de derechos de uso**

El siguiente es el detalle de saldo al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 por tipo de propiedades y equipo de derecho de uso:

Derechos de uso	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Edificios	\$ 317.229	(111.354)	205.875
Equipo informático	69.250	(34.416)	34.834
Vehículos	2.017	(520)	1.497
<b>Saldo al 31 de marzo de 2023</b>	<b>\$ 388.496</b>	<b>(146.290)</b>	<b>242.206</b>
Derechos de uso	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Edificios	\$ 293.159	(102.818)	190.341
Equipo informático	65.640	(31.350)	34.290
Vehículos	1.821	(348)	1.473
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>\$ 360.620</b>	<b>(134.516)</b>	<b>226.104</b>



### Nota 12. - Activos intangibles, neto.

El siguiente es el movimiento de las cuentas de activos intangibles al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022:

Concepto	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Plusvalía	\$ 22.724	22.724
Otros Intangibles	498.259	498.681
<b>Total</b>	<b>\$ 520.983</b>	<b>521.405</b>

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

#### Detalle de activos intangibles diferentes a la plusvalía.

Descripción	Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Licencias	\$ 5	(1)	4
Programas y aplicaciones informáticas	678.634	(180.379)	498.255
<b>Saldo al 31 de marzo de 2023</b>	<b>\$ 678.639</b>	<b>(180.380)</b>	<b>498.259</b>

Descripción	Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Licencias	\$ 5	-	5
Programas y aplicaciones informáticas	663.793	(165.117)	498.676
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>\$ 663.798</b>	<b>(165.117)</b>	<b>498.681</b>

### Nota 13. - Provisión para impuesto sobre la renta.

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 período de tres meses terminado al 31 de marzo de 2023 fue de 4,52 p.p. y para el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2022 fue de 18.22 p.p., generando una variación de -13,70 p.p. que corresponden a un gasto por impuesto de \$ 6.811 y de \$ 35.708, respectivamente. Las partidas más representativas que lo generaron son:

- Para el periodo de tres meses terminados en marzo 2023 y 2022 se generó un incremento en la tasa nominal de 2 p.p. al pasar del 38% en 2022 al 40% en 2023.
- Para los periodos de tres meses terminados en marzo 2023 y 2022, se presentó un menor cargo por impuestos, por el efecto de los ingresos no gravados por método de participación de por \$- 23.674 ocasionando una disminución respecto del año 2022 de -18,98 p.p.
- Para los periodos de tres meses terminados en marzo 2023 y 2022, se generó un aumento en la tasa efectiva de 3,63 p.p. los cuales se debieron a que para el año 2023, se calculó la tasa Mínima de tributación del 15%, según lo establecido en la ley 2277/2022, por valor de \$5.475.





## Nota 14. - Obligaciones financieras.

Las obligaciones financieras están compuestas por obligaciones financieras y entidades de redescuento y bonos y títulos en circulación al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	<b>31 de marzo de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
Obligaciones financieras y entidades de redescuento	5.827.302	6.799.505
Bonos y títulos de inversión	2.324.476	2.322.416
Total de obligaciones financieras	<b>\$ 8.151.778</b>	<b>9.121.921</b>

### 1. Obligaciones financieras y entidades de redescuento

El siguiente es el resumen de las obligaciones financieras y entidades de redescuento obtenidas por el Banco al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, con el propósito fundamental de financiar sus operaciones principalmente de comercio internacional:

	<b>31 de marzo de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
Fondos interbancarios	\$ 1.040.153	1.853.660
Creditos de bancos y otros	3.908.965	3.978.408
Obligaciones con entidades de redescuento	878.184	967.437
	<b>\$ 5.827.302</b>	<b>6.799.505</b>

El total de intereses causados de las obligaciones financieras y obligaciones con entidades de redescuento por los periodos acumulados terminados al 31 de marzo de 2023 y 2022 fueron \$168.882 y \$34.946, respectivamente.

