



# Anexo I

## Estados Financieros Condensados Separados

---

### Trimestre I – 2024

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA BANCO DE OCCIDENTE S.A. BOGOTÁ



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

Señores Accionistas  
Banco de Occidente S.A.:

### **Introducción**

He revisado la información financiera intermedia condensada separada que se adjunta, al 31 de marzo 2024 de Banco de Occidente S.A., la cual comprende:

- el estado condensado separado de situación financiera al 31 de marzo de 2024;
- el estado condensado separado de resultados por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2024;
- el estado condensado separado de otros resultados integrales por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2024;
- el estado condensado separado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2024;
- el estado condensado separado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2024; y
- las notas a la información financiera intermedia condensada separada.

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

### **Alcance de la revisión**

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



### **Conclusión**

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que la información financiera intermedia condensada separada al 31 de marzo de 2024, que se adjunta, no ha sido preparada, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

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

14 de mayo de 2024



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

Señores Accionistas  
Banco de Occidente S.A.:

### **Introducción**

He revisado el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL) al 31 de marzo de 2024 de Banco de Occidente S.A., que incorpora la información financiera intermedia separada, la cual comprende:

- el estado separado de situación financiera al 31 de marzo de 2024;
- el estado separado de resultados por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2024;
- el estado separado de otros resultados integrales por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2024;
- el estado separado de cambios en el patrimonio por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2024;
- el estado separado de flujos de efectivo por el período de tres meses que terminó el 31 de marzo de 2024; y
- las notas al reporte.

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

### **Alcance de la revisión**

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

**Conclusión**

Basado en mi revisión, nada ha llamado mi atención que me haga suponer que el reporte en lenguaje eXtensible Business Reporting Language (XBRL), que incorpora la información financiera intermedia separada del Banco de Occidente S.A. al 31 de marzo de 2024, no ha sido preparado, en todos los aspectos de importancia material, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

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

14 de mayo de 2024

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



	Notas	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
<b>Activos</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo		\$ 5.207.117	4.369.578
Activos financieros de inversión y derivados de negociación	6	5.697.457	5.530.820
Activos financieros disponibles para la venta	6	3.553.272	3.231.621
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	7	2.118.816	2.033.746
Deterioro de inversiones	6	(424)	(424)
Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero, neto	4	44.160.561	43.734.012
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero		46.598.576	46.208.021
Deterioro de cartera de crédito a costo amortizado		(2.438.015)	(2.474.009)
Otras cuentas por cobrar, neto		577.678	490.802
Activos no corrientes mantenidos para la venta	9	3.023	3.023
Inversiones en compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	10	2.290.392	2.317.326
Activos tangibles, neto	11	524.235	522.342
Activos intangibles, neto	12	578.644	578.626
Activo por impuesto a las ganancias		1.216.317	1.104.268
Otros activos		9.376	5.108
<b>Total activos</b>		<b>\$ 65.936.464</b>	<b>63.920.848</b>
<b>Pasivos</b>			
Pasivos financieros a valor razonable - instrumentos derivados	5	\$ 519.013	1.226.030
Pasivos financieros a costo amortizado		58.851.612	55.790.605
Depósitos de clientes	14	46.343.789	44.973.650
Obligaciones financieras	15	12.507.823	10.816.955
Provisiones para contingencias legales y otras provisiones	17	4.140	4.169
Beneficios de empleados	16	68.878	63.492
Otros pasivos	18	1.390.294	1.665.025
<b>Total pasivos</b>		<b>\$ 60.833.937</b>	<b>58.749.321</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital suscrito y pagado	19	\$ 4.677	4.677
Prima en colocación de acciones		720.445	720.445
Utilidades retenidas		4.423.056	4.492.508
Otro resultado integral		(45.651)	(46.103)
Patrimonio de los accionistas		5.102.527	5.171.527
<b>Total pasivos y patrimonio de los accionistas</b>		<b>\$ 65.936.464</b>	<b>63.920.848</b>

Véanse las notas 1 a 25 que son parte integral de la información financiera intermedia condensada separada.

**MAURICIO MALDONADO UMAÑA**  
REPRESENTANTE LEGAL

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

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

(Véase mi informe del 14 de Mayo de 2024)



**Banco de Occidente**

Del lado de los que hacen.

**BANCO DE OCCIDENTE S.A.**  
**ESTADO CONDENSADO SEPARADO DE RESULTADOS**



(Expresado en millones de pesos colombianos, excepto el resultado neto por acción)

Por los períodos de tres meses terminados al:	Notas	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023
Ingresos por intereses y valoración	\$	1.870.724	1.685.243
Gastos por intereses y similares		1.335.087	1.244.821
<b>Ingresos netos por intereses y valoración</b>		<b>535.637</b>	<b>440.422</b>
<b>Pérdidas por deterioro de activos financieros, neto</b>		<b>269.793</b>	<b>238.586</b>
<b>Ingresos netos por intereses y valoración después de deterioros</b>		<b>265.844</b>	<b>201.836</b>
Ingresos por comisiones y honorarios	21	115.182	108.625
Gastos por comisiones y honorarios	21	72.105	49.180
<b>Ingreso neto por comisiones y honorarios</b>		<b>43.077</b>	<b>59.445</b>
<b>Ingresos netos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar</b>		<b>125.369</b>	<b>210.146</b>
<b>Otros ingresos neto</b>	22	<b>167.396</b>	<b>74.458</b>
<b>Otros gastos, neto</b>	22	<b>442.645</b>	<b>395.240</b>
<b>Utilidad antes de impuesto a las ganancias</b>		<b>159.041</b>	<b>150.646</b>
<b>Impuesto a las ganancias</b>	13	<b>15.464</b>	<b>6.811</b>
<b>Resultado del período</b>	\$	<b>143.577</b>	<b>143.835</b>
<b>Resultado neto por acción, (en pesos)</b>	19	<b>921</b>	<b>923</b>

Véanse las notas 1 a 25 que son parte integral de la información financiera intermedia condensada separada.

**MAURICIO MALDONADO UMAÑA**  
REPRESENTANTE LEGAL

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

**WILSON ROMERO MONTAÑEZ**  
REVISOR FISCAL  
T.P. 40552-T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 14 de Mayo de 2024)



**Banco de Occidente**

*Del lado de los que hacen.*

**BANCO DE OCCIDENTE S.A.**  
**ESTADO CONDENSADO SEPARADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES**  
(Expresado en millones de pesos colombianos)



Por los periodos de tres meses terminado al:

	Notas	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023
<b>Resultado del período</b>		<b>\$ 143.577</b>	<b>143.835</b>
<b>Partidas que serán subsecuentemente reclasificadas a resultados</b>			
Diferencia en cambio neta por inversiones en subordinadas extranjeras		1.981	(9.845)
(Pérdida) utilidad neta no realizada en operaciones de cobertura extranjeras		(1.981)	9.845
(Pérdida) utilidad con efectos en el otro resultado integral de inversiones contabilizadas por el método de participación patrimonial		(6.920)	34.310
Utilidad neta no realizadas en instrumentos de deuda disponibles para la venta	6	9.825	121.564
Utilidad (pérdida) neta no realizadas en instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable	6	1.728	(9)
Impuesto diferido reconocido en otro resultado integral		(3.854)	(50.223)
<b>Total partidas que serán subsecuentemente reclasificadas al estado de resultados</b>		<b>\$ 779</b>	<b>105.642</b>
<b>Partidas que no serán reclasificadas a resultados:</b>			
Pérdida actuarial en planes de beneficios definidos		(546)	-
Impuesto diferido reconocido en otro resultado integral		219	413
<b>Total partidas que no serán reclasificadas a resultados</b>		<b>(327)</b>	<b>413</b>
<b>Total otros resultados integrales durante el período, neto de impuestos</b>		<b>452</b>	<b>106.055</b>
<b>Resultado integral total del período</b>		<b>\$ 144.029</b>	<b>249.890</b>

Véanse las notas 1 a 25 que son parte integral de la información financiera intermedia condensada separada.

**MAURICIO MALDONADO UMAÑA**  
REPRESENTANTE LEGAL

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

**WILSON ROMERO MONTAÑEZ**  
REVISOR FISCAL

T.P. 40552-T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 14 de Mayo de 2024)



Del lado de los que hacen.



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



Por los períodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023	Capital suscrito y pagado (Nota 19)	Prima en colocación de acciones	Utilidades retenidas	Otro resultado integral	Total patrimonio neto de los accionistas
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>\$ 4.677</b>	<b>720.445</b>	<b>4.308.128</b>	<b>(287.092)</b>	<b>4.746.158</b>
Dividendos pagados en efectivo a razón de \$134,34 pesos mensual por acción, pagadero dentro de los diez primeros días de cada mes de acuerdo con la legislación vigente, desde abril de 2023 hasta el mes de marzo de 2024, inclusive, sobre un total de 155.899.719 acciones suscritas y pagadas al 31 de diciembre de 2022. (Nota 19)	-	-	(251.323)	-	(251.323)
Movimientos netos de otros resultados integrales del período	-	-	-	106.055	106.055
Resultado del período	-	-	143.835	-	143.835
Retención en la fuente sobre dividendos decretados vigencia anterior en el estado de cambios en el patrimonio	-	-	263	-	263
<b>Saldo al 31 de marzo de 2023</b>	<b>\$ 4.677</b>	<b>720.445</b>	<b>4.200.903</b>	<b>(181.037)</b>	<b>4.744.987</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>\$ 4.677</b>	<b>720.445</b>	<b>4.492.508</b>	<b>(46.103)</b>	<b>5.171.527</b>
Realización de otros resultados integrales y efecto en utilidades retenidas por realización de ORI	-	-	546	(546)	-
Se declara un dividendo en efectivo de \$115 mensual por acción, pagadero dentro de los diez primeros días de cada mes de acuerdo con la legislación vigente, desde Abril de 2024 hasta Marzo de 2025, inclusive, sobre un total de 155.899.719 acciones suscritas y pagadas al 31 de diciembre de 2023. (Nota 19)	-	-	(215.142)	-	(215.142)
Movimientos netos de otros resultados integrales del período	-	-	-	998	998
Resultado del período	-	-	143.577	-	143.577
Retención en la fuente sobre dividendos decretados vigencia anterior en el estado de cambios en el patrimonio	-	-	1.567	-	1.567
<b>Saldo al 31 de marzo de 2024</b>	<b>\$ 4.677</b>	<b>720.445</b>	<b>4.423.056</b>	<b>(45.651)</b>	<b>5.102.527</b>

Véanse las notas 1 a 25 que son parte integral de la información financiera intermedia condensada separada.

**MAURICIO MALDONADO UMAÑA**  
REPRESENTANTE LEGAL

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

**WILSON ROMERO MONTAÑEZ**  
REVISOR FISCAL  
T.P. 40552-T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 14 de Mayo de 2024)



**Banco de Occidente**

Del lado de los que hacen.

