

# Anexo II

## ▶ Estados Financieros

### Banco de Occidente S.A.

Consolidados al 31 de Diciembre de 2022



# Estados Financieros

## Consolidados al 31 de Diciembre de 2022



**Banco de Occidente**  
PANAMÁ



**Occidental Bank**  
BARBADOS



**Fidu Occidente**

**nEXA**  
BPO



**Banco de Occidente**

*Del lado  
de los que hacen.*





**BANCO DE OCCIDENTE S.A.**  
Estados Financieros Consolidados  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
Con el informe del Revisor Fiscal



## INFORME DEL REVISOR FISCAL

Señores Accionistas  
Banco de Occidente S.A.:

### Opinión

He auditado los estados financieros consolidados de Banco de Occidente y Subordinadas (el Grupo), los cuales comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022 y los estados consolidados de resultados, de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y sus respectivas notas, que incluyen las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En mi opinión, los estados financieros consolidados que se mencionan y adjuntos a este informe, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia material, la situación financiera consolidada del Grupo al 31 de diciembre de 2022, los resultados consolidados de sus operaciones y sus flujos consolidados de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, aplicadas de manera uniforme con el año anterior.

### Bases para la opinión

Efectué mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia (NIAs). Mis responsabilidades de acuerdo con esas normas son descritas en la sección "Responsabilidades del revisor fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados" de mi informe. Soy independiente con respecto al Grupo, de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA - *International Ethics Standards Board for Accountants*, por sus siglas en inglés) incluido en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia junto con los requerimientos éticos que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros consolidados establecidos en Colombia y he cumplido con mis otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requerimientos y el Código IESBA mencionado. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión.

### Asuntos clave de auditoría

Asuntos clave de auditoría son aquellos que, según mi juicio profesional, fueron de la mayor importancia en mi auditoría de los estados financieros consolidados del período corriente. Estos asuntos fueron abordados en el contexto de mi auditoría de los estados financieros consolidados como un todo y al formarme mi opinión al respecto, y no proporciono una opinión separada sobre estos asuntos.

<i>Evaluación del Deterioro de la Cartera de Créditos bajo NIIF 9 (véanse las notas 2.6, 4.1, y 10 a los estados financieros consolidados)</i>	
Asunto clave de Auditoría	Cómo fue abordado en la auditoría
<p>El Grupo periódicamente revisa la exposición al riesgo de crédito de su portafolio de préstamos. Dicha determinación es una de las estimaciones más significativas y complejas en la preparación de los estados financieros consolidados adjuntos, debido al alto grado de juicio involucrado en el desarrollo de los modelos para determinar el deterioro con base en un enfoque de pérdida esperada requerido en la NIIF 9. El valor de la cartera de créditos y su respectivo deterioro al 31 de diciembre de 2022 es de \$45.701.675 millones y \$ 2.033.178 millones, respectivamente.</p> <p>Consideré la evaluación del deterioro de la cartera de créditos como un asunto clave de auditoría, porque involucra una complejidad de medición significativa que requirió juicio, conocimiento y experiencia en la industria en especial con relación a: (1) la evaluación de las metodologías utilizadas, incluida la metodología para estimar la pérdida por incumplimiento; (2) la probabilidad de pérdida dado el incumplimiento y sus factores y suposiciones claves; (3) la calificación de los préstamos y factores cualitativos que son incorporados dentro de las variables de los modelos internos, establecidos por el</p>	<p>Mis procedimientos de auditoría para evaluar la suficiencia del deterioro por riesgo de crédito incluyeron, entre otros, los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Involucramiento de profesionales con experiencia y conocimiento en la evaluación de riesgo de crédito y tecnología de la información, para evaluar ciertos controles internos relacionados con el proceso del Grupo para la determinación del deterioro de la cartera de créditos. Esto incluyó controles relacionados con: (1) validación de los modelos que determinan la probabilidad de pérdida, la severidad y la exposición en el momento del incumplimiento, (2) el monitoreo del Grupo sobre la determinación del deterioro de la cartera; (3) controles de tecnología de la información sobre los datos de entrada a los modelos que determinan el deterioro de los créditos, así como los cálculos relacionados; (4) la evaluación para identificar si hubo un cambio significativo en el riesgo de crédito; (5) la evaluación de las variables macroeconómicas y los escenarios ponderados utilizados en los modelos para la determinación del deterioro de la cartera de créditos; y (6) la verificación de controles relacionados con la evaluación de créditos comerciales analizados individualmente y castigos.</li> </ul>

<p>Grupo; y (4) los cálculos del deterioro estimado por riesgo de crédito de la totalidad de la cartera de créditos.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Los profesionales con conocimiento en la evaluación de riesgo de crédito y de tecnología de información me asistieron en: (1) evaluar las metodologías y datos clave utilizados para determinar la probabilidad de pérdida, la severidad y la exposición en caso de incumplimiento, y los parámetros producidos por los modelos; (2) evaluar las variables macroeconómicas y los escenarios de probabilidades ponderadas utilizados en los modelos internos incluyendo la consideración de datos alternativos para ciertas variables; (3) recálculo del modelo de pérdida esperada y sus datos relacionados; y (4) evaluar los ajustes cualitativos aplicados al modelo.</li> </ul>
--	--

#### Otros asuntos

Los estados financieros consolidados al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 se presentan exclusivamente para fines de comparación, fueron auditados por otro contador público, miembro de KPMG S.A.S. quien en su informe de fecha 25 de febrero de 2022, expresó una opinión sin salvedades sobre los mismos.

#### Responsabilidad de la administración y de los encargados del gobierno corporativo del Grupo en relación con los estados financieros consolidados

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de acuerdo con Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de errores de importancia material, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas, así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la administración es responsable por la evaluación de la habilidad del Grupo para continuar como un negocio en marcha, de revelar, según sea aplicable, asuntos relacionados con la continuidad del mismo y de usar la base contable de negocio en marcha a menos que la administración pretenda liquidar el Grupo o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que proceder de una de estas formas.

Los encargados del gobierno corporativo son responsables por la supervisión del proceso de reportes de información financiera del Grupo.

## **Responsabilidades del revisor fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados**

Mis objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros consolidados considerados como un todo, están libres de errores de importancia material bien sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. Seguridad razonable significa un alto nivel de aseguramiento, pero no es una garantía de que una auditoría efectuada de acuerdo con NIAs siempre detectará un error material, cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en agregado, se podría razonablemente esperar que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de estos estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría efectuada de acuerdo con NIAs, ejerzo mi juicio profesional y mantengo escepticismo profesional durante la auditoría. También:

- Identifico y evalúo los riesgos de error material en los estados financieros consolidados, bien sea por fraude o error, diseño y realizo procedimientos de auditoría en respuesta a estos riesgos y obtengo evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para fundamentar mi opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que aquel que surge de un error, debido a que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, representaciones engañosas o la anulación o sobrepaso del control interno.
- Obtengo un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el objetivo de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.
- Evalúo lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables y de las revelaciones relacionadas, realizadas por la administración.
- Concluyo sobre lo adecuado del uso de la hipótesis de negocio en marcha por parte de la administración y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan indicar dudas significativas sobre la habilidad del Grupo para continuar como negocio en marcha. Si concluyera que existe una incertidumbre material, debo llamar la atención en mi informe a la revelación que describa esta situación en los estados financieros consolidados o, si esta revelación es inadecuada, debo modificar mi opinión. Mis conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe. No obstante, eventos o condiciones futuras pueden causar que el Grupo deje de operar como un negocio en marcha.
- Evalúo la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados presentan las transacciones y eventos subyacentes para lograr una presentación razonable.



- Obtengo evidencia de auditoría suficiente y apropiada respecto de la información financiera de las entidades o actividades de negocios dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Soy responsable por la dirección, supervisión y realización de la auditoría del Grupo. Sigo siendo el único responsable por mi opinión de auditoría.

Comunico a los encargados del gobierno del Grupo, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad para la auditoría, así como los hallazgos de auditoría significativos, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifique durante mi auditoría.

También proporciono a los encargados del gobierno corporativo la confirmación de que he cumplido con los requerimientos éticos relevantes de independencia y que les he comunicado todas las relaciones y otros asuntos que razonablemente se pueda considerar que influyen en mi independencia y, cuando corresponda, las salvaguardas relacionadas.

A partir de los asuntos comunicados con los encargados del gobierno corporativo, determino los asuntos que fueron de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros consolidados del período actual y, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describo estos asuntos en mi informe del revisor fiscal a menos que la ley o regulación impida la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente excepcionales, determino que un asunto no debe ser comunicado en mi informe porque las consecuencias adversas de hacerlo serían razonablemente mayores que los beneficios al interés público de tal comunicación.

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

24 de febrero de 2023




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

	Notas	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<b>Activos</b>			
<b>Efectivo</b>	6	\$ 3.878.224	5.110.003
<b>Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	5 y 7	2.635.365	1.655.678
Inversiones en títulos de deuda	7	1.299.887	711.135
Inversiones en instrumentos de patrimonio	7 y 30	580.510	480.813
Instrumentos derivativos de negociación	9 y 28	754.968	463.730
<b>Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI</b>	7	4.022.140	5.443.788
Inversiones en títulos de deuda	7	3.899.893	5.331.756
Inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable	7	122.447	112.032
<b>Activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado</b>	8	1.802.692	883.207
<b>Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado, neto</b>		43.668.497	35.097.324
<b>Cartera de Créditos a costo amortizado</b>	10	45.701.675	37.065.105
Cartera comercial y leasing comercial		32.071.010	26.044.727
Comercial y leasing comercial		30.950.556	25.578.816
Repos e interbancarios y otros		1.120.454	465.911
Cartera consumo y leasing consumo		11.142.642	8.887.493
Cartera hipotecario y leasing hipotecario		2.488.024	2.132.885
<b>Deterioro de cartera de crédito a costo amortizado</b>	10	(2.033.178)	(1.967.781)
Deterioro cartera comercial y leasing comercial		(1.241.499)	(1.179.907)
Deterioro cartera consumo y leasing consumo		(696.132)	(676.506)
Deterioro cartera hipotecaria y leasing hipotecaria		(95.547)	(111.368)
<b>Otras cuentas por cobrar, neto</b>	11	436.662	320.896
<b>Activos no corrientes mantenidos para la venta</b>	12	-	5.378
<b>Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos</b>	13	1.647.560	1.664.990
<b>Activos tangibles, neto</b>	14	712.938	699.865
Propiedad y equipo propio de uso		198.310	249.295
Equipos bajo contrato de arrendamiento operativo		57.234	37.521
Propiedad y equipo derecho de uso		240.497	241.630
Propiedades de inversión		216.897	171.419
<b>Activos intangibles, neto</b>	15	540.201	455.022
Plusvalía		22.724	22.724
Otros activos intangibles		517.477	432.298
<b>Activo por impuesto a la ganancia</b>	16	637.375	306.417
Corriente		564.419	251.999
Diferido		72.956	54.418
<b>Otros activos</b>		22.755	20.892
<b>Total activos</b>		\$ <u>60.004.409</u>	<u>51.663.460</u>
<b>Pasivo</b>			
<b>Pasivos financieros a valor razonable - instrumentos derivados</b>		930.802	517.293
Instrumentos derivados de negociación	9 y 28	\$ 930.802	517.293
<b>Pasivos financieros a costo amortizado</b>		52.516.831	44.836.621
<b>Depósitos de clientes</b>	17	43.095.945	36.340.252
Cuentas corrientes		7.586.598	7.732.324
Cuentas de ahorro		22.021.958	19.385.348
Certificados de depósito a término		13.390.805	9.169.470
Otros depósitos		96.584	53.110
<b>Obligaciones financieras</b>	18	9.420.886	8.496.369
Fondos interbancarios y overnight		2.202.043	1.999.608
Créditos de bancos y otros		3.928.990	2.767.357
Bonos y títulos de inversión		2.322.416	2.777.578
Obligaciones con entidades de rescuento		967.437	951.826
<b>Provisiones para contingencias legales y otras provisiones</b>	20	57.185	46.633
Provisión para contingencias legales		3.395	3.395
Otras provisiones		53.790	43.238
<b>Pasivo por impuesto a las ganancias</b>	16	608	8.148
Corriente		541	8.148
Diferido		67	-
<b>Beneficios de empleados</b>	19	91.999	90.221
<b>Otros pasivos</b>	21 y 30	1.190.909	975.964
<b>Total pasivos</b>		\$ <u>54.788.334</u>	<u>46.474.880</u>
<b>Patrimonio</b>			
<b>Capital suscrito y pagado</b>	22	\$ 4.677	4.677
Prima en colocación de acciones		720.445	720.445
Utilidades retenidas		4.770.349	4.467.443
Otros resultados integrales		(311.542)	(37.376)
<b>Patrimonio de los intereses controlantes</b>		\$ 5.183.929	5.155.189
<b>Intereses no controlantes</b>		32.146	33.391
<b>Total patrimonio</b>		5.216.075	5.188.580
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		\$ <u>60.004.409</u>	<u>51.663.460</u>

Las notas en las páginas 12 a 154 son parte integral de los estados financieros consolidados.

  
**MAURICIO MALDONADO UMAÑA**  
REPRESENTANTE LEGAL (\*)

  
**FABIÁN FERNANDO BARONA CAJIAO**  
CONTADOR (\*)  
T.P. 80629 - T

**ANDRÉS MAURICIO ORTIZ BAHAMON**  
REVISOR FISCAL  
T.P. 146841 - T  
Membro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 24 de Febrero de 2023)


(\*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las informaciones contenidas en estos estados financieros consolidados y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Casa Matriz y sus Suordinadas.


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

	Notas	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<b>Ingresos por intereses y valoración</b>	\$	<b>4.691.301</b>	<b>2.741.958</b>
<b>Intereses sobre cartera de créditos y operaciones de leasing financiero y repos e interbancarios:</b>		<b>4.368.348</b>	<b>2.560.992</b>
Intereses sobre cartera comercial		2.797.279	1.402.779
Intereses sobre cartera consumo		1.311.170	969.567
Intereses sobre cartera vivienda		208.105	181.016
Ingreso por repos e interbancarios		51.794	7.630
<b>Ingresos por depósitos</b>		<b>12.754</b>	<b>5.575</b>
<b>Ingreso por intereses de otras cuentas por cobrar</b>		<b>2.726</b>	<b>3.831</b>
<b>Intereses y valoración sobre inversiones en títulos de deuda a costo amortizado</b>		<b>307.473</b>	<b>171.560</b>
Gastos por intereses y similares		2.491.415	769.620
<b>Depósitos</b>		<b>1.912.314</b>	<b>494.151</b>
Cuentas corrientes		16.008	5.912
Depósitos de ahorro		1.134.737	231.553
Certificados de depósito a término		761.569	256.686
<b>Obligaciones Financieras</b>		<b>579.101</b>	<b>275.469</b>
Créditos interbancarios		133.287	25.892
Créditos de bancos y otros		100.751	38.686
Bonos y títulos de inversión		286.904	184.658
Obligaciones con entidades de redescuento		58.159	26.233
<b>Ingresos netos por intereses y valoración</b>		<b>2.199.886</b>	<b>1.972.338</b>
Pérdida por deterioro de activos financieros		745.219	723.644
Deterioro para cartera de créditos e intereses por cobrar		943.297	882.538
Recuperación para inversiones en títulos de deuda		(2.213)	(487)
Recuperación de castigos		(195.865)	(158.407)
<b>Ingresos, neto de intereses después de deterioro</b>		<b>1.454.667</b>	<b>1.248.694</b>
<b>Ingreso de contratos con clientes, comisiones y honorarios</b>			
<b>Ingresos por comisiones y honorarios</b>	25	<b>497.092</b>	<b>458.215</b>
<b>Gastos por comisiones y honorarios</b>	25	<b>151.614</b>	<b>126.399</b>
<b>Ingreso neto por comisiones y honorarios</b>		<b>345.478</b>	<b>331.816</b>
<b>Ingresos (gastos) netos de activos o pasivos financieros mantenidos para negociar</b>		<b>19.343</b>	<b>(67.782)</b>
Ganancia neta sobre inversiones negociables		33.239	21.178
Pérdida neta sobre instrumentos financieros derivados de negociación		(13.896)	(88.960)
<b>Otros ingresos, neto</b>	26	<b>591.646</b>	<b>789.526</b>
Ganancia neta por diferencia en cambio		172.640	230.605
(Pérdida) ganancia neta en venta de inversiones		(28.970)	1.345
Utilidad venta activos no corrientes mantenidos para la venta	12	6.260	12.015
Participación en utilidades de compañías asociadas y negocios conjuntos por método de participación patrimonial	13	122.041	245.863
Dividendos		5.580	3.138
Ganancia neta en valoración de propiedades de inversión		30.735	17.691
Otros ingresos de operación		283.360	278.869
<b>Otros egresos, neto</b>	26	<b>1.837.335</b>	<b>1.641.444</b>
Pérdida venta activos no corrientes mantenidos para la venta	12 y 26	-	95
Provisión otros activos		2.447	1.699
<b>Gastos de personal</b>	26	<b>811.302</b>	<b>759.171</b>
Indemnizaciones		4.253	8.009
Pagos de bonificaciones		30.916	23.963
Salarios y beneficios a empleados		776.133	727.199
<b>Gastos generales de administración</b>		<b>826.462</b>	<b>730.655</b>
<b>Gastos por depreciación y amortización</b>		<b>162.955</b>	<b>145.982</b>
Amortización de activos intangibles		55.988	45.312
Depreciación de activos tangibles		47.590	45.770
Depreciación de propiedad y equipo por derechos de uso		59.377	54.900
<b>Otros gastos de operación neto</b>		<b>34.169</b>	<b>3.842</b>
Gastos por donaciones	26	1.571	1.315
Otros egresos		32.598	2.527
<b>Utilidad antes de impuestos a las ganancias</b>		<b>573.799</b>	<b>660.810</b>
<b>Gasto por impuesto a las ganancias</b>	16	<b>117.456</b>	<b>74.903</b>
<b>Utilidad del ejercicio</b>	\$	<b>456.343</b>	<b>585.907</b>
<b>Utilidad atribuible a:</b>			
Intereses controlantes	\$	<b>452.509</b>	<b>580.222</b>
Intereses no controlantes	\$	<b>3.834</b>	<b>5.685</b>

Las notas en las páginas 12 a 154 son parte integral de los estados financieros consolidados.

