



Anexo II

► Estados Financieros Condensados Consolidados

Trimestre III – 2023

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



Estados Financieros Condensados

Consolidados al 30 de Septiembre de 2023



Banco de Occidente
PANAMÁ



Occidental Bank
BARBADOS



FiduOccidente

nEXA
BPO



Banco de Occidente

*Del lado
de los que hacen.*

Grupo



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

Teléfono 57 317 6984634
home.kpmg/co

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

Señores Accionistas
Banco de Occidente S.A.:

Introducción

He revisado la información financiera intermedia condensada consolidada que se adjunta, al 30 de septiembre de 2023 de Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias, la cual comprende:

- el estado condensado consolidado de situación financiera al 30 de septiembre de 2023;
- el estado condensado consolidado de resultados por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2023;
- el estado condensado consolidado de otros resultados integrales por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2023;
- el estado condensado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2023;
- el estado condensado consolidado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre 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 consolidada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre esta información financiera intermedia condensada consolidada, basado en mi revisión.

Alcance de la revisión

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

Conclusión

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada consolidada al 30 de septiembre 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: 2023.11.09
14:45:00 -05'00'

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

9 de noviembre de 2023



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

Teléfono 57 317 6984634
home.kpmg/co

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

Señores Accionistas
Banco de Occidente S.A.:

Introducción

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 30 de septiembre de 2023 de Banco de Occidente S.A y Subsidiarias, que incorpora la información financiera intermedia consolidada, la cual comprende:

- el estado consolidado de situación financiera al 30 de septiembre de 2023;
- el estado consolidado de resultados por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2023;
- el estado consolidado de otros resultados integrales por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2023;
- el estado consolidado de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2023;
- el estado consolidado de flujos de efectivo por el período de nueve meses que terminó el 30 de septiembre 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 consolidada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, y por la presentación del reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) según instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) que incorpora la información financiera intermedia consolidada, basado en mi revisión.

Alcance de la revisión

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

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 consolidada de Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias al 30 de septiembre 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: 2023.11.09
14:45:20 -05'00'

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

9 de noviembre de 2023

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



	<i>Notas</i>	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Activos			
Efectivo		\$ 3.893.713	3.878.224
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	5 y 6	4.383.593	2.635.365
Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI	5 y 6	4.363.443	4.022.140
Activos financieros a costo amortizado	7	1.901.652	1.802.692
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado, neto		47.345.513	43.668.497
Cartera de Créditos a costo amortizado	4	49.610.161	45.701.675
Deterioro de cartera de crédito a costo amortizado	9	(2.264.648)	(2.033.178)
Otras cuentas por cobrar, neto		587.428	436.662
Activos no corrientes mantenidos para la venta	10	4.356	-
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	11	1.717.665	1.647.560
Activos tangibles, neto	12	689.845	712.938
Activos intangibles, neto	13	570.108	540.201
Activo por impuesto a la ganancia		707.906	637.375
Otros activos		20.620	22.755
Total activos		\$ 66.185.841	60.004.409
Pasivo y Patrimonio			
Pasivo			
Pasivos financieros a valor razonable - instrumentos derivados		590.809	930.802
Pasivos financieros a costo amortizado	5	58.731.733	52.516.831
Depósitos de clientes	15	47.872.575	43.095.945
Obligaciones financieras	16	10.859.158	9.420.886
Provisiones para contingencias legales y otras provisiones	18	56.315	57.185
Pasivo por impuesto a las ganancias		20.318	608
Beneficios de empleados	17	118.072	91.999
Otros pasivos	19	1.206.777	1.190.909
Total pasivos		\$ 60.724.024	54.788.334
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado	20	\$ 4.677	4.677
Prima en colocación de acciones		720.445	720.445
Utilidades retenidas		4.896.389	4.770.349
Otros resultados integrales		(193.720)	(311.542)
Patrimonio de los intereses controlantes		\$ 5.427.791	5.183.929
Intereses no controlantes		34.026	32.146
Total patrimonio		5.461.817	5.216.075
Total pasivos y patrimonio		\$ 66.185.841	60.004.409

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

MAURICIO
MALDONADO
UMAÑA

Firmado digitalmente por
MAURICIO MALDONADO
UMAÑA
Fecha: 2023.11.09 17:59:33
-05'00'

MAURICIO MALDONADO UMAÑA
REPRESENTANTE LEGAL

FABIAN
FERNANDO
BARONA CAJIAO

Firmado digitalmente por
FABIAN FERNANDO BARONA
CAJIAO
Fecha: 2023.11.09 15:52:03
-05'00'

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

Digitally signed by
ANDRÉS
MAURICIO ORTIZ
BAHAMON
Date: 2023.11.09
14:45:42 -05'00'

ANDRÉS MAURICIO ORTIZ BAHAMON
REVISOR FISCAL
T.P. 146841 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 09 de noviembre de 2023)



Banco de Occidente

Del lado de los que hacen.

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



Notas	Por el trimestre terminado al:		Por el período de nueve meses terminado al:	
	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022
Ingresos por intereses y valoración	\$ 1.999.481	1.277.138	5.690.624	3.141.212
Gastos por intereses y similares	1.419.131	712.541	4.042.030	1.504.176
Ingresos netos por intereses y valoración	580.350	564.597	1.648.594	1.637.036
Pérdida por deterioro de activos financieros	293.519	181.755	794.958	570.704
Ingresos, neto de intereses después de deterioro	286.831	382.842	853.636	1.066.332
Ingreso de contratos con clientes, comisiones y honorarios				
Ingresos por comisiones y honorarios	22 141.064	126.143	421.828	366.250
Gastos por comisiones y honorarios	22 43.749	40.282	116.267	110.491
Ingreso neto por comisiones y honorarios	97.315	85.861	305.561	255.759
Ingresos (gastos) netos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar	41.210	(45.309)	365.984	(58.927)
Otros ingresos, neto	23 171.378	165.350	426.299	473.938
Otros egresos, neto	23 530.762	465.397	1.527.005	1.336.310
Utilidad antes de impuestos a las ganancias	65.972	123.347	424.474	400.792
Impuesto a las ganancias	14 926	33.580	42.308	76.350
Resultado del período	\$ 65.046	89.767	382.166	324.442
Resultado atribuible a:				
Intereses controlantes	\$ 64.617	88.706	377.920	321.899
Intereses no controlantes	\$ 429	1.061	4.246	2.543

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

MAURICIO MALDONADO UMAÑA
Firmado digitalmente por MAURICIO MALDONADO UMAÑA
Fecha: 2023.11.09 18:00:14 -05'00'
MAURICIO MALDONADO UMAÑA
REPRESENTANTE LEGAL

FABIÁN FERNANDO BARONA CAJIAO
Firmado digitalmente por FABIÁN FERNANDO BARONA CAJIAO
Fecha: 2023.11.09 15:52:31 -05'00'
FABIÁN FERNANDO BARONA CAJIAO
CONTADOR
T.P. 80629 - T

ANDRÉS MAURICIO ORTIZ BAHAMON
Digitally signed by ANDRÉS MAURICIO ORTIZ BAHAMON
Date: 2023.11.09 14:46:01 -05'00'
ANDRÉS MAURICIO ORTIZ BAHAMON
REVISOR FISCAL
T.P. 146841 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 09 de noviembre de 2023)



Del lado de los que hacen.

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



Notas	Por el trimestre terminado al:		Por los nueve meses terminado al:	
	30 de Septiembre de 2023	30 de Septiembre de 2022	30 de Septiembre de 2023	30 de Septiembre de 2022
Resultado del periodo:	\$ 65.046	89.767	382.166	324.442
Partidas que serán subsecuentemente reclasificadas a resultados				
Diferencia en cambio neta en conversión de operaciones extranjeras	(5.071)	17.655	(30.297)	22.949
Diferencia en cambio por inversiones en subsidiarias en el exterior	(8.958)	25.972	(52.857)	37.611
Utilidad (Pérdida) neta no realizada en operaciones de coberturas extranjeras	8.958	(25.972)	52.857	(37.611)
(Pérdida) Utilidad neta no realizada en instrumentos financieros medidos a valor razonable en títulos de deuda	6 (33.395)	(92.205)	223.993	(412.704)
Deterioro en instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en ORI - títulos de deuda, Neto.	(265)	(435)	158	(2.073)
Utilidad (Pérdida) neta no realizada en inversiones contabilizadas por el método de participación patrimonial	(8.607)	(5.714)	7.793	(43.067)
Impuesto diferido de partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados	10.593	31.698	(87.860)	102.169
Total partidas que serán subsecuentemente reclasificadas a resultados	(36.745)	(49.000)	113.787	(332.726)
Partidas que no serán reclasificadas a resultados				
Revalorización de propiedades de inversión	145	599	145	797
Utilidad neta no realizada en instrumentos financieros de patrimonio medidos al valor razonable	6 2.217	421	2.715	7.361
Pérdida (Utilidad) actuarial en planes de beneficios definidos	(225)	-	(225)	1.166
Impuesto diferido reconocido en otro resultado integral	(264)	(87)	746	(1.253)
Total partidas que no serán reclasificadas a resultados	1.873	932	3.381	8.071
Total otros resultados integrales durante el periodo, neto de impuestos	(34.872)	(48.068)	117.168	(324.655)
Resultados integrales total del periodo	\$ 30.174	41.699	499.334	(213)
Resultados integrales atribuibles a:				
Intereses controlantes	\$ 30.210	40.638	495.742	2.005
Intereses no controlantes	\$ (36)	1.061	3.592	(2.218)

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

MAURICIO MALDONADO UMAÑA
Firmado digitalmente por MAURICIO MALDONADO UMAÑA
Fecha: 2023.11.09 18:00:42 -05'00'

MAURICIO MALDONADO UMAÑA
REPRESENTANTE LEGAL

FABIAN FERNANDO BARONA CAJIAO
Firmado digitalmente por FABIAN FERNANDO BARONA CAJIAO
Fecha: 2023.11.09 15:53:01 -05'00'

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

Digitally signed by ANDRES MAURICIO ORTIZ BAHAMON
Date: 2023.11.09 14:46:21 -05'00'

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

(Véase mi informe del 09 de noviembre de 2023)

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



Por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022	Capital suscrito y pagado Nota 20	Prima en colocación de acciones	Utilidades Retenidas	Otros resultados integrales	Total del Patrimonio de los intereses controlantes	Intereses no Controlantes	Total patrimonio, neto
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 4.677	720.445	4.467.443	(37.376)	5.155.189	33.391	5.188.580
Distribución de dividendos en efectivo	-	-	(150.000)	-	(150.000)	(1.777)	(151.777)
Retención en la fuente sobre dividendos decretados vigencia anterior en el estado de cambio en el patrimonio	-	-	323	-	323	-	323
Retención en la fuente sobre dividendos vigencia actual en el estado de cambio en el patrimonio	-	-	(288)	-	(288)	-	(288)
Otro resultado integral del período	-	-	-	(319.893)	(319.893)	(4.762)	(324.655)
Resultados del período	-	-	321.899	-	321.899	2.543	324.442
Saldo al 30 de septiembre de 2022	\$ 4.677	720.445	4.639.377	(357.269)	5.007.230	29.395	5.036.625
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 4.677	720.445	4.770.349	(311.542)	5.183.929	32.146	5.216.075
Distribución de dividendos en efectivo	-	-	(251.323)	-	(251.323)	(1.712)	(253.035)
Retención en la fuente sobre dividendos decretados vigencia anterior en el estado de cambio en el patrimonio	-	-	262	-	262	-	262
Realización de otros resultados integrales y Efecto en utilidades retenidas por realización de ORI	-	-	225	(225)	-	-	-
Retención en la fuente sobre dividendos vigencia actual en el estado de cambio en el patrimonio	-	-	(1.044)	-	(1.044)	-	(1.044)
Otro resultado integral del período	-	-	-	118.047	118.047	(654)	117.393
Resultados del período	-	-	377.920	-	377.920	4.246	382.166
Saldo al 30 de septiembre de 2023	\$ 4.677	720.445	4.896.389	(193.720)	5.427.791	34.026	5.461.817

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

MAURICIO MALDONADO UMAÑA
 Firmado digitalmente por MAURICIO MALDONADO UMAÑA
 Fecha: 2023.11.09 18:01:12 -05'00'

MAURICIO MALDONADO UMAÑA
 REPRESENTANTE LEGAL

FABIAN FERNANDO BARONA CAJIAO
 Firmado digitalmente por FABIAN FERNANDO BARONA CAJIAO
 Fecha: 2023.11.09 15:53:23 -05'00'

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

Digitally signed by ANDRÉS MAURICIO ORTIZ BAHAMON
 Date: 2023.11.09 14:46:37 -05'00'

ANDRÉS MAURICIO ORTIZ BAHAMON
 REVISOR FISCAL
 T.P. 146841 - T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 09 de noviembre de 2023)



Del lado de los que hacen.