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



Por los períodos de tres meses terminados al:

	Notas	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Resultado del período antes de impuesto a las ganancias		\$ 159.041	150.646
<b>Conciliación del resultado del período con el efectivo neto provisto por las actividades de la operación:</b>			
Ingresos netos por intereses y valoración		(535.637)	(440.423)
Depreciación y amortización de activos tangibles e intangibles	22	45.095	38.448
Deterioro para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto		315.060	281.595
Deterioro activos tangibles, neto		10.325	9.019
(Pérdida) utilidad en venta de propiedad y equipo de uso propio		(78)	18
Diferencia en cambio no realizada, neta	22	(46.740)	63.386
Pérdida en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta		(349)	(2.645)
(Pérdida) utilidad en venta de inversiones, neto		744	(69)
Participación en utilidades netas de inversiones en compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos	22	(90.871)	(112.323)
Dividendos	6 y 22	(6.102)	(5.589)
<b>Valor razonable ajustado sobre:</b>			
Utilidad en valoración de instrumentos financieros derivados		(48.788)	(63.248)
Ganancia neta en valoración de propiedades de inversión	22	(6.158)	(838)
<b>Variación neta en activos y pasivos operacionales</b>			
Inversiones negociables		(872.797)	(918.337)
Instrumentos financieros derivados		47.931	(203.015)
Cartera de créditos		(692.046)	(1.584.198)
Cuentas por cobrar		22.248	(41.824)
Otros activos		(8.288)	(3.096)
Depósitos de clientes		1.372.311	3.763.060
Préstamos interbancarios y fondos overnight		1.147.552	(801.449)
Otros pasivos y provisiones		(461.570)	4.023
Beneficios a empleados		5.386	2.282
Intereses recibidos de activos financieros		1.697.537	1.544.844
Intereses pagados de pasivos financieros		(1.321.567)	(1.149.901)
Intereses pagados en arrendamientos financieros		(8.139)	(5.733)
Impuesto sobre la renta pagado		(103.589)	(98.610)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		<b>620.511</b>	<b>426.023</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Adquisición de inversiones mantenidas hasta el vencimiento		(230.499)	(143.914)
Redención de inversiones mantenidas hasta el vencimiento		193.570	199.584
Adquisición de inversiones con cambios en otros resultados integrales a valor razonable		(573.109)	(181.617)
Producto de la venta de inversiones con cambios en otros resultados integrales a valor razonable		334.179	138.056
Adquisición de activos tangibles		(983)	(14.682)
Producto de la venta de propiedades y equipo		13.325	12.314
Adquisición de otros activos intangibles		(17.661)	(14.841)
Producto de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta		139	1.634
Dividendos recibidos		24.093	33.715
<b>Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de inversión</b>		<b>(256.946)</b>	<b>30.249</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiación:</b>			
Obligaciones financieras		510.435	(40.704)
Pago canon de arrendamientos		(18.344)	(15.644)
Dividendos pagados interés controlantes		(63.041)	(37.334)
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiación</b>		<b>429.050</b>	<b>(93.682)</b>
Efecto de las ganancias o pérdidas en cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo		44.924	(64.091)
<b>Aumento del efectivo, neto</b>		837.539	298.498
<b>Efectivo y equivalente al efectivo al inicio del período</b>		4.369.578	2.649.948
<b>Efectivo y equivalente al efectivo al final del período</b>		<b>\$ 5.207.117</b>	<b>2.948.446</b>

Véanse las notas 1 a 25 son parte integral de la información financiera intermedia condensada separada.

**MAURICIO MALDONADO UMAÑA**  
REPRESENTANTE LEGAL

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

**WILSON ROMERO MONTAÑEZ**  
REVISOR FISCAL  
T.P. 40552-T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 14 de Mayo de 2024)



**Banco de Occidente**

Del lado de los que hacen.



Banco de Occidente S.A.  
Notas a la Información Financiera Intermedia Condensada Separada  
Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023  
*(En millones de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)*

#### Nota 1. - Entidad reportante.

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

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

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

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

#### Nota 2. - Bases de presentación de los estados financieros condensados separados y resumen de las principales políticas contables material o con importancia relativa.

##### Declaración de cumplimiento y marco técnico normativo

La información financiera intermedia condensada separada que se acompañan del Banco ha sido preparada de acuerdo con la NIC 34 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 y 1432 de 2020, 938 de 2021 y 1611 de 2022. Las NCIF Grupo 1 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) completas, emitidas y traducidas oficialmente al español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés).

La información financiera intermedia condensada separada del período intermedio se elaboró con base en la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) – Información Financiera Intermedia contenida en las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia y esta no incluye toda la información y revelaciones requeridas para un estado financiero anual, por tal motivo es necesario leerlos en conjunto con los estados financieros separados anuales al 31 de diciembre de 2023. Sin embargo, incluyen notas de las transacciones y eventos significativos durante el período, las cuales son necesarias para la comprensión de los cambios presentados en la situación financiera y rendimientos del Banco desde los últimos estados financieros anuales publicados.





## 2.1 Nuevas Normas y Modificaciones Normativas

Las nuevas normas y modificaciones normativas corresponden a las mismas reveladas en los estados financieros del año 2023, así mismo ha evaluado los impactos de la adopción de los estándares nuevos o modificados, concluyendo que no se espera tener un impacto significativo en los estados financieros intermedios condensados separados.

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

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

La gerencia también hace ciertos juicios aparte de aquellos que involucran estimaciones en el proceso de aplicar las políticas contables. Los juicios y estimados aplicados en estos estados financieros separados condensados son los mismos aplicados por el Banco en los estados financieros separados para el cierre terminado al 31 de diciembre de 2023.

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

**Determinación de la clasificación de las inversiones (Notas 6 y 7):** De acuerdo con las normas de la Superintendencia Financiera de Colombia, el Banco clasifica las inversiones así:

#### Activos financieros mantenidos para negociar

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

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

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

Dentro de los activos financieros disponibles para negociar se encuentra clasificada la inversión que se origina por la participación del Banco en el Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario - Compartimento Inmuebles Occidente, de acuerdo con Capítulo I de la Circular Básica Contable Financiera de la 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, de acuerdo con el capítulo XI de la Circular Básica Contable Financiera de la Super Financiera de Colombia, la participación en este fondo para el Banco es de 96,23%.



### Activos financieros disponibles para la venta

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

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

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

### Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

El Banco clasifica en el portafolio para mantener hasta el vencimiento el portafolio conformado en los Títulos de Desarrollo Agropecuario (TDA) para dar cumplimiento al artículo 8 de la Resolución Externa 3 de 2000 del Banco de la República y que se hacen como inversión obligatoria, también se clasificarán papeles de deuda subordinada emitidos por las filiales.

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

El marco de gestión de riesgos aplicado por el Banco al 31 de marzo de 2024 es consistente con lo descrito en los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2023.

### Exposición separada al riesgo de crédito

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

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

31 de marzo de 2024

Modalidad	Saldo según Estado de Situación Financiera	Clasificación de leasing	Saldo con desagregación Leasing
Comercial	\$ 31.552.889	(6.299.483)	\$ 25.253.406
Consumo	12.356.727	(9.917)	12.346.810
Vivienda (*)	2.653.413	-	2.653.413
Leasing	-	6.309.400	6.309.400
Repos e interbancarios	35.547	-	35.547
<b>Total</b>	<b>\$ 46.598.576</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 46.598.576</b>

(\*) La composición del rubro de vivienda marzo 2024 es: \$1.091.471 Leasing habitacional y \$1.561.942 hipotecario.



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

31 de diciembre de 2023

Modalidad	Saldo según Estado de Situación Financiera	Clasificación de leasing	Saldo con desagregación Leasing
Comercial	\$ 31.260.405	(6.335.280)	\$ 24.925.125
Consumo	12.338.687	(8.866)	12.329.821
Vivienda (*)	2.586.471	-	2.586.471
Leasing	-	6.344.146	6.344.146
Repos e interbancarios	22.458	-	22.458
<b>Total</b>	<b>\$ 46.208.021</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 46.208.021</b>

(\*) La composición del rubro de vivienda diciembre 2023 es: \$1.087.988 Leasing habitacional y \$1.498.483 hipotecario.

A continuación, se muestra la distribución de la cartera de créditos del Banco por sector económico al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

Sector	31 de marzo de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Total general	% Part.	Total general	% Part.
Servicios consumo	\$ 18.508.035	39,72%	18.507.208	40,05%
Servicios comercial	11.235.834	24,11%	10.933.908	23,66%
Construcción	3.905.518	8,38%	3.961.855	8,57%
Transporte y comunicaciones	2.041.774	4,38%	2.020.325	4,37%
Otros productos industriales y de manufactura	1.770.803	3,80%	1.784.371	3,86%
Gobierno	1.435.189	3,08%	1.490.951	3,23%
Alimentos, bebidas y tabaco	1.933.543	4,15%	1.413.015	3,06%
Productos químicos	1.465.769	3,15%	1.502.949	3,25%
Servicios públicos	1.807.908	3,88%	2.151.020	4,66%
Agricultura	1.088.498	2,34%	1.020.407	2,21%
Otros	625.782	1,34%	645.893	1,40%
Comercio y turismo	470.477	1,01%	449.595	0,97%
Productos mineros y de petróleo	309.446	0,66%	326.524	0,71%
<b>Total por destino económico</b>	<b>\$ 46.598.576</b>	<b>100%</b>	<b>46.208.021</b>	<b>100%</b>

El siguiente es el movimiento de la provisión por deterioro de los activos financieros por cartera de crédito por el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2024 y por el año terminado al 31 de diciembre de 2023:

Clasificación	31 de marzo de 2024				
	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Financiero	Total
Saldo al inicio del periodo	\$ (1.025.714)	(983.633)	(93.439)	(371.223)	(2.474.009)
Provisión registrada con cargo a resultados	(211.754)	(439.972)	(13.751)	(50.495)	(715.972)
Venta de cartera	-	2.350	-	-	2.350
Castigos de créditos	74.998	268.935	1.229	17.669	362.831
Recuperación de préstamos	189.860	142.742	5.811	48.372	386.785
<b>Saldo al 31 de marzo de 2024</b>	<b>\$ (972.610)</b>	<b>(1.009.578)</b>	<b>(100.150)</b>	<b>(355.677)</b>	<b>(2.438.015)</b>