  
**MAURICIO MALDONADO UMAÑA**  
REPRESENTANTE LEGAL (\*)

  
**FABIÁN FERNANDO BARONA CAJIAO**  
CONTADOR (\*)  
T.P. 80629 - T

  
**ANDRÉS MAURICIO ORTIZ BAHAMON**  
REVISOR FISCAL  
T.P. 146841 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 24 de Febrero de 2023)

(\*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las informaciones contenidas en estos estados financieros consolidados y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Casa Matriz y sus Suordinadas.

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

Notas	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<b>Utilidad del ejercicio:</b>	<b>\$ 456.343</b>	<b>585.907</b>
<b>Partidas que serán subsecuentemente reclasificadas a resultados</b>		
Diferencia en cambio neta en conversión de operaciones extranjeras	32.821	(828)
Diferencia en cambio por inversiones en subsidiarias en el exterior	49.942	46.629
Pérdida neta no realizada en operaciones de coberturas extranjeras	9 (49.942)	(46.629)
Pérdida neta no realizada en instrumentos financieros medidos a valor razonable en títulos de deuda	7 (387.260)	(270.415)
Deterioro en instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en ORI - títulos de deuda	13 (2.134)	(1)
Pérdida neta no realizada en inversiones contabilizadas por el método de participación patrimonial	(39.917)	(23.260)
Ajuste deterioro de cartera de crédito para propósitos de estados financieros consolidados		
Impuesto diferido de partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados	16 113.978	85.240
<b>Total partidas que serán subsecuentemente reclasificadas a resultados</b>	<b>(282.512)</b>	<b>(209.264)</b>
<b>Partidas que no serán reclasificadas a resultados</b>		
Ganancia o pérdidas netas no realizadas en inv. de renta variable - Tit. de Deuda	-	-
Revalorización de propiedades de inversión	461	1.154
Utilidad neta no realizada en instrumentos financieros de patrimonio medidos al valor razonable	7 10.415	23.559
Pérdida en instrumentos financieros medidos a variación patrimonial con cambios en el ORI	-	-
Utilidad actuarial en planes de beneficios definidos	320	1.860
Impuesto diferido reconocido en otro resultado integral	16 (6.153)	(3.028)
<b>Total partidas que no serán reclasificadas a resultados</b>	<b>5.043</b>	<b>23.545</b>
<b>Total otros resultados integrales durante el ejercicio, neto de impuestos</b>	<b>(277.469)</b>	<b>(185.719)</b>
<b>Resultados integrales total del ejercicio</b>	<b>\$ 178.874</b>	<b>400.188</b>
<b>Resultados integrales atribuibles a:</b>		
Intereses controlantes	\$ 178.342	396.073
Intereses no controlantes	\$ 532	4.115

Las notas en las páginas 12 a 154 son parte integral de los estados financieros consolidados.

  
**MAURICIO MALDONADO UMAÑA**  
REPRESENTANTE LEGAL (\*)

  
**FABIÁN FERNANDO BARONA CAJIAO**  
CONTADOR (\*)  
T.P. 80629 - T

**ANDRÉS MAURICIO ORTIZ BAHAMON**  
REVISOR FISCAL  
T.P. 146841 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 24 de Febrero de 2023)

(\*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las informaciones contenidas en estos estados financieros consolidados y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Casa Matriz y sus Subordinadas.


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

Años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	Capital suscrito y pagado (Nota 22)	Prima en colocacion de acciones	Utilidades Retenidas	Otros resultados integrales	Total del Patrimonio de los intereses controlantes	Intereses no Controlantes	Total patrimonio, neto
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	\$ 4.677	720.445	4.076.154	146.773	4.948.049	31.161	4.979.210
Distribución de dividendos en efectivo	-	-	(192.374)	-	(192.374)	(1.889)	(194.263)
Retención en la fuente sobre dividendos decretados vigencia anterior en el estado de cambio en el patrimonio	-	-	491	-	491	4	495
Realización de otros resultados integrales	-	-	-	(3.273)	(3.273)	-	(3.273)
Efecto en utilidades retenidas por realización de otros resultados integrales	-	-	3.273	-	3.273	-	3.273
Retención en la fuente sobre dividendos vigencia actual en el estado de cambio en el patrimonio	-	-	(323)	-	(323)	-	(323)
Otro resultado integral del ejercicio	-	-	-	(180.876)	(180.876)	(1.570)	(182.446)
Utilidades del ejercicio	-	-	580.222	-	580.222	5.685	585.907
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	\$ 4.677	720.445	4.467.443	37.376	5.155.189	33.391	5.188.580
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	\$ 4.677	720.445	4.467.443	(37.376)	5.155.189	33.391	5.188.580
Distribución de dividendos en efectivo	-	-	(150.000)	-	(150.000)	(1.777)	(151.777)
Retención en la fuente sobre dividendos decretados vigencia anterior en el estado de cambio en el patrimonio	-	-	323	-	323	-	323
Realización de otros resultados integrales	-	-	(1.435)	(337)	(1.772)	(67)	(1.839)
Efecto en utilidades retenidas por realización de otros resultados integrales	-	-	1.772	-	1.772	67	1.839
Retención en la fuente sobre dividendos vigencia actual en el estado de cambio en el patrimonio	-	-	(263)	-	(263)	-	(263)
Otro resultado integral del ejercicio	-	-	-	(273.829)	(273.829)	(3.303)	(277.132)
Utilidades del ejercicio	-	-	452.509	-	452.509	3.834	456.343
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	\$ 4.677	720.445	4.770.349	(311.542)	5.183.929	32.146	5.216.075

Las notas en las páginas 12 a 154 son parte integral de los estados financieros consolidados.

  
**MAURICIO MALDONADO UMAÑA**  
REPRESENTANTE LEGAL (\*)

  
**FABIÁN FERNANDO BARONA CAJIAO**  
CONTADOR (\*)  
T.P. 80629 - T

**ANDRÉS MAURICIO ORTIZ BAHAMON**  
REVISOR FISCAL  
T.P. 146841 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 24 de Febrero de 2023)


(\*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las informaciones contenidas en estos estados financieros consolidados y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Casa Matriz y sus Suordinadas.

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

Por los años terminados al:	Notas	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a las ganancias	\$	573.799	660.810
<b>Conciliación de la utilidad del período con el efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de la operación:</b>			
Ingresos netos por intereses y valoración		(2.199.886)	(1.972.336)
Depreciación de activos tangibles	14 y 26	106.967	100.670
Amortización activos intangibles	15 y 26	55.988	45.312
Deterioro para cartera de créditos y cuentas por cobrar, neto		943.297	882.536
Deterioro de activos tangibles, neto		1.352	28
Utilidad en venta de propiedad y equipo de uso propio		(7.388)	(4.557)
Diferencia en cambio no realizada		(152.773)	(192.958)
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta		(7.910)	(26.751)
Utilidad en venta de inversiones, neto		(896)	(1.246)
Participación en utilidades netas de inversiones en empresas asociadas y negocios conjuntos	13 y 26	(122.041)	(245.863)
Dividendos	7 y 26	(5.580)	(3.138)
<b>Valor razonable ajustado sobre:</b>			
Pérdida en valoración de instrumentos financieros derivados		13.896	88.960
Utilidad en valoración de propiedades de inversión	14	(30.735)	(17.691)
<b>Variación neta en activos y pasivos operacionales</b>			
Inversiones negociables		(622.885)	604.026
Instrumentos financieros derivados		108.375	(990.980)
Cartera de créditos		(8.208.329)	(3.967.699)
Cuentas por cobrar		(183.659)	(86.958)
Otros activos		34.795	38.796
Depósitos de clientes		5.731.455	4.854.353
Préstamos interbancarios y fondos overnight		157.575	677.899
Otros pasivos y provisiones		(79.286)	206.580
Beneficios a empleados		751	(25.523)
Intereses recibidos de activos financieros		3.988.295	2.595.473
Intereses pagados de pasivos financieros		(2.257.301)	(673.205)
Pago Intereses arrendamientos financieros		(18.924)	(21.836)
Impuesto sobre la renta pagado		(37.132)	(37.686)
<b>Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación</b>		<b>(2.218.180)</b>	<b>2.487.016</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Adquisición de inversiones mantenidas hasta el vencimiento		(1.772.133)	(928.491)
Redención de inversiones mantenidas hasta el vencimiento		926.137	892.762
Adquisición inversiones con cambios en otros resultados integrales a valor razonable		(922.625)	(5.339.465)
Producto de la venta de inversiones con cambios en otros resultados integrales valor razonable		2.515.453	4.115.023
Adquisición de participación en compañías asociadas y negocios conjuntos	13	-	(3)
Adquisición de activos tangibles		(32.180)	(25.739)
Adquisición de activos entregados en arrendamiento operativo	14	(33.993)	(33.762)
Adquisición de otros activos intangibles		(141.308)	(115.031)
Producto de la venta de propiedad y equipo		4.461	7.482
Producto de la venta de activos no corrientes mantenidos para la venta		6.108	3.554
Producto de la venta de propiedades de inversión		43.440	28.926
Dividendos recibidos		187.535	223.303
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión</b>		<b>780.895</b>	<b>(1.171.441)</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiación:</b>			
Adquisición de obligaciones financieras		6.939.381	13.598.697
Pagos de obligaciones financieras		(6.397.565)	(13.641.651)
Pagos de títulos de inversión en circulación		(470.090)	(346.640)
Pago canon arrendamientos		(72.436)	(61.931)
Dividendos pagados intereses controlantes		(117.867)	(155.708)
Dividendos pagados intereses no controlantes		(44.201)	(58.510)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de financiación</b>		<b>(162.778)</b>	<b>(665.743)</b>
Efecto de las ganancias o pérdidas en cambio en el efectivo		368.284	1.013.109
<b>(Disminución) aumento del efectivo, neto</b>		<b>(1.231.779)</b>	<b>1.662.941</b>
<b>Efectivo al inicio del ejercicio</b>	6	<b>5.110.003</b>	<b>3.447.062</b>
<b>Efectivo al final del ejercicio</b>	6	<b>\$ 3.878.224</b>	<b>5.110.003</b>

Las notas en las páginas 12 a 154 son parte integral de los estados financieros consolidados.

  
**MAURICIO MALDONADO UMAÑA**  
REPRESENTANTE LEGAL (\*)

  
**FABIÁN FERNANDO BARONA CAJIAO**  
CONTADOR (\*)  
T.P. 80629 - T

**ANDRÉS MAURICIO ORTIZ BAHAMON**  
REVISOR FISCAL  
T.P. 146841 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 24 de Febrero de 2023)

(\*) Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las informaciones contenidas en estos estados financieros consolidados y que los mismos han sido preparados con información tomada fielmente de los libros de contabilidad de la Casa Matriz y sus Suordinadas.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados  
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021  
(En millones de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

### Nota 1. – Entidad Reportante

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2022, la Matriz cuenta con un total de 7.113 empleados distribuidos en 6.262 con contrato a término indefinido, 521 con contrato a término fijo y 330 con contrato de aprendizaje. La Matriz presta sus servicios a través de 191 centros de atención en el territorio colombiano distribuidos en 176 oficinas, 8 credicentros de vehículos y motos y 7 oficinas leasing y credicentros de vivienda.

La Matriz tiene situación de control ejercida por la sociedad Grupo Aval Acciones y Valores S.A. tiene su domicilio en Bogotá D.C. con una participación total del 72,27%. quien es su última controladora y esta a su vez, registra situación de control sobre entidades del exterior del 95% en el Banco de Occidente Panamá S.A. y el 100% en Occidental Bank Barbados Ltd. y en el país el 94,98% de la Sociedad Fiduciaria de Occidente S.A. y el 45% de Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO.

La Matriz tiene un contrato de corresponsalía no bancaria con Almacenes Éxito S.A. “Exito”, Efectivo Ltda “Efecty”, Conexred S.A “Puntored”, Servicios Postales Nacionales S.A “4/72”, Empresa de Energía del Quindío S.A ESP “EDEQ”, Quiceno y CIA S.C.A “Mercar”, Soluciones en Red S.A.S “Punto de Pago” y Red Empresarial de Servicios S.A “SuperGiros”.

#### Información corporativa de las subsidiarias

El objeto social de la Fiduciaria de Occidente S.A. - Fiduoccidente es la celebración de contratos de fiducia mercantil y de mandatos fiduciarios no traslativos de dominio, conforme a las disposiciones legales. Su objeto fundamental es adquirir, enajenar, gravar, administrar bienes muebles e inmuebles e intervenir como deudora o como acreedora en toda clase de operaciones de crédito. Al 31 de diciembre de 2022, Fiduciaria de Occidente S.A cuenta con un total de 576 empleados distribuidos en 48 con contrato a término fijo, 499 con contrato a término indefinido, 29 con contrato de aprendizaje, a través de 10 agencias ubicadas en las ciudades de Bogotá, Medellín, Cali, Barranquilla, Manizales, Bucaramanga, Cartagena, Pereira, Santa Marta, y Montería.

## Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Banco de Occidente Panamá S.A. es una entidad constituida de acuerdo con la legislación de la República de Panamá e inició operaciones de banca en ese país el 30 de junio de 1982 al amparo de la licencia internacional otorgada por la Comisión Bancaria Nacional de la República de Panamá. Al 31 de diciembre de 2022, el Banco de Occidente Panamá S.A. cuenta con un total de 57 empleados distribuidos en 54 con contrato a término indefinido y 3 colaboradores a término definido. Del total de colaboradores, 13 realizan labores especiales para Occidental Bank Barbados y 10 compartidos en ambas filiales.

Occidental Bank Barbados Ltd. se incorporó bajo las leyes de Barbados en mayo 16 de 1991, con licencia internacional que le permite prestar servicios financieros a personas naturales y empresas no residentes en Barbados. Al 31 de diciembre de 2022, Occidental Bank Barbados Ltd. cuenta con un total de 3 empleados con contrato a término indefinido, de los cuales 2 desarrollan sus actividades directamente en Barbados y 1 en Colombia.

El objeto social de Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO es la prestación de servicios técnicos o administrativos a los que se refiere el artículo quinto de la Ley 45 de 1990, como son: programación de computadoras, mercadeo, la creación y organización de archivos de consulta y realización de cálculos estadísticos e informes en general. La compañía Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO se consolida en virtud de la influencia dominante a nivel administrativo que ejerce la Matriz en la misma. Al 31 de diciembre de 2022, Ventas y Servicios S.A. cuenta con un total de 7.799 empleados distribuidos en 330 con contrato a término fijo, 5.746 con contrato a término indefinido, 1.500 con contrato de obra o labor y 223 con contrato de aprendizaje a través de 85 ciudades agrupadas en 4 regionales en el territorio colombiano.

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 incluyen a Banco de Occidente S.A. y sus subsidiarias, en adelante denominadas como el Grupo.

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

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

Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF) vigentes al 31 de diciembre de 2015 incluidas como anexo al Decreto 2420 de 2015. Establecidas en la Ley 1314 de 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020 y 938 de 2021. Las NCIF Grupo 1 se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) completas, emitidas y traducidas oficialmente al español por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB, por sus siglas en inglés).

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

#### 2.2. Presentación de estados financieros consolidados

Los estados financieros consolidados que se acompañan se presentan teniendo en cuenta los siguientes aspectos:

- El estado consolidado de situación financiera se presenta mostrando las diferentes cuentas de activos y pasivos ordenadas atendiendo a su liquidez en caso de realización o exigibilidad, por considerar que para una entidad financiera esta forma de presentación proporciona una información fiable más relevante. Debido a lo anterior, en el desarrollo de cada una de las notas de activos y pasivos financieros se revelan los importes esperados a recuperar o pagar dentro de los doce meses siguientes y después de los doce meses, de acuerdo con la NIC 1 “Presentación de Estados Financieros”.



Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Los estados consolidados de resultados y de otros resultados integrales se presentan por separado en dos estados como lo permite la NIC 1 “Presentación de Estados Financieros”. Así mismo, el estado consolidado de resultados se presenta discriminado según la naturaleza de los gastos, modelo que es el más usado en las entidades financieras debido a que proporciona información más apropiada y relevante.
- El estado consolidado de flujos de efectivo se presenta por el método indirecto, en el cual el flujo neto por actividades de operación se determina ajustando la utilidad neta antes de impuesto a las ganancias, por los efectos de las partidas que no generan flujos de efectivo, los cambios netos en los activos y pasivos derivados de las actividades de operación, y por cualquier otra partida cuyos efectos monetarios se consideren flujos de efectivo de inversión o financiación. Los ingresos y gastos por intereses se presentan como componentes de las actividades de operación.

### 2.3. Bases de consolidación

#### a. Subsidiarias

De acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 10, la Matriz debe preparar estados financieros consolidados con las entidades en las cuales tiene control. La Matriz tiene control en otra entidad si, y solo si, reúne todos los elementos siguientes:

- Poder sobre la entidad participada que le otorga la capacidad presente de dirigir sus actividades relevantes que afectan de manera significativa su rendimiento.
- Exposición o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la entidad participada.
- Capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en los importes de rendimientos del inversor.

En el proceso de consolidación la Matriz combina los activos, pasivos y resultados de las entidades en las cuales determine control, previa homogenización de sus políticas contables y conversión a pesos colombianos de las entidades controladas en el exterior. En dicho proceso procede a la eliminación de transacciones recíprocas y utilidades no realizadas entre ellas. La participación de los intereses no controlantes en el patrimonio de las entidades controladas es presentada en el patrimonio de forma separada del patrimonio de los accionistas de la Matriz.

Los estados financieros de compañías controladas en el exterior en el proceso de consolidación, sus estados financieros se convierten así: activos y pasivos son convertidos a pesos colombianos al tipo de cambio de cierre, el estado de resultados a tipo de cambio promedio del periodo y las cuentas del patrimonio a las tasas de cambio históricas, con excepción de las cuentas de Otros Resultados Integrales – (ORI) por ajustes a valor razonable. El ajuste neto resultante en el proceso de conversión se incluye en el patrimonio como “ajuste por conversión de estados financieros en moneda extranjera” en la cuenta de “Otros Resultados Integrales”.

Los estados financieros de las subsidiarias son incluidos en los estados financieros consolidados desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha de término de este.

Los estados financieros de las subsidiarias utilizados en el proceso de consolidación corresponden al mismo período, y a la misma fecha de presentación que los de la Matriz.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los estados financieros consolidados incluyen las siguientes subsidiarias:

Subsidiarias	Origen	% de Participación	No. de Acciones al 31 de diciembre de 2022
Fiduciaria de Occidente S.A. (*)	Nacional	94,98%	18.250.806
Ventas y Servicios S. A.	Nacional	45%	1.343.300
Banco de Occidente Panamá S.A.	Extranjera	95%	1.561.001
Occidental Bank Barbados Ltd. (*)	Extranjera	100%	2.015

(\*) Fiduciaria de Occidente S.A. tiene una participación del 35% en Ventas y Servicios S.A. NEXA-BPO y Occidental Bank Barbados Ltd. tiene una participación del 0,58% en Fiduciaria de Occidente S.A.