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



Por los períodos de nueve meses terminados al:	Notas	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Resultado del período antes de impuesto a las ganancias	\$	424.474	400.792
Conciliación del resultado del periodo con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de la operación:			
Ingresos netos por intereses y valoración, neto		(1.648.594)	(1.637.036)
Depreciación y amortización de activos tangibles e intangibles	23	137.145	120.755
Deterioro para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto		942.327	698.148
Deterioro de activos tangibles, neto		(55)	1.429
Utilidad en venta de propiedad y equipo de uso propio		(1.164)	(7.270)
Diferencia en cambio no realizada		(19.647)	(158.054)
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta		(24.966)	(7.505)
Utilidad en venta de inversiones, neto		(451)	(1.031)
Participación en utilidades netas de inversiones en empresas asociadas y negocios conjuntos	23	(149.563)	(89.278)
Dividendos	6 y 23	(5.702)	(5.580)
Valor razonable ajustado sobre:			
(Utilidad) pérdida en valoración de instrumentos financieros derivados		(104.805)	60.478
Utilidad en valoración de propiedades de inversión	23	(27.558)	(13.694)
Cambios en activos y pasivos operacionales			
Inversiones negociables		(1.284.179)	(351.205)
Instrumentos financieros derivados		(577.618)	110.373
Cartera de créditos		(5.329.185)	(6.666.141)
Cuentas por cobrar		(143.396)	(335.417)
Otros activos		18.387	26.547
Depósitos de clientes		5.380.972	3.113.199
Préstamos interbancarios y fondos overnight		1.939.521	422.499
Otros pasivos, provisiones y beneficios a empleados		143.541	212.068
Intereses recibidos de activos financieros		4.647.188	2.678.697
Intereses pagados de pasivos financieros		(3.856.532)	(1.371.781)
Intereses pagados en arrendamientos financieros		(21.298)	(14.168)
Impuesto sobre la renta pagado		(379.833)	(217.525)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación		59.009	(3.030.700)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de inversiones mantenidas hasta el vencimiento		(1.451.986)	(1.294.124)
Redención de inversiones mantenidas hasta el vencimiento		1.500.659	577.013
Adquisición inversiones con cambios en otros resultados integrales a valor razonable		(1.652.576)	(823.693)
Producto de la venta de inversiones con cambios en otros resultados integrales valor razonable		1.829.156	2.293.613
Adquisición de activos tangibles		(24.338)	(44.659)
Adquisición de otros activos intangibles		(69.943)	(70.485)
Producto de la venta de propiedad y equipo		29.747	30.528
Producto de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta		5.223	5.779
Dividendos recibidos		84.387	151.645
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión		250.329	825.617
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:			
Adquisición de obligaciones financieras		127.336	448.377
Pagos de títulos de inversión en circulación		(148.040)	(366.150)
Pago de canon de arrendamientos financieros		(54.083)	(55.099)
Dividendos pagados		(163.909)	(124.191)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación		(238.696)	(97.063)
Efecto de las ganancias o pérdidas en cambio en el efectivo		(55.153)	266.237
Aumento (disminución) del efectivo, neto		15.489	(2.035.910)
Efectivo al inicio del período		3.878.224	5.110.003
Efectivo al final del período	\$	3.893.713	3.074.093

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

MAURICIO MALDONADO UMAÑA
Firmado digitalmente por MAURICIO MALDONADO UMAÑA
Fecha: 2023.11.09 18:01:42 -05'00'

MAURICIO MALDONADO UMAÑA
REPRESENTANTE LEGAL

FABIÁN FERNANDO BARONA CAJIAO
Firmado digitalmente por FABIÁN FERNANDO BARONA CAJIAO
Fecha: 2023.11.09 15:33:46 -05'00'

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

Digitally signed by ANDRÉS MAURICIO ORTIZ BAHAMON
Date: 2023.11.09 14:46:57 -05'00'

ANDRÉS MAURICIO ORTIZ BAHAMON
REVISOR FISCAL
T.P. 146841 - T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 09 de noviembre de 2023)



Banco de Occidente

Del lado de los que hacen.



Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Consolidada
Al 30 de septiembre de 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 en adelante la Matriz, es una persona jurídica de carácter privado, legalmente constituida como establecimiento bancario, autorizado para operar con la resolución No. 3140 del 24 de septiembre de 1993 de la Superintendencia Financiera de Colombia. Debidamente constituido según consta en escritura pública 659 del 30 de abril de 1965 de la Notaría Cuarta de Cali.

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

En desarrollo de su objeto social, la Matriz efectúa colocaciones de préstamos a sus clientes en modalidad de cartera de crédito, comerciales, de consumo, hipotecario para vivienda y leasing financiero 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 de depósito a término, títulos de inversión en circulación de garantía general en pesos colombianos y con obligaciones financieras obtenidas de bancos corresponsales en moneda local y moneda extranjera y de entidades de redescuento que tiene creadas el gobierno colombiano para incentivar diversos sectores en la economía colombiana.

La Matriz tiene situación de control ejercida por la sociedad Grupo Aval Acciones y Valores S.A. tiene su domicilio en Bogotá D.C., quien es su última controladora y esta a su vez, registra situación de control sobre entidades del exterior del 95% en el Banco de Occidente Panamá S.A. y el 100% en Occidental Bank Barbados Ltd. y en el país el 94.98% de la Sociedad Fiduciaria de Occidente S.A. y el 45% de Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO.

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

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

Información corporativa de las subsidiarias

El objeto social principal de la Fiduciaria de Occidente S.A.- Fiduoccidente está constituido por la celebración y ejecución de negocios fiduciarios en general, entendiéndose por tales los consagrados en el estatuto Orgánico del Sistema Financiero, los previstos en los artículos 1226 y siguientes del Código de Comercio, además los que se contemplen en otras normas que en el futuro los modifiquen, sustituyan, aclaren o complementen y, en general, todas aquellas actividades que la Ley u otras normas autoricen realizar a las sociedades fiduciarias. Sin perjuicio de la generalidad de su objeto, la sociedad estará particularmente autorizada para: 1º Realizar toda suerte de contratos de fiducia mercantil o de fideicomiso. 2º Recibir encargos fiduciarios, cualquiera que sea su naturaleza. 3º Administrar los Fondos de Inversión Colectiva que se le autorice, de conformidad con las normas que los modifiquen, adicionen y regulen y 4º celebrar todas las demás operaciones y/o contratos permitidos a las sociedades fiduciarias de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

El Banco de Occidente Panamá S.A. es una entidad constituida de acuerdo con la legislación de la República de Panamá e inició operaciones de banca el 30 de junio de 1982 al amparo de la licencia internacional otorgada por la Comisión Bancaria Nacional de la República de Panamá, como intermediario financiero es regulado por la Superintendencia de Bancos de Panamá. El Banco ofrece





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

una gama de productos y servicios bancarios, que van desde personas a empresas enfocado a potencializar los Clientes de la Matriz, a través de la integración de la Fuerza Comercial, presentando al Cliente una oferta integral de Banco de Occidente y sus Filiales.

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

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

Nota 2. – Bases de preparación de los estados financieros intermedios consolidados y resumen de las principales políticas contables significativas

Los estados financieros intermedios consolidados han sido preparados de acuerdo con la NIC 34 que está contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) vigentes al 31 de diciembre de 2015 incluidas como anexo al Decreto 2420 de 2015. Establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019; 1432 de 2020 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).

Los estados financieros condensados consolidados del período intermedio no incluyen toda la información y revelaciones requeridas para un estado financiero consolidado anual, por tal motivo es necesario leerlos en conjunto con los Estados Financieros Consolidados anuales al 31 de diciembre de 2022, ya que incluyen notas de las transacciones y eventos significativos durante el periodo, las cuales son necesarias para la comprensión de los cambios presentados en la situación financiera consolidada y rendimientos de la Matriz desde los últimos estados financieros anuales publicados.

Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros separados.

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 intermedios condensados.



2.2. Contabilidad de coberturas

El Grupo utiliza los derivados financieros para las siguientes finalidades:

- Facilitar dichos instrumentos a los clientes que los solicitan en la gestión de sus riesgos de mercado y de crédito;
- Utilizarlos en la gestión de los riesgos de las posiciones propias de las entidades del Grupo y de sus activos y pasivos (“derivados de cobertura”), y;
- Para aprovechar en beneficio propio las alteraciones que experimenten estos derivados en su valor (“derivados de negociación”).

Se reconoce como instrumentos derivados, los contratos que cumplan con las siguientes características:

- Su valor cambia como consecuencia de las variaciones de valor del subyacente, el cual corresponde a la variable sobre la cual se determina el valor del instrumento derivado, y puede estar representado en títulos de renta variable o renta fija, divisas, tasas de interés, índices bursátiles y materias primas, entre otros.
- Requieren una mínima o nula inversión.
- Su cumplimiento o liquidación se realizará en una fecha futura previamente establecida y sus términos contractuales requieren o permiten la compensación neta, sea mediante el pago en efectivo o la entrega física de un activo que deje a la contraparte receptora en una posición similar a la compensación en efectivo. Al momento de suscripción de un contrato de derivado, éste debe ser designado como instrumento derivado para negociación o para fines de cobertura contable.

Ciertas transacciones con derivados que no califican para ser contabilizadas como derivados para cobertura, son tratadas e informadas como derivados para negociación, aun cuando proporcionan una cobertura efectiva para la gestión de posiciones de riesgo.

Cualquier ganancia o pérdida que surja de los cambios en el valor razonable de los derivados, se reconoce directamente en el estado de resultado integral en la sección estado de resultados, salvo aquellos que se encuentren bajo contabilidad de cobertura NIC 39.

Instrumentos derivados con fines de especulación

De acuerdo con la NIIF9, un derivado es un instrumento financiero cuyo valor cambia en el tiempo con base en una variable denominada subyacente, no requiere una inversión inicial neta o requiere una inversión pequeña en relación con el activo subyacente y se liquida en una fecha futura.

En el desarrollo de sus operaciones la Matriz generalmente transa en los mercados financieros en instrumentos financieros con contratos forward, contratos de futuros, swaps y opciones que cumplen con la definición de derivado.

Todas las operaciones de derivados de especulación son registradas en el momento inicial por su valor razonable. Cambios posteriores en el valor razonable son ajustados con cargo o abono a resultados. En todo caso, cuando el valor del derecho exceda al valor de la obligación, el instrumento derivado se registrará como activo; en caso contrario, el instrumento derivado se registrará como pasivo.

Contabilidad de coberturas NIC 39

La contabilidad de cobertura es la estrategia mediante la cual se destinan uno o varios instrumentos financieros derivados a neutralizar el riesgo de pérdida al que está expuesto el Grupo como consecuencia de las fluctuaciones futuras en el valor de mercado o en los flujos de efectivo. Para ello, existirá una relación de cobertura entre el instrumento de cobertura y la partida cubierta.





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

Para que un derivado financiero se considere de cobertura, necesariamente tiene que:

1. Cubrir uno de los siguientes tipos de riesgo:
 - a) De variaciones en el valor de los activos y pasivos debidas a oscilaciones, entre otras, tipo de interés y/o tipo de cambio al que se encuentre sujeta la posición o saldo a cubrir (“cobertura de valores razonables”).
 - b) De alteraciones en los flujos de efectivo estimados con origen en los activos y pasivos financieros, compromisos y transacciones altamente probables que se prevean llevar a cabo (“cobertura de flujos de efectivo”).
 - c) La inversión neta en un negocio en el extranjero (“cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero”).
2. Eliminar eficazmente algún riesgo inherente al elemento o posición cubierto durante todo el plazo previsto de cobertura, lo que implica que:
 - a) En el momento de la contratación de la cobertura se espera que, en condiciones normales, ésta actúe con un alto grado de eficacia (“eficacia prospectiva”).
 - b) Exista una evidencia suficiente de que la cobertura fue realmente eficaz durante toda la vida del elemento o posición cubierto (“eficacia retrospectiva”).
3. Haberse documentado adecuadamente que la contratación del derivado financiero tuvo lugar específicamente para servir de cobertura de determinados saldos o transacciones y la forma en que se pensaba conseguir y medir esa cobertura, siempre que esta forma sea coherente con la gestión de los riesgos propios que lleva a cabo el Grupo.
4. Debe de haber instrumentos derivados designados en una relación de cobertura contable.

Un instrumento de cobertura está representado en un instrumento derivado cuyo valor razonable o flujos de efectivo se espera neutralicen las pérdidas de la partida cubierta, como consecuencia de los cambios en el valor de mercado o en los flujos de efectivo.

La partida cubierta puede ser un único activo o pasivo, un compromiso en firme o una transacción prevista altamente probable. También puede designarse como partida cubierta a un grupo de activos, pasivos, compromisos en firme o transacciones previstas altamente probables, que compartan la exposición al riesgo que se ha designado como cubierto. Adicionalmente, una partida cubierta puede ser una cartera cubierta solo por el riesgo de tasa de interés o una parte de la cartera de activos o pasivos financieros que compartan el riesgo de tasa de interés.

Un compromiso en firme es un acuerdo vinculante que se celebra para intercambiar una determinada cantidad de recursos a un precio determinado en una fecha futura especificada. Una transacción prevista altamente probable es una operación futura anticipada no comprometida.

Si la partida cubierta es un activo no financiero o un pasivo no financiero, será designado como partida cubierta, por el riesgo asociado con la moneda extranjera, o bien, por otros riesgos financieros que soporte, debido a la dificultad de aislar y medir de manera adecuada los cambios en los flujos de efectivo o en el valor de mercado.

Una cobertura será eficaz en la medida que los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo, directamente atribuibles al riesgo cubierto, se compensen con los cambios en el instrumento de cobertura.

La eficacia de las coberturas se determinará en la fecha de medición, comparando las ganancias o pérdidas por valoración de la partida cubierta y las ganancias o pérdidas por valoración del instrumento de cobertura. Cuando la diferencia entre las ganancias o pérdidas por valoración del instrumento de cobertura cubra las ganancias o pérdidas de las variaciones en la partida cubierta entre un 80% y un 125%, la cobertura se calificará como eficaz.





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

Cuando la eficacia de la cobertura se ubique por fuera del rango señalado durante dos meses consecutivos y el monto de la ineficiencia sea material, se terminará la relación de cobertura y se aplicarán los criterios para la contabilización de los derivados con fines de especulación.

Requisitos para la contabilidad de coberturas

- a) Existencia de una política explícita definida por el Grupo para la administración de riesgos a través de operaciones de cobertura.
- b) Designación y documentación formales de la relación de cobertura.
- c) Expectativa de que la cobertura sea eficaz y que esa eficacia se pueda medir fiablemente.