### 2. Bonos y títulos de inversión

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

A continuación, se presenta el detalle del pasivo al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, por fecha de emisión y fecha de vencimiento en moneda legal:

Emisor	Fecha de Emisión	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés
Bonos Ordinarios Banco de Occidente	Entre el 09/08/2012 y el 20/08/2020	1.610.375	1.609.382	Entre el 20/08/2023 y el 14/12/2032	Entre IPC + 2,37% y 4,65% ; Fija 5,71%+ IBR 1,37%
Bonos subordinados Banco de Occidente	Entre el 30/01/2013 y el 12/10/2017	714.101	713.034	Entre el 30/01/2025 y el 10/06/2026	Entre IPC + 3,58% - 3,64% y 4,60%
<b>Total</b>		<b>\$ 2.324.476</b>	<b>2.322.416</b>		



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

Los vencimientos futuros al 31 de marzo de 2023 de los títulos de inversión en circulación en deuda a largo plazo son:

	<b>31 de marzo de 2023</b>
<u>Año</u>	<u>Monto Nominal</u>
2023	\$ 190.966
2024	277.490
Posterior al 2024	1.856.020
<b>Total</b>	<b>\$ 2.324.476</b>

Para obligaciones financieras de largo plazo por emisión de Bonos los intereses causados en resultados por los periodos acumulados terminados al 31 de marzo de 2023 y 2022 fueron \$85.949 y \$57.467, respectivamente.

**Nota 15. - Beneficios de empleados.**

El siguiente es un detalle de los saldos por beneficios de empleados al 31 de marzo de 2023 y 31 diciembre de 2022:

	<b>31 de marzo de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
Beneficios de corto plazo	\$ 50.639	48.437
Beneficios de post- empleo	9.731	9.396
Beneficios de largo plazo	6.304	6.558
<b>Total Pasivo</b>	<b>\$ 66.674</b>	<b>64.391</b>

**Nota 16. - Provisiones para contingencias legales y otras provisiones.**

Los saldos de las provisiones legales y otras provisiones al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 se describen a continuación:

<b>Conceptos</b>	<b>31 de marzo de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
Otras provisiones legales	\$ 3.124	3.362
Otras provisiones	1.754	1.754
<b>Total</b>	<b>\$ 4.878</b>	<b>5.116</b>



### Nota 17. - Otros pasivos.

Los otros pasivos al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 comprenden lo siguiente:

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Proveedores y cuentas por pagar	\$ 261.279	343.708
Dividendos y excedentes	254.636	40.910
Recaudos realizados	99.684	59.200
Cheques de gerencia	94.217	250.668
Impuestos, retenciones y aportes laborales	83.658	121.612
Retiros por pagar pasivos	69.503	43.450
Canje internacional recibido	51.633	57.829
Otros	45.152	31.887
Forward NDR sin entrega	31.599	341
Fondo nacional de garantías	28.345	22.942
Excedentes de crédito	23.779	41.414
Negociación derivados	23.553	3.857
Bonos de paz	20.739	20.769
Intereses originados en procesos de reestructuración	18.864	19.760
Desembolso cartera	13.810	2.971
Pagos a terceros occired	13.257	21.147
Contribuciones sobre las transacciones	12.229	13.309
Saldo a favor tarjeta de crédito	10.069	11.242
Partidas bancarias en compensación	7.076	30.880
Cheques girados no cobrados	6.778	7.142
Promitentes compradores	5.869	8.359
Cuentas canceladas	5.312	5.342
Impuesto a las ventas por pagar	4.734	9.322
Servicios de recaudo	2.499	2.134
Comisiones y honorarios	1.164	1.166
Programas de fidelización	769	751
Ingresos anticipados	600	644
Abonos diferidos	564	656
Transacciones ATH y ACH	388	2
Sobrantes de caja y canje	65	40
Seguros y prima de seguros	8	8
Arrendamientos	6	-
Contribuciones y afiliaciones	4	4
	<u>\$ 1.191.842</u>	<u>1.173.466</u>



**Nota 18. – Patrimonio.**

El número de acciones autorizadas, emitidas y en circulación al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 eran las siguientes:

	<b>31 de marzo de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
Número de acciones autorizadas	200.000.000	200.000.000
Número de acciones suscritas y pagadas	155.899.719	155.899.719
<b>Total acciones</b>	<b>155.899.719</b>	<b>155.899.719</b>
<b>Capital suscrito y pagado</b>	<b>\$ 4.677</b>	<b>4.677</b>