El valor total de los activos, los pasivos, el patrimonio, ingresos operacionales y resultados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 de cada una de las subsidiarias incluidas en la consolidación es el siguiente:

31 de diciembre de 2022	Activos	% Part.	Pasivo	% Part.	Patrimonio	% Part.	Ingresos Operacionales (*)	% Part.	Resultados	% Part.
Banco de Occidente S.A. (Matriz)	\$ 54.232.274	90,4%	49.716.735	90,7%	4.515.539	86,6%	15.750.027	96,6%	366.695	80,4%
Fiduciaria de Occidente S.A.	362.292	0,6%	31.644	0,1%	330.648	6,3%	128.256	0,8%	26.523	5,8%
Banco de Occidente Panamá S.A.	3.995.338	6,7%	3.817.313	7,0%	178.025	3,4%	158.314	1,0%	44.927	9,8%
Occidental Bank Barbados Ltda.	1.305.142	2,1%	1.164.611	2,1%	140.531	2,7%	51.918	0,3%	16.299	3,6%
Ventas y Servicios S.A.	109.363	0,2%	58.031	0,1%	51.332	1,0%	215.765	1,3%	1.899	0,4%
<b>Total</b>	<b>\$ 60.004.409</b>	<b>100%</b>	<b>54.788.334</b>	<b>100%</b>	<b>5.216.075</b>	<b>100%</b>	<b>16.304.280</b>	<b>100%</b>	<b>456.343</b>	<b>100%</b>
<b>Estados Financieros Consolidados Banco de Occidente S.A.</b>	<b>\$ 60.004.409</b>		<b>54.788.334</b>		<b>5.216.075</b>		<b>16.304.280</b>		<b>456.343</b>	

31 de diciembre de 2021	Activos	% Part.	Pasivo	% Part.	Patrimonio	% Part.	Ingresos Operacionales (*)	% Part.	Resultados	% Part.
Banco de Occidente S.A. (Matriz)	\$ 46.770.830	90,5%	42.305.355	91,0%	4.465.474	86,0%	8.714.991	93,9%	449.715	76,8%
Fiduciaria de Occidente S.A.	380.535	0,8%	29.465	0,1%	351.070	6,8%	166.906	1,8%	80.775	13,8%
Banco de Occidente Panamá S.A.	3.321.021	6,4%	3.128.087	6,7%	192.935	3,7%	120.956	1,3%	35.595	6,1%
Occidental Bank Barbados Ltda.	1.085.812	2,1%	956.145	2,1%	129.667	2,5%	36.284	0,4%	14.381	2,4%
Ventas y Servicios S.A.	105.261	0,2%	55.828	0,1%	49.433	1,0%	237.202	2,6%	5.441	0,9%
<b>Total</b>	<b>\$ 51.663.459</b>	<b>100%</b>	<b>46.474.880</b>	<b>100%</b>	<b>5.188.579</b>	<b>100%</b>	<b>9.276.339</b>	<b>100%</b>	<b>585.907</b>	<b>100%</b>
<b>Estados Financieros Consolidados Banco de Occidente S.A.</b>	<b>\$ 51.663.459</b>		<b>46.474.880</b>		<b>5.188.579</b>		<b>9.276.339</b>		<b>585.907</b>	

(\*) Los ingresos operacionales presentados son brutos a diferencia del estado de resultados donde se presentan netos.

### Efecto de la consolidación

El efecto de la consolidación sobre la estructura de los estados financieros de la Matriz con corte al 31 de diciembre de 2022 y 2021 fue el siguiente:

	31 de diciembre de 2022			31 de diciembre de 2021			
	Total Matriz	Total Consolidado	Aumento (Disminución)	Total Matriz	Total Consolidado	Aumento (Disminución)	
<b>Activos</b>	\$ 54.232.274	60.004.409	5.772.135	<b>Activos</b>	\$ 46.770.830	51.663.459	4.892.629
<b>Pasivos</b>	49.716.735	54.788.334	5.071.599	<b>Pasivos</b>	42.305.355	46.474.880	4.169.525
<b>Patrimonio</b>	4.515.539	5.216.075	700.536	<b>Patrimonio</b>	4.465.474	5.188.579	723.105
<b>Resultados</b>	\$ 366.695	456.343	89.648	<b>Resultados</b>	\$ 449.715	585.907	136.192

### b. Inversiones en compañías asociadas

Las inversiones de la Matriz en entidades donde no tiene control, pero si posee una influencia significativa se denominan "inversiones en compañías asociadas" y se contabilizan por el método de participación patrimonial. Se presume que ejerce una influencia significativa en otra entidad si posee directa o indirectamente entre el 20% y el 50% del derecho de voto de la participada, a menos que pueda demostrarse claramente que tal influencia no existe. El método de participación es un método

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

de contabilización según el cual la inversión se registra inicialmente al costo, y posteriormente es ajustada periódicamente por los cambios en la participación del inversionista en los activos netos de la participada. Los resultados integrales del período incluyen su participación en el resultado del período de la participada y en la cuenta de “otros resultados integrales del inversionista”, y en el patrimonio incluye su participación en la cuenta de “otros resultados integrales” de la participada. (Ver nota 13).

**c. Acuerdos conjuntos**

Los acuerdos conjuntos se clasifican en operaciones conjuntas y negocios conjuntos, dependiendo de los derechos y obligaciones contractuales de cada inversionista. En las operaciones conjuntas, las partes que tienen el control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos y obligaciones con respecto a los pasivos relacionados con el acuerdo. En los negocios conjuntos, las partes que tienen el control del acuerdo tienen derecho a los activos netos del acuerdo. (Ver nota 13).

Las operaciones conjuntas se incluyen en los estados financieros consolidados con base en su participación proporcional y contractual de cada uno de los activos, pasivos y resultados del contrato o entidad donde se tiene el acuerdo.

Los negocios conjuntos se registran por el método de participación, tal como se indicó anteriormente para el registro contable de las inversiones en compañías asociadas.

**d. Transacciones eliminadas en la consolidación**

Los saldos y transacciones intercompañías y cualquier ingreso o gasto no realizado que surjan de transacciones entre las compañías del Grupo, son eliminados durante la preparación de los estados financieros consolidados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión es reconocida según el método de participación son eliminadas de la inversión en proporción de la participación del Grupo en la inversión. Las pérdidas no realizadas son eliminadas de la misma forma que las ganancias no realizadas, pero solo en la medida que no haya evidencia de deterioro.

**e. Entidades estructuradas no consolidadas**

La subsidiaria Fiduciaria de Occidente S.A. realiza operaciones en el curso normal de sus actividades mediante las cuales transfiere activos financieros a terceros. Dependiendo de las circunstancias, estas transferencias pueden dar como resultado que estos activos financieros se descarten o sigan siendo reconocidos.

**2.4. Moneda funcional y de presentación**

La actividad primaria de la Matriz es el otorgamiento de crédito a clientes en Colombia y la inversión en valores emitidos por la República de Colombia o por entidades nacionales, inscritos o no en el Registro Nacional de Valores y Emisores – RNVE – en pesos colombianos; y en menor medida en el otorgamiento de créditos también a residentes colombianos en moneda extranjera e inversión en valores emitidos por entidades bancarias en el exterior, valores emitidos por empresas extranjeras del sector real cuyas acciones aparezcan inscritas en una o varias bolsas de valores internacionalmente reconocidas, bonos emitidos por organismos multilaterales de crédito, gobiernos extranjeros o entidades públicas. Dichos créditos e inversiones son financiados fundamentalmente con depósitos de clientes y obligaciones en Colombia, también en pesos colombianos. El desempeño de la Matriz se mide y es reportado a sus accionistas y al público en general en pesos colombianos. Debido a lo anterior, la administración de la Matriz considera que el peso colombiano es la moneda que representa con mayor fidelidad los efectos económicos de las transacciones, eventos y condiciones subyacentes de la Matriz y por esta razón los estados financieros consolidados son presentados en pesos colombianos como su moneda funcional.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las cifras reportadas en los estados financieros individuales de las subsidiarias de la Matriz se expresan en la moneda del ambiente económico primario (moneda funcional), donde cada entidad opera:

Países	Moneda Funcional
Colombia	Pesos Colombianos
Panamá	Dólares Americanos
Barbados	Dólares Americanos

Los estados financieros consolidados se presentan en millones de pesos colombianos, que es la moneda de presentación y funcional de la Matriz excepto donde se indique lo contrario; consecuentemente, todos los saldos y transacciones denominadas en monedas diferentes al peso colombiano, se consideran conversión a moneda extranjera.

La Matriz y sus subsidiarias, realizan todos los efectos de conversión de sus estados financieros bajo NIIF, de acuerdo con sus políticas contables basadas en la NIC 21.

**Conversión de moneda funcional a moneda de presentación:** La información reportada en los estados financieros consolidados de la Matriz y subsidiarias es convertida de moneda funcional a moneda de presentación y se convierten a la tasa de cambio vigente a la fecha del periodo sobre el que se informa.

La información reportada en los estados financieros consolidados, son convertidos de moneda funcional a moneda de presentación de la siguiente manera:

- a. Los activos y pasivos de cada uno de los estados de situación financiera presentados (es decir, incluyendo las cifras comparativas), se convertirán a la tasa de cambio de cierre al 31 de diciembre de 2022 y 2021 correspondientes a los periodos de los estados de situación financiera.
- b. Los ingresos y gastos para cada estado que presente el resultado del periodo y otro resultado integral (es decir, incluyendo las cifras comparativas), se convertirán a las tasas de cambio promedio al 31 de diciembre de 2022 y 2021; y
- c. Todas las diferencias de cambio resultantes se reconocerán en otro resultado integral.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las tasas de cambios utilizadas para la conversión de moneda funcional a moneda de presentación son las siguientes en relación con el peso colombiano (cifra en pesos):

Tipo de Moneda	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<b>Dólares Americanos (USD/COP)</b>		
Al cierre	\$ 4.810,20	3.981,16
Promedio del periodo	4.257,12	3.967,77
<b>Euros (EUR/COP)</b>		
Al cierre	5.121,32	4.513,08
Promedio del periodo	\$ 4.472,21	4.482,92

Los activos y pasivos de los negocios en el extranjero se convierten a pesos colombianos a la tasa de cambio vigente a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, y sus estados de resultados se convierten a las tasas promedio vigentes en las fechas de las transacciones. El patrimonio a su respectiva tasa histórica.

## 2.5. Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a pesos colombianos usando la tasa de cambio vigente en la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional usando la tasa de cambio prevaleciente en la fecha de corte del estado de situación financiera y los activos no monetarios en moneda extranjera son medidos al tipo de cambio histórico. Las ganancias o pérdidas que resulten en el proceso de conversión son incluidas en el estado de resultados, a menos que los pasivos financieros sirvan como instrumento de cobertura de una inversión en operaciones en el extranjero, en cuyo caso se registran en el patrimonio en la cuenta de Otros Resultados Integrales.

## 2.6. Activos financieros

### i. Reconocimiento y medición inicial

Un activo financiero de acuerdo con la NIIF 9 es cualquier activo que sea:

- efectivo
- un instrumento de patrimonio de otra entidad
- un derecho contractual:
  - a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o
  - a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad; o
  - un contrato que será o podrá ser liquidado utilizando instrumentos de patrimonio propios de la entidad.

Las compras y ventas regulares de inversiones son reconocidas en la fecha de negociación, en la cual la Matriz y subsidiarias se comprometen a comprar o vender títulos. Los activos financieros a valor razonable por resultados son reconocidos inicialmente a valor razonable y los costos de transacción son registrados como gasto cuando se incurrir.

Los activos financieros clasificados a costo amortizado se registran en su adquisición u otorgamiento por su valor de transacción en el caso de inversiones, o por su valor nominal en el caso de cartera de créditos que, salvo evidencia en contrario, coincide con su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición u otorgamiento, menos las comisiones recibidas.

### ii. Clasificación y medición

La NIIF 9 tiene un enfoque de clasificación y medición para los activos financieros que refleja el modelo de negocios en el que estos activos son gestionados y sus características de flujos de caja.

Esta norma incluye tres categorías de clasificación principales para los activos financieros: medidos al costo amortizado (CA), al valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRCORI), y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR).

Un activo financiero es medido a costo amortizado y no a valor razonable con cambios en resultados si cumple con ambas de las siguientes condiciones:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para obtener flujos de caja contractuales; y
- Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de caja derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Un instrumento de deuda es medido a VRCORI solo si cumple con ambas de las siguientes condiciones y no ha sido designado como VRCR:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es logrado al cobrar flujos de efectivo contractuales y vender estos activos financieros; y;
- Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de caja derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

Durante el reconocimiento inicial de inversiones en instrumentos de patrimonio no mantenidas para negociar, el Grupo puede elegir irrevocablemente registrar los cambios subsecuentes en valor razonable como parte de otros resultados integrales en el patrimonio. Esta elección se debe hacer sobre una base de instrumento por instrumento.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos a costo amortizado o a valor razonable con cambios en ORI como describe anteriormente, son medidos a valor razonable con cambios en resultados.

Adicionalmente, en el reconocimiento inicial, el Grupo puede designar de manera irrevocable un activo financiero que cumple con los requerimientos de medición a CA o VRCORI a ser medido a VRCR si al hacerlo se elimina o se reduce significativamente una asimetría contable que pudiese ocurrir de no hacerlo. El Grupo por ahora no va a hacer uso de esta opción.

Un activo financiero es clasificado en una de las categorías mencionadas al momento de su reconocimiento inicial.

Bajo la NIIF 9, los contratos derivados implícitos en otros contratos, donde el contrato principal es un activo financiero bajo el alcance de NIIF 9, no son separados y en su lugar el instrumento financiero se mide y registra en conjunto como un instrumento a valor razonable con cambios a través del estado de resultados.

### **Evaluación del modelo de negocio**

El Grupo realizó una evaluación de los objetivos de los modelos de negocio en los cuales se mantiene los diferentes instrumentos financieros a nivel de portafolio para reflejar, de la mejor manera, la forma en que gestiona el negocio la Matriz, cada subsidiaria y como se proporciona la información a la gerencia. La información que fue considerada incluyó:

- Las políticas y los objetivos señalados para cada portafolio de instrumentos financieros y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que los están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de caja mediante la venta de los activos;
- Cómo se evalúan e informa al respecto al personal clave de la gerencia de cada subsidiaria del Grupo sobre el rendimiento en portafolios;
- Los riesgos que afectan el rendimiento de los modelos de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos;
- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de caja contractuales obtenidos); y
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en periodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras. Sin embargo, la información sobre la actividad de ventas no es considerada de forma aislada, sino como parte de una evaluación de cómo son alcanzados los objetivos establecidos por el Grupo para manejar los activos financieros y como los flujos de caja son realizados.



Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los activos financieros que son mantenidos o son gestionados para negociar y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable, son medidos a valor razonable con cambios en resultados debido a que estos no son mantenidos dentro de los modelos de negocio para cobrar flujos de caja contractuales ni para obtener flujos de caja contractuales y vender activos estos financieros.

**Evaluación si los flujos de caja contractuales son solamente pagos de principal e intereses (SPPI)**

Para el propósito de esta evaluación, “principal” es definido como el valor razonable del activo financiero al momento de reconocimiento inicial. “Interés” es definido como la consideración del valor del dinero en el tiempo y por el riesgo de crédito asociado al monto del principal vigente a un periodo de tiempo particular y por otros riesgos básicos de un acuerdo de préstamos y otros costos asociados (por ejemplo, riesgo de liquidez y costos administrativos), al igual que el margen de rentabilidad.

Al evaluar si los flujos de caja contractuales son solamente pagos de principal e intereses, el Grupo consideró los términos contractuales del instrumento. Esto incluyó la evaluación para determinar si el activo financiero contiene un término contractual que pudiese cambiar el periodo o monto de los flujos de caja contractuales, de modo que no cumpla con esta condición. Al hacer esta evaluación el Grupo consideró:

- Eventos contingentes que cambiaron el monto y periodicidad de los flujos de caja;
- Condiciones de apalancamiento;
- Términos de pago anticipado y extensión;
- Términos que limitan al Grupo para obtener flujos de caja de activos específicos (ejemplo acuerdos de activos sin recursos); y
- Características que modifican las consideraciones para el valor del dinero en el tiempo.

Las tasas de interés sobre ciertos préstamos de consumo y comerciales son basadas en tasas de interés variables que son establecidas a discreción del Grupo. Las tasas de interés variable son generalmente establecidas en Colombia con base en la DTF y la IBR (publicadas por el Banco de la República), y en otros países de acuerdo con las prácticas locales, más ciertos puntos discrecionales adicionales. En estos casos, el Grupo evaluará si la característica discrecional es consistente con el criterio de solo pago de principal e intereses considerando un número de factores que incluyen si:

- Los deudores están en condiciones de prepagar los préstamos sin penalidades importantes. En Colombia está prohibido por ley realizar cobros por prepagos de los créditos.
- Los factores competitivos de mercado aseguran que las tasas de interés son consistentes entre los Bancos;
- Cualquier norma regulatoria de protección puesta a favor de los clientes en el país que requiera a los Bancos tratar a los clientes de manera justa.

Todos los préstamos de consumo y comerciales a tasa fija contienen condiciones para prepago.

Una característica de prepago es consistente con el criterio de solo pago a capital e intereses si los montos prepagados sustancialmente representan montos no pagados de principal e intereses sobre el monto principal pendiente, la cual puede incluir razonable compensación por la terminación anticipada del contrato.

En adición, una característica de prepago es tratada como consistente con este criterio, si un activo financiero es adquirido u originado con una prima o descuento de su monto contractual nominal, y el monto prepagado sustancialmente representa el monto contractual a la par más los intereses acumulados contractualmente pero no pagados (lo cual puede incluir una razonable compensación por la terminación anticipada), y el valor razonable de la característica de prepago es insignificante en su reconocimiento inicial.



**Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

Las siguientes políticas contables se aplican a la medición posterior de los activos financieros.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados (VRCCR)	Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas incluidos los ingresos por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.
Activos financieros a costo amortizado (CA)	Estos activos se miden posteriormente al costo amortizado utilizando método del interés efectivo. El costo amortizado se reduce por pérdidas por deterioro. Los ingresos por intereses, ganancias y pérdidas cambiarias y deterioro se reconocen en utilidad o pérdida. Cualquier ganancia o pérdida en baja en cuentas es reconocida en ganancias o pérdidas.
Inversiones de deuda con cambios en otros resultados integrales (VRCORI)	Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Los ingresos por intereses calculados utilizando el método de interés efectivo, ganancias en diferencia en cambio y las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y las pérdidas por valoración se reconocen en ORI. En la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en ORI se reclasifican a ganancias o pérdidas por realización del ORI.
Inversiones de patrimonio con cambios en otros resultados integrales (VRCORI)	Estos activos se miden posteriormente a valor razonable. Los dividendos son reconocidos como ingreso en utilidad o pérdida a menos que el dividendo represente claramente una recuperación de parte del costo de la inversión. Otras ganancias y pérdidas netas son reconocidas en ORI y nunca se reclasifican al resultado.
Negociables en títulos de patrimonio	Inversión en títulos o valores efectuadas por los fondos de inversión colectiva, que ha sido adquirida con el propósito principal de obtener utilidades por las fluctuaciones a corto plazo del precio. Las participaciones en los fondos de capital privado, en desarrollo de procesos de titularización se deberán valorar teniendo en cuenta el valor de la unidad calculado por la sociedad administradora, al día inmediatamente anterior al de la fecha de valoración. La diferencia que se presente entre el valor actual y el inmediatamente anterior se registra como mayor o menor valor de la inversión y su contrapartida afecta los resultados del periodo. Este procedimiento se realiza diariamente.

### iii. Reclasificaciones

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto en el período posterior a que las entidades de Grupo Aval modifiquen su modelo de negocio para administrar los activos financieros.

### iv. Transferencias y bajas de activos financieros

El tratamiento contable de las transferencias de activos financieros está condicionado por la forma en que se transfieren a terceros los riesgos y beneficios asociados a los activos que se transfieren; de manera que los activos financieros sólo se dan de baja del balance consolidado cuando se han extinguido los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. En este último caso, el activo financiero transferido se da de baja del balance consolidado, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

Se considera que la Matriz y sus subsidiarias Occidental Bank Barbados Ltd. y Banco de Occidente Panamá S.A. transfieren sustancialmente los riesgos y beneficios si los riesgos y beneficios transferidos representan la mayoría de los riesgos y beneficios totales de los activos transferidos. Si se retienen sustancialmente los riesgos y/o beneficios asociados al activo financiero transferido:

- El activo financiero transferido no se da de baja del balance consolidado y se continúa valorándolo con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia.
- Se registra un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.
- Se continúan registrando tanto los ingresos asociados al activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos asociados al nuevo pasivo financiero.

### v. Activos financieros reestructurados con problemas de recaudo

La Matriz y sus subsidiarias Occidental Bank Barbados Ltd. y Banco de Occidente Panamá S.A. consideran e identifican como activo financiero reestructurado con problemas de recaudo aquellos activos en los cuales la Matriz y sus subsidiarias Occidental Bank Barbados Ltd. y Banco de

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Occidente Panamá S.A. otorga al deudor una concesión que en otra situación no hubiera considerado. Dichas concesiones generalmente se refieren a disminuciones en la tasa de interés, ampliaciones de los plazos para el pago o rebajas en los saldos adeudados.

**vi. Compensación de instrumentos financieros en el estado de situación financiera**

Los Activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto reportado en el estado de situación financiera, cuando legalmente existe el derecho para compensar los montos reconocidos y hay una intención de la gerencia para liquidarlos sobre bases netas o realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

**vii. Estimación del valor razonable**

De acuerdo con NIIF 13 “Medición a valor razonable”, el valor razonable es el precio que sería recibido por la venta de un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición.

De acuerdo con lo anterior, las valoraciones a valor razonable de los activos financieros de la Matriz se efectúan de la siguiente manera:

- Para inversiones de alta liquidez se utiliza el último precio negociado en la fecha de corte de los estados financieros, en donde el último precio negociado cae dentro del diferencial de precios de oferta y demanda. El valor razonable de los activos financieros que no se cotizan en un mercado activo se determina utilizando técnicas de valoración. La Matriz utiliza una variedad de métodos y asume supuestos que se basan en las condiciones del mercado existentes en cada fecha de reporte. Las técnicas de valoración utilizadas incluyen el uso de transacciones recientes comparables y en iguales condiciones, referencia a otros instrumentos que son sustancialmente iguales, análisis de flujos de caja descontados, modelos de precios de opciones y otras técnicas de valoración comúnmente empleadas por los participantes del mercado, haciendo máximo uso de los datos del mercado y confiando lo menos posible en los datos específicos de la Matriz.

**Medición de la Pérdida Crediticia Esperada (PCE)**

La PCE es la probabilidad ponderada estimada de pérdida crediticia y es medida de la siguiente manera:

- Los activos financieros que no presentan deterioro crediticio a la fecha de reporte: se estiman PCE para un periodo de 12 meses, considerando la Probabilidad de Incumplimiento (PI), la Pérdida Dado el Incumplimiento (PDI) y la Exposición Dado el Incumplimiento (EDI);
- Activos financieros que están deteriorados a la fecha de reporte: en estos casos se estiman PCE utilizando una PI del 100% dado que está deteriorado, así como la PDI y la EDI;
- Activos financieros con indicios de deterioro crediticio a la fecha del reporte: se estiman PCE para la vida remanente del crédito incorporando adicionalmente la Probabilidad de Supervivencia (PS); un activo financiero presenta indicios de deterioro cuando a) registra mora entre 30 y 90 días, b) cuando estando al día, presenta factores cualitativos de riesgo y c) cuando hay incremento significativo en sus niveles de riesgo; esto ocurre cuando hay un deterioro en el riesgo respecto al momento del otorgamiento que supere los umbrales previamente definidos, en cuyo caso el cliente pasa a etapa 2 en el modelo de PCE.
- Compromisos de préstamos pendientes: el valor presente de la diferencia entre los flujos de caja contractual que son adeudados al Grupo en el caso que se ejecute el compromiso y los flujos de caja que el Grupo espera recibir; y
- Contratos de garantías financieras: los pagos esperados para reembolsar al tenedor menos cualquier monto que el Grupo espera recuperar.

## 2.7. Efectivo

El efectivo incluye el efectivo en caja, los depósitos en bancos y otras inversiones de corto plazo en mercados activos con vencimientos originales de tres meses o menos desde la fecha de adquisición y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios se muestran en el pasivo corriente en el estado de situación financiera.

## 2.8. Operaciones con instrumentos financieros derivados

De acuerdo con la NIIF 9, un derivado es un instrumento financiero cuyo valor cambia en el tiempo con base en una variable denominada subyacente, no requiere una inversión inicial neta o requiere una inversión pequeña en relación con el activo subyacente y se liquida en una fecha futura.

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

Todas las operaciones de derivados son registradas en el momento inicial por su valor razonable. Cambios posteriores en el valor razonable son ajustados con cargo o abono a resultados, según el caso, al menos que el instrumento derivado sea designado como de cobertura y si es así, la naturaleza de la partida cubierta.

Fiduciaria de Occidente S.A. implementa estrategias de cobertura económica con cambios en resultados mediante la toma de posiciones en instrumentos financieros derivados tales como forward peso - dólar. Dado que la exposición a moneda extranjera del pasivo se encuentra cubierta con los instrumentos financieros derivados asociados, con cambios en resultados, tanto a nivel de capital como de intereses, la exposición a este riesgo se encuentra neutralizada, toda vez que los efectos del cambio de la tasa de cambio sobre el saldo en el disponible no son significativos.

La Matriz realiza una cobertura sobre la inversión de las subsidiarias en el extranjero como se menciona a continuación:

- Cobertura de una inversión neta en moneda extranjera las cuales son registradas de forma similar a las especulaciones de flujo de caja anteriores. Las ganancias o pérdidas acumuladas en el patrimonio son incluidas en el estado de resultados cuando la inversión neta en una filial en el exterior es vendida total o proporcional cuando es vendida parcialmente. Las coberturas de una inversión neta en un negocio en el extranjero, incluyendo la cobertura de una partida monetaria que se contabilice como parte de una inversión neta, se contabilizarán de manera similar a las coberturas de flujo de efectivo; la parte de la ganancia o pérdida del instrumento de cobertura que se determina que es una cobertura eficaz se reconocerá en otro resultado integral; y la parte ineficaz se reconocerá en el resultado. Al disponerse parcial o totalmente de un negocio en el extranjero, la ganancia o pérdida del instrumento de cobertura relacionado con la parte eficaz de la cobertura que ha sido reconocida en otro resultado integral deberá reclasificarse del patrimonio a resultados como un ajuste por reclasificación.
- Para propósitos de la cobertura, la Matriz ha decidido asignar cobertura de sus inversiones en las subsidiarias del exterior a partir del 1 de enero de 2014 con obligaciones en moneda extranjera tal como lo establece los párrafos 72 y 78 de la NIIF 9.

La Matriz documenta al inicio de la transacción la relación existente entre el instrumento de especulación y la partida cubierta, así como el objetivo de riesgo y la estrategia para emprender la relación de especulación. La Matriz también documenta su evaluación tanto a la fecha de inicio de la transacción como sobre bases recurrentes que la relación de especulación es altamente efectiva en compensar los cambios en el valor razonable o en los flujos de caja de las partidas cubiertas, ver detalle de la cobertura en la nota 9.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Los activos y pasivos financieros por operaciones en derivados no son compensados en el estado de situación financiera; sin embargo, cuando existe el derecho legal y ejercible de compensar los valores reconocidos y existe la intención de liquidar sobre una base neta o realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente se presentan neto en el estado de situación financiera.
- Las inversiones del exterior tienen una cobertura para subsanar las variaciones de tipo de cambio, representada en obligación de moneda extranjera por igual valor en dólares de las inversiones a cada corte, el efecto en resultado y en el ORI originado por estas operaciones en conjunto es neutro.

## 2.9. Títulos de inversión

### Reconocimiento posterior

Luego del reconocimiento inicial todos los activos financieros clasificados “a valor razonable con cambios en resultados” son medidos a valor razonable. Las ganancias y pérdidas que resultan de los cambios en el valor razonable se presentan netos en el estado de resultados dentro la cuenta de “cambios netos de valor razonable de activos financieros de deuda”. Las inversiones patrimoniales clasificadas a valor razonable con cambios en ORI son registradas a su valor razonable.

A su vez, los activos financieros clasificados como “a costo amortizado” posterior a su registro inicial, menos los pagos o abonos recibidos de los deudores, son ajustados con abono a resultados con base en el método de interés efectivo.

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un activo y de asignar el ingreso o costo por intereses durante el periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la que iguala exactamente los futuros pagos o recibos en efectivo estimados durante la vida esperada del instrumento financiero, o, cuando sea apropiado, por un periodo menor, al valor neto en libros del activo al momento inicial. Para calcular la tasa de interés efectiva, la Matriz estima los flujos de efectivo considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero, pero no considera pérdidas de crédito futuras y considerando el saldo inicial de transacción u otorgamiento, los costos de transacción y las primas otorgadas menos las comisiones y descuentos recibidos que son parte integral de la tasa efectiva.

El ingreso por dividendos de activos financieros en instrumentos de patrimonio es reconocido en resultados en la cuenta de otros ingresos por dividendos cuando se establece el derecho a recibir su pago, independientemente de la decisión que se hubiere tomado de registro de las variaciones de valor razonable en resultados o en ORI.

## 2.10. Bienes entregados en arrendamiento

Los bienes entregados en arrendamiento por la Matriz son clasificados en el momento de la firma del contrato como arrendamientos financieros u operativos. Un arrendamiento se clasifica como financiero cuando transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad. Un arrendamiento se clasifica como operativo si no transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad. Los contratos de arrendamiento que se clasifiquen como financieros son incluidos en el balance dentro del rubro de “Cartera de créditos y operaciones de leasing financiero” y se contabilizan de la misma forma que los demás créditos otorgados (Ver Nota 4). Los contratos de arrendamiento que se clasifiquen como operativos son incluidos dentro de la cuenta de propiedades y equipo y se contabilizan y deprecian en el tiempo que resulte menor entre la vida útil del bien y el plazo del contrato de leasing. (Ver nota 14).



### **2.11. Pasivos financieros**

Un pasivo financiero es cualquier obligación contractual de la Matriz y todas sus subsidiarias para entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad o persona, o para intercambiar activos financieros o pasivos financieros en condiciones que sean potencialmente desfavorables para la Matriz o un contrato que será o podrá ser liquidado utilizando instrumentos de patrimonio propios de la entidad. Los pasivos financieros son registrados inicialmente por su valor de transacción en la fecha en la cual ellos se originen, el cual a menos que se determine lo contrario, es similar a su valor razonable, menos los costos de transacción que sean directamente atribuibles a su emisión. Posteriormente dichos pasivos financieros son medidos a su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva determinada en el momento inicial con cargo a resultados como gastos financieros.

Los pasivos financieros sólo se dan de baja del estado de situación financiera consolidado cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren (bien sea con la intención de cancelarlos, bien con la intención de recolocarlos de nuevo).

### **2.12. Activos no corrientes mantenidos para la venta**

Los bienes recibidos en pago de créditos y los activos no corrientes mantenidos para la venta en los cuales la Matriz tiene la intención de venderlos en un plazo no superior a un año y su venta se considera altamente probable, son registrados como “activos no corrientes mantenidos para la venta”. Dichos bienes son registrados por el valor menor entre su valor en libros al momento de su traslado a esta cuenta o su valor razonable menos los costos estimados de venta. Los bienes recibidos en pagos que no cumplen con las condiciones para ser mantenidos para la venta son registrados en otras cuentas del balance de acuerdo con su naturaleza, como inversiones, otros activos o propiedades de inversión por el valor del costo o su valor razonable según la clasificación a la cual aplique el bien.

### **2.13. Garantías financieras**

Se consideran “garantías financieras” aquellos contratos que exigen que el emisor efectúe pagos específicos para reembolsar al acreedor por la pérdida en la que incurra cuando un deudor específico incumpla su obligación de pago de acuerdo con las condiciones, originales o modificadas, de un instrumento de deuda; con independencia de su forma jurídica. Las garantías financieras pueden adoptar, entre otras, la forma de fianza o aval financiero.

En su reconocimiento inicial, las garantías financieras prestadas se contabilizan reconociendo un pasivo a valor razonable, que es generalmente el valor actual de las comisiones y rendimientos a percibir por dichos contratos a lo largo de su vida, teniendo como contrapartida en el activo el importe de las comisiones y rendimientos asimilados cobrados en el inicio de las operaciones y las cuentas a cobrar por el valor actual de los flujos de efectivo futuros pendientes de recibir.

Las garantías financieras, cualquiera que sea su titular, instrumentación u otras circunstancias, se analizan periódicamente con objeto de determinar el riesgo de crédito al que están expuestas y, en su caso, estimar la necesidad de constituir alguna provisión por ellas, que se determinan por aplicación de criterios similares a los establecidos para cuantificar las pérdidas por deterioro experimentadas para activos financieros.

Las provisiones constituidas sobre los contratos de garantía financiera que se consideren deteriorados se registran en el pasivo como “Obligaciones Implícitas” con cargo a resultados.

Los ingresos obtenidos de los instrumentos de garantía se registran en la cuenta de ingresos por comisiones de las cuentas de resultados y se calculan aplicando el tipo establecido en el contrato del que causa sobre el importe nominal de la garantía.

## 2.14. Propiedades y equipo de uso propio

Las propiedades y equipos materiales de uso propio incluyen los activos, en propiedad o en régimen de arrendamiento financiero, que la Matriz y subsidiarias mantienen para su uso actual o futuro y que espera utilizar durante más de un ejercicio. Así mismo, incluyen los activos materiales recibidos por las subsidiarias para la liquidación, total o parcial, de activos financieros que representan derechos de cobro frente a terceros y a los que se prevé dar un uso continuado.

Las propiedades y equipo de uso propio se registran en el estado de situación financiera consolidado por su costo de adquisición, menos su correspondiente depreciación acumulada y, si procede, las pérdidas estimadas que resultan de comparar el valor neto contable de cada partida con su correspondiente valor recuperable. El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

La depreciación se calcula, aplicando el método de línea recta, sobre el coste de adquisición de los activos, menos su valor residual; entendiéndose que los terrenos sobre los que se construyan los edificios y otras construcciones tienen una vida útil indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

De acuerdo con las definiciones de la NIC 16, se define vida útil para efectos del cálculo de depreciación:

- a. El periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad; o
- b. El número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de una entidad.

El valor residual de un activo es definido como el importe estimado que la entidad podría obtener actualmente por la disposición del elemento, después de deducir los costos estimados por tal disposición, si el activo ya hubiera alcanzado la antigüedad y las demás condiciones esperadas al término de su vida útil.

De acuerdo con la NIC 16 párrafo 50 el importe depreciable de un activo se distribuirá de forma sistemática a lo largo de su vida útil.

De acuerdo con NIC 16 párrafo 43, se depreciará de forma separada cada parte de un elemento de propiedades planta y equipo que tenga un costo significativo con relación al costo total del elemento.

Dicha depreciación que se registra con cargo a resultados se calcula con base en las siguientes vidas útiles definidas para la Matriz y sus subsidiarias:

<b>Activos</b>	<b>Años</b>
<b>Edificios</b>	
Cimentación - estructura y cubierta	50 a 70
Muros y divisiones	20 a 30
Acabados	<b>10 a 20</b>
<b>Equipo, muebles y enseres de oficina</b>	<b>10 a 25</b>
<b>Muebles y enseres</b>	<b>3 a 10</b>
<b>Flota y equipo de transporte, tracción y elevación</b>	<b>5 a 10</b>
<b>Equipo de cómputo</b>	<b>3 a 5</b>
<b>Equipo de red y comunicación</b>	<b>3 a 5</b>
<b>Equipo de movilización y maquinaria</b>	<b>10 a 25</b>



Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para los bienes inmuebles la Matriz establece 3 componentes de edificación que son: cimentación – estructura cubierta, muros y divisiones y acabados los cuales presentan los siguientes rangos de valores residuales:

<u>Componente</u>	<u>Valor Residual</u>
Cimentación - estructura y cubierta	0 - 20%
Muros y divisiones	0 - 10%
Acabados	0 - 10%

Las mejoras realizadas a bienes inmuebles tomadas en arrendamiento podrán ser susceptibles de capitalización si las mismas se esperan usar por más de un periodo y se deprecian en el periodo del contrato de arrendamiento.