En el caso que un derivado financiero es definido como instrumento de cobertura en una relación de cobertura contable, cumpliendo la adecuada documentación requerida por la normativa, la relación puede ser:

a) Cobertura de valor razonable

La cobertura del valor razonable es una cobertura de la exposición a los cambios del valor de mercado de activos, pasivos o de un compromiso en firme no reconocido o una porción de estos que es atribuible a un riesgo en particular y que puede afectar las pérdidas o ganancias. por ejemplo, riesgo del cambio de valor razonable por sensibilidad de tasas en Instrumentos CDT's, Cartera de Créditos Hipotecarios, títulos de portafolio disponibles para la venta y créditos subordinados.

Las variaciones de los instrumentos derivados que hacen parte de una relación de cobertura de valor razonable incrementarán o disminuirán el valor del derecho y la obligación, según corresponda, y la diferencia se reconocerá como ingreso o gasto del periodo.

La partida cubierta ya sea un activo o un pasivo que hace parte de una relación de cobertura de valor razonable, y únicamente para este tipo de cobertura, el activo o el pasivo se medirá por su valor de mercado en el momento en que se inicie la relación de cobertura o, a falta de este, por el valor resultante de la aplicación de metodologías utilizadas en el mercado para partidas similares; la diferencia con el valor en libros se reconocerá como ingreso o gasto del periodo.

Terminación de la relación de cobertura

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

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

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

Los juicios y estimados aplicados en estos estados financieros intermedios condensados consolidados son los mismos aplicados en los estados financieros consolidados para el cierre terminado al 31 de diciembre de 2022.

La gerencia del Grupo hace estimados y asunciones que afectan los montos reconocidos en los estados financieros intermedios condensados consolidados y el valor en libros de los activos y pasivos 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



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

involucran estimaciones en el proceso de aplicar las políticas contables. Los juicios que tienen los efectos más importantes en los montos reconocidos en los estados financieros consolidados y los estimados que pueden causar un ajuste importante en el valor en libros de los activos y pasivos en el siguiente año incluyen los siguientes:

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

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

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

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

Dentro de los activos financieros disponibles para negociar se encuentra clasificada la inversión que se origina por la participación del Grupo en el Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario - Compartimento Inmuebles Occidente, de acuerdo con capítulo I de la Circular Básica Contable Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia, que computa en el valor en riesgo en el módulo de cartera colectiva. La valoración de la inversión se realiza de forma diaria, utilizando el valor de la unidad entregado por Fiduciaria de Occidente, la participación en este fondo para la Matriz es de 95,534% y Fiduciaria de Occidente es 4,466%.

Nota 4. – Administración y Gestión de Riesgos

El marco de gestión de riesgos aplicado por la matriz al 30 de septiembre de 2023 es consistente con lo descrito en los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2022.

Exposición consolidada al riesgo de crédito:

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





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

A continuación, se muestra la distribución de la cartera de créditos del Grupo por destino económico al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Sector	30 de septiembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Total	% Part.	Total	% Part.
Servicios consumo	\$ 18.191.625	36,7%	16.356.374	35,8%
Servicios comercial	13.308.436	26,8%	13.046.802	28,5%
Construcción	4.240.972	8,5%	3.816.898	8,4%
Otros productos industriales y de manufactura	2.164.435	4,4%	2.123.971	4,6%
Transporte y comunicaciones	2.076.648	4,2%	2.048.118	4,5%
Alimentos, bebidas y tabaco	1.723.324	3,5%	1.582.130	3,5%
Productos químicos	1.792.365	3,6%	1.623.081	3,6%
Gobierno	1.634.098	3,3%	1.399.451	3,1%
Servicios públicos	1.884.349	3,8%	1.261.657	2,8%
Agricultura	1.172.050	2,4%	1.043.592	2,3%
Otros	652.428	1,3%	671.255	1,5%
Comercio y turismo	433.521	0,9%	430.124	0,9%
Productos mineros y de petróleo	335.910	0,7%	298.222	0,7%
Total por destino económico	\$ 49.610.161	100%	45.701.675	100%

El siguiente es el resumen de la cartera vencida por edades de vencimiento al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

30 de septiembre de 2023								
	Cartera de créditos Vigente	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total mora 1 - 90 días	Mora > a 90 días	Mayor a 180 días	Total Cartera de créditos
Comercial	\$ 25.894.254	804.695	57.279	43.192	905.166	102.641	814.077	27.716.138
Consumo	10.359.361	1.163.571	244.297	131.346	1.539.214	235.787	131.821	12.266.183
Vivienda Hipotecaria	1.106.455	197.889	34.102	12.200	244.191	13.159	38.911	1.402.716
Leasing Comercial	5.497.537	460.193	58.876	35.614	554.683	54.987	176.267	6.283.474
Leasing Consumo	5.025	1.516	114	152	1.782	176	494	7.477
Leasing Vivienda	852.578	162.209	26.169	13.075	201.453	7.392	12.677	1.074.100
Repos e Interbancarios	860.073	-	-	-	-	-	-	860.073
Total	\$ 44.575.283	2.790.073	420.837	235.579	3.446.489	414.142	1.174.247	49.610.161

31 de diciembre de 2022								
	Cartera de créditos Vigente	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	Total mora 1 - 90 días	Mora > a 90 días	Mayor a 180 días	Total Cartera de créditos
Comercial	\$ 23.489.629	770.466	53.026	24.228	847.720	100.109	682.121	25.119.579
Consumo	9.810.925	791.485	180.297	105.986	1.077.768	189.083	55.466	11.133.242
Vivienda Hipotecaria	969.087	131.164	17.591	8.198	156.953	7.860	31.813	1.165.713
Microcrédito	-	-	-	-	-	-	-	-
Leasing Comercial	5.237.043	354.132	42.943	28.483	425.558	37.082	131.294	5.830.977
Leasing Consumo	7.397	1.055	51	12	1.118	329	555	9.399
Leasing Vivienda	1.096.808	162.164	21.599	8.147	191.910	12.820	20.773	1.322.311
Leasing Microcrédito	-	-	-	-	-	-	-	-
Repos e Interbancarios	1.120.454	-	-	-	-	-	-	1.120.454
Total	\$ 41.731.343	2.210.466	315.507	175.054	2.701.027	347.283	922.022	45.701.675

El siguiente es el resumen de la cartera por calificación de niveles de riesgo al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

30 de septiembre de 2023									
	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Comercial	Leasing Consumo	Leasing Vivienda	Repos e interbancarios	Total Leasing Financiero	Total
A	\$ 25.513.964	10.964.547	1.309.837	5.347.101	6.383	1.010.902	860.073	6.364.386	45.012.807
B	632.166	342.991	21.141	319.462	-	16.879	-	336.341	1.332.639
C	494.702	270.435	2.566	252.450	246	2.740	-	255.436	1.023.139
D	322.340	346.687	39.007	147.944	809	37.596	-	186.349	894.383
E	752.966	341.523	30.165	216.517	39	5.983	-	222.539	1.347.193
Total	\$ 27.716.138	12.266.183	1.402.716	6.283.474	7.477	1.074.100	860.073	7.365.051	49.610.161





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

31 de diciembre 2022

	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Comercial	Leasing Consumo	Leasing Vivienda	Repos e interbancarios	Total Leasing Financiero	Total
A	\$ 23.146.375	10.313.849	1.096.832	4.974.550	8.238	1.255.186	1.120.454	6.237.974	41.915.484
B	425.163	215.016	14.917	227.580	-	19.839	-	247.419	902.515
C	526.272	200.127	811	213.019	51	2.246	-	215.316	942.526
D	385.081	242.728	28.928	208.849	1.046	33.345	-	243.240	899.977
E	636.688	161.522	24.225	206.979	64	11.695	-	218.738	1.041.173
Total	\$ 25.119.579	11.133.242	1.165.713	5.830.977	9.399	1.322.311	1.120.454	7.162.687	45.701.675

Riesgo de liquidez

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

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

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

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

Durante el tercer trimestre de 2023, la Matriz presentó un nivel suficiente de activos líquidos para atender los requerimientos de liquidez de corto plazo. Conforme lo anterior, bajo lineamientos del Anexo 9 del capítulo XXXI de la CBCF de la SFC, los activos líquidos y los requerimientos de liquidez a 30 días se ubicaron en promedio trimestre en \$7,11B y \$5,42B respectivamente, arrojando una razón de 131,4% que se encuentra holgada respecto al límite de apetito de mínimo 120,0% definido por la Matriz y muy por encima del límite legal mínimo del 100,0%. Se destaca en la gestión ALM el seguimiento permanente a los indicadores de alerta temprana, los cuales tuvieron en general un comportamiento estable dentro de los límites de apetito establecidos.

Cabe resaltar que, de manera consolidada al cierre de septiembre se cuenta con activos líquidos y necesidades de liquidez a 30 días por el orden de \$7,58B y \$5,79B respectivamente. Lo anterior, ratifica la solidez de la Matriz para afrontar salidas esperadas e inesperadas en el horizonte de evaluación.

Respecto a la liquidez estructural, medida a través del coeficiente de fondeo estable neto (CFEN), la Matriz reflejó para el mismo periodo una estabilidad de fondeo disponible en promedio trimestre de 104,87% en relación con su fondeo requerido. Al cierre de septiembre, el CFEN alcanzó niveles de 106,49% mostrando fortaleza relativa entre la composición de activos y pasivos.

Manejo de Capital Adecuado

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



De acuerdo con las normas legales vigentes, las entidades financieras en Colombia deben mantener un patrimonio técnico mínimo que no puede ser inferior al 9% de los activos ponderados por su nivel de riesgo crediticio, de mercado y operativo.

La clasificación de los activos y exposición de riesgo se efectúa aplicando las disposiciones normativas 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 y 1421 de agosto de 2019, y las Circulares Externas 020 de 2019 y 025 de 2020.

El siguiente es un resumen de los índices de solvencia del Grupo al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Patrimonio Técnico	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
	Periodo Actual	Periodo Anterior
	Entidad	Entidad
A. Patrimonio Básico Ordinario- PBO	4.706.557	4.418.771
B. Patrimonio Básico Adicional - PBA	-	-
C.Total Patrimonio Básico (C= A+B)	4.706.557	4.418.771
D. Patrimonio Adicional (PA)	672.476	834.895
E. Deducciones del Patrimonio Técnico	-	-
F. Patrimonio Técnico - PT (F=C+D-E)	5.379.033	5.253.666
G. APNR de Crédito	40.714.332	37.591.858
H. Riesgo mercado (VeR_{RM})	2.710.207	3.027.946
I. Riesgo operacional (VeR_{RO})	2.510.253	2.524.786
J. Activos Ponderados por Nivel de Riesgo (Crediticio + Mercado+ Operacional)	45.934.792	43.144.590
Relación de Solvencia Básica Ordinaria (RSB) min 4.5%	10,25%	10,24%
Relación de Solvencia Básica Adicional (RSBA) min 6% ^{1/}	10,25%	10,24%
Relación de Solvencia Total (RST) min 9%	11,71%	12,18%
Colchón Combinado (RSB% - 4.5%)	5,75%	5,74%
Valor de Apalancamiento -\$ MM	68.273.208	62.211.737
Relación de apalancamiento (min. 3%)	6,89%	7,10%

1. 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 (1°) de enero de 2021 min. 4,875%, a partir del primero (1°) de enero de 2022 min. 5,25%, a partir del primero (1°) de enero de 2023 min. 5,625%, A partir del primero (1°) 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 el proveedor de precios Precia PPV S.A., el cual los determina a través de promedios ponderados de transacciones ocurridas durante el día de negociación.

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

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



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

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

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

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 Grupo. Por lo tanto, las valoraciones se ajustan, en caso de ser necesario, para permitir factores adicionales, incluidos riesgo país, riesgos de liquidez y riesgos de contraparte.

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

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

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

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

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





a) Mediciones de valor razonable sobre base recurrente

Mediciones de valor razonable sobre bases recurrentes son aquellas que las NCIF requieren o permiten en el estado de situación financiera al final de cada periodo contable.

La siguiente tabla analiza, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos y pasivos (por clase) del Grupo medidos al valor razonable al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 sobre bases recurrentes.