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

31 de diciembre de 2023

Clasificación	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Financiero	Total
Saldo al inicio del periodo	\$ (958.146)	(772.874)	(84.847)	(388.141)	(2.204.008)
Provisión registrada con cargo a resultados	(527.790)	(1.375.842)	(34.139)	(173.160)	(2.110.931)
Compra cartera	(1.964)	(4.284)	-	-	(6.248)
Venta de cartera	-	1.507	-	-	1.507
Castigos de créditos	130.516	789.034	4.799	56.687	981.036
Recuperación de préstamos	331.670	378.826	20.748	133.391	864.635
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>\$ (1.025.714)</b>	<b>(983.633)</b>	<b>(93.439)</b>	<b>(371.223)</b>	<b>(2.474.009)</b>

A continuación, se relaciona el movimiento que se presentó en el gasto/(reintegro) de provisión de cartera de crédito de consumo y comercial en la adopción de la fase desacumulativa al 31 de marzo de 2024:

**Modalidad Consumo**

Periodo	Saldo CIC	Desacumulación CIC	Saldo estimado de CIC que pasó a CIP (matriz B)
Enero	\$ -	-	25.462
Febrero	-	-	-
Marzo	-	-	-
<b>Total general</b>	<b>\$ -</b>	<b>-</b>	<b>25.462</b>

**Modalidad Comercial**

Periodo	Saldo CIC	Desacumulación CIC	Saldo estimado de CIC que pasó a CIP (matriz B)
Enero	99.933	25.403	26.595
Febrero	77.766	22.167	-
Marzo	59.645	24.780	-
<b>Total general</b>	<b>237.344</b>	<b>72.350</b>	<b>26.595</b>

CIC: Componente Individual Contracíclico

CIP: Componente Individual Procíclico

El siguiente es el resumen que muestra la distribución de la cartera de crédito en el Banco por período de maduración al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	31 de marzo de 2024				
	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Comercial	\$ 16.225.161	5.946.276	1.876.803	1.205.166	25.253.406
Consumo	3.262.917	4.868.585	2.803.799	1.411.509	12.346.810
Vivienda	251.792	395.890	368.961	1.636.770	2.653.413
Leasing financiero	2.125.018	2.161.682	1.093.701	928.999	6.309.400
Repos e Interbancarios	35.547	-	-	-	35.547
<b>Total cartera de créditos bruta</b>	<b>\$ 21.900.435</b>	<b>13.372.433</b>	<b>6.143.264</b>	<b>5.182.444</b>	<b>46.598.576</b>



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

31 de diciembre de 2023

	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	Total
Comercial	\$ 16.304.726	5.664.502	1.767.302	1.188.595	24.925.125
Consumo	3.195.316	4.885.426	2.846.327	1.402.752	12.329.821
Vivienda	225.666	386.596	361.278	1.612.931	2.586.471
Leasing financiero	2.092.218	2.178.984	1.113.592	959.352	6.344.146
Repos e Interbancarios	22.458	-	-	-	22.458
<b>Total cartera de créditos bruta</b>	<b>\$ 21.840.384</b>	<b>13.115.508</b>	<b>6.088.499</b>	<b>5.163.630</b>	<b>46.208.021</b>

El siguiente es el resumen de la cartera por calificación de niveles de riesgo al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

31 de marzo de 2024

Calidad crediticia	Comercial	Consumo	Vivienda	Repos e Interbancarios	Leasing Financiero	Total
"A" Riesgo Normal	22.999.228	10.916.591	2.476.359	35.547	5.361.430	41.789.155
"B" Riesgo Aceptable	758.027	325.390	45.205	-	334.951	1.463.573
"C" Riesgo Apreciable	639.747	272.781	6.312	-	242.330	1.161.170
"D" Riesgo Significativo	375.042	393.760	97.858	-	182.437	1.049.097
"E" Riesgo de incobrabilidad	481.362	438.288	27.679	-	188.252	1.135.581
<b>Total</b>	<b>25.253.406</b>	<b>12.346.810</b>	<b>2.653.413</b>	<b>35.547</b>	<b>6.309.400</b>	<b>46.598.576</b>

31 de diciembre de 2023

Calidad crediticia	Comercial	Consumo	Vivienda	Repos e Interbancarios	Leasing Financiero	Total
"A" Riesgo Normal	22.938.914	10.937.568	2.428.619	22.458	5.421.931	41.749.490
"B" Riesgo Aceptable	656.763	334.567	45.385	-	344.473	1.381.188
"C" Riesgo Apreciable	496.068	282.289	3.997	-	243.020	1.025.374
"D" Riesgo Significativo	324.279	416.357	81.511	-	142.141	964.288
"E" Riesgo de incobrabilidad	509.101	359.040	26.959	-	192.581	1.087.681
<b>Total</b>	<b>24.925.125</b>	<b>12.329.821</b>	<b>2.586.471</b>	<b>22.458</b>	<b>6.344.146</b>	<b>46.208.021</b>

## Riesgo de liquidez

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

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

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

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

Durante el primer trimestre de 2024, el Banco presentó un nivel suficiente de activos líquidos para atender los requerimientos de liquidez de corto plazo. Conforme lo anterior, bajo lineamientos del Anexo 9 del capítulo XXXI de la CBCF de la SFC, los activos líquidos y los requerimientos de liquidez a 30 días se ubicaron en promedio trimestre en \$8,05 y \$5,67 respectivamente, arrojando una razón de 142.0% que se encuentra holgada respecto al límite de apetito de mínimo 120.0% definido por el





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

Banco y muy por encima del límite legal mínimo del 100.0%. Se destaca en la gestión ALM el seguimiento permanente a los indicadores de alerta temprana, los cuales tuvieron en general un comportamiento estable dentro de los límites de apetito establecidos.

Respecto a la liquidez estructural, medida a través del coeficiente de fondeo estable neto (CFEN), el Banco reflejó para el mismo periodo una estabilidad de fondeo disponible en promedio trimestre de 107,25% en relación con su fondeo requerido. Al cierre de marzo, el CFEN alcanzó niveles de 106,05% mostrando fortaleza relativa entre la composición de activos y pasivos.

### Manejo de Capital Adecuado

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

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

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

El siguiente es un resumen de los índices de solvencia del Banco al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
<b>Patrimonio Técnico</b>	<b>Periodo Actual</b>	<b>Periodo Anterior</b>
A. Patrimonio Básico Ordinario- PBO	4.307.103	4.348.265
B. Patrimonio Básico Adicional - PBA	-	-
<b>C. Total Patrimonio Básico (C= A+B)</b>	<b>4.307.103</b>	<b>4.348.265</b>
D. Patrimonio Adicional (PA)	591.229	675.495
E. Deduciones del Patrimonio Técnico	-	-
<b>F. Patrimonio Técnico - PT (F=C+D-E)</b>	<b>4.898.332</b>	<b>5.023.760</b>
G. APNR de Crédito	38.288.758	38.073.928
H. Riesgo mercado (VeR <sub>RM</sub> )	2.556.154	2.053.092
I. Riesgo operacional (VeR <sub>RO</sub> )	2.712.349	2.618.213
<b>J. Activos Ponderados por Nivel de Riesgo (Crediticio + Mercado+ Operacional)</b>	<b>43.557.261</b>	<b>42.745.233</b>
Relación de Solvencia Básica Ordinaria (RSB)   min 4.5%	9,89%	10,17%
Relación de Solvencia Básica Adicional (RSBA)   min 6% - 5.625% <sup>1/</sup>	9,89%	10,17%
Relación de Solvencia Total (RST)   min 9%	11,25%	11,75%
Colchón Combinado (RSB% - 4.5%)	5,39%	5,67%
Valor de Apalancamiento -\$ MM	67.127.103	65.855.871
Relación de apalancamiento (min. 3%)	6,42%	6,60%

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



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

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

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

El valor razonable de activos y pasivos financieros que no se negocian en un mercado activo se determina mediante técnicas de valoración determinadas por el proveedor de precios determinado por el Banco. Las técnicas de valoración utilizadas para instrumentos financieros no estandarizados tales como opciones, swaps de divisas, forward y derivados del mercado extrabursátil incluyen el uso de curvas de valoración de tasas de interés o de monedas construidas por los proveedores de precios a partir de datos de mercado y extrapoladas a las condiciones específicas del instrumento que se valora, análisis de flujo de caja descontado, modelos de precios de opciones y otras técnicas de valoración comúnmente utilizadas por los participantes del mercado que usan al máximo los datos del mercado y confían lo menos posible en datos específicos de entidades.

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

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

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

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

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

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad se determina con base de la entrada del nivel más bajo que sea significativa para la medición del valor razonable en su totalidad. Para ello, la importancia de una entrada se evalúa con relación a la medición del valor razonable en su totalidad. Si una medición del valor razonable utiliza



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

entradas observables que requieren ajustes significativos con base en entradas no observables, dicha medición es una medición de Nivel 3. La evaluación de la importancia de una entrada particular a la medición del valor razonable en su totalidad requiere juicio, teniendo en cuenta factores específicos del activo o del pasivo.

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

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

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

La siguiente tabla analiza, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos y pasivos (por clase) del Banco medidos al valor razonable al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 sobre bases recurrentes:

	31 de marzo de 2024			
	Valores razonables calculados usando modelos internos			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<b>Activos</b>				
<b>Inversiones en títulos de deuda con cambios en resultados</b>				
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 4.016.790	34.988	-	4.051.778
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	32.161	-	32.161
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	-	39.847	-	39.847
Emitidos o garantizados por gobiernos extranjeros	11.563	-	-	11.563
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	126.455	-	126.455
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	-	3.478	-	3.478
Otros	-	5.472	-	5.472
<b>Inversiones en títulos de deuda con cambios en ORI</b>				
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 2.133.187	693.787	-	2.826.974
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	67.429	-	67.429
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	-	526.853	-	526.853
<b>Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en resultados</b>				
<b>Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en ORI</b>				
	4.365	-	127.651	132.016
<b>Derivativos de negociación</b>				
Forward de moneda	-	528.743	-	528.743
Forward tasa de interes	-	15.786	-	15.786
Swap tasa interés	-	183.503	-	183.503
Swap moneda	-	1.947	-	1.947
Otros	-	7.969	-	7.969
<b>Propiedades de inversión a valor razonable</b>	-	111.833	-	111.833
<b>Total activos a valor razonable recurrentes</b>	<b>6.165.905</b>	<b>2.380.251</b>	<b>816.406</b>	<b>9.362.562</b>
<b>Pasivos</b>				
<b>Derivativos de negociación</b>				
Forward de moneda	-	294.088	-	294.088
Forward tasa de interes	-	4.754	-	4.754
Swap tasa interés	-	206.140	-	206.140
Otros	-	11.721	-	11.721
<b>Derivativos de Cobertura</b>				
Swap tasa interes	-	2.310	-	2.310
<b>Total pasivos a valor razonable recurrentes</b>	<b>\$ -</b>	<b>519.013</b>	<b>-</b>	<b>519.013</b>