**Utilidades retenidas apropiadas en reservas**

La composición al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

	<b>31 de marzo de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
Reserva legal	\$ 3.094.690	3.094.690
Reserva obligatorias y voluntarias	962.378	710.398
<b>Total</b>	<b>\$ 4.057.068</b>	<b>3.805.088</b>



## Dividendos Decretados

Los dividendos se decretan y pagan a los accionistas con base en la utilidad neta del año inmediatamente anterior 2022 y 2021. Los dividendos decretados fueron los siguientes:

	<b>31 de marzo de 2023</b>	<b>31 de marzo de 2022</b>
Utilidades del periodo determinadas en los estados financieros separados. (*)	\$ 502.643	492.074
Dividendos pagados en efectivo	Dividendos pagados en efectivo a razón de \$134,34 mensual por acción, pagadero dentro de los diez primeros días de cada mes de acuerdo con la legislación vigente, desde abril 2023 hasta el mes de marzo de 2024, inclusive, sobre un total de 155.899.719 acciones suscritas y pagadas al 31 de diciembre de 2022.	Dividendos pagados en efectivo a razón de \$80,18 mensual por acción, pagadero dentro de los diez primeros días de cada mes de acuerdo con la legislación vigente, desde abril 2022 hasta el mes de marzo de 2023, inclusive, sobre un total de 155.899.719 acciones suscritas y pagadas al 31 de diciembre de 2021.
Acciones ordinarias en circulación	155.899.719	155.899.719
<b>Total acciones en circulación</b>	<b>155.899.719</b>	<b>155.899.719</b>
<b>Retención en la fuente (**)</b>	<b>(263)</b>	<b>(323)</b>
<b>Total dividendos decretados y pagados en efectivo \$</b>	<b>251.323</b>	<b>150.000</b>

(\*) Las utilidades que se están reportando corresponden a los cierres del 31 de diciembre 2022 y 2021.

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

## Utilidad neta por acción

El siguiente cuadro resume la utilidad neta por acción básica para los trimestres terminados al 31 de marzo de 2023 y 2022:

	<b>31 de marzo de 2023</b>	<b>31 de marzo de 2022</b>
Utilidad neta del ejercicio	\$ 143.835	160.310
Acciones comunes usadas en el cálculo de la utilidad neta por acciones básicas	155.899.719	155.899.719
<b>Utilidad neta por acción básica ( en pesos )</b>	<b>\$ 923</b>	<b>1.028</b>

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 19. - Compromisos y contingencias.

### a. Compromisos

El siguiente es el detalle de las garantías, cartas de crédito y compromisos de créditos en líneas de créditos no usadas al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	31 de marzo de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Monto nominal	Valor razonable	Monto nominal	Valor razonable
Garantías	\$ 1.312.257	58.651	1.367.047	58.291
Cartas de créditos no utilizadas	249.822	727	255.381	375
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	6.168.702	6.168.702	5.955.182	5.955.182
Créditos aprobados no desembolsados	11.089	11.089	19.766	19.766
Otros	1.323.356	1.323.356	1.012.250	1.012.250
<b>Total</b>	<b>\$ 9.065.226</b>	<b>7.562.525</b>	<b>8.609.626</b>	<b>7.045.864</b>

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

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

		31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Pesos Colombianos	\$	8.130.095	7.646.944
Dólares		901.961	938.956
Euros		28.614	22.054
Otros		4.556	1.672
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>9.065.226</b>	<b>8.609.626</b>

### Compromisos de desembolso de gastos de capital

Al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 el Banco tenía compromisos contractuales de desembolsos de gastos de capital (intangibles) por \$89.287 y \$ 44.525 respectivamente. El Banco ya ha asignado los recursos necesarios para atender estos compromisos y considera que la utilidad neta y los fondos serán suficientes para cubrir estos y otros compromisos similares.