30 de septiembre de 2023

	Valores razonables calculados usando modelos internos			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos				
Inversiones en títulos de deuda con cambios en resultados				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 2.159.123	70.640	-	2.229.763
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano		36.797	-	36.797
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas		78.916	-	78.916
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano		1.774	-	1.774
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	83.600		-	83.600
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior		134.988	-	134.988
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior		3.537	-	3.537
Otros		7.912	-	7.912
Inversiones en títulos de deuda con cambios en ORI				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 2.271.369	710.560	-	2.981.929
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	70.042	-	70.042
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	-	603.632	-	603.632
Emitidos o garantizados por entidades del sector real colombiano	-	-	-	-
Emitidos o garantizados por gobiernos extranjeros	99.663	43.657	-	143.320
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	295.366	-	295.366
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	-	33.087	-	33.087
Otros	-	110.905	-	110.905
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en resultados	-	9.558	699.349	708.907
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en ORI	3.674	-	121.488	125.162
Derivativos de negociación				
Forward de moneda	-	763.677	-	763.677
Forward tasa de interes	-	41.555	-	41.555
Swap tasa interés	-	258.798	-	258.798
Swap moneda	-	7.716	-	7.716
Otros	-	25.653	-	25.653
Propiedades de inversión a valor razonable	-	250.343	-	250.343
Total activos a valor razonable recurrentes	4.617.429	3.559.113	820.837	8.997.379



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

Pasivos

Derivativos de negociación

Forward de moneda	-	265.968	-	265.968
Forward tasa de interes	-	16.145	-	16.145
Swap tasa interes	-	281.579	-	281.579
Swap moneda	-	661	-	661
Otros	-	26.052	-	26.052

Derivativos de Cobertura

Swap tasa interes	-	404	-	404
-------------------	---	-----	---	-----

Total pasivos a valor razonable recurrentes \$ - **590.809** - **590.809**

31 de diciembre 2022

**Valores razonables calculados
usando modelos internos**

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos				
Inversiones en títulos de deuda con cambios en resultados				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 1.031.887	174.904	-	1.206.791
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	31.381	-	31.381
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	-	58.359	-	58.359
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	-	1.483	-	1.483
Otros	-	1.873	-	1.873
Inversiones en títulos de deuda con cambios en ORI				
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 1.846.928	1.262.956	-	3.109.884
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	43.420	-	43.420
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	-	482.049	-	482.049
Emitidos o garantizados por gobiernos extranjeros	-	52.387	-	52.387
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	115.571	-	115.571
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	-	11.664	-	11.664
Otros	-	84.718	-	84.718
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en resultados	-	39.866	540.644	580.510
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en ORI	2.851	-	119.596	122.447
Derivativos de negociación				
Forward de moneda	-	316.887	-	316.887
Forward tasa de interes	-	1.691	-	1.691
Swap tasa interés	-	398.028	-	398.028
Swap moneda	-	-	-	-
Otros	-	38.362	-	38.362
Propiedades de inversión a valor razonable	-	216.897	-	216.897
Total activos a valor razonable recurrentes	2.881.666	3.332.496	660.239	6.874.401



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

	Valores razonables calculados usando modelos internos			Total
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Pasivos				
Derivativos de negociación				
Forward de moneda	-	446.222	-	446.222
Forward tasa de interes	-	2.144	-	2.144
Swap tasa interes	-	452.760	-	452.760
Swap moneda	-	-	-	-
Otros	-	29.676	-	29.676
Total pasivos a valor razonable recurrentes	\$ -	930.802	-	930.802

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

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

Como se indicó anteriormente el valor razonable de las propiedades de inversión son determinadas con base en el avalúo realizado por peritos expertos independientes al 31 de diciembre de 2022, los cuales fueron preparados bajo la metodología de enfoque comparativo de ventas (enfoque de mercado), determinando el valor de los activos según comparación con otras similares que estén transándose o hayan sido transadas en el mercado inmobiliario, este enfoque comparativo considera la venta de bienes similares o sustitutos, así como datos obtenidos del mercado, y establece un estimado de valor utilizando procesos que incluyen la comparación. Para realizar este proceso, durante los tres meses del año evaluado se adelantan los procesos de documentación de las propiedades de inversión, cotización y revisión detallada de los avalúos y en algunos casos con el apoyo del área técnica de leasing se envían los avalúos para su concepto para finalmente proceder con el ajuste del valor razonable en el libro contable.





b) Determinación de valores razonables

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

Activos y Pasivos	Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Principales datos de entrada
Inversiones en títulos de deuda a Valor Razonable		
Con cambios en resultados		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano		
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano		
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas		*Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	Enfoque de mercado	
Emitidos o garantizados por gobiernos extranjeros		
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior		
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior		
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	Tasa de interes	Sistemas Transaccionales
Otros		
Con cambios en ORI		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano		
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano		
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas		*Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	Enfoque de mercado	
Emitidos o garantizados por gobiernos extranjeros		
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior		
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior		
Otros	Tasa de interes	Sistemas Transaccionales
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en resultados		
	Valor de unidad	*Valor de mercado de los activos subyacentes son inmuebles, menos las comisiones y gastos de administración.
Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en ORI		
	Flujo de caja descontado	*Crecimiento durante los cinco años de proyección. *Ingresos netos *Crecimiento en valores residuales después de cinco años *Tasa de intereses de descuento
Derivativos de negociación		
Forward de moneda		*Curvas por la moneda funcional del subyacente
Forward tasa de interes	Flujo de Caja descontado	*Precio del título subyacente/ Curvas por la moneda funcional del subyacente
Swap tasa interés		*Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente
Swap moneda		*Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente
Otros	Black & Scholes & Merton	*Matrices y curvas de volatilidades implícitas
Derivativos de cobertura		
Swap tasa interés		*Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente
Propiedades de inversión a valor razonable		
	Flujo de caja descontado	*Los procesos utilizados para recopilar datos y determinar el valor razonable de las propiedades de inversión

c) Transferencia de niveles

La siguiente tabla presenta las transferencias entre Niveles 1 y 2 para los periodos terminados al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Mediciones a valor razonable para recurrentes	30 de septiembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Nivel 1 a Nivel 2	Nivel 2 a Nivel 1	Nivel 1 a Nivel 2	Nivel 2 a Nivel 1
Activos				
Inversiones a valor razonable de renta fija	\$ 3.039	-	\$ -	420.145

Para el corte 30 de septiembre de 2023, se presenta transferencia de nivel 1 a nivel 2 de la referencia TES UVR con vencimiento en 2033, la cual es una referencia que ha perdido liquidez frente al corte diciembre 2022.



d) Mediciones de valor razonable sobre bases no recurrentes

Valoración instrumentos de patrimonio Nivel 3

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

El Grupo tiene inversiones patrimoniales con cambios en ORI en diversas entidades con una participación inferior al 20% del patrimonio de la entidad, algunas de ellas recibidas en pago de obligaciones de clientes en el pasado y otras adquiridas porque son necesarias para el desarrollo de las operaciones, tales como ACH S.A., Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A., 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 30 de septiembre 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 Grupo, que ha usado para tal propósito el método de flujo de caja descontado, construido con base en proyecciones propias del valorador de ingresos, costos y gastos de cada entidad valorable en un período de cinco años, tomando como base para ellas algunas informaciones históricas obtenidas de las compañías, y valores residuales determinados con tasas de crecimiento a perpetuidad establecidas por el valorador de acuerdo con su experiencia. 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 (% de Crecimiento)	Promedio 12,63%
Ingresos (% de Crecimiento de los 5 años)	7% - 15%
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	3,20%
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	3,30%
Tasa de costo del equity	15,1% - 19,5%
Tasa de costo del equity	14,37% - 18,86%
Tasas de interés de descuento - WACC promedio	24,88%



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

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

Métodos y Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Ingresos	+/- 1%	\$ 2.023.881,95	\$ 1.916.816,41
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1% del gradiente	2.004.580,74	1.910.236,97
Crecimiento perpetuidad	+/- 1% del gradiente	17.372,90	14.806,36
Gradiente	+/- 30PB	3,33	3,18
Tasas de Descuento	+/- 50PB	2.051.007,21	1.899.481,51

De acuerdo con las variaciones e impactos presentados en el recuadro anterior, al 30 de septiembre de 2023, se presentaría un efecto en el patrimonio del Grupo favorable de \$4.974 y desfavorable por \$4.591. 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 Grupo posee en cada entidad.

La siguiente tabla presenta el movimiento de los instrumentos de patrimonio a valor razonable clasificadas como Nivel 3 para los periodos terminados el 30 de septiembre de 2023 y 2022:

	Instrumentos de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 660.239
Ajuste de valoración con efecto en resultados ⁽¹⁾	53.460
Ajustes de valoración con efecto en ORI	1.893
Adiciones ⁽¹⁾	130.510
Redenciones ⁽¹⁾	(25.265)
Saldo al 30 de septiembre de 2023	\$ 820.837
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 552.248
Ajuste de valoración con efecto en resultados	49.068
Ajustes de valoración con efecto en ORI	8.244
Adiciones	60.258
Retiros / Ventas	(1.363)
Redenciones ⁽¹⁾	(24.292)
Saldo al 30 de septiembre de 2022	\$ 644.163

El ORI a corte 30 de septiembre de 2023 correspondiente a la valoración de los instrumentos financieros medidos a valor razonable nivel 3 es \$1.893.

En el ORI se reconoció al corte 30 de septiembre de 2022 correspondiente a la valoración de los instrumentos financieros medidos a valor razonable nivel 3 fueron \$8.244.

(1) Al 30 de septiembre de 2023 en inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en resultados, se presenta una variación en el Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario por \$157.721 con respecto al 31 de diciembre de 2022, con un llamado a capital por \$129.580, con redenciones por (\$25.265) y una valoración con efecto en resultados de \$53.406.





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

El siguiente es el detalle al 30 de septiembre 2023 y 31 de diciembre de 2022 de los activos que quedaron valorados a valor razonable como resultado de evaluación por deterioro en la aplicación de normas NIIF aplicables a cada cuenta pero que no requieren ser medidos a valor razonable de manera recurrente:

30 de septiembre de 2023	Nivel 3
Instrumentos financieros por cartera de créditos colateralizada	\$ 468.808
Activos no corrientes mantenidos para la venta	4.356
	\$ 473.164

31 de diciembre de 2022	Nivel 3
Instrumentos financieros por cartera de créditos colateralizada	\$ 346.849
	\$ 346.849

La siguiente tabla presenta el resumen de los activos y pasivos financieros del Grupo registrados a costo amortizado al 30 de septiembre 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:

	30 de septiembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Valor en libros	Valor Razonable Estimado	Valor en libros	Valor Razonable Estimado
Activos				
Inversiones de renta fija a costo amortizado \$	1.901.652	1.901.921	1.802.692	1.812.491
Cartera de Créditos, neta	47.345.513	53.809.346	43.668.497	45.606.276
Otras cuentas por cobrar	587.428	587.428	436.662	436.663
	\$ 49.834.593	56.298.695	45.907.851	47.855.430
Pasivos				
Certificados de Depósito	\$ 19.398.567	18.740.547	13.390.805	13.814.281
Fondos interbancarios	4.141.574	4.141.574	2.202.043	1.909.058
Créditos de bancos y otros	3.293.517	3.591.695	3.928.990	4.177.777
Obligaciones con entidades de redescuento	1.249.999	1.526.900	967.437	1.151.610
Bonos emitidos	2.174.068	2.121.196	2.322.416	2.104.154
	\$ 30.257.725	30.121.912	22.811.691	23.156.880

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

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

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.

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

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





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

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

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

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

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

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

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

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





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

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

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

Entidad	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Redeban Multicolor S.A. ⁽¹⁾	\$ 17.980	18.883
A.C.H Colombia S.A. ⁽¹⁾	51.460	53.544
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A. ⁽¹⁾	2.680	2.680
Bolsa de Valores de Colombia S.A. ⁽¹⁾	3.674	2.851
Credibanco ⁽¹⁾	41.812	36.933
Aportes en Línea S.A. (Gestión y Contacto) ⁽¹⁾	3.741	3.741
Casa de Bolsa S.A Sociedad Comisionista de Bolsa ⁽¹⁾	3.815	3.815
Total	\$ 125.162	122.447

(1) Estos instrumentos financieros fueron reconocidos a valor razonable de acuerdo con los precios de mercado suministrados por Precia S.A; el efecto de esta valoración se reconoció contra ORI por valor razonable de los instrumentos del patrimonio por \$2.715 al 30 de septiembre de 2023 y al 30 de septiembre de 2022 por \$7.361.

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

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2023 se ha reconocido dividendos en el estado de resultados por estas inversiones por \$5.702 (\$5.580 durante el período terminado al 30 de septiembre de 2022).

Garantizando operaciones de mercado monetario y cámara de riesgo central de contraparte

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

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Entregados en operaciones de mercado monetario		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 2.047.525	1.307.927
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	1.175.058	1.006
Emitidos o garantizados por entidades del sector real exterior	2.606	
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	-	4.980
Otros	5.931	
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	62.661	-
	3.293.781	1.313.913
Entregadas en garantía de operaciones con instrumentos derivados		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	552.883	393.462
Total	\$ 3.846.664	1.707.375

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



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

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

Nota 7. – Activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado

El saldo de los activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado comprende lo siguiente al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Títulos de deuda		
En pesos colombianos		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	671.630	670.442
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	\$ 1.230.521	1.132.772
Total títulos de deuda	1.902.151	1.803.214
Provisiones de inversiones	(499)	(522)
Total activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado	\$ 1.901.652	1.802.692

El siguiente es el movimiento de la provisión de inversiones por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2023 y por el año terminado al 31 de diciembre de 2022:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Saldo al inicio del período	\$ 522	345
(Reintegro) gasto por deterioro de inversiones a costo amortizado	(23)	177
Saldo al final del período	\$ 499	522

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

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Hasta 1 mes	\$ 428.909	135.877
más de 3 meses y no más de 1 año	1.473.242	1.667.337
Subtotal	1.902.151	1.803.214
Provisiones de inversiones	(499)	(522)
Total	\$ 1.901.652	1.802.692



Nota 8. – Instrumentos derivados y contabilidad de cobertura

a. Cobertura de inversiones en el extranjero

En desarrollo de sus operaciones la Matriz posee las siguientes inversiones en subsidiarias del exterior al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 cuyos estados financieros en el proceso de consolidación generan ajustes por conversión que se registran en la cuenta de otros resultados integrales en el patrimonio, así:

		30 de septiembre de 2023			
		Miles de dolares americanos		Millones de pesos colombianos	
Detalle de la inversión		Valor de la inversión cubierta	Valor de la cobertura en obligaciones en moneda extranjera	Ajuste por conversión de estados financieros	Diferencia de cambio de obligaciones en moneda extranjera
Occidental Bank Barbados Ltd.	USD	32.614	(32.614)	\$ 51.697	(51.697)
Banco de Occidente Panamá S.A.		47.272	(47.272)	69.456	(69.456)
Total	USD	79.886	(79.886)	\$ 121.153	(121.153)

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

Al presentarse dichas inversiones en dólares, la cual es la moneda funcional de las subsidiarias anteriores, la Matriz está sujeta al riesgo de variación en el tipo de cambio del peso que es la moneda funcional de la Matriz, frente al dólar. Para cubrir este riesgo la Matriz ha entrado en operaciones de endeudamiento en moneda extranjera y como tal ha designado obligaciones en moneda extranjera por USD \$79.886 al 30 de septiembre de 2023 y \$63,906 al 31 de diciembre de 2022 que cubren el 100% de las inversiones vigentes en esas subsidiarias, las obligaciones financieras tienen un vencimiento de corto plazo por lo tanto una vez se vencen dichas obligaciones, la administración de la Matriz designa unas nuevas obligaciones en moneda extranjera para mantener la cobertura por el 100% de las inversiones.