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

31 de diciembre de 2023

	Valores razonables calculados usando modelos internos			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<b>Activos</b>				
<b>Inversiones en títulos de deuda con cambios en resultados</b>				
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 3.070.724	35.860	-	3.106.584
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	31.493	-	31.493
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	-	90.615	-	90.615
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	161.722	-	161.722
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	-	3.412	-	3.412
Otros	-	19.002	-	19.002
<b>Inversiones en títulos de deuda con cambios en ORI</b>				
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 2.423.245	45.944	-	2.469.189
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	67.400	-	67.400
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	-	564.744	-	564.744
<b>Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en resultados</b>	-	-	673.885	673.885
<b>Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en ORI</b>	4.774	-	125.514	130.288
<b>Derivativos de negociación</b>				
Forward de moneda	-	948.860	-	948.860
Forward tasa de interés	-	18.447	-	18.447
Swap tasa interés	-	264.056	-	264.056
Swap moneda	-	13.219	-	13.219
Otros	-	199.525	-	199.525
<b>Propiedades de inversión a valor razonable</b>	-	117.287	-	117.287
<b>Total activos a valor razonable recurrentes</b>	<u>5.498.743</u>	<u>2.581.586</u>	<u>799.399</u>	<u>8.879.728</u>
<b>Pasivos</b>				
<b>Derivativos de negociación</b>				
Forward de moneda	-	614.533	-	614.533
Forward tasa de interés	-	120.647	-	120.647
Swap tasa interés	-	285.952	-	285.952
Otros	-	202.404	-	202.404
<b>Derivativos de Cobertura</b>				
Swap tasa interés	-	2.494	-	2.494
<b>Total pasivos a valor razonable recurrentes</b>	\$ -	<u>1.226.030</u>	-	<u>1.226.030</u>

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

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

Como se indicó en esta nota anteriormente el valor razonable de las propiedades de inversión son determinadas con base en el avalúo realizado por peritos independientes al 31 de diciembre de 2023, los cuales fueron preparados bajo la metodología de enfoque comparativo de ventas, determinando el valor de los activos según comparación con otras similares que estén transándose o hayan sido transadas en el mercado inmobiliario, este enfoque comparativo considera la venta de bienes similares o sustitutivos, así como datos obtenidos del mercado, y establece un estimado de valor utilizando procesos que incluyen la comparación.



## b. 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
<b>Inversiones en títulos de deuda a valor razonable</b>		
Con cambios en resultados	Enfoque de Mercado	*Precio de Mercado
Con cambios en ORI	Enfoque de Mercado	*Precio de Mercado
<b>Inversiones en instrumentos de patrimonio</b>		
Con cambios en resultados	Valor de unidad	*Valor de mercado de los activos subyacentes son inmuebles, menos las comisiones y gastos de administración.
Con cambios en ORI	Flujo de caja descontado	*Crecimiento durante los cinco años de proyección. *Ingresos netos *Crecimiento en valores residuales después de cinco años *Tasa de intereses de descuento
<b>Derivativos de negociación</b>		
Forward de moneda		*Curvas por la moneda funcional del subyacente
Forward tasa de interés	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
<b>Propiedades de inversión a valor razonable</b>	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 el trimestre terminado al 31 de marzo de 2024 y el año terminado al 31 de diciembre de 2023:

### 31 de marzo de 2024

		Nivel 1 a Nivel 2	Nivel 2 a Nivel 1
<b>Mediciones a valor razonable</b>			
<b>Activos</b>			
Inversiones a valor razonable de renta fija	\$	652.036	-

### 31 de diciembre de 2023

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

Para el corte 31 de marzo de 2024, se presentó transferencias de nivel 1 a nivel 2, de la referencia TES Tasa Fija con vencimiento en Julio de 2024, los cuales pierden liquidez por la proximidad del vencimiento definitivo del título valor.

Para el año terminado al 31 de diciembre de 2023, no se presentaron transferencias entre nivel 1 y 2 y entre nivel 2 y 1.



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

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

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

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

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

Para ACH S.A y Credibanco S.A la determinación de su valor razonable al 31 de marzo de 2024, no cotizan sus acciones en un mercado público de valores y por consiguiente, se realizó con la ayuda de un asesor externo al Banco que ha usado para tal propósito el método de flujo de caja descontado, construido con base en proyecciones propias del valorador de ingresos, costos y gastos de cada entidad valorable en un período de cinco años, tomando como base para ellas algunas informaciones históricas obtenidas de las compañías, y valores residuales determinados con tasas de crecimiento a perpetuidad establecidas por el valorador de acuerdo con su experiencia. Dichas proyecciones y valores residuales fueron descontados con base en tasas de interés construidas con curvas tomadas de proveedores de precios, ajustadas por primas de riesgo estimadas con base en los riesgos asociados a cada entidad valorada.

El siguiente cuadro 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	+/- 100 pb	\$ 2.383.211	\$ 2.303.072
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 100 pb	\$ 2.197.312	\$ 2.114.373
Crecimiento de la perpetuidad	+/- 1% del gradiente	\$ 16.281	\$ 15.415
Gradiente de perpetuidad	+/- 100 pb	\$ 184.771	\$ 165.057
Gastos Operativos	+/- 1%	\$ 16.810	\$ 14.946
Tasa de Descuento	+/- 50 pb	\$ 2.364.620	\$ 2.292.122

De acuerdo con las variaciones e impactos presentados en el recuadro anterior, al 31 de marzo de 2024, se presentaría un efecto en el patrimonio del Banco favorable de \$5.129 y desfavorable por \$4.609. Estos valores fueron calculados valorando la inversión con el precio favorable y desfavorable de acuerdo con las variaciones presentadas y número de acciones que el Banco posee en cada entidad.



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

La siguiente tabla presenta el movimiento de los instrumentos de patrimonio a valor razonable clasificadas como Nivel 3 para los trimestres terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023:

	<b>Instrumentos de patrimonio</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>\$ 798.976</b>
Ajuste de valoración con efecto en resultados <sup>(1)</sup>	21.030
Ajustes de valoración con efecto en ORI	2.138
Redenciones <sup>(1)</sup>	(6.159)
<b>Saldo al 31 de marzo de 2024</b>	<b>\$ 815.985</b>

	<b>Instrumentos de patrimonio</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>\$ 630.609</b>
Ajuste de valoración con efecto en resultados	25.403
Ajustes de valoración con efecto en ORI	(1.293)
Redenciones	(9.173)
<b>Saldo al 31 de marzo de 2023</b>	<b>\$ 645.546</b>

El ORI a corte 31 de marzo de 2024 y 2023 correspondiente a la valoración de los instrumentos financieros medidos a valor razonable nivel 3 es \$2.138 y (\$1.293) respectivamente.

- (1) Al 31 de marzo de 2024 se presenta una variación de \$14.871 con respecto al 31 de diciembre de 2023, en el Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario, redenciones por (\$6.159) y una valoración con efecto en resultados \$21.030.

La siguiente tabla presenta el resumen de los activos y pasivos financieros del Banco registrados a costo amortizado al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 comparados con los valores determinados a valor razonable, para los que es practicable calcular el valor razonable:

	31 de marzo de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Valor en libros	Valor Razonable	Valor en libros	Valor Razonable
<b>Activos</b>				
Inversiones de renta fija a costo amortizado	2.118.816	2.120.354	2.033.746	2.035.192
Cartera de Créditos, neta	44.160.561	54.198.504	43.734.012	55.015.983
Otras cuentas por cobrar	577.678	577.678	490.802	490.802
	<b>\$ 46.857.055</b>	<b>56.896.536</b>	<b>46.258.560</b>	<b>57.541.977</b>
<b>Pasivos</b>				
Certificados de Depósito	14.110.126	15.221.348	14.682.744	15.221.348
Fondos interbancarios	5.550.683	5.550.683	4.403.111	4.403.108
Créditos de bancos y otros	3.670.351	4.007.048	3.154.311	3.527.779
Obligaciones con entidades de redescuento	1.121.202	1.132.034	1.088.189	1.100.069
Bonos emitidos	2.165.587	2.150.580	2.171.344	2.166.124
	<b>\$ 26.617.949</b>	<b>28.061.693</b>	<b>25.499.699</b>	<b>26.418.428</b>

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

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

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





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

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

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

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

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

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

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





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

### a. Activos financieros mantenidos para negociar

Las inversiones negociables al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 se detallan a continuación:

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
<b>Títulos de deuda</b>		
<b>En pesos colombianos</b>		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 4.019.039	3.089.848
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	32.161	31.493
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	30.909	72.471
	<b>4.082.109</b>	<b>3.193.812</b>
<b>En moneda extranjera</b>		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	32.739	16.736
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	8.938	18.144
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	11.563	-
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	126.455	161.722
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	3.478	3.412
Otros	5.472	19.002
	<b>188.645</b>	<b>219.016</b>
<b>Total títulos de deuda</b>	<b>\$ 4.270.754</b>	<b>3.412.828</b>
<b>Total instrumentos de patrimonio</b>	<b>688.755</b>	<b>673.885</b>
<b>Total instrumentos derivados de negociación</b>	<b>737.948</b>	<b>1.444.107</b>
<b>Total activos financieros mantenidos para negociar</b>	<b>\$ 5.697.457</b>	<b>5.530.820</b>



**b. Activos financieros disponibles para la venta.**

Las inversiones disponibles para la venta al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 se detallan a continuación:

	31 de marzo de 2024			
	Valor presente	Ganancia no realizada	Pérdidas no realizadas	Valor razonable
<b>Activos financieros en títulos de deuda con ajuste a patrimonio - ORI</b>				
<b>En pesos colombianos</b>				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 2.886.066	-	(101.702)	2.784.364
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	66.272	1.157	-	67.429
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	518.649	8.204	-	526.853
	<u>3.470.987</u>	<u>9.361</u>	<u>(101.702)</u>	<u>3.378.646</u>
<b>En moneda extranjera</b>				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	43.173	-	(563)	42.610
	<u>43.173</u>	<u>-</u>	<u>(563)</u>	<u>42.610</u>
<b>Total títulos de deuda</b>	<u>3.514.160</u>	<u>9.361</u>	<u>(102.265)</u>	<u>3.421.256</u>
<b>Activos financieros en títulos participativos con cambios en patrimonio - ORI</b>	<b>Costo</b>	<b>Ganancia no realizada</b>	<b>Pérdidas no realizadas</b>	<b>Valor razonable</b>
<b>En pesos colombianos</b>				
Acciones corporativas	39.149	90.289	(1.787)	127.651
<b>En moneda extranjera</b>				
Acciones corporativas	5.459	-	(1.094)	4.365
<b>Total instrumentos de patrimonio</b>	<u>44.608</u>	<u>90.289</u>	<u>(2.881)</u>	<u>132.016</u>
<b>Total inversiones disponibles para la venta y ganancia (pérdida) no realizada en otros resultados integrales</b>	<u>\$ 3.558.768</u>	<u>99.650</u>	<u>(105.146)</u>	<u>3.553.272</u>
	<b>31 de diciembre de 2023</b>			
<b>Activos financieros en títulos de deuda con ajuste a patrimonio - ORI</b>	<b>Valor presente</b>	<b>Ganancia no realizada</b>	<b>Pérdidas no realizadas</b>	<b>Valor razonable</b>
<b>En pesos colombianos</b>				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 2.535.209	-	(111.965)	2.423.244
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	66.350	1.050	-	67.400
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	556.077	8.667	-	564.744
	<u>3.157.636</u>	<u>9.717</u>	<u>(111.965)</u>	<u>3.055.389</u>
<b>En moneda extranjera</b>				
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	46.426	-	(482)	45.944
	<u>46.426</u>	<u>-</u>	<u>(482)</u>	<u>45.944</u>
<b>Total títulos de deuda</b>	<u>3.204.062</u>	<u>9.717</u>	<u>(112.447)</u>	<u>3.101.333</u>
<b>Activos financieros en títulos participativos con cambios en patrimonio - ORI</b>	<b>Costo</b>	<b>Ganancia no realizada</b>	<b>Pérdidas no realizadas</b>	<b>Valor razonable</b>
<b>En pesos colombianos</b>				
Acciones corporativas	39.149	88.152	(1.787)	125.514
<b>En moneda extranjera</b>				
Acciones corporativas	5.459	-	(685)	4.774
<b>Total instrumentos de patrimonio</b>	<u>44.608</u>	<u>88.152</u>	<u>(2.472)</u>	<u>130.288</u>
<b>Total inversiones disponibles para la venta y ganancia (pérdida) no realizada en otros resultados integrales</b>	<u>\$ 3.248.670</u>	<u>97.869</u>	<u>(114.919)</u>	<u>3.231.621</u>



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

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

Entidad	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Redeban multicolor S.A. <sup>(1)</sup>	\$ 17.951	17.951
A.C.H Colombia S.A <sup>(1)</sup>	54.884	52.845
Camara de riesgo central de contraparte de Colombia S.A <sup>(1)</sup>	3.225	3.225
Credibanco S.A. <sup>(1)</sup>	43.234	43.136
Holding Bursátil Regional <sup>(1)</sup>	4.365	4.774
Aportes en línea S.A. (Gestión y Contacto) <sup>(1)</sup>	2.247	2.247
Casa de bolsa S.A. Sociedad Comisionista de Bolsa <sup>(1)</sup>	5.686	5.686
Pizano S.A. en liquidación <sup>(2)</sup>	424	424
<b>Total</b>	<b>\$ 132.016</b>	<b>130.288</b>

<sup>(1)</sup> Estos instrumentos financieros fueron reconocidos a valor razonable de acuerdo con los precios de mercado suministrados por Precia S.A conforme a lo indicado en el numeral i) del inciso 6.25 del capítulo I-I; el efecto de esta valoración se reconoció contra ORI por valor razonable de los instrumentos del patrimonio por \$1.728 al 31 de marzo de 2024 y al 31 de marzo de 2023 por (\$9).

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

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

Durante el trimestre terminado al 31 de marzo de 2024 se ha reconocido dividendos en el estado de resultados por estas inversiones por \$6.102 (\$5.589 durante el trimestre terminado al 31 de marzo de 2023).

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

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

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



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

	<b>31 de marzo de 2024</b>	<b>31 de diciembre de 2023</b>
<b>Entregados en operaciones de mercado monetario</b>		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 4.811.404	2.729.925
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	1.326.662
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	8.938	-
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	51.325	-
Otros	2.967	-
	<b>4.874.634</b>	<b>4.056.587</b>
<b>Entregadas en garantía de operaciones con instrumentos derivados</b>		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	343.877	542.733
<b>Total operaciones en garantía</b>	<b>\$ 5.218.511</b>	<b>4.599.320</b>

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

	<b>31 de marzo de 2024</b>	<b>31 de diciembre de 2023</b>
<b>Grado de inversión</b>		
Soberanos	\$ 6.890.316	5.575.773
Otras entidades Públicas	78.459	98.893
Corporativos	9.164	9.098
Entidades financieras	613.643	737.740
<b>Total grado de inversión</b>	<b>7.591.582</b>	<b>6.421.504</b>
<b>Especulativo</b>		
Corporativos	\$ 5.472	19.002
Otras entidades Públicas	21.131	-
Entidades financieras	79.511	79.341
<b>Total especulativo</b>	<b>106.114</b>	<b>98.343</b>
<b>Sin calificación o no disponible</b>		
Corporativos <sup>(1)</sup>	126.330	124.601
Fondo Capital Privado	688.755	673.885
	<b>\$ 8.512.781</b>	<b>7.318.333</b>

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



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

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

	<b>31 de marzo de 2024</b>	<b>31 de diciembre de 2023</b>
Menos de 1 año	\$ 1.154.107	1.036.357
Entre más de 1 año y 5 años	1.617.465	1.583.645
Entre más de 5 y 10 años	297.770	222.089
Más de 10 años	351.914	259.242
<b>Total</b>	<b>\$ 3.421.256</b>	<b>3.101.333</b>

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

El saldo de las inversiones mantenidas hasta el vencimiento comprende lo siguiente al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023:

	<b>31 de marzo de 2024</b>	<b>31 de diciembre de 2023</b>
<b>Títulos de deuda</b>		
<b>En pesos colombianos</b>		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 705.731	687.165
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	1.413.085	1.346.581
<b>Total títulos de deuda</b>	<b>2.118.816</b>	<b>2.033.746</b>
<b>Total activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado</b>	<b>\$ 2.118.816</b>	<b>2.033.746</b>

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

	<b>31 de marzo de 2024</b>	<b>31 de diciembre de 2023</b>
<b>Pesos colombianos</b>		
Emitidos y garantizados por la nación y/o banco central	\$ 2.118.816	2.033.746

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

	<b>31 de marzo de 2024</b>	<b>31 de diciembre de 2023</b>
Hasta 1 mes	\$ 393.261	146.056
más de 1 mes y no más de 3 meses	705.732	-
Más de 3 meses y no más de 1 año	1.019.823	1.887.690
	<b>\$ 2.118.816</b>	<b>2.033.746</b>



## Nota 8. – Instrumentos derivados y contabilidad de cobertura.

### 8.1 Cobertura de inversiones en el extranjero

En desarrollo de sus operaciones el Banco posee las siguientes inversiones en filiales del exterior al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

Detalle de la inversión	31 de marzo de 2024				
		Miles de dolares americanos		Millones de pesos colombianos	
		Valor de la inversión cubierta	Valor de la cobertura en obligaciones en moneda extranjera	Ajuste por conversión de estados financieros	Diferencia de cambio de obligaciones en moneda extranjera
Occidental Bank Barbados Ltd.	USD	37.928	(37.928)	\$ 44.411	(44.411)
Banco de Occidente Panamá S.A.		62.242	(62.242)	58.533	(58.533)
<b>Total</b>	<b>USD</b>	<b>100.170</b>	<b>(100.170)</b>	<b>\$ 102.944</b>	<b>(102.944)</b>

Detalle de la inversión	31 de diciembre de 2023				
		Miles de dolares americanos		Millones de pesos colombianos	
		Valor de la inversión cubierta	Valor de la cobertura en obligaciones en moneda extranjera	Ajuste por conversión de estados financieros	Diferencia de cambio de obligaciones en moneda extranjera
Occidental Bank Barbados Ltd.	USD	37.341	(37.341)	\$ 43.626	(43.626)
Banco de Occidente Panamá S.A.		58.877	(58.877)	57.337	(57.337)
<b>Total</b>	<b>USD</b>	<b>96.218</b>	<b>(96.218)</b>	<b>\$ 100.963</b>	<b>(100.963)</b>

Al estar dichas inversiones en dólares que es la moneda funcional de las filiales anteriores, el Banco está sujeto al riesgo de variación en el tipo de cambio del peso que es la moneda funcional del Banco, frente al dólar. Para cubrir este riesgo el Banco ha entrado en operaciones de endeudamiento en moneda extranjera y como tal ha designado obligaciones en moneda extranjera por valor de USD \$100.170 y \$96.218 al 31 de marzo del 2024 y 31 de diciembre de 2023 respectivamente, que cubren el 100% de las inversiones vigentes en esas filiales, las obligaciones financieras tienen un vencimiento de corto plazo por lo tanto una vez se vencen dichas obligaciones, la administración del Banco designa unas nuevas obligaciones en moneda extranjera para mantener la cobertura por el 100% de las inversiones.

Para la deuda en moneda extranjera designada como instrumento de cobertura, la ganancia o pérdida que surge en la conversión de la deuda a pesos colombianos es basada en la tasa de cambio corriente entre el dólar americano y el peso colombiano, que es la moneda funcional del Banco. En la medida en que el monto 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.

### 8.2 Coberturas de valor razonable

Durante el primer trimestre de 2024, el Banco mantuvo 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; el Banco 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 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	31 de marzo de 2024		
	Monto Nocional		Valor razonable
	Entre 3 meses a un año	Total	Pasivos
<b>Derivados de cobertura de valor razonable \$</b>			
Swaps de tasas de interés	435.000	435.000	(2.177)
<b>Total</b>	<b>435.000</b>	<b>435.000</b>	<b>(2.177)</b>

	31 de diciembre de 2023		
	Monto Nocional		Valor razonable
	Entre 3 meses a un año	Total	Pasivos
<b>Derivados de cobertura de valor razonable \$</b>			
Swaps de tasas de interés	435.000	435.000	(1.351)
<b>Total</b>	<b>435.000</b>	<b>435.000</b>	<b>(1.351)</b>

### Resultados cuantitativos coberturas de valor razonable

A continuación, se presenta el desglose de las ganancias o pérdidas sobre instrumentos de cobertura y partidas cubiertas de la cobertura del valor razonable al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	31 de marzo de 2024				Eficiencia cobertura
	Valor nocional	Activo	Pasivo	Valor razonable para el cálculo de la ineffectividad	
<b>Elemento cubierto por partida cubierta</b>					
Certificados de depósitos a término	\$ 435.000	-	59	(59)	-
<b>Instrumento de cobertura</b>					
Swaps tasa de interés	\$ 435.000	50	-	50	9



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

	31 de diciembre de 2023			Valor razonable para el cálculo de la inefectividad	Eficiencia cobertura
	Valor notional	Activo	Pasivo		
<b>Elemento cubierto por partida cubierta</b>					
Certificados de depósitos a término	\$ 435.000	-	734	(734)	-
<b>Instrumento de cobertura</b>					
Swaps tasa de interés	\$ 435.000	850	-	850	(116)

**Nota 9. - Utilidad o pérdida de activos no corrientes mantenidos para la venta.**

A continuación, se incluye el detalle de la utilidad generada en la venta de los bienes clasificados como mantenidos para la venta durante el trimestre terminado al 31 de marzo de 2024 y 2023:

	Por el trimestre terminado al:					
	31 de marzo de 2024			31 de marzo de 2023		
	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad
Bienes inmuebles	\$ -	-	-	1.199	1.390	191
Bienes muebles	127	139	12	121	244	123
	<b>\$ 127</b>	<b>139</b>	<b>12</b>	<b>1.320</b>	<b>1.634</b>	<b>314</b>

(1) La utilidad registrada en la nota de activos no corrientes mantenidos para la venta por \$12, corresponde a la venta de 8 bienes muebles recolocados que ingresaron y se vendieron en ese mismo periodo.