El criterio de la Matriz y subsidiarias para determinar la vida útil y valor residual de estos activos y, en concreto, de los edificios de uso propio, se basó en tasaciones independientes, de modo que estas no tengan una antigüedad superior a 3 años, salvo que existan indicios de deterioro.

En cada cierre contable, la Matriz y Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO analizan si existen indicios, tanto externos como internos, de que un activo material pueda estar deteriorado. Si existen evidencias de deterioro, la entidad analiza si efectivamente existe tal deterioro comparando el valor neto en libros del activo con su valor recuperable (como el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso). Cuando el valor en libros exceda al valor recuperable, se ajusta el valor en libros hasta su valor recuperable, modificando los cargos futuros en concepto de amortización, de acuerdo con su nueva vida útil remanente.

De forma similar, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un activo material, la Matriz y la Fiduciaria de Occidente estiman el valor recuperable del activo y lo reconocen en la cuenta de resultados, registrando la reversión de la pérdida por deterioro contabilizada en periodos anteriores, y ajustan en consecuencia los cargos futuros en concepto de su amortización. En ningún caso, la reversión de la pérdida por deterioro de un activo puede suponer el incremento de su valor en libros por encima de aquel que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.

Los gastos de conservación y mantenimiento de las propiedades y equipo se reconocen como gasto en el ejercicio en que se incurren y se registran en la partida “Gastos de Administración”.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de propiedades y equipo se reconocen en resultados.

## 2.15. Arrendamiento

El Grupo arrienda propiedades, equipos y autos. Los contratos de alquiler generalmente se realizan por periodos fijos de 1 a 10 años, pero pueden tener opciones de extensión. Los términos de los arrendamientos se negocian de forma individual, los cuales presentan una amplia gama de condiciones y términos. Los contratos de arrendamiento no imponen covenants, sin embargo, estos activos arrendados no pueden ser asignados como garantía para préstamos.

Los arrendamientos se reconocen como un activo por derecho de uso y un pasivo en la fecha en que el activo es arrendado y está disponible para uso por parte del Grupo. Cada pago de arrendamiento se asigna entre el pasivo y el costo financiero. El costo financiero es reconocido en el estado de resultados consolidados durante el período del arrendamiento, a fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo del pasivo para cada período. Los activos por derecho de uso se deprecian durante el periodo más corto entre la vida útil del activo o hasta el final del plazo del arrendamiento, sobre una base de línea recta.



## Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los activos y pasivos que surgen de un arrendamiento se miden inicialmente sobre la base del valor presente. Los pasivos por arrendamiento incluyen el valor presente neto de los siguientes pagos de arrendamiento:

- Pagos fijos (incluyendo los pagos en esencia fijos), menos los incentivos por arrendamiento por cobrar.
- Pago de arrendamiento variable que se basa en un índice o una tasa.
- Montos que se espera que pague el arrendatario bajo garantías de valor residual.
- El precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esa opción.
- Los pagos de multas por rescisión del contrato de arrendamiento, si el plazo del mismo refleja el arrendatario que ejerce esa opción.

Los pagos de arrendamiento se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si esa tasa se puede determinar, o la tasa de endeudamiento incremental del Grupo.

Los activos por derecho de uso se miden al costo que comprende lo siguiente:

- El importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento.
- Cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio menos cualquier incentivo de arrendamiento recibido.
- Cualquier costo directo inicial.
- Costos de restauración.

Los pagos asociados con arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen en línea recta como un gasto en resultados. Los arrendamientos a corto plazo son arrendamientos con un plazo de 12 meses o menos. Los activos de bajo valor comprenden equipos informáticos y pequeños artículos de mobiliario de oficina.

Las opciones de extensión y terminación están incluidas en una serie de arrendamientos de propiedades y equipos en todo el Grupo. Estos términos se utilizan para maximizar la flexibilidad operativa en términos de gestión de contratos.

### **2.16. Propiedades de inversión**

De acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad NIC 40 “Propiedades de Inversión” las propiedades de inversión son definidas como aquellos terrenos o edificios considerados en su totalidad, en parte o en ambos que se tienen por la Matriz y la Fiduciaria de Occidente para obtener rentas, valorización del activo o ambos en lugar de su uso para fines propios de la Matriz y la Fiduciaria de Occidente. Las propiedades de inversión se registran en el estado de situación financiera al valor razonable con cambios en resultados. Dicho valor razonable es determinado con base en avalúos practicados periódicamente por peritos independientes usando técnicas de valoración descritas en la NIIF13 “Medición del Valor Razonable”.

### **2.17. Bienes recibidos en arrendamiento**

Los bienes recibidos en arrendamiento en su recepción inicial también son clasificados en arrendamientos financieros u operativos de la misma forma que los bienes entregados en arrendamiento descritos en el numeral 2.10. Los contratos de arrendamiento que se clasifiquen como financieros se incluyen en el balance como propiedades y equipo por derecho de uso según su objeto y se contabilizan inicialmente en el activo y en el pasivo simultáneamente por un valor igual al valor razonable del bien recibido en arrendamiento o bien por el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento, si este fuera menor. El valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento se determina utilizando la tasa de interés implícita en el contrato de arrendamiento, o de no contar con

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

ella se usa una tasa de interés promedio de los bonos que coloca la Matriz en el mercado. Cualquier costo directo inicial del arrendatario se adiciona al importe reconocido como activo. El valor registrado como pasivo se incluye en la cuenta de pasivos financieros y se registra de la misma forma que éstos. Los contratos de arrendamiento que se clasifiquen como operativos son registrados al gasto.

## 2.18. Activos intangibles

La Matriz y sus filiales, reconocen un activo intangible cuando éste sea identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física, su costo se puede medir de forma fiable y ser probable que se obtengan beneficios económicos futuros atribuibles al activo.

### a. Plusvalía

La plusvalía registrada por la matriz en sus estados financieros corresponde a una fusión realizada por la matriz en años anteriores con el Banco Unión, el cual de acuerdo con la norma de transición establecidas en la NIIF 1, la matriz se acogió a la exención de registrar bajo NIIF por su valor en libros al 1 de enero de 2014. De acuerdo con NIC 38, la plusvalía se considera de vida indefinida y no se amortiza pero es sujeta anualmente a evaluación por deterioro, para lo cual la matriz realiza una valoración por un perito independiente del valor de las líneas de negocio que se encuentran relacionadas con la plusvalía (Líneas de negocio del Banco Unión) y con base en dicha valoración se determina si existe algún deterioro, el cual en caso de existir se registra con cargo a resultados; posteriores recuperaciones en la valoración la matriz no se reversa los deterioros previamente registrados.

En la actualización de las pruebas de deterioro que se efectuaron al 31 de diciembre de 2022 en relación con la plusvalía, propiedades, planta y equipo e intangibles se ajustaron los presupuestos, pronósticos y otros supuestos para incorporar las condiciones económicas observadas, abordando en los casos que fue necesario el aumento del riesgo y la incertidumbre. Los supuestos utilizados para realizar la prueba de deterioro se han actualizado para reflejar las menores ganancias presupuestadas en los años siguientes y un retraso en el retorno a los niveles de rotación y rentabilidad anteriores a la crisis.

La evaluación de la plusvalía registrada por la Matriz a diciembre de 2022 concluyó que el Goodwill asignado a la Unidad generadora de efectivo no se encuentra deteriorado a fecha de valoración y presenta un exceso de \$80.873 en valor en uso con respecto al valor en libros. Ver Nota 15 – Activos intangibles, neto.

### b. Otros intangibles

Los otros activos intangibles que tiene la Matriz, Fiduciaria de Occidente, Occidental Bank Barbados Ltd. y Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO corresponden principalmente a programas de computador y licencias, los cuales se miden inicialmente por su costo incurrido en la adquisición o en su fase de desarrollo interno. Los costos incurridos en la fase de investigación son llevados directamente a resultados. Posterior a su reconocimiento inicial dichos activos son amortizados por el método de línea recta durante su vida útil estimada la cual, para casos de programas de computador entre 1 a 20 años.

Los costos incurridos en los programas para computador que se encuentran en fase de desarrollo son capitalizados teniendo en cuenta las siguientes evaluaciones realizadas por la gerencia de la Matriz:

- a) El proyecto técnicamente es posible completarlo para su producción de modo que pueda ser utilizado en las operaciones de la Matriz.
- b) La intención de la Matriz es completarlo para usarlo en el desarrollo de su negocio no para venderlo.
- c) La Matriz tiene la capacidad para utilizar el activo.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

- d) El activo generará beneficios económicos para la Matriz que redundan en la realización de un mayor número de transacciones con menos costos.
- e) La Matriz dispone de los recursos necesarios, tanto técnicos como financieros para completar el desarrollo del activo intangible, para su uso.
- f) Los desembolsos incurridos durante el desarrollo del proyecto y que son susceptibles de ser capitalizados, forman parte del mayor valor de este activo.
- g) Los desembolsos en que se incurran en forma posterior a haber dejado el activo en las condiciones requeridas por la gerencia para su uso serán registrados como gasto afectando el estado de resultados.

## 2.19. Beneficios a empleados

De acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad NIC 19 “Beneficios a los Empleados” para su reconocimiento contable todas las formas de contraprestación concedidas por la Matriz y sus subsidiarias a cambio de los servicios prestados por los empleados son divididos en cuatro clases:

### a. Beneficios de corto plazo

De acuerdo con las normas laborales colombianas, dichos beneficios corresponden a los salarios, primas legales y extralegales, vacaciones, cesantías y aportes parafiscales a entidades del estado que se cancelan antes de 12 meses siguientes al final del periodo. Dichos beneficios se acumulan por el sistema de causación con cargo a resultados.

### b. Beneficios post-empleo

Son beneficios que la Matriz y subsidiarias pagan a sus empleados al momento de su retiro o después de completar su periodo de empleo, diferentes de indemnizaciones. Dichos beneficios de acuerdo con las normas laborales colombianas corresponden a pensiones de jubilación que asume directamente la Matriz, cesantías por pagar a empleados que continúen en régimen laboral anterior a la Ley 50, y ciertos beneficios extralegales o pactados en convenciones colectivas.

El pasivo por los beneficios post-empleo es determinado con base en el valor presente de los pagos futuros estimados que se tienen que realizar a los empleados, calculado con base en estudios actuariales preparados por el método de unidad de crédito proyectada, utilizando para ello asunciones actuariales de tasas de mortalidad, incremento de salarios, rotación del personal y tasas de interés determinadas con referencia a los rendimientos del mercado vigentes de bonos al final del periodo de emisiones del Gobierno Nacional u obligaciones empresariales de alta calidad.

Bajo el método de unidad de crédito proyectada los beneficios futuros que se pagarán a los empleados son asignados a cada periodo contable en que el empleado presta el servicio. Por lo tanto, el gasto correspondiente por estos beneficios registrado en el estado de resultados de la Matriz y subsidiarias incluyen el costo del servicio presente asignado en el cálculo actuarial más el costo financiero del pasivo calculado. Variaciones en el pasivo por cambios en las asunciones actuariales son registradas en el patrimonio en la cuenta “otro resultado integral”.

Las variaciones en el pasivo actuarial por cambios en los beneficios laborales otorgados a los empleados que tienen efecto retroactivo son registradas como un gasto en la primera de las siguientes fechas:

- Cuando tenga lugar la modificación de los beneficios laborales otorgados.
- Cuando se reconozca provisiones por costos de reestructuración por una subsidiaria o negocios de la Matriz y subsidiarias.

Se ajustó la tabla de mortalidad emitida por la Superintendencia Financiera RV08 de manera que se incluya en esta el efecto de la longevidad para los cálculos de pensiones.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

El ajuste se realizará progresivamente, de manera que en 4 años se obtenga un incremento en 2 años en la expectativa de vida de hombres y mujeres, a la edad de retiro.

**c. Otros beneficios a los empleados a largo plazo**

Son todos los beneficios a los empleados diferentes de los beneficios a los empleados a corto plazo y posteriores al periodo de empleo e indemnizaciones por cese. De acuerdo con las convenciones colectivas y reglamentos de la Matriz y subsidiarias dichos beneficios corresponden fundamentalmente a primas de antigüedad.

Los pasivos por beneficios de empleados a largo plazo son determinados de la misma forma que los beneficios post- empleo descritos en el literal b) anterior, con la única diferencia de que los cambios en el pasivo actuarial por cambios en las asunciones actuariales también son registrados en el estado de resultados.

**d. Beneficios de terminación del contrato laboral con los empleados**

Dichos beneficios corresponden a pagos que tiene que realizar la Matriz y subsidiarias procedentes de una decisión unilateral de terminar el contrato o por una decisión del empleado de aceptar una oferta de beneficios a cambio de la finalización del contrato de trabajo. De acuerdo con la legislación colombiana dichos pagos corresponden a indemnizaciones por despido y a otros beneficios que la Matriz y subsidiarias unilateralmente deciden otorgar a sus empleados en estos casos.

Los beneficios por terminación son reconocidos como pasivo con cargo a resultados en la primera de las siguientes fechas:

- Cuando la Matriz y subsidiarias comunican al empleado formalmente su decisión de retirarlo del empleo.
- Cuando se reconozcan provisiones por costos de reestructuración por una subsidiaria o negocios de la Matriz que involucre el pago de los beneficios por terminación.

**2.20. Impuesto sobre la renta**

**Impuestos corrientes**

El impuesto corriente es la cantidad para pagar o a recuperar por el impuesto de renta y complementario, se calcula con base en las leyes tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del estado de situación financiera. La Gerencia de la Matriz y subsidiarias evalúan periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuestos, respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación y, en caso necesario, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias según los plazos establecidos.

Para la determinación del impuesto corriente sobre la renta y complementarios, en el valor de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos, se aplican los sistemas de reconocimientos y medición, de conformidad con los marcos técnicos normativos contables vigentes en Colombia, cuando la ley tributaria remita expresamente a ellas y en los casos en que esta no regule la materia. En todo caso, la ley tributaria puede disponer de forma expresa un tratamiento diferente, de conformidad con el Artículo 4 de la Ley 1314 de 2009.

**Impuestos diferidos**

Los impuestos diferidos son reconocidos sobre diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de los activos y pasivos y los montos reconocidos en los estados financieros separados, que dan lugar a cantidades que son deducibles o gravables al determinar la ganancia o pérdida fiscal correspondiente a periodos futuros cuando el importe en libros del activo sea recuperado o el del

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

pasivo sea liquidado. Sin embargo, los impuestos diferidos pasivos no son reconocidos si ellos surgen del reconocimiento inicial de plusvalía; tampoco es contabilizado impuesto diferido si surge el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción diferente de una combinación de negocios que al tiempo de la transacción no afecta la utilidad o pérdida contable o tributaria. El impuesto diferido es determinado usando tasas de impuestos que están vigentes a la fecha del balance y son esperados a aplicar cuando el activo por impuesto diferido es realizado o cuando el pasivo por impuesto diferido es compensado.

El gasto de impuesto diferido es reconocido en el estado de resultados, excepto en la parte que corresponda a partidas reconocidas en la cuenta de otro resultado integral en el patrimonio, en este caso el impuesto también será reconocido consecuentemente en las cuentas de Patrimonio de otro resultado integral.

Los impuestos diferidos activos son reconocidos únicamente en la extensión que es probable que futuros ingresos tributarios estarán disponibles contra los cuales las diferencias temporales pueden ser utilizadas.

Los impuestos diferidos pasivos son provistos sobre diferencias temporales gravables que surgen, excepto por el impuesto diferido pasivo sobre las inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos cuando la oportunidad de reversión de la diferencia temporal es controlada por la Matriz y sus subsidiarias y es probable que la diferencia temporal no se revertirá en un futuro cercano, conforme lo indica la NIC 12 párrafo 39.

Generalmente la Matriz tiene la habilidad para controlar la reversión de diferencias temporales de inversiones en asociadas, por cuanto en caso de existir utilidades susceptibles de ser gravadas y que sea posible que se distribuyan en un futuro previsible, se reconocerá impuesto diferido pasivo.

Los impuestos diferidos activos son reconocidos sobre diferencias temporarias deducibles de inversiones en subsidiarias, en asociadas y negocios conjuntos únicamente en la extensión en que es probable que la diferencia temporal se revertirá en el futuro y haya suficiente utilidad fiscal contra la cual la diferencia temporal puede ser utilizada.

Igualmente, con el Decreto 2617 de diciembre de 2022, el Gobierno nacional reglamentó la alternativa de reconocimiento y presentación del impuesto diferido por el cambio de tarifa en el impuesto de renta, indicando que se podrá reconocer dentro del patrimonio.

Por lo anterior y siendo de aplicación optativa, la Matriz y sus filiales no le dieron aplicación y el efecto ocasionado por la Ley 2277 de 2022 en el impuesto diferido quedó reconocido en el resultado del periodo como lo indica la NIC 12.

Los impuestos diferidos activos y pasivos son compensados conforme lo expresa la NIC 12.

Por otro lado, los impuestos corrientes activos y pasivos, solo se compensan cuando existe un derecho legal y si se relaciona a impuestos gravados por la misma autoridad tributaria.

## **2.21. Provisiones**

Las provisiones para desmantelamiento y demandas legales se reconocen cuando la Matriz y subsidiarias tienen una obligación presente legal o asumida como resultado de hechos pasados, es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se ha estimado de forma fiable.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que una salida de efectivo sea requerida se determina considerando el tipo de obligaciones como un todo. Se reconoce una provisión incluso si la probabilidad de la salida de un flujo de efectivo con respecto a cualquier partida incluida en la misma clase de obligaciones pueda ser pequeña.

Cuando resulte importante el efecto financiero producido por el descuento las provisiones se valoran por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. El aumento en la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto financiero.

## 2.22. Ingresos

El Grupo reconoce los ingresos provenientes de contratos con clientes con base en un modelo de cinco pasos establecido en la NIIF 15:

**Paso 1.** Identificación de contratos con clientes: Un contrato se define como un acuerdo entre dos o más partes, el cual crea derechos y obligaciones exigibles y establece criterios que se deben cumplir para cada contrato. Los contratos pueden ser escritos, verbales o implícitos a través de las prácticas empresariales acostumbradas de una empresa.

**Paso 2.** Identificación de las obligaciones de desempeño en el contrato: Una obligación de desempeño es una promesa en un contrato con un cliente para la transferencia de bienes o servicios.