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



b. Cobertura de valor razonable

Durante el tercer trimestre del 2023 la Matriz realizó operaciones de cobertura por \$435.000 millones con el objetivo de cubrir el valor razonable de CDTs a tasa fija en COP, ante cambios en la tasa de mercado IBR.

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

Tipo de cobertura

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

Naturaleza de riesgo cubierto

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

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

A continuación, se presenta el detalle de los derivados de cobertura de valor razonable al 30 de septiembre de 2023:

		30 de septiembre de 2023		Valor razonable
		Monto Nominal		Pasivos
		Entre 3 meses a un año	Total	
Derivados de cobertura de valor razonable	\$			
Swaps de tasas de interés		435.000	435.000	(417)
Total		435.000	435.000	(417)

Resultados cuantitativos coberturas de valor razonable

A continuación, se presenta el desglose de las ganancias o pérdidas sobre instrumentos de cobertura y partidas cubiertas de la cobertura del valor razonable al 30 de septiembre de 2023:

	Valor nominal	Activo	Pasivo	Valor razonable para el cálculo de la ineffectividad	Ineficiencia cobertura
Elemento cubierto por partida cubierta					
Certificados de depósitos a término	\$ 435.000	366	-	(366)	-
Instrumento de cobertura					
Swaps tasa de interés	\$ 435.000	-	379	(379)	(13)



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

Nota 9. – Activos financieros por cartera de crédito a costo amortizado, neto

1. Cartera de créditos movimiento del deterioro

El siguiente es el movimiento del deterioro de la cartera de crédito durante los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022:

	Comercial				Repos e Interbancarios			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 251.647	50.722	700.164	1.002.533	1.434	-	-	1.434
Castigos del período	-	-	(181.231)	(181.231)	-	-	-	-
Venta de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	69.509	69.509	-	-	-	-
Gasto	5.491	11.394	336.730	353.615	16	-	-	16
Gasto por desembolsos u originaciones	148.069	18.800	18.692	185.561	1.174	-	-	1.174
Reintegro	(70.255)	(11.139)	(45.618)	(127.012)	(13)	-	-	(13)
Cancelación o pago total	(99.889)	(11.261)	(155.919)	(267.069)	(1.391)	-	-	(1.391)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(7.117)	7.117	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(4.115)	-	4.115	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(4.677)	4.677	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	3.358	(3.358)	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	20.309	(20.309)	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	11.496	-	(11.496)	-	-	-	-	-
Diferencia en cambio	(6.238)	-	-	(6.238)	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2023	\$ 249.398	44.005	736.265	1.029.668	1.220	-	-	1.220

	Consumo				Vivienda			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 261.303	84.379	349.488	695.170	11.948	3.088	37.130	52.166
Castigos del período	(57)	(689)	(577.394)	(578.140)	-	-	-	-
Venta de cartera	-	(131)	(640)	(771)	-	-	-	-
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	40.516	40.516	-	-	1.954	1.954
Gasto	133.189	164.737	427.812	725.738	727	2.977	4.157	7.861
Gasto por desembolsos u originaciones	86.931	20.727	109.508	217.166	3.419	861	169	4.449
Reintegro	(82.691)	(10.521)	(4.195)	(97.407)	(3.988)	(431)	(11.890)	(16.309)
Cancelación o pago total	(37.230)	(11.428)	(27.300)	(75.958)	(401)	(133)	(1.459)	(1.993)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(13.739)	13.739	-	-	(449)	449	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(127.534)	-	127.534	-	(195)	-	195	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(161.303)	161.303	-	-	(916)	916	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	5.392	(5.392)	-	-	596	(596)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	18.807	(18.807)	-	-	1.461	(1.461)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	15.266	-	(15.266)	-	1.350	-	(1.350)	-
Diferencia en cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2023	\$ 254.245	86.095	585.974	926.314	13.872	5.030	29.226	48.128

	Leasing Comercial				Leasing Consumo			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 26.576	8.262	202.694	237.532	182	25	755	962
Castigos del período	-	-	(59.027)	(59.027)	-	-	(3.027)	(3.027)
Venta de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	14.330	14.330	-	-	67	67
Gasto	1.670	4.363	73.603	79.636	3	-	2.928	2.931
Gasto por desembolsos u originaciones	5.447	1.161	6.892	13.500	16	35	-	51
Reintegro	(11.791)	(7.170)	(21.236)	(40.197)	(195)	(1)	(44)	(240)
Cancelación o pago total	(1.237)	(437)	(13.224)	(14.898)	(15)	(8)	-	(23)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(1.442)	1.442	-	-	(1)	1	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(447)	-	447	-	(5)	-	5	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(1.456)	1.456	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	6.401	(6.401)	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	2.939	(2.939)	-	-	5	(5)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	1.301	-	(1.301)	-	104	-	(104)	-
Diferencia en cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2023	\$ 23.016	9.627	198.233	230.876	94	47	580	721



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

	Leasing Vivienda				Total Leasing Financiero			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 13.814	3.512	26.055	43.381	40.572	11.799	229.504	281.875
Castigos del período	-	-	(4.467)	(4.467)	-	-	(66.521)	(66.521)
Venta de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	340	340	-	-	14.737	14.737
Gasto	642	2.540	4.115	7.297	2.315	6.903	80.646	89.864
Gasto por desembolsos u originaciones	1.492	595	79	2.166	6.955	1.791	6.971	15.717
Reintegro	(2.499)	(188)	(6.232)	(8.919)	(14.485)	(7.359)	(27.512)	(49.356)
Cancelación o pago total	(3.548)	(1.281)	(7.248)	(12.077)	(4.800)	(1.726)	(20.472)	(26.998)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(414)	414	-	-	(1.857)	1.857	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(149)	-	149	-	(601)	-	601	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(1.000)	1.000	-	-	(2.456)	2.456	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	187	(187)	-	-	6.588	(6.588)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	888	(888)	-	-	3.832	(3.832)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	537	-	(537)	-	1.942	-	(1.942)	-
Diferencia en cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2023	\$ 10.763	3.891	13.067	27.721	33.873	13.565	211.880	259.318

Total

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 566.904	149.988	1.316.286	2.033.178
Castigos del período	(57)	(689)	(825.146)	(825.892)
Venta de cartera	-	(131)	(640)	(771)
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	126.716	126.716
Gasto	141.738	186.011	849.345	1.177.094
Gasto por desembolsos u originaciones	246.548	42.179	135.340	424.067
Reintegro	(171.432)	(29.450)	(89.215)	(290.097)
Cancelación o pago total	(143.711)	(24.548)	(205.150)	(373.409)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(23.162)	23.162	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(132.445)	-	132.445	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(169.352)	169.352	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	15.934	(15.934)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	44.409	(44.409)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	30.054	-	(30.054)	-
Diferencia en cambio	(6.238)	-	-	(6.238)
Saldo al 30 de septiembre de 2023	\$ 552.608	148.695	1.563.345	2.264.648

	Comercial				Repos e Interbancarios			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 145.787	76.438	645.945	868.170	77	-	-	77
Castigos del período	(255)	(619)	(227.558)	(228.432)	-	-	-	-
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	65.984	65.984	-	-	-	-
Gasto	(698)	12.139	481.537	492.978	25	-	-	25
Gasto por desembolsos u originaciones	139.984	11.944	34.166	186.094	269	-	-	269
Reintegro	(48.316)	(14.715)	(20.979)	(84.010)	-	-	-	-
Cancelación o pago total	(54.411)	(24.638)	(288.275)	(367.324)	(43)	-	-	(43)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(3.770)	3.770	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(597)	-	597	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(6.653)	6.653	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	11.307	(11.307)	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	26.684	(26.684)	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	11.467	-	(11.467)	-	-	-	-	-
Diferencia en cambio	4.174	-	-	4.174	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2022	\$ 220.049	42.289	675.296	937.634	328	-	-	328





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

	Consumo				Vivienda			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 162.034	200.701	312.815	675.550	11.615	7.926	33.753	53.294
Castigos del período	(39.346)	(108.880)	(237.729)	(385.955)	-	-	-	-
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	24.503	24.503	-	-	1.857	1.857
Gasto	61.624	141.636	223.525	426.785	597	1.177	8.589	10.363
Gasto por desembolsos u originaciones	108.577	20.137	49.851	178.565	3.603	382	-	3.985
Reintegro	(75.395)	(31.989)	(4.503)	(111.887)	(7.462)	(1.202)	(2.117)	(10.781)
Cancelación o pago total	(34.965)	(35.667)	(33.169)	(103.801)	(846)	(727)	(2.200)	(3.773)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(22.438)	22.438	-	-	(184)	184	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(3.900)	-	3.900	-	(43)	-	43	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(15.094)	15.094	-	-	(800)	800	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	11.082	(11.082)	-	-	942	(942)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	51.556	(51.556)	-	-	3.831	(3.831)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	32.248	-	(32.248)	-	3.848	-	(3.848)	-
Diferencia en cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2022	\$ 239.995	152.808	310.957	703.760	14.959	4.051	35.935	54.945

	Leasing Comercial				Leasing Consumo			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 22.839	24.661	264.160	311.660	202	274	480	956
Castigos del período	(28)	-	(151.384)	(151.412)	-	-	(1.885)	(1.885)
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	12.325	12.325	-	-	35	35
Gasto	3.501	3.935	103.339	110.775	13	14	1.953	1.980
Gasto por desembolsos u originaciones	7.116	1.122	2.989	11.227	25	146	-	171
Reintegro	(15.042)	(7.857)	(12.857)	(35.756)	(154)	(5)	(36)	(195)
Cancelación o pago total	(1.122)	(1.272)	(5.268)	(7.662)	(33)	(41)	(4)	(78)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(1.096)	1.096	-	-	(8)	8	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(313)	-	313	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(2.964)	2.964	-	-	(51)	51	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	4.695	(4.695)	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	10.668	(10.668)	-	-	141	(141)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	4.359	-	(4.359)	-	-	-	-	-
Diferencia en cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2022	\$ 30.882	12.748	207.527	251.157	186	204	594	984

	Leasing Vivienda				Total Leasing Financiero			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 13.993	12.429	31.652	58.074	37.034	37.364	296.292	370.690
Castigos del período	-	-	(1.621)	(1.621)	(28)	-	(154.890)	(154.918)
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	662	662	-	-	13.022	13.022
Gasto	805	1.761	5.248	7.814	4.319	5.710	110.540	120.569
Gasto por desembolsos u originaciones	3.538	737	62	4.337	10.679	2.005	3.051	15.735
Reintegro	(10.599)	(1.161)	(3.203)	(14.963)	(25.795)	(9.023)	(16.096)	(50.914)
Cancelación o pago total	(713)	(847)	(2.486)	(4.046)	(1.868)	(2.160)	(7.758)	(11.786)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(298)	298	-	-	(1.402)	1.402	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(48)	-	48	-	(361)	-	361	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(617)	617	-	-	(3.632)	3.632	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	823	(823)	-	-	5.518	(5.518)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	6.490	(6.490)	-	-	17.299	(17.299)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	4.792	-	(4.792)	-	9.151	-	(9.151)	-
Diferencia en cambio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2022	\$ 17.960	6.933	25.364	50.257	49.028	19.885	233.485	302.398





	Total			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 356.547	322.429	1.288.805	1.967.781
Castigos del período	(39.629)	(109.499)	(620.177)	(769.305)
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	105.366	105.366
Gasto	65.867	160.662	824.191	1.050.720
Gasto por desembolsos u originaciones	263.112	34.468	87.068	384.648
Reintegro	(156.968)	(56.929)	(43.695)	(257.592)
Cancelación o pago total	(92.133)	(63.192)	(331.402)	(486.727)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(27.794)	27.794	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(4.901)	-	4.901	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(26.179)	26.179	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	28.849	(28.849)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	99.370	(99.370)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	56.714	-	(56.714)	-
Diferencia en cambio	4.174	-	-	4.174
Saldo al 30 de septiembre de 2022	\$ 524.359	219.033	1.255.673	1.999.065

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

	Etapa 1
	PCE 12-meses
Saldo provisiones al 31 de diciembre de 2022	\$ 2.902
Impacto neto de la remediación de la provisión	(53)
Provisión de los nuevos títulos comprados durante el período	1.192
Impacto en la provisión de los títulos que han sido vendidos o que se vencieron (des reconocidos)	(758)
Castigos del período	-
Saldo provisiones al 30 de septiembre 2023	\$ 3.060

Septiembre 30 de 2023

Etapa 1

PCE 12-meses

\$ 3.060

Diciembre 31 de 2022

Etapa 1

PCE 12-meses

\$ 2.902



Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado

	Etapa 1
	PCE 12-meses
Saldo provisiones al 31 de diciembre de 2022	\$ 522
Impacto neto de la remediación de la provisión	(238)
Provisión de los nuevos títulos comprados durante el período	478
Impacto en la provisión de los títulos que han sido vendidos o que se vencieron (des reconocidos)	(263)
Saldo provisiones al 30 de septiembre de 2023	\$ 499

Septiembre 30 de 2023
Etapa 1
PCE 12-meses
\$ 499

Diciembre 31 de 2022
Etapa 1
PCE 12-meses
\$ 522

Nota 10. – Utilidad de activos no corrientes mantenidos para la venta

A continuación, se incluye el detalle de la utilidad generada en la venta de los bienes clasificados como mantenidos para la venta durante los trimestres y periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022:

	Por el trimestre terminado al:					
	30 de septiembre de 2023			30 de septiembre de 2022		
	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad
Bienes inmuebles ⁽¹⁾ \$	20.443	27.307	6.864	2.466	4.043	1.577
Bienes muebles	337	337	-	535	634	99
\$	20.780	27.644	6.864	3.001	4.677	1.676

	Por el periodo de nueve meses terminado al:					
	30 de septiembre de 2023			30 de septiembre de 2022		
	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad
Bienes inmuebles ⁽¹⁾ \$	78.811	101.623	22.812	13.058	18.299	5.241
Bienes muebles	1.143	1.603	460	1.816	2.658	842
\$	79.954	103.226	23.272	14.874	20.957	6.083

⁽¹⁾ La utilidad registrada en la nota de activos no corrientes mantenidos para la venta por \$23.272, corresponde a \$191 por venta de dos bienes inmuebles recolocados, \$459 correspondiente a la venta de 37 bienes muebles recolocados que ingresaron y se vendieron en ese mismo período y \$22.622 correspondiente a la venta de 1 bien y movilización de 20 bienes propios que se reclasificaron a mantenidos para la venta.