A continuación, se presenta el movimiento de los activos mantenidos para la venta por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2024 y por el año terminado al 31 de diciembre de 2023.

**Movimiento de los activos mantenidos para la venta**

<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>\$ 3.023</b>
Incrementos por adición durante el período	127
Costo de activos no corrientes mantenidos para la venta vendidos, neto	-127
<b>Saldo al 31 de marzo de 2024</b>	<b>\$ 3.023</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>\$ -</b>
Incrementos por adición durante el período	2.890
Costo de activos no corrientes mantenidos para la venta vendidos, neto	18.183
Reclasificaciones desde uso propio	81.967
Reclasificaciones por cambio en los planes de venta [-/+]	(100.017)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>\$ 3.023</b>





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

A continuación, se muestra un detalle de las inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	<b>31 de marzo de 2024</b>	<b>31 de diciembre de 2023</b>
Subsidiarias	\$ 764.789	772.520
Asociadas	1.523.789	1.543.085
Negocios conjuntos	1.814	1.721
<b>Total</b>	<b>\$ 2.290.392</b>	<b>2.317.326</b>

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

	<b>31 de marzo de 2024</b>	<b>31 de diciembre de 2023</b>
<b>Subsidiarias</b>	<b>\$ 764.789</b>	<b>772.520</b>
Fiduciaria de Occidente S.A.	357.394	382.694
Ventas y Servicios S.A.	22.512	22.078
Banco de Occidente Panamá S.A.	239.153	225.031
Occidental Bank (Barbados) Ltd.	145.730	142.717
<b>Asociadas</b>	<b>1.523.789</b>	<b>1.543.085</b>
Porvenir S.A.	727.307	757.125
A.T.H.	2.803	2.779
Aval Soluciones Digitales S.A.	3.761	3.731
Corporación Financiera Colombiana Corficol S.A.	789.918	779.450
<b>Negocios Conjuntos</b>	<b>1.814</b>	<b>1.721</b>
A.T.H. Cuentas en Participación	1.811	1.718
Aval Soluciones Digitales S.A. - Dale	3	3
<b>Total</b>	<b>\$ 2.290.392</b>	<b>2.317.326</b>

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

El siguiente es el movimiento de las cuentas de activos tangibles (propiedades y equipo para uso propio, propiedades dadas en arrendamiento operativo, propiedades de inversión y derechos de uso) al 31 de marzo 2024 y 31 de diciembre de 2023:

<b>Propiedades y equipo</b>	<b>31 de marzo de 2024</b>	<b>31 de diciembre de 2023</b>
Para uso propio <sup>(a)</sup>	\$ 93.874	99.216
Derecho de uso <sup>(b)</sup>	258.933	241.161
Propiedades de inversión	111.833	117.287
Dados en arrendamiento operativo	59.595	64.678
<b>Total</b>	<b>\$ 524.235</b>	<b>522.342</b>



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

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

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Propiedades de Inversión	-	(6.270)
Activo No Corrientes Mantenedos	-	(76.927)
<b>Total</b>	<b>\$ -</b>	<b>(83.197)</b>

Para el corte de marzo de 2024, no se presentaron movilizaciones de activos al Fondo de Capital Privado Nexus.

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

El siguiente es el detalle del saldo al 31 de marzo de 2024 y al 31 diciembre de 2023 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	(6.781)	-	10.601
Equipo de oficina, enseres y accesorios	101.900	(76.070)	(29)	25.801
Equipo informático	144.826	(112.700)	-	32.126
Equipo de red y comunicación	33.775	(27.984)	-	5.791
Vehículos	426	(371)	-	55
Equipo de movilización y maquinaria	49	(49)	-	-
Propiedades en operaciones conjuntas	4	-	-	4
Mejoras en propiedades ajenas	32.284	(26.354)	-	5.930
Construcciones en curso	4.612	-	-	4.612
<b>Saldo al 31 de marzo de 2024</b>	<b>\$ 344.212</b>	<b>(250.309)</b>	<b>(29)</b>	<b>93.874</b>

  

Para uso propio	Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro (*)	Importe en libros
Terrenos	\$ 8.954	-	-	8.954
Edificios	17.382	(6.635)	-	10.747
Equipo de oficina, enseres y accesorios	102.097	(74.762)	(29)	27.306
Equipo informático	148.421	(113.474)	-	34.947
Equipo de red y comunicación	33.971	(27.692)	-	6.279
Vehículos	535	(474)	-	61
Equipo de movilización y maquinaria	49	(47)	-	2
Propiedades en operaciones conjuntas	4	-	-	4
Mejoras en propiedades ajenas	32.285	(25.884)	-	6.401
Construcciones en curso	4.515	-	-	4.515
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>\$ 348.213</b>	<b>(248.968)</b>	<b>(29)</b>	<b>99.216</b>

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



### b. Activos por derechos de uso

El siguiente es el detalle de saldo al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 de derecho de uso por tipo de propiedades y equipo:

Derechos de uso	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Edificios	379.010	(142.381)	236.629
Equipo informático	68.130	(47.097)	21.033
Vehículos	2.586	(1.315)	1.271
<b>Saldo al 31 de marzo de 2024</b>	<b>\$ 449.726</b>	<b>(190.793)</b>	<b>258.933</b>

  

Derechos de uso	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Edificios	\$ 350.210	(132.875)	217.335
Equipo informático	66.517	(43.799)	22.718
Vehículos	2.206	(1.098)	1.108
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>\$ 418.933</b>	<b>(177.772)</b>	<b>241.161</b>

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

El siguiente es el saldo de las cuentas de activos intangibles al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023:

Concepto	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Plusvalía	\$ 22.724	22.724
Otros Intangibles	555.920	555.902
<b>Total</b>	<b>\$ 578.644</b>	<b>578.626</b>

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

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

Descripción	Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Licencias	\$ 5	(2)	3
Programas y aplicaciones informáticas	804.370	(248.453)	555.917
<b>Saldo al 31 de Marzo de 2024</b>	<b>\$ 804.375</b>	<b>(248.455)</b>	<b>555.920</b>

  

Descripción	Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Licencias	\$ 5	- 2	3
Programas y aplicaciones informáticas	786.709	(230.810)	555.899
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>\$ 786.714</b>	<b>(230.812)</b>	<b>555.902</b>



### Nota 13. - Impuesto a las ganancias

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

La tasa tributaria efectiva del Banco para el período de tres meses terminado al 31 de marzo de 2024 fue de 9.72 puntos porcentuales p.p. y para el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2023 fue de 4.52 puntos porcentuales p.p., generando una variación de 5.20 p.p. que corresponden a un gasto por impuesto de \$ 15.464 y de \$ 6.811, respectivamente. Las partidas más representativas que lo generaron son:

- Para los periodos de tres meses terminados en marzo 2024 y 2023, el incremento de los gastos no deducibles que principalmente están constituidos por la provisión propiedad planta y equipo, 50% del gravamen a los movimientos financieros (GMF) y otros gastos no deducibles como multas y sanciones; representan un aumento en la tasa efectiva de 1.01 p.p.
- Para los periodos de tres meses terminados en marzo 2024 y 2023, se presentó un mayor cargo por impuestos, por el efecto de los ingresos no gravados por método de participación que disminuyeron respecto del año 2023 ocasionando un aumento de la tasa efectiva de 6.97 p.p.
- Para los periodos de tres meses terminados en marzo 2024 y 2023, se presentó una variación de \$-5.134 por el beneficio tributario en la adquisición de activos reales productivos, situación que disminuyó la tasa efectiva en -3.10 p.p.
- Para los periodos de tres meses terminados en marzo 2024 y 2023, se presentó una variación neta de \$2.187 correspondiente a los ajustes de impuesto corriente de \$-17.836 y diferido de \$20.023 por periodos anteriores, generando un aumento en la tasa efectiva de 2.15 p.p.

### Nota 14. - Depósitos de clientes.

El siguiente es un detalle de los saldos de depósitos recibidos de clientes del Banco en desarrollo de sus operaciones de captación de depósitos al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023.:

Detalle	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
<b>A la vista</b>		
Cuentas corrientes	\$ 5.809.254	6.533.720
Cuentas de ahorro	26.363.434	23.694.340
Otros fondos a la vista	60.975	62.846
	<b>32.233.663</b>	<b>30.290.906</b>
<b>A plazo</b>		
Certificados de depósito a término	14.110.126	14.682.744
<b>Total Depósitos</b>	<b>\$ 46.343.789</b>	<b>44.973.650</b>
<b>Por moneda</b>		
En pesos colombianos	\$ 46.283.703	44.911.105
En Otras monedas	60.086	62.545
<b>Total por Moneda</b>	<b>\$ 46.343.789</b>	<b>44.973.650</b>





## Nota 15. - Obligaciones financieras.

Las obligaciones financieras están compuestas por obligaciones financieras y entidades de redescuento y bonos y títulos en circulación al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	<b>31 de marzo de 2024</b>	<b>31 de diciembre de 2023</b>
Obligaciones financieras y entidades de redescuento \$	10.342.236	8.645.611
Bonos y títulos de inversión	2.165.587	2.171.344
<b>Total de obligaciones financieras</b>	<b>\$ 12.507.823</b>	<b>10.816.955</b>

### 15.1 Obligaciones financieras y entidades de redescuento

El siguiente es el resumen de las obligaciones financieras y entidades de redescuento obtenidas por el Banco al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, con el propósito fundamental de financiar sus operaciones principalmente de comercio internacional:

	<b>31 de marzo de 2024</b>	<b>31 de diciembre de 2023</b>
Fondos interbancarios	\$ 5.550.683	4.403.111
Creditos de bancos y otros	3.670.351	3.154.311
Obligaciones con entidades de redescuento	1.121.202	1.088.189
<b>Total obligaciones financieras y entidades de redescuento</b>	<b>\$ 10.342.236</b>	<b>8.645.611</b>

El total de intereses causados de las obligaciones financieras y obligaciones con entidades de redescuento por el trimestre terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023 fueron \$213.147 y \$168.882, respectivamente.