### b. Contingencias

#### Contingencias legales

Al 31 de marzo de 2023, el Banco atendía procesos civiles judiciales en contra, sin incluir aquellos calificados como remotos, con pretensiones por valor de \$116.527 los cuales con base en análisis y conceptos de los abogados encargados no requieren ser provisionadas por tratarse de obligaciones inciertas que no implican salida de recursos.

#### Contingencias laborales

En el transcurrir de la relación laboral entre el Banco y sus trabajadores, como consecuencia de los motivos de la terminación del contrato de trabajo o del desarrollo de este, surgen diferentes reclamaciones en contra de estas respecto de las cuales, no se considera probable que se presenten pérdidas importantes en relación con dichos reclamos de acuerdo con el concepto de los abogados con corte al 31 de marzo de 2023. Por otro lado, las provisiones requeridas se han reconocido en los estados financieros para los casos correspondientes.





### Contingencias fiscales

Al corte del 31 de marzo de 2023 el Banco no tiene pretensiones por la existencia de procesos de carácter tributario del orden nacional y local que establezcan sanciones en el ejercicio de su actividad como entidad contribuyente y que impliquen la constitución de pasivos contingentes por la remota posibilidad de salida de recursos por dichos conceptos.

### Provisiones de carácter fiscal

Las demandas fiscales entablada en contra del Banco derivadas del desarrollo de su objeto y que representan un riesgo son: i) una acción de nulidad y restablecimiento del derecho entre la DIAN y Alocidente entidad fusionada con Banco de Occidente, provisionado por valor de \$229 y ii) pliegos de cargos por envió de información como entidad recaudadora provisionado por valor de \$190 a corte 31 de marzo de 2023.

### Nota 20. - Ingresos y gastos por comisiones y honorarios.

A continuación, se presenta un detalle de los ingresos y gastos por comisiones y honorarios, por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2023 y 2022:

<b>Ingresos por Comisiones</b>		<b>31 de marzo de 2023</b>	<b>31 de marzo de 2022</b>
Comisiones de servicios bancarios	\$	67.633	63.141
Comisiones de tarjetas de crédito		39.078	33.889
Comisiones por giros, cheques y chequeras		1.459	1.518
Servicios de la red de oficinas		455	117
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>108.625</b>	<b>98.665</b>
<b>Gastos por Comisiones</b>		<b>31 de marzo de 2023</b>	<b>31 de marzo de 2022</b>
Servicios bancarios	\$	4.897	4.430
Garantías bancarias		2	-
Otros		44.281	46.348
<b>Total</b>		<b>49.180</b>	<b>50.778</b>
<b>Ingreso neto por comisiones y honorarios</b>	<b>\$</b>	<b>59.445</b>	<b>47.887</b>



### Nota 21. - Otros ingresos y otros egresos.

A continuación, se presenta un detalle de los otros ingresos y otros egresos, por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2023 y 2022:

Otros Ingresos	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Pérdida neta por diferencia en cambio de moneda extranjera <sup>(*)</sup>	\$ (63.386)	(98.727)
Pérdida neta en venta de inversiones	(4.724)	(2.726)
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	313	2.133
Participación en utilidades netas de compañías asociadas y negocios conjuntos <sup>(*)</sup>	112.323	55.936
Dividendos	5.589	5.505
Ganancia en venta de propiedades y equipo <sup>(*)</sup>	3.870	8.935
Otros ingresos de operación <sup>(*)</sup>	19.635	12.439
Ganancia neta en valoración de propiedades de inversión	838	1.742
<b>Total otros ingresos (gastos)</b>	<b>\$ 74.458</b>	<b>(14.763)</b>

(\*) Para el periodo terminado al 31 de marzo de 2023 y 2022, la variación de otros ingresos fue por \$89.221 la cual obedece principalmente a las diferencias en cambio de moneda extranjera por \$35.341, participación en utilidades netas de compañías asociadas y negocios conjuntos por \$56.387, otros ingresos de operación por \$7.196 y ganancia en venta de propiedades y equipo por (\$5.065)