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

A continuación, se presenta el movimiento de los activos mantenidos para la venta al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

		30 de septiembre de 2023
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$	-
Incrementos por adición durante el periodo		2.343
Costo de ANCMV vendidos, neto		18.049
Venta con arrendamiento posterior		(98.003)
Reclasificaciones desde / hacia uso propio		81.967
Saldo al 30 de septiembre de 2023	\$	4.356

		31 de diciembre de 2022
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$	5.378
Incrementos por adición durante el periodo		4.378
Costo de ANCMV vendidos, neto		152
Venta con arrendamiento posterior		(15.179)
Reclasificaciones desde / hacia uso propio		5.271
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$	-

Nota 11. – Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos

A continuación, se muestra un detalle de las inversiones en asociadas y negocios conjuntos al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

		30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Asociadas	\$	1.715.751	1.645.976
Negocios conjuntos		1.914	1.584
Total	\$	1.717.665	1.647.560

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

		30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Asociadas			
A Toda Hora		2.773	2.577
Corficolombiana		768.661	760.263
Aval Soluciones Digitales		3.573	3.859
Porvenir		940.744	879.277
Total asociadas	\$	1.715.751	1.645.976
Negocios conjuntos			
A Toda Hora S.A		1.911	1.581
Aval Soluciones Digitales S.A. - Negocios Conjuntos		3	3
Total negocios conjuntos	\$	1.914	1.584
Total	\$	1.717.665	1.647.560



Nota 12. – Activos tangibles, neto

El siguiente es el movimiento del importe en libros de las cuentas de activos tangibles (propiedades y equipo para uso propio, dados en arrendamiento operativo, propiedades de inversión y activos por derechos de uso) al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Propiedad y equipo	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Para uso propio ^(a)	\$ 108.002	198.310
Dados en arrendamiento operativo	52.778	57.234
Propiedades de inversión	250.343	216.897
Activos por derecho de uso ^(b)	278.722	240.497
	\$ 689.845	712.938

A continuación, se relaciona la operación de Movilización de Activos presentada durante el año 2023.

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 Grupo recibió unidades de participación del Fondo de Capital que ascienden al cierre del 30 de septiembre de 2023 a \$695.827.

Desde el inicio del proyecto en el año 2020 hasta el 30 de septiembre de 2023, se movilizaron 68 activos inmuebles por parte de la matriz y 5 activos por parte de Fiduciaria, de los cuales durante el año 2023 se han movilizado 26 activos inmuebles de acuerdo con el plan de venta definido por el Grupo.

El siguiente es el detalle del saldo al 30 de septiembre de 2023 y 31 de 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	\$ 8.954	-	-	8.954
Edificios	17.382	(6.462)	-	10.920
Equipo de oficina, enseres y accesorios	109.686	(81.008)	(29)	28.649
Equipo informático	205.994	(158.892)	(121)	46.981
Vehículos	817	(561)	-	256
Equipo de movilización y maquinaria	49	(46)	-	3
Mejoras en propiedades ajenas	36.590	(27.768)	-	8.822
Construcciones en curso	3.417	-	-	3.417
Saldo al 30 de septiembre 2023	\$ 382.889	(274.737)	(150)	108.002
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	118.793	(86.699)	(29)	32.065
Equipo informático	202.750	(153.029)	(198)	49.523
Vehículos	1.146	(785)	-	361
Equipo de movilización y maquinaria	49	(43)	-	6
Mejoras en propiedades ajenas	35.410	(26.959)	-	8.451
Construcciones en curso	4.672	-	-	4.672
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 502.303	(303.766)	(227)	198.310



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

(a) El siguiente es el detalle del saldo al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 del derecho de uso por tipo de propiedades y equipo:

Derechos de uso	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Terrenos	-	-	-
Edificios	\$ 384.800	(138.465)	246.335
Equipo de oficina, enseres y accesorios	120	(46)	74
Equipo informático	71.595	(40.814)	30.781
Vehículos	2.578	(1.046)	1.532
Saldo al 30 de septiembre 2023	\$ 459.093	(180.371)	278.722

Derechos de uso	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Edificios	\$ 315.477	(111.641)	203.836
Equipo de oficina, enseres y accesorios	120	(28)	92
Equipo informático	67.673	(32.883)	34.790
Vehículos	2.162	(383)	1.779
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 385.432	(144.935)	240.497

Nota 13. – Activos intangibles, neto

El siguiente es el saldo de las cuentas de activos intangibles al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Concepto	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Plusvalía	\$ 22.724	22.724
Otros Intangibles	547.384	517.477
Total	\$ 570.108	540.201

Detalle de activos intangibles diferentes a la plusvalía

El siguiente es el detalle de los activos intangibles diferentes a la plusvalía al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Al 30 de septiembre de 2023	Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Licencias	\$ 7.786	4.099	3.687
Programas y aplicaciones informáticas	770.053	226.356	543.697
Total	\$ 777.839	230.455	547.384

Al 31 de diciembre de 2022	Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Licencias	\$ 4.802	1.510	3.292
Programas y aplicaciones informáticas	689.164	174.979	514.185
Otros activos intangibles	-	-	-
Total	\$ 693.966	176.489	517.477



Nota 14. – Impuesto a las ganancias

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

La tasa tributaria efectiva del Grupo para el período de tres meses terminado al 30 de septiembre de 2023 fue de 1,4 puntos porcentuales p.p. y para el período de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2022 fue de 27,22 p.p., generando una variación de -25,82 p.p.

La tasa tributaria efectiva del Grupo para el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2023 fue de 9,97 p.p. y para el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022 fue de 19,05 p.p., generando una variación de -9,08 p.p. Estas variaciones se originan principalmente por los siguientes factores:

- Para el periodo de tres y nueve meses terminados en 30 de septiembre 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 y nueve meses terminados en septiembre 2023, se presentó un menor cargo por impuestos, por el efecto de los ingresos de método de participación no constitutivos de renta por \$-6.317 y \$ -59.825 ocasionando una disminución en la tasa tributaria respecto a los mismos periodos del 2022 de -5,18 p.p. y -5.63 p.p. respectivamente.
- Para los periodos de tres y nueve meses terminados en septiembre 2023, se presentó un menor cargo de \$ 0 y \$ 1.882 por gastos no deducibles dado que se presentó recuperación de provisión no gravada, lo que generó una disminución en la tasa tributaria efectiva respecto a los mismos periodos de 2022 de -3,82 p.p. y -3,35 p.p., respectivamente.
- Para los periodos de tres y nueve meses terminados en septiembre 2023, se presentó una variación de \$ -5.165 y \$ -16.095 con ocasión al menor impuesto por renta cedular de \$-7.190 causados en septiembre y la aplicación de niif 16 en la movilización de activos, entre otros, que generó una disminución en la tasa tributaria efectiva con respecto a los mismos periodos de 2022 de -9,63 p.p. y -3,66 p.p., respectivamente.

Nota 15. – Depósitos Clientes

El siguiente es un detalle de los saldos de depósitos recibidos de clientes de la Matriz y sus subsidiarias en desarrollo de sus operaciones de captación de depósitos al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

Detalle	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
A la vista		
Cuentas corrientes	\$ 6.328.304	7.586.598
Cuentas de ahorro	22.070.992	22.021.958
Otros fondos a la vista	74.712	96.584
	28.474.008	29.705.140
A plazo		
Certificados de depósito a término	19.398.567	13.390.805
Total Depósitos	\$ 47.872.575	43.095.945
Por moneda		
En pesos colombianos	\$ 43.588.332	38.382.393
En dólares americanos	4.273.714	4.692.943
Otras monedas	10.529	20.609
Total por Moneda	\$ 47.872.575	43.095.945





Nota 16. – Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras están compuestas por obligaciones financieras y entidades de redescuento y bonos y títulos en circulación al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Obligaciones financieras y entidades de redescuento	8.685.090	7.098.470
Bonos y títulos de inversión	2.174.068	2.322.416
Total de obligaciones financieras	\$ 10.859.158	9.420.886

1. Obligaciones financieras y entidades de redescuento

El siguiente es el resumen de las obligaciones financieras y obligaciones con entidades de redescuento obtenidas por el Grupo al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, con el propósito fundamental de financiar sus operaciones principalmente de comercio internacional:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Fondos interbancarios y overnight	\$ 4.141.574	2.202.043
Créditos de bancos y otros	3.293.517	3.928.990
Obligaciones con entidades de redescuento	1.249.999	967.437
Total obligaciones financieras y entidades de redescuento	\$ 8.685.090	7.098.470

El total de intereses causados de las obligaciones financieras y obligaciones con entidades de redescuento por los trimestres terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022 fueron \$209.154 y \$65.412, respectivamente.

El total de intereses causados de las obligaciones financieras y obligaciones con entidades de redescuento por los períodos acumulados terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022 fueron \$597.494 y \$151.619, respectivamente.

2. Bonos y títulos de inversión

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

A continuación, se presenta el detalle del pasivo al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, por fecha de emisión y fecha de vencimiento en moneda legal:

Emisor	Fecha de Emisión	30 de septiembre 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	1.460.718	1.609.382	Entre el 27/04/2024 y el 14/12/2032	Entre IPC + 2,37% y 4,65% ; Fija 5,83%
Bonos subordinados Banco de Occidente	Entre el 30/01/2013 y el 12/10/2017	713.350	713.034	Entre el 30/01/2025 y el 10/06/2026	Entre IPC + 3,58% - 3,64% y 4,60%
Total		\$ 2.174.068	2.322.416		



Los vencimientos futuros al 30 de septiembre de 2023 de los títulos de inversión en circulación en deuda a largo plazo son:

		<u>30 de septiembre de 2023</u>
<u>Año</u>	<u>\$</u>	<u>Valor</u>
2023	\$	-
2024		318.048
Posterior al 2024		1.856.020
Total	\$	<u>2.174.068</u>

Para obligaciones financieras de largo plazo por emisión de Bonos, los intereses causados en resultados por los trimestres terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022 fueron \$84.218 y \$77.821, respectivamente.

Para obligaciones financieras de largo plazo por emisión de Bonos, los intereses causados en resultados por los períodos acumulados terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022 fueron \$259.367 y \$205.874, respectivamente.

Nota 17. – Provisiones por beneficios de empleados

El siguiente es un detalle de los saldos de provisiones por beneficios de empleados al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

		<u>30 de septiembre de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
Beneficios de corto plazo	\$	102.295	75.779
Beneficios post-empleo		9.990	9.630
Beneficios de largo plazo		5.787	6.590
Total Pasivo	\$	<u>118.072</u>	<u>91.999</u>

Nota 18. – Provisiones para contingencias legales y otras provisiones

Los saldos de las provisiones legales, y otras provisiones al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se describen a continuación:

Conceptos		<u>30 de septiembre de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
Provisiones legales	\$	3.149	3.395
Otras Provisiones		3.280	3.396
Cartera		49.886	50.394
Total	\$	<u>56.315</u>	<u>57.185</u>





Nota 19. – Otros pasivos

Los otros pasivos al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 comprenden lo siguiente:

Conceptos	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Proveedores y cuentas por pagar	\$ 307.488	375.300
Dividendos y excedentes	130.217	41.354
Cheques de gerencia	103.370	250.668
Canje internacional recibido	98.510	57.829
Partidas bancarias en compensación	94.674	30.880
Impuestos, retenciones y aportes laborales	87.474	128.871
Recaudos realizados	85.284	59.200
Retiros por pagar	72.260	43.450
Otros	57.659	26.545
Excedentes de credito	32.051	40.368
Fondo Nacional de Garantías	25.861	22.942
Bonos de paz	25.246	20.769
Pagos a terceros Occired	16.526	21.147
Contribuciones sobre las transacciones	12.532	13.310
Cheques girados no cobrados	11.108	8.907
Saldos a favor tarjeta de creditos	10.780	11.242
Desembolsos de cartera	9.095	2.971
Impuesto a las ventas por pagar	8.229	10.169
Cuentas canceladas	5.796	5.342
Promitentes compradores	3.324	8.359
Servicios de recaudo	2.530	2.134
Negociacion derivados	2.305	3.857
Comisiones y honorarios	1.745	2.288
Ingresos anticipados	804	644
Programas de fidelización	786	751
Arrendamientos	495	530
Abonos diferidos	443	656
Ingresos recibidos para terceros	119	-
Sobrantes de caja y canje	36	40
Forwards non delivery sin entrega	15	341
Seguros y prima de seguros	8	38
Contribuciones y afiliaciones	4	4
Transacciones ath y ach	3	2
	\$ 1.206.777	1.190.909