### 15.2 Bonos y títulos de inversión

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

A continuación, se presenta el detalle del pasivo al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, por fecha de emisión y fecha de vencimiento en moneda legal:

<b>Emisor</b>	<b>Fecha de Emisión</b>	<b>31 de marzo de 2024</b>	<b>31 de diciembre de 2023</b>	<b>Fecha de Vencimiento</b>	<b>Tasa de Interés</b>
Bonos Ordinarios Banco de Occidente	Entre el 09/08/2012 y el 20/08/2020	1.455.271	1.458.982	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	710.316	712.362	Entre el 30/01/2025 y el 10/06/2026	Entre IPC + 3,58% - 3,64% y 4,60%
<b>Total</b>		<b>\$ 2.165.587</b>	<b>2.171.344</b>		



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

Los vencimientos futuros al 31 de marzo de 2024 de los títulos de inversión en circulación en deuda a largo plazo son:

	<b>31 de marzo de 2024</b>
<u>Año</u>	<u>Monto Nominal</u>
2024	\$ 309.567
Posterior al 2024	1.856.020
<b>Total</b>	<b>\$ 2.165.587</b>

Para obligaciones financieras de largo plazo por emisión de Bonos, los intereses causados en resultados por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2024 y 2023 fueron \$67.046 y \$85.949, respectivamente.

**Nota 16. - Beneficios de empleados.**

El siguiente es un detalle de los saldos por beneficios de empleados al 31 de marzo de 2024 y 31 diciembre de 2023:

	<b>31 de marzo de 2024</b>	<b>31 de diciembre de 2023</b>
Beneficios de corto plazo	\$ 57.788	52.403
Beneficios de post- empleo	5.038	4.951
Beneficios de largo plazo	6.052	6.138
<b>Total Pasivo</b>	<b>\$ 68.878</b>	<b>63.492</b>

**Nota 17. - Provisiones para contingencias legales y otras provisiones.**

Los saldos de las provisiones legales y otras provisiones al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 se describen a continuación:

<b>Conceptos</b>	<b>31 de marzo de 2024</b>	<b>31 de diciembre de 2023</b>
Otras provisiones legales	\$ 2.386	2.415
Otras provisiones	1.754	1.754
<b>Total</b>	<b>\$ 4.140</b>	<b>4.169</b>





### Nota 18. - Otros pasivos.

Los otros pasivos al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 comprenden lo siguiente:

	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Proveedores y cuentas por pagar	\$ 263.081	247.064
Depósito de garantía - Margin Call	244.516	355.795
Dividendos y excedentes	217.247	66.714
Canje internacional recibido	98.272	96.006
Retiros por pagar pasivos	73.865	72.848
Cheques de gerencia	73.558	294.056
Impuestos, retenciones y aportes laborales	70.589	137.094
Recaudos realizados	65.280	108.478
Otros	64.296	56.179
Excedentes de crédito	34.075	36.955
Fondo nacional de garantías	32.858	29.758
Partidas bancarias en compensación	28.855	31.816
Bonos de paz	20.598	20.609
Cheques girados no cobrados	17.672	7.643
Pagos a terceros occired	16.373	21.310
Intereses originados en procesos de reestructuración	14.831	18.007
Saldo a favor tarjeta de crédito	11.595	11.536
Desembolso cartera	10.900	3.836
Contribuciones sobre las transacciones	7.779	13.865
Cuentas canceladas	5.740	5.488
Impuesto a las ventas por pagar	4.643	8.722
Negociación derivados	3.068	11.267
Servicios de recaudo	2.936	2.709
Promitentes compradores	2.640	2.218
Forward NDR sin entrega	2.220	1.665
Comisiones y honorarios	1.219	1.027
Programas de fidelización	793	728
Ingresos anticipados	588	926
Arrendamientos	105	125
Sobrantes de caja y canje	60	114
Seguros y prima de seguros	25	8
Transacciones ATH y ACH	12	30
Contribuciones y afiliaciones	4	4
Abonos diferidos	-	424
	<b>\$ 1.390.294</b>	<b>1.665.025</b>



### Nota 19. – Patrimonio.

El número de acciones autorizadas, emitidas y en circulación al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 eran las siguientes:

	<u>31 de marzo de 2024</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>
Número de acciones autorizadas	200.000.000	200.000.000
Número de acciones suscritas y pagadas	155.899.719	155.899.719
<b>Total acciones</b>	<b>155.899.719</b>	<b>155.899.719</b>
<b>Capital suscrito y pagado</b>	<b>\$ 4.677</b>	<b>4.677</b>

### Utilidades retenidas apropiadas en reservas

La composición al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

	<u>31 de marzo de 2024</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>
Reserva legal	\$ 3.094.690	3.094.690
Reserva obligatorias y voluntarias	1.184.243	962.378
<b>Total</b>	<b>\$ 4.278.933</b>	<b>4.057.068</b>

### Dividendos Decretados

Los dividendos se decretan y pagan a los accionistas con base en la utilidad neta del año inmediatamente anterior 2023 y 2022. Los dividendos decretados fueron los siguientes:

	<u>31 de marzo de 2024</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>
Utilidades del periodo determinadas en los estados financieros separados. (*)	\$ 430.603	502.643
Dividendos pagados en efectivo a razón de \$115 mensual por acción, pagadero dentro de los diez primeros días de cada mes de acuerdo con la legislación vigente, desde abril 2024 hasta el mes de marzo de 2025, inclusive, sobre un total de 155.899.719 acciones suscritas y pagadas al 31 de diciembre de 2023.		Dividendos pagados en efectivo a razón de \$134,34 mensual por acción, pagadero dentro de los diez primeros días de cada mes de acuerdo con la legislación vigente, desde abril 2023 hasta el mes de marzo de 2024, inclusive, sobre un total de 155.899.719 acciones suscritas y pagadas al 31 de diciembre de 2022.
Dividendos pagados en efectivo		
Acciones ordinarias en circulación	155.899.719	155.899.719
<b>Total acciones en circulación</b>	<b>155.899.719</b>	<b>155.899.719</b>
<b>Retención en la fuente (**)</b>	<b>(1.567)</b>	<b>(263)</b>
<b>Total dividendos decretados y pagados en efectivo</b>	<b>\$ 215.142</b>	<b>251.323</b>





### Utilidad neta por acción

El siguiente cuadro resume la utilidad neta por acción básica para los trimestres terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023:

	<b>31 de marzo de 2024</b>	<b>31 de marzo de 2023</b>
Utilidad neta del ejercicio	\$ 143.577	143.835
Acciones comunes usadas en el cálculo de la utilidad neta por acciones básicas	155.899.719	155.899.719
<b>Resultado neto por acción (en pesos)</b>	<b>\$ 921</b>	<b>923</b>

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

### Nota 20. - Compromisos y contingencias.

#### a. Compromisos

El siguiente es el detalle de las garantías, cartas de crédito y compromisos de créditos en líneas de créditos no usadas al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	<b>31 de marzo de 2024</b>		<b>31 de diciembre de 2023</b>	
	<b>Monto nominal</b>	<b>Valor razonable</b>	<b>Monto nominal</b>	<b>Valor razonable</b>
Garantías	\$ 1.153.673	50.620	1.231.217	50.741
Cartas de créditos no utilizadas	211.898	1.100	138.249	1.002
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	5.950.858	5.950.859	6.028.876	6.028.876
Créditos aprobados no desembolsados	3.000	3.000	5.000	5.000
Otros	509.137	509.136	803.118	803.118
<b>Total</b>	<b>\$ 7.828.566</b>	<b>6.514.715</b>	<b>8.206.460</b>	<b>6.888.737</b>

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

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

	<b>31 de marzo de 2024</b>	<b>31 de diciembre de 2023</b>
Pesos Colombianos	\$ 6.935.190	7.402.265
Dólares	878.318	791.514
Euros	13.779	11.868
Otros	1.279	813
<b>Total</b>	<b>\$ 7.828.566</b>	<b>8.206.460</b>

#### Compromisos de desembolso de gastos de capital

Al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 el Banco tenía compromisos contractuales de desembolsos de gastos de capital (intangibles) por \$47.860 y \$ 34.991 respectivamente. El Banco ya ha asignado los recursos necesarios para atender estos compromisos y considera que la utilidad neta y los fondos serán suficientes para cubrir estos y otros compromisos similares.



## b. Contingencias

### Contingencias legales

Al 31 de marzo de 2024, el Banco atendía procesos civiles judiciales en contra, sin incluir aquellos calificados como remotos, con pretensiones por valor de \$112.886 los cuales con base en análisis y conceptos de los abogados encargados no requieren ser provisionadas por tratarse de obligaciones inciertas que no implican salida de recursos.

### Contingencias laborales

En el transcurrir de la relación laboral entre el Banco y sus trabajadores, como consecuencia de los motivos de la terminación del contrato de trabajo o del desarrollo de este, surgen diferentes reclamaciones en contra de estas respecto de las cuales, no se considera probable que se presenten pérdidas importantes en relación con dichos reclamos de acuerdo con el concepto de los abogados con corte al 31 de marzo de 2024. Por otro lado, las provisiones requeridas se han reconocido en los estados financieros para los casos correspondientes.

### Contingencias fiscales

Al corte del 31 de marzo de 2024 el Banco no tiene pretensiones por la existencia de procesos de carácter tributario del orden nacional y local que establezcan sanciones en el ejercicio de su actividad como entidad contribuyente y que impliquen la constitución de pasivos contingentes por la remota posibilidad de salida de recursos por dichos conceptos.

### Provisiones de carácter fiscal

Las demandas fiscales entabladas en contra del Banco derivadas del desarrollo de su objeto y que representan un riesgo son: i) una acción de nulidad y restablecimiento del derecho entre la DIAN y Alocidente entidad fusionada con Banco de Occidente, provisionado por valor de \$229 y ii) pliegos de cargos por envío de información como entidad recaudadora provisionado por valor de \$268 a corte 31 de marzo de 2024.