**Paso 3.** Determinación del precio de la transacción: El precio de la transacción es el monto del pago al que el Grupo espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes o servicios prometidos a un cliente, sin tener en cuenta los montos recibidos en representación de terceros.

**Paso 4.** Distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato: En un contrato que tiene más de una obligación de desempeño, el Grupo distribuye el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño en montos que representen el monto de la contraprestación a la que el grupo espera tener derecho a cambio de cumplir cada obligación de desempeño.

**Paso 5.** Reconocimiento de ingresos cuando (o a medida que) el Grupo cumple una obligación de desempeño.

El Grupo cumple una obligación de desempeño y reconoce los ingresos a través del tiempo, si se cumple alguno de los siguientes criterios:

- a) El desempeño del Grupo no crea un activo con un uso alternativo para el Grupo, y el Grupo tiene un derecho exigible al pago por el desempeño completado a la fecha.
- b) El desempeño del Grupo crea o mejora un activo que el cliente controla a medida que el mismo se crea o mejora.
- c) El cliente al mismo tiempo recibe y consume los beneficios que resultan del desempeño del Grupo a medida que este trabaja.

Para obligaciones de desempeño donde no se cumple ninguna de las condiciones indicadas, se reconoce el ingreso en el momento en que se cumple la obligación de desempeño.

Cuando el Grupo cumple una obligación de desempeño mediante la entrega de los bienes o servicios prometidos, crea un activo contractual por el monto de la consideración obtenida con el desempeño. Cuando el monto de la consideración recibida por parte de un cliente supera el monto del ingreso reconocido, esto genera un pasivo contractual.

El ingreso se mide con base en la consideración especificada en el contrato con el cliente, y excluye los montos recibidos en representación de terceros. El Grupo reconoce ingresos cuando transfiere el control sobre un bien o servicio a un cliente. El ingreso se presenta neto del impuesto al valor agregado (IVA), reembolsos y descuentos y tras eliminar las ventas al interior del Grupo.



Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Grupo evalúa sus planes de ingreso con base en criterios específicos para determinar si actúa como principal o como agente.

El ingreso se reconoce en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia el Grupo y si es posible medir de forma confiable los ingresos y costos, en caso de que los haya.

A continuación, aparece una descripción de las actividades principales a través de las cuales el Grupo genera ingresos provenientes de contratos con clientes:

**i. Ingresos por intereses**

La Matriz reconoce los ingresos por intereses de préstamos, títulos de deuda y otros instrumentos de deuda, utilizando el método del interés efectivo. El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye todas las comisiones y puntos básicos de interés, pagados o recibidos por las partes del contrato, que integren la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento.

**ii. Banca (servicios financieros)**

La Matriz y subsidiarias Banco de Occidente Panamá S.A. y Occidental Bank Barbados Ltd. por lo general firman contratos que cubren varios servicios diferentes. Dichos contratos pueden contener componentes que están dentro o fuera del alcance de la NIIF 15. Por tal razón, solo aplican las indicaciones de la NIIF 15 cuando tiene todos o parte de sus contratos por fuera del alcance de la NIIF 9.

Las fuentes de ingresos obtenidos mediante contratos con clientes son las siguientes:

- **Tarjetas de crédito:** Honorarios de intercambio, honorarios generales (anuales, trimestrales, mensuales), esquemas de fidelización

Hay contratos que crean derechos y obligaciones exigibles entre la Matriz y los tarjetahabientes o comerciantes, bajo los cuales la Matriz presta servicios generalmente a cambio de honorarios anuales o de otros tipos. A continuación, aparecen algunos de los servicios que pueden existir en el contrato con el tarjetahabiente:

- Emisión de puntos de fidelización (opciones para adquirir bienes/servicios gratis o con descuento en un futuro), los cuales suelen basarse en el volumen monetario de las transacciones con tarjeta,
- Servicio de procesamiento de pagos,
- Seguro, donde la Matriz no es el asegurador,
- Protección contra fraude, y
- Procesamiento de ciertas transacciones, tales como compras en moneda extranjera y retiros de efectivo.

El precio de transacción se asigna a cada obligación de desempeño con base en los precios de venta relativos de los bienes o servicios que se brindan al cliente. La asignación del precio de transacción a cada obligación de desempeño individual no es del todo necesaria cuando hay más de una obligación de desempeño, pero todas se cumplen al mismo tiempo o de manera equitativa durante el periodo.

- **Comisiones**

La Matriz recibe comisiones de seguro cuando remiten clientes nuevos a terceros vendedores de seguros, cuando la Matriz no es en sí mismo el asegurador de la póliza. Dichas comisiones suelen ser pagas de forma periódica (mensualmente, por ejemplo) a la Matriz con base en el volumen de pólizas nuevas (y/o renovación de pólizas existentes) generadas con clientes presentados por la Matriz. El precio de transacción puede incluir un elemento de consideración que es variable o está



Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

sujeto al resultado de eventos futuros, tales como cancelaciones de póliza, y dicho elemento se estima e incluye en el precio de transacción con base en el monto más probable, para así incluirlo en el precio de transacción solo cuando sea muy probable que la resolución de dicha incertidumbre no llevará a una reversión significativa en el ingreso.

Los honorarios de compromiso están dentro del alcance de la NIIF 15 cuando es poco probable que se genere un acuerdo de préstamo específico y que dicho compromiso de no se mida a valor razonable a través de resultados.

La NIIF 15 contempla los honorarios por sindicación de préstamo recibidos por un banco que acuerda un préstamo y no retiene parte alguna del paquete de préstamo para sí mismo (o retiene una parte al mismo TIR o EIR (tasa interna de retorno o earning interest rate por sus siglas en inglés para fines de riesgo comparable con otros participantes).

- **Cuentas de ahorros y cuentas corrientes**

Los contratos de cuentas de ahorros y cuentas corrientes por lo general les permiten a los clientes acceder a una serie de servicios, los cuales incluyen el procesamiento de transferencias electrónicas, uso de cajeros automáticos para retirar efectivo, la emisión de tarjetas débito, y la generación de extractos bancarios. A veces incluyen otros beneficios. Los cobros se hacen de forma periódica y le brindan acceso al cliente a los servicios bancarios y a beneficios adicionales.

- iii. **Programas de fidelización de clientes**

La Matriz administra programas de fidelización, en los cuales los clientes acumulan puntos por sus compras, lo que les da derecho a redimir dichos puntos bajo las políticas y el plan de premios vigente a la fecha de redención. Los puntos de recompensa se reconocen como un componente identificable aparte del ingreso por los servicios prestados, a valor razonable. La Matriz actúa como principal en un programa de fidelización de clientes si obtiene el control de los bienes o servicios de otra parte por adelantado, o si transfiere el control de dichos bienes o servicios a un cliente. La Matriz actúa como agente si su obligación de desempeño es organizar el que otra parte brinde los bienes o servicios.

- iv. **Componentes de financiación**

El Grupo ajusta los precios transaccionales al valor del dinero en el tiempo para contratos donde el periodo entre la transferencia de los bienes o servicios prometidos al cliente y el pago por parte del cliente es mayor a un año.

- v. **Dividendos**

El ingreso se reconoce cuando se establece el derecho del grupo a recibir el pago correspondiente, lo cual generalmente ocurre cuando los accionistas aprueban el dividendo.

## **2.23. Negocio en Marcha**

Con base en la posición de liquidez de la Matriz a la fecha de autorización de estos estados financieros consolidados, la administración continúa teniendo una expectativa razonable de que la Matriz cuenta con los recursos adecuados para continuar en operación en el futuro previsible y que la base contable de empresa en funcionamiento sigue siendo adecuada.

Estos estados financieros consolidados han sido preparados sobre una base de negocio en marcha y no incluyen ningún ajuste a los valores en libros y clasificación de activos, pasivos y gastos reportados que de otra manera podrían ser requeridos si la base de negocio en marcha no fuera apropiada.

## 2.24. Nuevos pronunciamientos contables

Los siguientes pronunciamientos contables emitidos son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2024, y no han sido aplicados en la preparación de estos estados financieros consolidados. El grupo tiene previsto adoptar los pronunciamientos contables que les correspondan en sus respectivas fechas de aplicación, 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.

A continuación, se incluye una lista de las normas nuevas y modificadas que han sido emitidas por el IASB y que son efectivas para los períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2023:

Norma de información financiera	Tema de la norma o enmienda	Detalle
Definición de Estimaciones Contables (Modificaciones a la NIC8)	Decreto 1611 de 2022.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada y será aplicada prospectivamente a los cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables que ocurran en o después del comienzo del primer período de reporte anual en donde la compañía aplique las modificaciones.
Información a Revelar sobre Políticas Contables (Modificaciones a la NIC 1)	Decreto 1611 de 2022	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada.
Concesiones del alquiler relacionadas con el covid-19 más allá del 30 de junio de 2021 (Modificación a la NIIF 16)	Decreto 1611 de 2022	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada.
Impuestos Diferidos relacionados con Activos y Pasivos que surgen de una Transacción Única (Modificaciones a la NIC 12)	Decreto 1611 de 2022	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2024. Se permite su aplicación anticipada. Su aplicación es retroactiva la cual podría constituir una reexpresión.

## 2.25. Cambios en políticas contable

Las políticas contables aplicadas en estos estados financieros anuales son las mismas aplicadas por la Matriz en los estados financieros para el año terminado al 31 de diciembre de 2021.

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

La gerencia del Grupo hace estimados y asunciones que afectan los montos reconocidos en los estados financieros consolidados y el valor en libros de los activos y pasivos dentro del siguiente año fiscal. Los juicios y estimados son continuamente evaluados y son basados en la experiencia de la gerencia y otros factores, se revisan de forma continua y bajo el supuesto de negocio en marcha, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables en las circunstancias. La gerencia también hace ciertos juicios aparte de aquellos que involucran estimaciones en el proceso

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

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

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

**Modelo de negocio:** Al efectuar una evaluación acerca de si el objetivo de un modelo de negocios es mantener los activos para recolectar los flujos de efectivo contractuales, la Matriz considera a qué nivel de sus actividades comerciales se debería efectuar tal evaluación. En general, un modelo de negocios es una materia que puede ser evidenciada por el modo en el que el negocio es gestionado y la información provista a la administración. Sin embargo, en algunas circunstancias puede no estar claro si una actividad en particular involucra un modelo de negocios con algunas ventas de activos no frecuentes o si las ventas anticipadas indican que existen dos modelos de negocios diferentes.

Al determinar si su modelo de negocios para gestionar los activos financieros es mantener los activos para recolectar los flujos de efectivo contractuales la Matriz considera:

- Las políticas y los procedimientos indicados de la administración para la cartera y la operación de dichas políticas en la práctica;
- Cómo evalúa la administración el rendimiento de la cartera;
- Si la estrategia de la administración se centra en obtener ingresos por intereses contractuales;
- La frecuencia de cualquier venta esperada de activos;
- La razón para cualquier venta de activos; y
- Si los activos que se venden se mantienen por un período prolongado en relación con su vencimiento contractual o se venden prontamente después de ser adquiridos o un tiempo prolongado antes del vencimiento.

En particular, la Matriz ejerce juicio para determinar el objetivo del modelo de negocios para las carteras que se mantienen para propósitos de liquidez. La Tesorería Central de la Matriz mantiene ciertos instrumentos de deuda en una cartera separada para obtener rendimiento a largo plazo y como reserva de liquidez. Los instrumentos pueden ser vendidos para cumplir con déficits de liquidez inesperados, pero no se anticipa que tales ventas sean más frecuentes.

La Matriz considera que estos instrumentos se mantienen dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo es mantener activos para recolectar los flujos de efectivo contractuales. La Tesorería Central de la Matriz mantiene ciertos otros instrumentos de deuda en carteras separadas para gestionar la liquidez a corto plazo. Con frecuencia, se efectúan ventas de esta cartera para cumplir con las necesidades comerciales continuas. La Matriz determina que estos instrumentos no se mantienen dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo sea mantener los activos para recolectar los flujos de efectivo contractuales.

Cuando un modelo de negocios involucra transferir derechos contractuales a los flujos de efectivo provenientes de activos financieros a terceros y los activos transferidos no son dados de baja en cuentas, la Matriz revisa los acuerdos para determinar su impacto al evaluar el objetivo del modelo

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

de negocios. En esta evaluación la Matriz considera si, bajo los acuerdos, la Matriz continuará recibiendo flujos de efectivo de los activos, ya sea directamente desde emisor, o indirectamente desde el receptor, incluyendo si recomprará los activos al receptor.

La Matriz ejerce juicio al determinar si los términos contractuales de los activos financieros que genera o adquiere dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que son sólo pagos de principal e intereses sobre el principal pendiente y pueden calificar para medición al costo amortizado. En esta evaluación, la Matriz considera todos los términos contractuales, incluyendo cualquier término o provisiones de prepago para ampliar el vencimiento de los activos, términos que cambian el monto y la oportunidad de los flujos de efectivo y si los términos contractuales contienen apalancamiento.

Para los activos financieros respecto de los cuales los derechos de la Matriz están limitados a activos específicos del deudor (activos sin recurso), la Matriz evalúa si los términos contractuales de tales activos financieros limitan los flujos de efectivo de un modo inconsistente con los pagos que representan principal e intereses.

Cuando la Matriz invierte en instrumentos vinculados contractualmente (tramos), ejerce su juicio para determinar si la exposición al riesgo de crédito en el tramo adquirido es igual o menor a la exposición al riesgo de crédito del grupo de instrumentos financieros correspondiente por lo que el tramo adquirido calificaría para medición al costo amortizado.

#### Otros aspectos de la clasificación

Las políticas contables de la Matriz proporcionan el alcance para los activos y pasivos a designar al inicio en diferentes categorías contables en ciertas circunstancias:

- Al clasificar los activos o pasivos financieros como valor razonable con cambios en resultados el grupo ha determinado que cumple con la descripción de activos y pasivos para negociación expuesta en la política contable.
- Al designar los activos o pasivos financieros al valor razonable con cambios en patrimonio, la Matriz ha determinado que ha cumplido uno de los criterios para esta designación expuesta en la política contable.
- Al clasificar los activos financieros a costo amortizado (mantenidos hasta el vencimiento), la Matriz ha determinado que cuenta con la intención positiva y la capacidad para mantener los activos hasta su fecha de vencimiento según lo requerido por la política contable.

**Impuesto sobre la renta diferido:** La Matriz evalúa la realización en el tiempo del impuesto sobre la renta diferido activo. El impuesto diferido activo representa impuestos sobre la renta recuperables a través de futuras deducciones de utilidades gravables y son registrados en el estado de situación financiera. Los impuestos diferidos activos son recuperables en la extensión que la realización de los beneficios tributarios relativos es probable. Los ingresos tributarios futuros y el monto de los beneficios tributarios que son probables en el futuro son basados en planes a mediano plazo preparados por la gerencia. El plan de negocios es basado en las expectativas de la gerencia que se creen son razonables bajo las circunstancias. Como medida de prudencia para efectos de determinar la realización de los impuestos diferidos las proyecciones financieras y tributarias de la Matriz y sus filiales se han realizado.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la gerencia de la Matriz estima que las partidas del impuesto sobre la renta diferido activo serían recuperables en función a sus estimados de ganancias gravables futuras. – Ver Nota 16 – Impuesto a las ganancias

**Plusvalía:** Anualmente la gerencia de la Matriz efectúa una evaluación de deterioro de la plusvalía registrado en sus estados financieros; dicha evaluación se realiza con corte al 31 de diciembre de cada año con base en un estudio realizado para tal efecto por peritos independientes contratados para tal fin. Dicho estudio es realizado con base en la valoración de las líneas de negocio que se encuentran relacionadas con la Plusvalía (líneas de negocio del Banco Unión), por el método de flujo

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

de caja descontado, teniendo en cuenta factores tales como: la situación económica del país y del sector en que opera la Matriz, información financiera histórica, y crecimientos proyectados de los ingresos y costos de la Matriz en los próximos cinco años y posteriormente crecimientos a perpetuidad teniendo en cuenta sus índices de capitalización de utilidades, descontados a tasas de interés libres de riesgo que son ajustadas por primas de riesgo que son requeridas en las circunstancias. Las asunciones usadas en dicha valoración se encuentran detalladas en la nota 15.

**Valuación de propiedades de inversión:** Las propiedades de inversión son reportadas en el estado de situación financiera a su valor razonable determinado en informes preparados por peritos independientes al final de cada periodo de reporte. Debido a las condiciones actuales del país la frecuencia de las transacciones de propiedades es baja; no obstante, la gerencia estima que hay suficientes actividades de mercado para proveer precios comparables para transacciones ordenadas de propiedades similares cuando se determina el valor razonable de las propiedades de inversión.

En la preparación de los informes de valoración de las propiedades de inversión de la Matriz se excluyen transacciones de venta forzadas. La gerencia ha revisado las asunciones usadas en la valoración por los peritos independientes y considera que los factores tales como: inflación, tasas de interés, etc., han sido apropiadamente determinadas considerando las condiciones de mercado al final del periodo reportado; no obstante lo anterior, la gerencia considera que la valoración de las propiedades de inversión es actualmente sujeta a un alto grado de juicio y a una probabilidad incrementada que los ingresos actuales por la venta de tales activos pueda diferir de su valor en libros.

**Estimación para contingencias:** La Matriz y sus subsidiarias estiman y registran una provisión para contingencias, con el fin de cubrir las posibles pérdidas por los casos laborales, juicios civiles y mercantiles, y reparos fiscales u otros según las circunstancias que, con base en la opinión de los asesores legales externos y/o abogados internos, se consideran probables de pérdida y pueden ser razonablemente cuantificados. Dada la naturaleza de muchos de los reclamos, casos y/o procesos, no es posible en algunas oportunidades hacer un pronóstico certero o cuantificar un monto de pérdida de manera razonable, por lo cual el monto real de los desembolsos efectivamente realizados por los reclamos, casos y/o procesos es constantemente diferente de los montos estimados y provisionados inicialmente, y tales diferencias son reconocidas en el año en el que son identificadas.

**Beneficios a empleados:** La medición de las obligaciones de pensiones, costos y pasivos dependen de una gran variedad de premisas a largo plazo determinadas sobre bases actuariales, incluyendo estimados del valor presente de los pagos futuros proyectados de pensiones para los participantes del plan, considerando la probabilidad de eventos futuros potenciales, tales como incrementos en el salario mínimo urbano y experiencia demográfica. Estas premisas pueden tener un efecto en el monto y las contribuciones futuras, de existir alguna variación.