Otros Gastos	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Gastos de personal	\$ 130.723	120.845
Contribuciones afiliaciones y transferencias	32.579	24.311
Impuestos y tasas	66.108	42.833
Honorarios por consultoría, auditoría y otros	29.177	29.569
Depreciación de activos tangibles	10.068	9.960
Mantenimiento y reparaciones	9.494	10.116
Seguros	30.021	30.379
Depreciación de activos por derecho de uso	13.117	12.155
Servicios públicos	5.714	4.624
Servicios de publicidad	2.277	4.543
Amortización de activos intangibles	15.263	10.419
Servicios de transporte	2.771	2.365
Servicios de aseo y vigilancia	2.426	1.199
Arrendamientos	1.376	1.733
Útiles y papelería	1.101	1.087
Procesamiento electrónico de datos	2.075	1.658
Gastos de viaje	304	70
Adecuación e instalación	542	689
Pérdidas por deterioro de otros activos	10.109	7.356
Gastos por donaciones	637	-
Perdidas por siniestros	2.343	-
Pérdidas en venta de propiedades y equipo	104	45
Otros <sup>(*)</sup>	26.911	26.708
<b>Total otros gastos</b>	<b>\$ 395.240</b>	<b>342.664</b>

(\*) El rubro de otros está compuesto principalmente por Gastos Administrativos, Riesgo operativo y servicios de sistematización.





**Nota 22. - Análisis de segmentos de operación.**

El siguiente es un detalle de la información financiera resumida reportable por cada segmento el trimestre terminado al 31 de marzo de 2023 y 2022.

**Por los trimestres terminados al:**

<b>31 de marzo de 2023</b>				
<b>Banco de Occidente</b>				
<b>Estado de resultado por segmento comercial</b>				
<b>ene - mar 2023</b>				
<b>Concepto</b>	<b>Banca empresas</b>	<b>Banca Personas</b>	<b>Otras Operaciones</b>	<b>Total Banco NCIF</b>
Intereses recibidos cartera ML + ME	\$ 1.020.368	528.248	541	1.549.156
Intereses pagados ML + ME	(867.305)	(100.554)	(187.781)	(1.155.640)
Comisiones netas ML + ME + Diversos	42.605	54.108	6.738	103.451
<b>Ingresos netos ML</b>	<b>195.668</b>	<b>481.802</b>	<b>(180.503)</b>	<b>496.968</b>
Provisión de cartera neta y otras provisiones	(27.797)	(199.167)	(17.410)	(244.374)
Intereses de transferencia	242.873	(238.505)	158.570	162.938
<b>Ingreso financiera neto</b>	<b>410.745</b>	<b>44.130</b>	<b>(39.343)</b>	<b>415.532</b>
Subtotal gastos administrativos	(215.700)	(189.155)	(7.364)	(412.219)
Subtotal otros conceptos ingresos y gastos	41.420	4.610	101.303	147.333
<b>Utilidad Operacional Bruta</b>	<b>236.465</b>	<b>(140.414)</b>	<b>54.595</b>	<b>150.646</b>
Impuesto de renta	(81.139)	-	74.328	(6.811)
Distribución DG (Compensado)	97.908	50.409	(148.317)	-
<b>Utilidad del período</b>	<b>\$ 253.234</b>	<b>(90.006)</b>	<b>(19.394)</b>	<b>143.835</b>

<b>31 de marzo de 2022</b>				
<b>Banco de Occidente</b>				
<b>Estado de resultado por segmento comercial</b>				
<b>ene - mar 2022</b>				
<b>Concepto</b>	<b>Banca empresas</b>	<b>Banca Personas</b>	<b>Otras Operaciones</b>	<b>Total Banco NCIF</b>
Intereses recibidos cartera ML + ME	\$ 411.322	337.126	468	748.916
Intereses pagados ML + ME	(167.423)	(11.365)	(119.343)	(298.131)
Comisiones netas ML + ME + Diversos	40.899	50.541	4.394	95.834
<b>Ingresos netos ML</b>	<b>284.798</b>	<b>376.302</b>	<b>(114.481)</b>	<b>546.619</b>
Provisión de cartera neta y otras provisiones	(86.805)	(22.415)	(4.109)	(113.329)
Intereses de transferencia	111.350	(134.203)	43.284	20.431
<b>Ingreso financiera neto</b>	<b>309.343</b>	<b>219.684</b>	<b>(75.306)</b>	<b>453.721</b>
Subtotal gastos administrativos	(176.928)	(181.117)	(9.163)	(367.208)
Subtotal otros conceptos ingresos y gastos	28.027	3.781	77.697	109.505
<b>Utilidad Operacional Bruta</b>	<b>160.442</b>	<b>42.348</b>	<b>(6.772)</b>	<b>196.018</b>
Impuesto de renta	(57.369)	(18.678)	40.339	(35.708)
Distribución DG (Compensado)	46.136	22.182	(68.318)	-
<b>Utilidad del período</b>	<b>\$ 149.209</b>	<b>45.852</b>	<b>(34.751)</b>	<b>160.310</b>