### Nota 21. - 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 terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023:

Ingresos por Comisiones	Por el trimestre terminado al:	
	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023
Comisiones de servicios bancarios	\$ 72.080	67.633
Comisiones de tarjetas de crédito	41.467	39.078
Comisiones por giros, cheques y chequeras	1.158	1.459
Servicios de la red de oficinas	477	455
<b>Total</b>	<b>\$ 115.182</b>	<b>108.625</b>
Gastos por Comisiones	31 de marzo de	
	2024	2023
Servicios bancarios	\$ 27.888	4.897
Garantías bancarias	-	2
Otros	44.217	44.281
<b>Total</b>	<b>72.105</b>	<b>49.180</b>
<b>Ingreso neto por comisiones y honorarios</b>	<b>\$ 43.077</b>	<b>59.445</b>



**Nota 22. - Otros ingresos y otros gastos, netos.**

A continuación, se presenta un detalle de los otros ingresos y otros egresos, por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023:

Otros Ingresos	Por el trimestre terminado al:	
	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023
Ganancia (Pérdida) neta por diferencia en cambio de moneda extranjera (*)	\$ 46.740	(63.386)
Ganancia (Pérdida) neta en venta de inversiones (*)	2.062	(4.724)
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta(*)	12	313
Participación en utilidades netas de compañías asociadas y negocios conjuntos (*)	90.871	112.323
Dividendos	6.102	5.589
Ganancia en venta de propiedades y equipo (*)	3.853	3.870
Otros ingresos de operación (*)	11.598	19.635
Ganancia neta en valoración de propiedades de inversión (*)	6.158	838
<b>Total otros ingresos</b>	<b>\$ 167.396</b>	<b>74.458</b>

(\*) Para los trimestres terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023, la variación de otros ingresos fue por \$92.938 la cual obedece principalmente a las diferencias en cambio de moneda extranjera por \$110.126, participación en utilidades netas de compañías asociadas y negocios conjuntos por (\$21.452), otros ingresos de operación por (\$8.037), venta de inversiones por \$6.786 y valoración propiedades de inversión \$5.320.

Otros Gastos	Por el trimestre terminado al:	
	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023
Gastos de personal	\$ 140.231	130.723
Contribuciones afiliaciones y transferencias	11.912	32.579
Impuestos y tasas	80.407	66.108
Honorarios por consultoría, auditoría y otros	35.686	29.177
Depreciación de activos tangibles	11.365	10.068
Mantenimiento y reparaciones	15.754	9.494
Seguros	38.798	30.021
Depreciación de activos por derecho de uso	16.087	13.117
Servicios públicos	5.776	5.714
Servicios de publicidad	6.983	2.277
Amortización de activos intangibles	17.643	15.263
Servicios de transporte	3.943	2.771
Servicios de aseo y vigilancia	3.275	2.426
Arrendamientos	3.795	1.376
Útiles y papelería	1.175	1.101
Procesamiento electrónico de datos	1.881	2.075
Gastos de viaje	599	304
Adecuación e instalación	722	542
Pérdidas por deterioro de otros activos	11.007	10.109
Gastos por donaciones	941	637
Perdidas por siniestros	2.941	2.343
Pérdidas en venta de propiedades y equipo	-	104
Otros (*)	31.724	26.911
<b>Total otros gastos</b>	<b>\$ 442.645</b>	<b>395.240</b>

(\*) El rubro de otros gastos está compuesto principalmente por servicios administrativos especiales, cuentas en participación, y cuota administración edificio.



### Nota 23. - Análisis de segmentos de operación.

El siguiente es un detalle de la información financiera resumida reportable por cada segmento al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

#### a. Activos y pasivos

31 de marzo de 2024				
Activos y Pasivos por segmento comercial				
Concepto	Banca Empresas	Banca Personas	Otras Operaciones	Total Banco NCIF
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	\$ 30.419.138	15.221.347	958.091	46.598.576
Depósitos de clientes	37.195.967	3.905.746	5.242.076	46.343.789
<b>Total</b>	<b>\$ (6.776.829)</b>	<b>11.315.601</b>	<b>(4.283.985)</b>	<b>254.787</b>

31 de diciembre de 2023				
Activos y Pasivos por segmento comercial				
Concepto	Banca Empresas	Banca Personas	Otras Operaciones	Total Banco NCIF
Cartera de crédito y operaciones de leasing financiero	\$ 29.641.410	15.212.150	1.354.461	46.208.021
Depósitos de clientes	35.188.300	4.172.400	5.612.950	44.973.650
<b>Total</b>	<b>\$ (5.546.890)</b>	<b>11.039.750</b>	<b>(4.258.489)</b>	<b>1.234.371</b>

#### b. Estado de resultados

31 de marzo de 2024				
Estado de resultado por segmento comercial				
Concepto	Banca empresas	Banca Personas	Otras Operaciones	Total Banco NCIF
Intereses recibidos cartera ML + ME	\$ 1.123.535	601.564	638	1.725.737
Intereses pagados ML + ME	(852.071)	(89.728)	(275.774)	(1.217.573)
Comisiones netas ML + ME + Diversos	39.563	50.470	6.381	96.414
<b>Ingresos netos ML</b>	<b>311.027</b>	<b>562.306</b>	<b>(268.755)</b>	<b>604.578</b>
Provisión de cartera neta y otras provisiones	(2.517)	(275.322)	1.137	(276.702)
Intereses de transferencia	171.661	(290.315)	204.073	85.419
<b>Ingreso financiera neto</b>	<b>480.171</b>	<b>(3.331)</b>	<b>(63.545)</b>	<b>413.295</b>
Subtotal gastos administrativos	(236.529)	(204.113)	(27.144)	(467.786)
Subtotal otros conceptos ingresos y gastos	41.780	6.603	165.149	213.532
<b>Utilidad Operacional Bruta</b>	<b>285.422</b>	<b>(200.841)</b>	<b>74.460</b>	<b>159.041</b>
Impuesto de renta	(100.674)	-	85.210	(15.464)
Distribución DG (Compensado)	92.087	45.984	(138.071)	-
<b>Utilidad del período</b>	<b>\$ 276.835</b>	<b>(154.857)</b>	<b>21.599</b>	<b>143.577</b>

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



#### Nota 24. - Partes relacionadas.

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

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

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

1. Personas Naturales que ejercen control o control conjunto sobre el Banco, es decir que poseen más del 50% de participación sobre la entidad que informa; adicionalmente, incluye los familiares cercanos de los que se podría esperar que influyeran a, o fueran influidos por esa persona.
2. Personal clave de la Gerencia, se incluyen en esta categoría los Miembros de Junta directiva, personal clave de la gerencia de Grupo Aval y personal clave de la gerencia del Banco y sus familiares cercanos, de los cuales se pudiera esperar que influyeran o fueran influidos por la parte relacionada.

Son las personas que participan en la planeación, dirección y control de tales entidades.

3. Compañías que pertenezcan al mismo Banco, se incluye en esta categoría a la controladora, subsidiarias u otra subsidiaria de la misma controladora de Grupo Aval.
4. Compañías Asociadas y Negocios Conjuntos: compañías en donde Grupo Aval tiene influencia significativa, la cual generalmente se considera cuando se posee una participación entre el 20% y el 50% de su capital.
5. En esta categoría se incluyen las entidades que son controladas por las personas naturales incluidas en las categorías 1 y 2.
6. En este numeral se incluyen las entidades en las que las personas incluidas en los numerales 1 y 2, ejerzan influencia significativa.

Todas las transacciones con partes relacionadas se realizan a condiciones de mercado. Los saldos más representativos al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, con partes relacionadas, están incluidos en los siguientes cuadros, cuyos encabezamientos corresponden a las definiciones de las partes relacionadas, registradas en las seis categorías anteriores:





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

**31 de marzo de 2024**

Categorías	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
<b>Activo</b>						
Efectivo y sus equivalentes	\$ -	-	3.278	-	-	-
Activos financieros en inversiones	-	-	-	116.069	-	-
Activos financieros en operaciones de crédito	24	10.362	554.130	46.302	434.776	2.932
Cuentas por cobrar	-	97	122.084	4.109	143.971	23
Otros activos	-	-	27.995	-	-	15
<b>Pasivos</b>						
Depósitos	7.339	16.715	866.128	23.876	346.126	1.819
Cuentas por pagar	63	13.111	156.125	-	32.329	-
Obligaciones financieras	-	133	50.000	-	59.116	-
Otros pasivos	\$ -	-	1.633	-	17	-

**31 de diciembre de 2023**

Categorías	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
<b>Activo</b>						
Efectivo y sus equivalentes	\$ -	-	4.445	-	-	-
Activos financieros en inversiones	-	-	-	113.931	-	-
Activos financieros en operaciones de crédito	20	11.096	553.728	65.984	431.147	7.206
Cuentas por cobrar	-	99	22.066	457	278.593	66
Otros activos	-	-	26.326	-	170	-
<b>Pasivos</b>						
Depósitos	7.435	19.645	1.095.680	19.455	321.208	7.820
Cuentas por pagar	18	3.829	49.487	-	9.441	-
Obligaciones financieras	-	133	70.027	-	59.325	-
Otros pasivos	\$ -	-	1.661	-	-	-

Las transacciones más representativas por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023 con partes relacionadas, comprenden:

**c. Ventas, servicios y transferencias**

**Por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2024**

Categorías	31 de marzo de 2024					
	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	205	23.524	2.081	16.650	134
Gastos financieros	222	475	8.732	313	10.801	3
Ingresos por honorarios y comisiones	1	33	5.141	6.352	14.000	9
Gasto honorarios y comisiones	-	150	45.373	8.931	105	-
Otros ingresos operativos	-	26	1.534	5.504	1.652	-
Otros Gastos	\$ -	20	7.360	1.848	3.814	-



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

**Por el trimestre terminado al 31 de marzo de 2023**

Categorías	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Ingreso por intereses	\$ -	119	13.607	426	5.358	-
Gastos financieros	132	423	13.030	1.324	7.017	4
Ingresos por honorarios y comisiones	-	18	2.398	6.100	14.986	2
Ingresos por arrendamiento	-	-	-	-	6	-
Gasto honorarios y comisiones	-	111	41.291	6.432	84	-
Otros ingresos operativos	1	17	2.783	5.151	5.558	-
Otros Gastos	\$ -	6	8.255	2.804	1.963	-

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

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

La compensación recibida por el personal clave de la gerencia se compone de lo siguiente, por los trimestres terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023:

Conceptos		31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023
Salarios	\$	5.052	4.373
Beneficios a los empleados a corto plazo		780	850
<b>Total</b>	\$	<b>5.832</b>	<b>5.223</b>

**Nota 25. - Hechos posteriores a la fecha de cierre de preparación de los estados financieros condensados separados.**

El Banco realizó el pasado 7 de mayo de 2024, con cumplimiento T+3, la colocación en el mercado internacional de un Bono subordinado bajo el formato "Regulation S" por USD 175.000.000, a un plazo de 10.25 años de maduración con una opción de recompra en el quinto (5to) año, el bono está en tasa fija en dólares al 10.875% y pagará intereses semestre vencido; este bono busca como objetivo fortalecer la relación de solvencia del banco, el uso de los fondos será destinado a su estrategia de crecimiento en los segmentos principales y refinanciar y/o reemplazar ciertos instrumentos de endeudamiento de capital de nivel dos subordinados que se están venciendo gradualmente.