La tasa de descuento permite establecer flujos de caja futuros a valor presente de la fecha de medición. La Matriz determina una tasa a largo plazo que represente la tasa de mercado de inversiones de renta fija de alta calidad o para bonos del Gobierno que son denominados en pesos colombianos, la moneda en la cual el beneficio será pagado, y considera la oportunidad y montos de los pagos de beneficios futuros, para los cuales la Matriz ha seleccionado los bonos del Gobierno.

La Matriz utiliza otras premisas claves para valorar los pasivos actuariales, las cuales son calculadas con base en la experiencia específica la Matriz combinada con estadísticas publicadas e indicadores de mercados (Ver Nota 19, donde se describen las asunciones más importantes utilizadas en los cálculos actuariales y los análisis de sensibilidad correspondientes).

#### Nota 4. – Administración y Gestión de Riesgos

La Matriz y sus subsidiarias del sector financiero administran la función de gestión de riesgos considerando la regulación aplicable y las políticas internas.

##### Objetivo y guías generales del manejo del riesgo

El objetivo es maximizar el rendimiento para sus inversionistas a través de un prudente manejo del riesgo; para tal propósito los principios que guían a la Matriz en el manejo del riesgo son los siguientes:

- a) Proporcionar seguridad y continuidad del servicio a los clientes.
- b) La integración de la gestión de riesgos a los procesos institucionales.
- c) Decisiones colegiadas a nivel de cada una de las juntas directivas de la Matriz para efectuar préstamos comerciales.
- d) Conocimiento del mercado profundo y extenso como resultado de nuestro liderazgo y de nuestra gerencia de los bancos estable y experimentada.
- e) Establecimiento de claras políticas de riesgo en un enfoque de arriba hacia abajo con respecto a:
  - Cumplimiento con las políticas de conocimiento de los clientes, y
  - Estructuras de otorgamientos de créditos comerciales basado en una clara identificación de las fuentes de repago y la capacidad de generación del flujo de los deudores.
- f) Uso de herramientas comunes de análisis y determinación de las tasas de interés de los créditos.
- g) Diversificación del portafolio comercial de préstamos con respecto a industrias y grupos económicos.
- h) Especialización en nichos de productos de consumo.
- i) Uso extensivo de modelos de scoring y calificación de créditos actualizados permanentemente para asegurar el crecimiento de los préstamos de consumo de alta calidad crediticia.
- j) Políticas conservadoras en términos de:
  - La composición del portafolio de negociación con sesgo hacia instrumentos de menor volatilidad.
  - Operaciones de negociación por cuenta propia y
  - Remuneración variable del personal de negociación

##### Cultura del riesgo

La cultura del riesgo de la Matriz está basada en los principios indicados en el numeral anterior y es transmitida a todas las entidades y unidades de la Matriz, soportada por las siguientes directrices:

- a) En todas las entidades de la Matriz la función de riesgo es independiente de las unidades de negocio.
- b) La estructura de delegación de poderes a nivel de los bancos requiere que un gran número de transacciones sean enviadas a centros de decisión como son los comités de riesgo. El gran número y frecuencia de reuniones de dichos comités asegura un alto grado de agilidad en la resolución de las propuestas y asegura la continua participación de la alta gerencia y las áreas claves en el manejo de los diferentes riesgos.
- c) La Matriz cuenta con manuales detallados de acción y políticas con respecto al manejo del riesgo, los grupos de negocio y de riesgo de los bancos mantienen reuniones periódicas de orientación con enfoques de riesgo que están en línea con la cultura de riesgo de la Matriz.
- d) Plan de límites: Los bancos han implementado un sistema de límites de riesgos los cuales son actualizados periódicamente atendiendo nuevas condiciones de los mercados y de los riesgos a los que están expuestos.
- e) Sistemas adecuados de información que permiten monitorear las exposiciones al riesgo de manera diaria para chequear que los límites de aprobación son cumplidos sistemáticamente y adoptar, si es necesario, medidas correctivas apropiadas.



Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

- f) Los principales riesgos son analizados no únicamente cuando son originados o cuando los problemas surgen en el curso ordinario de los negocios sino sobre una base permanente para todos los clientes.
- g) La Matriz cuenta con cursos de capacitación adecuados y permanentes a todos los niveles de la organización en cuanto a la cultura del riesgo y planes de remuneración para ciertos empleados de acuerdo con su adherencia a la cultura de riesgo.

### **Estructura corporativa de la función de riesgo**

De acuerdo con las directrices establecidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, la estructura corporativa a nivel de los bancos que le aplica a la Matriz y la subsidiaria fiduciaria de occidente para el manejo de los diferentes riesgos está compuesta por los siguientes niveles:

- Junta Directiva.
- Comité de Riesgos.
- Vicepresidencia de Riesgos.
- Procesos administrativos de gestión de los riesgos.
- Auditoría Interna.

### **Junta Directiva**

La Junta Directiva de la Matriz y sus subsidiarias son responsables de adoptar, entre otras, las siguientes decisiones relativas a la adecuada organización del sistema de gestión de riesgos de cada entidad:

- Definir y aprobar las estrategias y políticas generales relacionadas con el sistema de control interno para el manejo de riesgos.
- Aprobar las políticas de la entidad en relación con el manejo de los diferentes riesgos
- Aprobar los cupos de operación y contraparte, según las atribuciones definidas.
- Aprobar exposiciones y límites a diferentes tipos de riesgos.
- Aprobar los diferentes procedimientos y metodologías de manejo del riesgo.
- Aprobar la asignación de recursos humanos, físicos y técnicos para el manejo del riesgo.
- Señalar las responsabilidades y atribuciones asignadas a los cargos y áreas encargadas de gestionar los riesgos.
- Crear los comités necesarios para garantizar la adecuada organización, control y seguimiento de las operaciones que generan exposiciones, y definir sus funciones.
- Aprobar los sistemas de control interno para el manejo de los riesgos.
- Exigir a la administración de la Matriz y sus subsidiarias diferentes reportes periódicos sobre los niveles de exposición a los diferentes riesgos.
- Evaluar las propuestas de recomendaciones y correctivos sobre los procesos de administración del riesgo.
- Requerir a la administración diferentes reportes periódicos sobre los niveles de exposición a los diferentes riesgos.
- Efectuar seguimiento en sus reuniones ordinarias a través de informes periódicos que presenta el Comité de Auditoría sobre la gestión de riesgos y las medidas adoptadas para el control o mitigación de los riesgos más relevantes.
- Aprobar la naturaleza, alcance, negocios estratégicos y mercados en que actuará la entidad.

### **Comités de Riesgo**

La Matriz cuenta, entre otros, con comités de riesgos de crédito y tesorería (comité financiero) conformados por miembros de la Junta Directiva, o con análisis realizados por la Junta Directiva en pleno, que periódicamente se ocupan de discutir, medir, controlar y analizar la gestión de riesgos de crédito (SARC) y de tesorería del banco (SARM). Igualmente, existe el comité técnico de activos y pasivos, o el análisis por parte de la Junta Directiva, para tomar decisiones en materia de gestión de



Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

activos y pasivos y de liquidez a través del Sistema de Administración del Riesgo de Liquidez (SARL); lo concerniente al análisis y seguimiento del sistema de administración del Riesgo Operacional y Continuidad de Negocio (SARO – PCN) se desarrolla en el Comité de Auditoría.

Los riesgos legales son monitoreados en su cumplimiento por parte de la Vicepresidencia Jurídica.

Las funciones de dichos comités comprenden entre otras las siguientes:

1. Proponer a la Junta Directiva de la respectiva entidad las políticas que consideren adecuadas para el manejo de los riesgos que atañen a cada comité y de los procesos y metodologías para su manejo.
2. Conducir revisiones sistemáticas de las exposiciones al riesgo de la entidad y tomar las medidas correctivas que consideren necesarias.
3. Asegurar que las acciones de la Matriz y sus subsidiarias en relación con el manejo del riesgo son consistentes con los niveles previos definidos de apetito del riesgo.
4. Aprobar decisiones que estén dentro de las atribuciones establecidas para cada comité por la junta directiva.

A continuación, se detallan los comités de riesgo:

**i. Comité de Riesgos Financieros, Comité SARO y Comité de Cumplimiento**

El objetivo de estos comités es establecer las políticas, procedimientos y estrategias para la gestión integral de los riesgos de crédito, mercado, liquidez, operativo, lavado de activos y financiación del terrorismo. Entre sus principales funciones se encuentran:

- Medir el perfil de riesgo integral de la entidad.
- Diseñar esquemas de monitoreo y seguimiento a los niveles de exposición a los diferentes riesgos a los que se enfrenta la entidad.
- Revisar y proponer a la Junta Directiva el nivel de tolerancia y el grado de exposición al riesgo que la entidad está dispuesta a asumir en el desarrollo del negocio. Esto implica evaluar alternativas para alinear el apetito de riesgo de los diferentes sistemas de gestión de riesgo.
- Evaluar los riesgos involucrados en la incursión en nuevos mercados, productos, segmentos, países, entre otros.

**ii. Comité de Riesgos Financieros (Riesgo de Crédito y Tesorería)**

Su objetivo es discutir, medir, controlar y analizar la gestión de riesgos de crédito (SARC) y de tesorería (SARM). Entre sus principales funciones se encuentran las siguientes:

- Monitorear el perfil de riesgo de crédito y tesorería, con el fin de garantizar que el nivel de riesgo se mantenga dentro de los parámetros establecidos, de acuerdo con los límites y políticas de riesgo de la entidad.
- Evaluar la incursión en nuevos mercados y productos.
- Evaluar las políticas, estrategias y reglas de actuación en las actividades comerciales, tanto de tesorería como de crédito.
- Asegurar que las metodologías de medición y gestión de riesgos sean apropiadas, dadas las características y actividades de la entidad.



### iii. Comité de Activos y Pasivos

Su objetivo es apoyar a la alta dirección en la definición de políticas y límites, seguimiento, control y sistemas de medición que acompañan la gestión de activos y pasivos y gestión del riesgo de liquidez a través de los diferentes Sistemas de Administración del Riesgo de Liquidez (SARL).

Entre sus principales funciones se encuentran:

- Establecer los procedimientos y mecanismos adecuados para la gestión y administración de riesgos de liquidez.
- Monitorear los informes sobre exposición de riesgo de liquidez
- Identificar el origen de las exposiciones y mediante análisis de sensibilidad determinar la probabilidad de menores retornos o las necesidades de recursos debido a movimientos en el flujo de caja.

### iv. Comité de Auditoría

Su objetivo es evaluar y monitorear el Sistema de Control Interno. Entre las principales funciones del comité están las siguientes:

- Proponer para aprobación de la Junta Directiva, la estructura, procedimientos y metodologías necesarios para el funcionamiento del Sistema de Control Interno.
- Evaluar la estructura del control interno de la entidad, de forma tal que se pueda establecer si los procedimientos diseñados protegen razonablemente sus activos, así como los de terceros que administre o custodie, y si existen controles para verificar que las transacciones están siendo adecuadamente autorizadas y registradas. Para este efecto, las áreas responsables por la administración de los distintos sistemas de riesgo, la Revisoría Fiscal y la Auditoría Interna le presentan al Comité los informes periódicos establecidos y los demás que éste les requiera.
- Efectuar seguimiento sobre los niveles de exposición de riesgo, las implicaciones para la entidad y las medidas adoptadas para su control o mitigación.

### Vicepresidencia de Riesgos

Las vicepresidencias de riesgos que figuran dentro de la estructura organizacional tienen, entre otras, las siguientes funciones:

- a) Velar por el adecuado cumplimiento a nivel de la Matriz y subsidiarias de las políticas y procedimientos establecidos por la Junta Directiva y los diferentes comités de riesgos para el manejo de los riesgos.
- b) Diseñar metodologías y procedimientos que debe seguir la administración para el manejo de los riesgos.
- c) Establecer procedimientos de monitoreo permanentes que permitan identificar oportunamente cualquier tipo de desviación a las políticas establecidas para el manejo de los riesgos.
- d) Preparar informes periódicos tanto a los diferentes comités de riesgo, Junta Directiva de la Matriz y subsidiarias del estado de control y vigilancia en relación con el cumplimiento de las políticas de riesgo.

### Procesos administrativos de gestión de los riesgos

De acuerdo con sus modelos de negocio, cada subsidiaria de la Matriz tiene estructuras y procedimientos bien definidos y documentados en manuales sobre los procesos administrativos que se deben seguir para el manejo de los diferentes riesgos; a su vez cuentan con diferentes herramientas tecnológicas que se detallan más adelante, donde se analiza cada riesgo para monitorear y controlar los riesgos.

### **Auditoría Interna**

Las auditorías internas de la Matriz y subsidiarias son independientes de la administración, dependen directamente de los comités de auditoría y en desarrollo de sus funciones efectúan evaluaciones periódicas del cumplimiento de las políticas y procedimientos seguidos por la Matriz para el manejo de los riesgos; sus informes son presentados directamente a los comités de auditoría, que son los encargados de hacer seguimiento a la administración de la Matriz acerca de las medidas correctivas que se tomen.

### **Análisis individual de los diferentes riesgos**

La Matriz está integrada fundamentalmente por entidades del sector financiero y por consiguiente dichas entidades en el curso ordinario de sus negocios se exponen a diferentes riesgos financieros, operativos, reputacionales y legales.

Los riesgos financieros incluyen el riesgo de mercado (el cual incluye el riesgo de negociación y el riesgo de precio como se indica más adelante) y los riesgos estructurales por composición de los activos y pasivos del balance, los cuales incluyen el riesgo de crédito, de variación en el tipo de cambio, de liquidez y de tasa de interés.

Las entidades de la Matriz que tienen sus negocios en sectores económicos diferentes al del sector financiero, en común denominadas del “sector real”, tienen una menor exposición a los riesgos financieros, pero están expuestas fundamentalmente a riesgos operativos y legales.

### **Reforma de las tasas de interés de referencia**

En el Grupo se conformó un grupo de trabajo cuya responsabilidad fue diseñar y ejecutar el plan de transición a otras tasas alternativas, el cual fue ejecutado al 100%

Este grupo de trabajo fue el encargado de evaluar las modificaciones en los contratos que estaban vigentes impactados por la pérdida de vigencia de la LIBOR, así como el seguimiento a los hitos del proyecto de transición en los frentes de selección de tasas alternativas, negocio, tecnología, ALM, financiero, comunicaciones con las contrapartes, legal, riesgos, reportes internos, externos y procesos.

Considerando que el comité estadounidense Alternative Reference Rate Committee (ARRC) definió la tasa SOFR (Secured Overnight Financing Rate) como la tasa de referencia que se utilizaría para reemplazar la LIBOR en USD, se inició el proceso de transición para las obligaciones asociadas al índice LIBOR adoptando el índice SOFR. En consecuencia, a partir del 1 de marzo de 2022 las operaciones en USD se desembolsaron y/o prorrogarán asociadas al índice CME TERM SOFR y se definió no realizar operaciones atadas a LIBOR en otras monedas.

Para los contratos indexados a un LIBOR que vencen después del cese esperado de la tasa, se estableció la política para modificar los términos contractuales. Esta modificación incluyó la adición de cláusulas fallback o el reemplazo de la tasa LIBOR con la alternativa de tasa de referencia. El Grupo de Trabajo LIBOR firmó la adherencia al Ammendment y Protocolos de ISDA, con esta firma se eliminó el riesgo legal (contractual) de la transición para los contratos derivados, definiéndose el reemplazo de la tasa LIBOR por SOFR más un spread fijo.

Se continúa trabajando con los administradores de créditos sindicados con los cuales se tienen aún operaciones con tasa LIBOR para hacer el cambio a la tasa SOFR.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Detalle del plan ejecutado durante 2022:

Sistemas:

- Se realizaron las pruebas funcionales validando el procesamiento en BankTrade con la nueva Tasa de Financiación SOFR a plazo.
- Se realizaron ajustes visuales en las listas desplegadas, cargue manual de tasas de financiación, ajustes de algunos reportes con afectación de tasa de financiación y Certificación Funcional Bank Trade Parche Tasa SOFR a plazo.

ALM – financiero:

- Se realizó el proceso licenciamiento CME Group Term SOFR - Banco de Occidente.
- Se firmo contrato con Precia, proveedor de precios oficial, como fuente para información de tasas.
- Se estableció el Usuario para traer datos vía FTP en Precia.

Legal:

- Se definieron las políticas para modificar los términos contractuales.
- Se establecieron para los contratos las cláusulas fallback y generación de Otrosí para el reemplazo de la tasa LIBOR con la alternativa de SOFR.

Comunicación y estrategia de capacitación:

- Se capacitaron las áreas internas
- Se envió de comunicación a los clientes informando que la SOFR sería la tasa de referencia que reemplazaría la LIBOR
- Se actualizó la información en página Internet.
- Se contactaron el 100% de los clientes para coordinar la aceptación y firma del otrosí para el cambio de la tasa de referencia, para las operaciones de largo plazo que fueron desembolsadas antes del 1 de marzo de 2022.