### Nota 23. - 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 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, con partes relacionadas, están incluidos en los siguientes cuadros, cuyos encabezamientos corresponden a las definiciones de las partes relacionadas, registradas en las seis categorías anteriores:

### 31 de marzo de 2023

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
<b>Activo</b>						
Efectivo y sus equivalentes	\$ -	-	6.864	-	-	-
Activos financieros en inversiones	-	-	-	108.066	-	-
Activos financieros en operaciones de crédito	3	9.733	332.381	18.356	318.326	-
Cuentas por cobrar	-	88	95.231	4.440	125.570	-
Otros activos	-	-	115.046	149	46	-
<b>Pasivos</b>						
Depósitos	7.091	19.231	758.998	48.396	126.625	338
Cuentas por pagar	74	15.396	184.774	-	37.768	-
Obligaciones financieras	-	130	140.815	-	57.920	-
Otros pasivos	\$ -	-	1.815	-	8.247	-

### 31 de diciembre de 2022

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
<b>Activo</b>						
Efectivo y sus equivalentes	\$ -	-	4.583	-	-	-
Activos financieros en inversiones	-	-	-	103.796	-	-
Activos financieros en operaciones de crédito	14	10.351	331.057	21.603	314.334	-
Cuentas por cobrar	-	93	27.636	927	111.273	-
Otros activos	-	-	16.765	-	898	-
<b>Pasivos</b>						
Depósitos	6.726	23.520	747.920	78.738	284.052	2.376
Cuentas por pagar	11	2.297	36.668	-	-	-
Obligaciones financieras	-	130	123.728	-	57.920	-
Otros pasivos	\$ -	-	1.943	-	-	-

Las transacciones más representativas por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2023 y 2022 con partes relacionadas, comprenden:

#### a. Ventas, servicios y transferencias

Categorías	31 de marzo de 2023					
	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	\$ -	119	13.607	426	5.358	-
Gastos financieros	132	423	13.030	1.324	7.017	4
Ingresos por honorarios y comisiones	-	18	2.398	6.100	14.986	2
Ingresos por arrendamiento	-	-	-	-	6	-
Gasto honorarios y comisiones	-	111	41.291	6.432	84	-
Otros ingresos operativos	1	17	2.783	5.151	5.558	-
Otros Gastos	\$ -	6	8.255	2.804	1.963	-



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

31 de diciembre de 2022

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	673	37.593	1.243	27.110	43
Gastos financieros	284	1.172	35.661	2.746	19.063	35
Ingresos por honorarios y comisiones	3	143	11.903	25.451	77.007	6
Ingresos por arrendamiento	-	-	-	-	4	-
Gasto honorarios y comisiones	-	526	177.410	21.968	510	-
Otros ingresos operativos	5	79	4.717	6.184	17.360	1
Otros Gastos	\$ -	25	29.076	11.432	7.125	-

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.

**b. Compensación del personal clave de la gerencia**

La compensación recibida por el personal clave de la gerencia se compone de lo siguiente, por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2023 y 2022.

Conceptos		31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Salarios	\$	4.373	4.344
Beneficios a los empleados a corto plazo		850	1.110
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>5.223</b>	<b>5.454</b>

**Nota 24. - Hechos posteriores a la fecha de cierre de preparación de los estados financieros condensados.**

No existen hechos posteriores que hayan ocurrido entre la fecha del cierre al 31 de marzo de 2023 y al 12 de mayo de 2023, 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.