Nota 20. – Patrimonio

El número de acciones autorizadas, emitidas y en circulación al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, fueron las siguientes:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Número de acciones autorizadas	\$ 200.000.000	200.000.000
Número de acciones suscritas y pagadas	155.899.719	155.899.719
Total de acciones en circulación	<u>155.899.719</u>	<u>155.899.719</u>
El total de acciones en circulación son las siguientes:		
Acciones comunes	155.899.719	155.899.719
Capital suscrito y pagado, acciones	<u>\$ 4.677</u>	<u>4.677</u>

Utilidades retenidas apropiadas en reservas

El siguiente es el detalle de la composición al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Reserva legal	\$ 3.134.027	3.134.027
Reservas obligatorias y voluntarias	1.075.903	823.923
Total	<u>\$ 4.209.930</u>	<u>3.957.950</u>

Reserva legal

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



Dividendos Decretados

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

	<u>30 de septiembre de 2023</u>	<u>30 de septiembre de 2022</u>
Utilidades del año anterior determinadas en los estados financieros separados de la Matriz (*)	\$ 502.643	492.074
Dividendos pagados en efectivo	251.323	150.000
Acciones ordinarias en circulación	155.899.719	155.899.719
Total acciones en circulación	155.899.719	155.899.719
Retención en la fuente (**)	(263)	(323)
Total Dividendos Decretados	\$ 251.323	150.000

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

Nota 21. – Compromisos y contingencias

a. Compromisos

Compromisos de crédito

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

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



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

El siguiente es el detalle de las garantías, cartas de crédito y compromisos de créditos en líneas de créditos no usadas al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	30 de septiembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	Monto nocional	Valor Razonable	Monto nocional	Valor Razonable
Garantías	\$ 1.371.449	51.852	2.552.685	58.291
Cartas de créditos no utilizadas	128.664	1.090	255.381	375
Cupos de sobregiros	2.134.587	2.134.587	2.241.656	2.241.656
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	3.840.887	3.840.887	3.565.446	3.565.446
Apertura de crédito	170.523	170.523	158.696	158.696
Créditos aprobados no desembolsados	2.300	2.300	19.766	19.766
Otros	1.914.175	1.914.175	1.023.527	1.023.527
Total	\$ 9.562.585	8.115.414	9.817.157	7.067.757
Provisión para contingencias de pérdida	(49.886)	(49.886)	(50.394)	(50.394)
Total	\$ 9.512.699	8.065.528	9.766.763	7.017.363

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

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Pesos Colombianos	\$ 7.841.996	7.663.151
Dolares	1.678.272	2.130.280
Euros	37.898	22.054
Otros	4.419	1.672
Total	\$ 9.562.585	9.817.157

Compromisos de desembolso de gastos de capital

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 el Grupo tenía compromisos contractuales de desembolsos de gastos de capital (intangibles y otros) por \$47,483 y \$45.305 respectivamente. El grupo ya ha asignado los recursos necesarios para atender estos compromisos y considera que la utilidad neta y los fondos serán suficientes para cubrir estos y otros compromisos similares.

b. Contingencias

Contingencias legales

Al 30 de septiembre de 2023, el Grupo atendía procesos civiles judiciales en contra con pretensiones por \$115.118 sin incluir aquellas de calificación remota, los cuales con base en análisis y conceptos de los abogados encargados no requieren ser provisionadas por tratarse de obligaciones inciertas que no implican salida de recursos.

Contingencias fiscales

Al corte del 30 de septiembre de 2023 el Grupo no tiene pretensiones por la existencia de procesos de carácter tributario del orden nacional y local que establezcan sanciones en el ejercicio de su actividad como entidad contribuyente y que impliquen la constitución de pasivos contingentes por la remota posibilidad de salida de recursos por dichos conceptos.





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

Contingencias laborales

En el transcurrir de la relación laboral entre el Grupo con sus trabajadores, como consecuencia de los motivos de la terminación del contrato de trabajo o del desarrollo de este, surgen diferentes reclamaciones en contra de estas respecto de las cuales fueron evaluadas por los abogados como posibles por \$ 21 y no se consideran pérdidas importantes en relación con dichos reclamos al 30 de septiembre de 2023.

Nota 22. – Ingresos y gastos por comisiones y honorarios

A continuación, se presenta un detalle de los ingresos y gastos por comisiones y honorarios por los trimestres y periodo de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022:

Ingresos	Por el trimestre terminado al:		Por el periodo de nueve meses terminado al:	
	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022
Comisiones de servicios bancarios	\$ 74.626	70.366	215.544	200.185
Comisiones de tarjetas de crédito	39.252	35.815	120.827	105.545
Actividades fiduciarias	25.447	18.163	80.088	55.344
Comisiones por giros, cheques y chequeras	1.266	1.395	3.979	4.346
Servicios de red de oficinas	473	404	1.390	830
Total	\$ 141.064	126.143	421.828	366.250
Gastos				
Servicios bancarios	\$ 17.884	5.619	30.608	17.068
Gastos bancarios	411	305	1.030	798
Comisiones por ventas y servicios	5.840	5.223	11.997	8.938
Garantías bancarias	41	42	42	42
Negocios fiduciarios	5	-	5	-
Colocaciones	6.354	11.340	24.505	34.014
Tarjetas De Credito	334	2.865	3.076	4.080
Otros	12.880	14.888	45.004	45.551
Total	43.749	40.282	116.267	110.491
Ingreso neto por comisiones	\$ 97.315	85.861	305.561	255.759

Nota 23. – Otros ingresos y otros egresos, neto

A continuación, se presenta un detalle de los otros ingresos y otros egresos, por los trimestres y periodo de nueve terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022:

Otros ingresos	Por el trimestre terminado al:		Por el periodo de nueve meses terminado al:	
	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022
Otros Ingresos de operación ⁽¹⁾	\$ 73.143	60.336	208.060	202.553
Participación en utilidades netas de compañías asociadas y negocios conjuntos	9.800	22.647	149.563	89.278
Ganancia en venta de propiedades y equipo	960	579	1.233	7.622
Dividendos	-	-	5.702	5.580
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	6.863	1.676	23.272	6.083
Ganancia neta en valoración de propiedades de inversión	12.695	8.032	27.558	13.694
Pérdida neta en venta de inversiones	(2.733)	(9.334)	(8.736)	(23.530)
Ganancia neta por diferencia en cambio de moneda extranjera	70.650	81.414	19.647	172.657
Total otros ingresos	\$ 171.378	165.350	426.299	473.938

⁽¹⁾ El rubro de otros ingresos de operación está compuesto principalmente por ventas de otros servicios, cánones de arrendamiento leasing operativo y utilidad en venta BRP'S y restituidos.

Para el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2023 y 2022, la variación de otros ingresos fue por \$6.028 obedece principalmente a la Participación en utilidades netas de compañías asociadas y negocios conjuntos por (\$12.847), por la diferencia en cambio de moneda extranjera debido a las fluctuaciones de la TRM en el mercado, generando una variación por (\$10.764), utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta \$ 5.187, otros ingresos de operación \$12.807, ganancia en valoración de propiedades de inversión \$4.663, ganancia en venta ppye \$381 y perdida en venta de inversiones \$6.601.





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

Para el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2023 y 2022, la variación de Otros ingresos fue por (\$47.638) obedece principalmente a la Participación en utilidades netas de compañías asociadas y negocios conjuntos por \$60.285, por la diferencia en cambio de moneda extranjera debido a las fluctuaciones de la TRM en el mercado, generando una variación por (\$153.010), utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta \$ 17.189, otros ingresos de operación \$5.507, ganancia en valoración de propiedades de inversión \$13.864, ganancia en venta ppye (\$-6.389), dividendos \$122 y pérdida en venta de inversiones \$14.794.

Otros gastos	Por el trimestre terminado al:		Por el periodo de nueve meses terminado al:	
	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022
Gastos de personal	\$ 215.064	207.277	650.556	605.574
Impuestos y tasas	81.928	55.080	226.417	146.175
Seguros	41.646	32.068	107.080	94.442
Honorarios por consultoría, auditoría y otros	36.247	32.181	99.334	92.781
Contribuciones afiliaciones y transferencias	16.353	32.200	79.428	82.917
Otros ⁽¹⁾	19.639	20.128	53.226	55.904
Depreciación de activos por derecho de uso	16.353	14.876	46.885	45.223
Amortización de activos intangibles	19.387	14.519	54.944	40.440
Depreciación de activos tangibles	11.786	11.608	35.316	35.092
Mantenimiento y reparaciones	14.018	10.197	39.614	31.261
Servicios públicos	8.092	9.297	23.641	23.089
Servicios de publicidad	10.368	3.388	23.736	15.334
Procesamiento electrónico de datos	4.623	2.148	12.343	9.656
Arrendamientos	4.380	3.636	12.684	10.836
Servicios de transporte	3.577	3.093	10.297	9.589
Pérdidas en venta de propiedades y equipo	3.970	3.321	9.071	7.353
Servicios de aseo y vigilancia	4.474	3.239	10.301	9.328
Útiles y papelería	1.127	544	3.769	2.525
Pérdidas por siniestros	13.656	2.915	18.683	7.758
Adecuación e instalación	2.096	1.869	3.729	4.994
Pérdidas por deterioro de otros activos	(257)	38	22	2.075
Gastos de viaje	1.020	1.149	2.907	2.687
Gastos por donaciones	846	462	2.545	1.013
Baja en activos	369	240	479	264
Total otros gastos	\$ 530.762	465.397	1.527.005	1.336.310

(1) El rubro de otros gastos está compuesto principalmente por Gastos Administrativos, servicios outsourcing, cuentas en participación, adquisición de software y consultas en bases de datos.

Nota 24. – Análisis de segmentos de operación

Los segmentos de operación son componentes del Grupo encargados de desarrollar actividades comerciales que pueden generar ingresos o incurrir en gastos y cuyos resultados operativos son regularmente revisados por la Junta Directiva y para los cuales la información financiera específica está disponible; no se presentaron cambios en comparación de los segmentos reportados a diciembre de 2022:

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

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

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





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

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

- d. Información de utilidad neta, activos y pasivos de los segmentos de operación reportables:** El siguiente es el detalle de la información financiera resumida reportable por cada segmento al y por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

30 de septiembre de 2023

	Banco de Occidente S.A. (Matriz)	Fiduciaria de Occidente S.A.	Ventas y Servicios S.A.	Banco de Occidente Panamá S.A.	Occidental Bank (Barbados) Ltd.	Eliminaciones	Total
Activos							
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	\$ 4.295.581	78.834	8.259	919	-	-	4.383.593
Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI	3.033.040	33.774	-	953.555	346.471	(3.397)	4.363.443
Activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado	1.901.652	-	-	-	-	-	1.901.652
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	2.184.741	253.533	-	-	-	(720.609)	1.717.665
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado	47.160.946	(213)	-	1.887.033	562.395	-	49.610.161
Otros Activos	3.268.988	52.193	101.546	549.431	265.030	(27.861)	4.209.327
Total Activos	\$ 61.844.948	418.121	109.805	3.390.938	1.173.896	(751.867)	66.185.841
Pasivos							
Depositos de clientes	43.674.736	-	-	3.179.152	1.030.280	(11.593)	47.872.575
Obligaciones financieras	10.828.572	14.363	15.773	1.123	-	(673)	10.859.158
Otros Pasivos	1.920.813	29.384	45.252	8.839	3.649	(15.646)	1.992.291
Total Pasivos	\$ 56.424.121	43.747	61.025	3.189.114	1.033.929	(27.912)	60.724.024
Patrimonio	\$ 5.420.827	374.374	48.780	201.824	139.967	(723.955)	5.461.817

31 de diciembre de 2022

	Banco de Occidente S.A. (Matriz)	Fiduciaria de Occidente S.A.	Ventas y Servicios S.A.	Banco de Occidente Panamá S.A.	Occidental Bank (Barbados) Ltd.	Eliminaciones	Total
Activos							
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	\$ 2.549.767	73.206	11.285	1.107	-	-	2.635.365
Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI	2.425.803	27.395	-	1.178.941	394.032	(4.031)	4.022.140
Activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado	1.802.692	-	-	-	-	-	1.802.692
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	2.091.323	237.836	-	-	-	(681.599)	1.647.560
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado	43.245.944	(162)	-	1.971.234	555.887	(71.228)	45.701.675
Otros Activos	2.868.805	52.328	98.857	847.657	359.651	(32.321)	4.194.977
Total Activos	\$ 54.984.334	390.603	110.142	3.998.939	1.309.570	(789.179)	60.004.409
Pasivos							
Depositos de clientes	38.479.688	-	-	3.468.809	1.161.304	(13.856)	43.095.945
Obligaciones financieras	9.121.922	18.854	8.830	344.095	-	(72.815)	9.420.886
Otros Pasivos	2.203.630	23.132	49.981	8.010	3.705	(16.955)	2.271.503
Total Pasivos	\$ 49.805.240	41.986	58.811	3.820.914	1.165.009	(103.626)	54.788.334
Patrimonio	\$ 5.179.094	348.617	51.331	178.025	144.561	(685.553)	5.216.075

Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2023

	Banco de Occidente S.A. (Matriz)	Fiduciaria de Occidente S.A.	Ventas y Servicios S.A.	Banco de Occidente Panamá S.A.	Occidental Bank (Barbados) Ltd.	Eliminaciones	Total
Ingresos operaciones continuas controlantes							
Ingresos Financieros	\$ 1.937.570	917	214	45.259	15.521	-	1.999.481
Honorarios y comisiones	113.739	28.149	-	1.404	440	(2.668)	141.064
Otros ingresos operativos	4.583.548	10.476	71.710	4.281	1.140	(46.176)	4.624.979
Total ingresos	\$ 6.634.857	39.542	71.924	50.944	17.101	(48.844)	6.765.524
Gastos Financieros							
Provisión por deterioro de activos	\$ 344.250	86	(19)	466	(1.051)	-	343.732
Depreciaciones y amortizaciones	41.787	1.476	4.086	413	(83)	(153)	47.526
Comisiones y honorarios pagados	61.973	806	14	949	210	(20.203)	43.749
Gastos administrativos	239.422	5.396	12.288	2.543	1.838	(9.376)	252.111
Otros gastos operativos	5.884.912	23.604	57.702	36.734	11.024	(1.542)	6.012.434
Impuesto sobre la renta	(1.540)	2.546	(580)	-	158	342	926
Total gastos	\$ 6.570.804	33.914	73.491	41.105	12.096	(30.932)	6.700.478
Utilidad del periodo	\$ 64.053	5.628	(1.567)	9.839	5.005	(17.912)	65.046





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

Por el trimestre terminado al 30 de septiembre de 2022

	Banco de Occidente S.A. (Matriz)	Fiduciaria de Occidente S.A.	Ventas y Servicios S.A.	Banco de Occidente Panamá S.A.	Occidental Bank (Barbados) Ltd.	Eliminaciones	Total
Ingresos operaciones continuas controlantes							
Ingresos Financieros	\$ 1.229.255	887	165	36.149	11.538	(857)	1.277.137
Honorarios y comisiones	106.303	21.103	-	1.058	616	(2.937)	126.143
Otros ingresos operativos	3.248.469	10.807	81.605	8.075	2.768	(56.123)	3.295.601
Total ingresos	\$ 4.584.027	32.797	81.770	45.282	14.922	(59.917)	4.698.881
Gastos Financieros							
Provisión por deterioro de activos	\$ 224.004	32	(3)	1.569	(267)	-	225.335
Depreciaciones y amortizaciones	35.100	1.259	4.216	442	57	(72)	41.002
Comisiones y honorarios pagados	65.529	465	10	633	326	(26.681)	40.282
Gastos administrativos	194.075	5.014	12.415	2.891	1.896	(10.686)	205.605
Otros gastos operativos	3.945.736	20.143	63.630	27.332	7.857	(1.388)	4.063.310
Impuesto sobre la renta	31.610	1.408	296	-	266	-	33.580
Total gastos	\$ 4.496.054	28.321	80.564	32.867	10.135	(38.827)	4.609.114
Utilidad del periodo	\$ 87.973	4.476	1.206	12.415	4.787	(21.090)	89.767

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2023

	Banco de Occidente S.A. (Matriz)	Fiduciaria de Occidente S.A.	Ventas y Servicios S.A.	Banco de Occidente Panamá S.A.	Occidental Bank (Barbados) Ltd.	Eliminaciones	Total
Ingresos operaciones continuas controlantes							
Ingresos Financieros	\$ 5.498.981	3.165	872	143.338	46.470	(2.202)	5.690.624
Honorarios y comisiones	335.769	86.320	-	4.515	1.447	(6.223)	421.828
Otros ingresos operativos	14.679.367	57.223	220.063	24.381	5.498	(181.066)	14.805.466
Total ingresos	\$ 20.514.117	146.708	220.935	172.234	53.415	(189.491)	20.917.918
Gastos Financieros							
Provisión por deterioro de activos financiero	\$ 946.053	269	(4)	(3.140)	(851)	-	942.327
Depreciaciones y amortizaciones	120.482	4.510	11.126	1.361	108	(442)	137.145
Comisiones y honorarios pagados	160.926	1.872	37	2.777	735	(50.080)	116.267
Gastos administrativos	683.807	17.355	35.361	8.005	5.417	(33.099)	716.846
Otros gastos operativos	18.193.964	60.563	175.350	122.089	33.160	(4.267)	18.580.859
Impuesto sobre la renta	32.144	9.918	(282)	-	528	-	42.308
Total gastos	\$ 20.137.376	94.487	221.588	131.092	39.097	(87.888)	20.535.752
Utilidad del periodo	\$ 376.741	52.221	(653)	41.142	14.318	(101.603)	382.166

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2022

	Banco de Occidente S.A. (Matriz)	Fiduciaria de Occidente S.A.	Ventas y Servicios S.A.	Banco de Occidente Panamá S.A.	Occidental Bank (Barbados) Ltd.	Eliminaciones	Total
Ingresos operaciones continuas controlantes							
Ingresos Financieros	\$ 3.027.899	2.627	341	84.462	27.827	(1.944)	3.141.212
Honorarios y comisiones	304.366	62.150	-	4.475	1.847	(6.589)	366.249
Otros ingresos operativos	7.491.763	30.958	241.914	25.366	6.015	(134.551)	7.661.465
Total ingresos	\$ 10.824.028	95.735	242.255	114.303	35.689	(143.084)	11.168.926
Gastos Financieros							
Provisión por deterioro de activos financiero	\$ 689.268	193	(1)	8.045	643	-	698.148
Depreciaciones y amortizaciones	101.710	3.781	14.180	1.225	141	(282)	120.755
Comisiones y honorarios pagados	163.984	1.310	32	1.785	795	(57.415)	110.491
Gastos administrativos	550.449	15.084	33.580	6.793	4.740	(26.518)	584.128
Otros gastos operativos	8.926.486	59.317	191.336	64.158	16.442	(3.127)	9.254.612
Impuesto sobre la renta	71.117	3.423	1.289	-	521	-	76.350
Total gastos	\$ 10.503.014	83.108	240.416	82.006	23.282	(87.342)	10.844.484
Utilidad del periodo	\$ 321.014	12.627	1.839	32.297	12.407	(55.742)	324.442

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

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

1. Ingresos

	Por el trimestre terminado al:		Por los nueve meses terminados al:	
	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022
Total Ingresos reportables por segmento	\$ 6.814.368	4.758.798	21.107.409	11.312.010
a. Rendimientos depósitos a la vista	-	(857)	(2.202)	(1.944)
b. Dividendos	-	-	(177)	(234)
c. Método Participación	(19.451)	(21.615)	(103.433)	(56.637)
d. Otros	(29.393)	(37.445)	(83.679)	(84.269)
Total Ingresos consolidados	\$ 6.765.524	4.698.881	20.917.918	11.168.926





2. Gastos

	Por el trimestre terminado al:		Por los nueve meses terminados al:	
	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022
Total gastos reportables por segmento	\$ 6.731.410	4.647.941	20.623.639	10.931.825
a. Intereses crédito de bancos	(22)	(867)	(2.271)	(1.924)
b. Método Participación	(1.561)	(521)	(2.028)	(1.128)
c. Otros	(29.349)	(37.439)	(83.588)	(84.289)
Total gastos consolidados	\$ 6.700.478	4.609.114	20.535.752	10.844.484

3. Activos

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Total activos reportables por segmento	\$ 66.937.709	60.793.589
a. Bancos y otros corresponsales	(11.593)	(13.856)
b. Fondos interbancarios vendidos	-	(71.228)
c. Inversiones	(724.006)	(685.630)
d. Cuentas por cobrar	(15.682)	(16.562)
e. Otros	(587)	(1.904)
Total activos consolidados	\$ 66.185.841	60.004.409

4. Pasivos

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Total pasivos reportables por segmento	\$ 60.751.937	54.891.960
a. Cuentas corrientes	(5.336)	(5.695)
b. Crédito de Bancos	-	(71.228)
c. Cuentas por pagar	(15.646)	(16.558)
e. Otros	(6.931)	(10.145)
Total pasivos consolidados	\$ 60.724.024	54.788.334

5. Patrimonio

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Total Patrimonio reportables por segmento	\$ 6.185.772	5.901.628
a. Capital social	(39.471)	(41.351)
b. Prima en colocación acciones	(198.940)	(198.940)
c. ORI	(886.855)	(951.468)
d. Superavit Método participación	138.420	169.366
e. Ganacia o pérdida	268.576	342.525
f. Otros	(5.685)	(5.685)
Total Patrimonio	\$ 5.461.817	5.216.075



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

País	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Colombia	\$ 5.123.423	4.897.520
Panamá	201.824	178.025
Barbados	136.570	140.530
Total Patrimonio	\$ 5.461.817	5.216.075

6. Ingresos por país

País	Por el trimestre terminado al:		Por los nueve meses terminados al:	
	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022
Colombia	\$ 6.698.364	4.639.538	20.697.856	11.021.116
Panamá	50.056	44.420	166.821	112.355
Barbados	17.104	14.923	53.241	35.455
Total Ingresos Consolidados	\$ 6.765.524	4.698.881	20.917.918	11.168.926

e. Mayores clientes de la Matriz

No se presenta ningún cliente que represente el 10% de los ingresos totales del Grupo durante los periodos terminados al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

Nota 25. – Entidades estructuradas no consolidadas

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

Fondos gestionados de Grupo Aval	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Total activos administrados	\$ 827.403	8.411.430
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	708.907	580.510
Otras cuentas por cobrar	12	2
El total de activos en relación con los intereses del Grupo	1.536.322	8.991.942
Aval en las entidades estructuradas no consolidadas		
Máxima exposición del Grupo Aval	\$ 1.536.322	8.991.942

Nota 26. – Partes relacionadas

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





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

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

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

Todas las transacciones con partes relacionadas se realizan a condiciones de mercado, los saldos más representativos al 30 de septiembre 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 tres categorías anteriores:

30 de septiembre 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
Activo						
Efectivo y sus equivalentes	\$ -	-	1.291	-	-	-
Activos financieros en inversiones	-	-	-	111.252	-	-
Activos financieros en operaciones de crédito	12	16.942	476.329	47.740	442.839	3.584
Cuentas por cobrar	-	215	41.339	3.843	136.056	24
Otros activos	-	850	22.364	1.086	46	95
Pasivos						
Depósitos	\$ 150.455	70.671	1.331.654	38.324	336.519	2.545
Cuentas por pagar	117	8.243	92.847	-	19.299	-
Obligaciones financieras	-	130	51.018	-	58.094	-
Otros pasivos	-	16	1.685	-	128	-





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

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
Activo						
Efectivo y sus equivalentes	\$ -	-	8.129	-	-	-
Activos financieros en inversiones	-	-	-	103.796	-	-
Activos financieros en operaciones de crédito	14	16.986	331.057	21.603	326.530	-
Cuentas por cobrar	-	189	25.937	927	112.019	-
Otros activos	-	208	16.731	-	968	-
Pasivos						
Depósitos	\$ 182.872	60.416	1.002.228	78.738	288.440	2.376
Cuentas por pagar	292	2.977	30.273	-	53	-
Obligaciones financieras	-	130	54.465	-	58.107	-
Otros pasivos	-	21	1.905	-	-	-

Las transacciones más representativas por los trimestres y periodo de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022 con partes relacionadas, comprenden:

a. Ventas, servicios y transferencias

Por el trimestre terminado al 30 de septiembre 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
Ingreso por intereses	\$ -	264	20.955	1.566	13.083	391
Gastos financieros	578	833	16.001	306	8.513	4
Ingresos por honorarios y comisiones	1	59	3.967	6.304	15.332	23
Gasto honorarios y comisiones	-	516	21.446	7.075	106	-
Otros ingresos operativos	-	15	33.692	1	3.159	3
Otros Gastos	\$ -	74	6.596	3.627	2.792	-

Por el trimestre terminado al 30 de septiembre 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	\$ 2	270	14.416	342	7.574	9
Gastos financieros	371	616	16.054	763	5.265	3
Ingresos por honorarios y comisiones	1	55	2.740	7.942	19.926	1
Gasto honorarios y comisiones	-	226	21.418	6.048	187	-
Otros ingresos operativos	1	(357)	34.943	(419)	5.556	-
Otros Gastos	\$ -	53	2.639	1.525	1.024	-





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

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 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
Ingreso por intereses	\$ 1	919	48.921	2.571	39.523	391
Gastos financieros	2.081	3.119	38.839	2.223	22.127	9
Ingresos por honorarios y comisiones	3	155	10.186	18.693	43.520	26
Gasto honorarios y comisiones	-	592	66.212	20.313	363	-
Otros ingresos operativos	2	77	107.014	5.005	15.274	3
Otros Gastos	-	124	15.795	7.267	6.977	-

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre 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	718	25.549	843	17.469	43
Gastos financieros	1.206	1.046	25.420	1.518	13.342	6
Ingresos por honorarios y comisiones	2	147	8.792	19.362	55.596	3
Gasto honorarios y comisiones	-	482	59.661	14.481	312	-
Otros ingresos operativos	4	79	120.331	6.081	17.316	-
Otros Gastos	-	100	8.265	4.956	5.507	-

b. Compensación del personal clave de la gerencia

La compensación recibida por el personal clave de la gerencia se compone de lo siguiente, por los trimestres y periodo de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022:

Conceptos	Por el trimestre terminado al:		Por el periodo de nueve meses terminado al:	
	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022	30 de septiembre de 2023	30 de septiembre de 2022
Salarios	\$ 7.416	6.757	\$ 20.901	19.187
Beneficios a los empleados a corto plazo	1.578	2.530	5.082	4.231
Otros beneficios a largo plazo	13	10	35	19
Total	\$ 9.007	9.296	\$ 26.018	23.437

Nota 27. – Hechos posteriores a la fecha de cierre de preparación de los estados financieros condensados consolidados

No existen hechos posteriores que hayan ocurrido entre la fecha del cierre al 30 de septiembre de 2023 y al 9 de noviembre de 2023, fecha del informe del revisor fiscal, que tengan impacto sobre los estados financieros condensados consolidados a dicho corte ni en los resultados y patrimonio del Grupo.