A continuación, se detallan las obligaciones indexadas a LIBOR vigentes a corte diciembre de 2022:

		<b>Valor total de contratos indexados a Tasa LIBOR a 31 de diciembre 2022</b>
<b>Activos</b>		
Cartera comercial y Leasing comercial		203.644
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>203.644</b>
<b>Pasivos</b>		
Créditos de bancos y similares		141.555
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>141.555</b>

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación, se incluye un análisis de cada uno de los riesgos antes indicados en orden de importancia:

#### 4.1 Riesgo de crédito

##### Exposición consolidada al riesgo de crédito

La Matriz y sus subsidiarias Occidental Bank Barbados Ltd. y Banco de Occidente Panamá S.A. y sus subsidiarias tienen exposiciones al riesgo de crédito, el cual consiste en que el deudor les cause una pérdida financiera por no cumplir con sus obligaciones en forma oportuna y por la totalidad de la deuda. La exposición al riesgo de crédito de la Matriz y sus subsidiarias Occidental Bank Barbados Ltd. y Banco de Occidente Panamá S.A. surge como resultado de sus actividades de crédito y transacciones con contrapartes que dan lugar a activos financieros. La máxima exposición al riesgo de crédito de la Matriz y sus subsidiarias Occidental Bank Barbados Ltd. y Banco de Occidente Panamá S.A. de acuerdo con NIIF 7, a nivel consolidado es reflejada en el valor en libros de los activos financieros en el estado de situación financiera consolidada de la Matriz al 31 de diciembre de 2022 y 2021 como se indica a continuación:

Cuenta	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Depósitos en bancos diferentes de Banco de la República	\$ 1.382.618	2.709.219
<b>Instrumentos financieros a valor razonable</b>		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	4.316.675	4.090.137
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	74.800	101.075
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	540.409	1.138.301
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	1.483	12.040
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	52.387	85.819
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	115.571	512.221
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	11.664	20.497
Otros	86.591	82.801
Instrumentos derivativos	754.968	463.730
Inversiones en instrumentos de patrimonio	702.957	592.845
<b>Cartera de créditos</b>		
Cartera comercial	25.119.579	20.207.394
Cartera consumo	11.133.242	8.874.987
Cartera hipotecaria	1.165.713	949.867
Cartera leasing	7.162.687	6.566.946
Repos e Interbancarios	1.120.454	465.911
Otras cuentas por cobrar	438.189	320.896
<b>Total activos financieros con riesgo de crédito</b>	<b>54.179.987</b>	<b>47.194.686</b>
<b>Riesgo de crédito fuera del balance a su valor nominal</b>		
Garantías financieras y avales	3.831.593	2.230.767
Compromisos de crédito	5.985.564	3.148.630
<b>Total exposición al riesgo de crédito fuera del balance</b>	<b>9.817.157</b>	<b>5.379.397</b>
<b>Total máxima exposición al riesgo de crédito</b>	<b>\$ 63.997.144</b>	<b>52.574.083</b>

El posible impacto de neto de activos y pasivos para reducir potencialmente la exposición al riesgo de crédito no es significativo. Para garantías y compromisos para extender el monto de los créditos, la máxima exposición al riesgo de crédito es el monto del compromiso. El riesgo de crédito es mitigado por garantías y colaterales como se describe a continuación:

##### Mitigación del riesgo de crédito, garantías y otras mejoras de riesgo de crédito

La máxima exposición al riesgo de crédito de la Matriz y sus subsidiarias Occidental Bank Barbados Ltd. y Banco de Occidente Panamá S.A. es reducida por colaterales y otras mejoras de crédito, las cuales reducen el riesgo de crédito de la Matriz y sus subsidiarias. La existencia de garantías puede ser una medida necesaria pero no un instrumento suficiente para la aceptación del riesgo de crédito.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las políticas del riesgo de crédito de la Matriz requieren una evaluación de la capacidad de pago del deudor y que el deudor pueda generar suficientes fuentes de recursos para permitir la amortización de las deudas.

La política de aceptación de riesgos es por consiguiente organizada a tres diferentes niveles en la Matriz y subsidiarias:

- **Análisis del riesgo financiero:** Para el otorgamiento de créditos se cuenta con diferentes modelos para la evaluación del riesgo de crédito: Modelos de scoring para la evaluación del riesgo de crédito de la cartera de consumo. En la evaluación inicial de los clientes se aplican modelos de regresión logística, los cuales asignan un puntaje al cliente, a partir de variables sociodemográficas y algunas de comportamiento con el sector, y permiten establecer si el solicitante es sujeto de crédito de acuerdo con la política de la Matriz en cuanto al puntaje mínimo requerido. También se tienen modelos de seguimiento que usan principalmente variables de comportamiento de pago del cliente y algunas variables sociodemográficas, y permiten calificar los clientes y establecer la probabilidad de incumplimiento en el próximo año. Para la cartera comercial, cuenta con los modelos de rating, específicamente modelos de regresión logística, cuyas variables son primordialmente indicadores financieros. Con estas variables se obtienen los modelos de entrada, y para los modelos de seguimiento, se adicionan variables de comportamiento de pago como la máxima altura de mora en el último año, contadores de mora, entre otros. Así las cosas, se cuenta con modelos de entrada y seguimiento para los segmentos de Industria, Comercio, Servicios, Constructoras, Entes Territoriales y Entidades Financieras.
- La constitución de garantías con tasas adecuadas de cubrimiento de la deuda y que son aceptadas de acuerdo con las políticas de crédito de cada banco, de acuerdo con el riesgo asumido en cualquiera de las formas, tales como garantías personales, depósitos monetarios, títulos valores y garantías hipotecarias, entre otras.
- Evaluación del riesgo de liquidez de las garantías recibidas.

Los métodos usados para evaluar las garantías están en línea con las prácticas de mercado e implican el uso de valuadores independientes de bienes raíces, el valor de mercado de títulos valores o la valoración de las empresas que emiten los títulos valores.

Todas las garantías deben ser evaluadas jurídicamente y elaboradas siguiendo los parámetros de su constitución de acuerdo con las normas legales aplicables.

El siguiente es el detalle de la cartera de créditos por tipo de garantía recibida en respaldo de los créditos otorgados por el Grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	31 de diciembre de 2022								Total
	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Comercial	Leasing Consumo	Leasing Vivienda	Repos e Interbancarios	Leasing Financiero	
Créditos no garantizados	\$ 15.284.698	8.773.715	1.352	42.224	119	690	1.120.454	43.033	25.223.252
Créditos garantizados por otros bancos	206.302	774	-	41.023	-	-	-	41.023	248.099
<b>Créditos colateralizados:</b>									
Viviendas	702.411	31.508	1.164.361	-	-	-	-	-	1.898.280
Otros bienes raíces	1.293.674	18.099	-	-	-	-	-	-	1.311.773
Inversiones en instrumentos de patrimonio	410.669	-	-	-	-	-	-	-	410.669
Depósitos en efectivo o equivalentes de efectivo	358.135	665	-	-	-	-	-	-	358.800
Bienes en leasing	-	-	-	2.398.802	-	1.321.621	-	3.720.423	3.720.423
Bienes no inmobiliarios	-	-	-	2.432.234	9.275	-	-	2.441.509	2.441.509
Contratos fiduciarios, stand by y fondos de garantías	2.660.544	1.984	-	919	-	-	-	919	2.663.447
Pignoración de rentas	1.259.607	-	-	-	-	-	-	-	1.259.607
Prendas	1.160.885	2.238.634	-	-	-	-	-	-	3.399.519
Otros activos	1.782.654	67.863	-	915.775	5	-	-	915.780	2.766.297
<b>Total</b>	<b>\$ 25.119.579</b>	<b>11.133.242</b>	<b>1.165.713</b>	<b>5.830.977</b>	<b>9.399</b>	<b>1.322.311</b>	<b>1.120.454</b>	<b>7.162.687</b>	<b>45.701.675</b>

## Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias

### Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Comercial	Leasing Consumo	Leasing Vivienda	Repos e Interbancarios	Leasing Financiero	Total
Créditos no garantizados	\$ 11.514.036	6.903.652	7.484	40.777	137	1.132	465.911	42.046	18.933.129
Créditos garantizados por otros bancos	130.507	2.873	-	-	-	-	-	-	133.380
<b>Créditos colateralizados:</b>									
Viviendas	422.464	28.337	942.383	-	-	-	-	-	1.393.184
Otros bienes raíces	1.392.967	18.968	-	-	-	-	-	-	1.411.935
Inversiones en instrumentos de patrimonio	443.556	-	-	-	-	-	-	-	443.556
Depósitos en efectivo o equivalentes de efectivo	256.039	974	-	-	-	-	-	-	257.013
Bienes en leasing	-	-	-	2.489.718	-	1.181.886	-	3.671.604	3.671.604
Bienes no inmobiliarios	-	-	-	2.088.473	12.258	-	-	2.100.731	2.100.731
Contratos fiduciarios, stand by y fondos de garantías	2.609.287	632	-	1.159	-	-	-	1.159	2.611.078
Pignoración de rentas	1.280.742	-	-	9	-	-	-	9	1.280.751
Prendas	680.113	1.844.351	-	-	1	-	-	1	2.524.465
Otros activos	1.477.683	75.200	-	751.286	110	-	-	751.396	2.304.279
<b>Total</b>	<b>\$ 20.207.394</b>	<b>8.874.987</b>	<b>949.867</b>	<b>5.371.422</b>	<b>12.506</b>	<b>1.183.018</b>	<b>465.911</b>	<b>6.566.946</b>	<b>37.065.105</b>

### Cartera hipotecaria

Las siguientes tablas estratifican las exposiciones crediticias de los préstamos hipotecarios y los adelantos a clientes minoristas por rangos de relación de préstamo a valor loan to value (LTV). LTV se calcula como la relación entre el monto bruto del préstamo, o el monto comprometido para los compromisos de préstamo, y el valor de la garantía. La valoración de la garantía excluye cualquier ajuste por obtener y vender la garantía. El valor de la garantía para los préstamos hipotecarios residenciales se basa en el valor de la garantía en el momento de la creación, basado en los cambios en los índices de precios de la vivienda. Para préstamos con deterioro crediticio, el valor de la garantía se basa en las evaluaciones más recientes.

		<b>31 de diciembre 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
<b>Factor LTV</b>			
Menos de 50%	\$	965.084	876.215
51 – 70%		861.770	711.842
71 – 90%		380.274	289.934
91 – 100%		47.142	39.570
Más de 100%		233.754	215.324
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>2.488.024</b>	<b>2.132.885</b>

		<b>31 de diciembre 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
<b>Prestamos-Deteriorados</b>			
<b>Factor LTV</b>			
Menos de 50%	\$	36.009	48.531
51 – 70%		30.624	30.994
Más de 70%		39.541	41.341
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>106.174</b>	<b>120.866</b>

### Incremento Significativo en el Riesgo de Crédito

Bajo NIIF 9, cuando se determina si el riesgo de crédito de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, el Grupo considerará información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado, incluyendo tanto información y análisis cuantitativo y cualitativo, basados en la experiencia histórica, así como la evaluación experta de crédito del Grupo incluyendo información con proyección a futuro.

El Grupo espera identificar si ha ocurrido un incremento significativo en el riesgo de crédito comparando entre:

- La probabilidad de incumplimiento (PI) durante la vida remanente a la fecha de reporte; con
- La PI durante la vida remanente a este punto en el tiempo la cual fue estimada a momento de reconocimiento inicial de la exposición.
- También se consideran aspectos cualitativos y la presunción refutable de la norma (30 días).



La evaluación de si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial de un activo financiero, requiere identificar la fecha inicial de reconocimiento del instrumento y los umbrales de incremento.

### **Calificación por categorías de Riesgo de Crédito**

El Grupo asigna cada exposición a una calificación de riesgo de crédito basada en una variedad de datos que permiten predecir la PI. El Grupo utiliza estas calificaciones para propósitos de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito bajo la NIIF 9. Las calificaciones de riesgos de crédito son definidas utilizando factores cuantitativos que son indicativos de riesgo de pérdida. Estos factores pueden variar dependiendo de la naturaleza de la exposición y el tipo de prestatario.

Cada exposición es distribuida a una calificación de riesgo de crédito al momento de reconocimiento inicial basado en información disponible sobre el deudor. Las exposiciones están sujetas a monitoreo continuo, que puede resultar en el desplazamiento de una exposición a una calificación de riesgo de crédito distinta.

### **Modelación del término de la PI**

La estimación de las probabilidades de incumplimiento es el insumo principal para determinar los rangos de las calificaciones que determinan el nivel de riesgo.

El Grupo emplea modelos estadísticos para analizar los datos recolectados y generar estimaciones de la probabilidad de deterioro en la vida remanente de las exposiciones y como esas probabilidades de deterioro cambian como resultado del paso del tiempo.

Este análisis incluye la identificación y calibración de relaciones entre cambios en las tasas de deterioro y en los factores macroeconómicos claves, así como un análisis profundo de ciertos factores en el riesgo de deterioro (por ejemplo, castigos de cartera). Para la mayoría de los créditos los factores económicos clave probablemente incluyan crecimiento de producto interno bruto, cambios en las tasas de interés de mercado, variación de la tasa de desempleo e Índice de Precios al Consumidor, entre otras.

El enfoque de la casa matriz para preparar información económica prospectiva dentro de su evaluación es indicada a continuación:

El Grupo ha establecido un marco general que incorpora información cuantitativa y cualitativa para determinar si el riesgo de crédito de un activo financiero ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

El marco inicial se alinea con el proceso interno del Grupo para manejo del riesgo de crédito.

El criterio para determinar si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente variará por portafolio o segmento, al igual que por calificación de riesgo.

El Grupo evalúa si el riesgo de crédito de una exposición en particular ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial si, basado en la modelación cuantitativa, la probabilidad de deterioro esperada en la vida remanente se incrementará significativamente. En la determinación del incremento del riesgo de crédito la pérdida por deterioro esperada en la vida remanente es ajustada por cambios en los vencimientos.

En ciertas circunstancias, usando juicio de expertos en crédito y con base en información histórica relevante el Grupo puede determinar que una exposición ha experimentado un incremento significativo en riesgo de crédito si factores particulares cualitativos pueden indicar eso y esos factores pueden no ser capturados completamente por sus análisis

## Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias Notas a los Estados Financieros Consolidados

cuantitativos realizados periódicamente. Como un límite, y como es requerido por NIIF 9 el Grupo presume que un aumento significativo de riesgo de crédito ocurre a más tardar cuando el activo está en mora por 30 días.

El Grupo monitorea la efectividad del criterio usado para identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito con base en revisiones regulares para confirmar que:

- Los criterios son capaces de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito antes de que una exposición este en deterioro.
- El promedio de tiempo en la identificación de un incremento significativo en el riesgo de crédito y el incumplimiento parecen razonables.
- Las exposiciones no son generalmente transferidas directamente del Grupo de probabilidad de deterioro esperado en los doce meses siguientes al grupo de créditos deteriorados.
- No hay una volatilidad injustificada en la provisión por deterioro de transferencias entre los grupos con probabilidad de pérdida esperada en los doce meses siguientes y la probabilidad de pérdida esperada en la vida remanente de los créditos.

### Activos Financieros Modificados

Los términos contractuales de los créditos pueden ser modificados por un número de razones, incluyendo cambios en las condiciones de mercado, retención de clientes y otros factores no relacionados a un actual o potencial deterioro del crédito del cliente.

Cuando los términos de un activo financiero son modificados bajo NIIF 9 y la modificación no resulta en un retiro del activo del balance la determinación de si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente refleja comparaciones de:

- La probabilidad de incumplimiento en la vida remanente a la fecha del balance basado en los términos modificados.
- La probabilidad de incumplimiento en la vida remanente estimada basa en la fecha de reconocimiento inicial y los términos originales contractuales.

El Grupo reestructura préstamos a clientes en dificultades financieras para maximizar las oportunidades de recaudo y minimizar el riesgo de incumplimiento. Bajo las políticas de reestructuración del Grupo a los clientes en dificultades financieras se les otorgan concesiones que generalmente corresponden a disminuciones en las tasas de interés, ampliación de los plazos para el pago, rebajas en los saldos adeudados o una combinación de los anteriores.

Para activos financieros modificados como parte de las políticas de reestructuración del Grupo, la estimación de la PI reflejará si las modificaciones han mejorado o restaurado la habilidad para recaudar los intereses y el principal y las experiencias previas de acciones similares. Como parte de este proceso, el Grupo evaluará el cumplimiento de los pagos por el deudor contra los términos modificados de la deuda y considerará varios indicadores de comportamiento de dicho grupo de deudores modificados.

Generalmente los indicadores de reestructuración son un factor relevante de incremento en el riesgo de crédito. Por consiguiente, un deudor reestructurado necesita demostrar un comportamiento de pagos consistente sobre un periodo de tiempo antes de no ser considerado más como un crédito deteriorado o que la PI ha disminuido de tal forma que la provisión pueda ser revertida y el crédito medido por deterioro en un periodo de tiempo de doce meses posterior a la fecha de cierre de los estados financieros.

### Definición de incumplimiento

Bajo NIIF 9, el Grupo considera un activo financiero en incumplimiento cuando:

- Es poco probable que el deudor pague completamente sus obligaciones de crédito al Grupo, sin recursos, para tomar acciones tales como realizar la garantía (en el caso que mantengan); o
- Por Mora en Cartera:
  - Créditos Comerciales: Cuando tengan 90 días o más de vencido.
  - Créditos de Consumo: Cuando tengan 90 días o más de vencido
  - Créditos de vivienda: Cuando tengan 120 días o más de vencido
- Los instrumentos financieros de renta fija la evidencia objetiva de deterioro incluye los siguientes conceptos, entre otros:
  - Calificación externa del emisor o del instrumento en calificación D.
  - Los pagos contractuales no se realizan en la fecha que vencen o en el plazo o período de gracia estipulado.
  - Existe una certeza virtual de suspensión de pagos.
  - Es probable que entre en bancarrota o se efectúa una petición de bancarrota o acción similar.
  - El activo financiero no posee más un mercado activo dadas sus dificultades financieras.
- Por otros conceptos (en cartera):
  - Cliente en Ley 617 de 2000
  - Acuerdos de reestructuración Ley 550 de 1999 y Ley 1116 de 2006
  - Clientes en cobro jurídico (a excepción de los clientes admitidos en la Ley 1116 del 27 de diciembre de 2006 y clientes admitidos en la Ley 1380 del 25 de enero de 2010 - Régimen de Insolvencia para Persona Natural No Comerciante). Clientes en Liquidación.
  - Reestructuraciones Extraordinarias Circular 039
  - Acuerdos y reestructuraciones ordinarias
  - Dación en pago

Al evaluar si un deudor se encuentra en incumplimiento, el Grupo considera indicadores que son:

- Cualitativos -ej. incumplimiento de cláusulas contractuales
- Cuantitativos -ej. estatus de morosidad y no pago sobre otra obligación del mismo emisor al Grupo; y
- Basado en datos desarrollados internamente y obtenido de fuentes externas

Los insumos utilizados en la evaluación de si los instrumentos financieros se encuentran en incumplimiento y su importancia pueden variar a través del tiempo para reflejar cambios en circunstancias.

### Pronóstico de condiciones económicas futuras

Bajo la NIIF 9, la matriz incorpora información con proyección de condiciones futuras, tanto en su evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, así como en su medición de PCE. Basado en las recomendaciones del Comité de Riesgo de Mercado del Grupo, uso de expertos económicos y consideración de una variedad de información externa actual y proyectada, el Grupo formula un “escenario base” de la proyección de las variables económicas relevantes al igual que un rango representativo de otros posibles escenarios proyectados. Este proceso involucra el desarrollo de dos o más escenarios económicos adicionales y considera las probabilidades relativas de cada escenario.

La información externa puede incluir datos económicos y publicación de proyecciones por comités gubernamentales y autoridades monetarias en los países en los que el Grupo opera, organizaciones Supranacionales como la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) y el Fondo Monetario Internacional, entre otras, y proyecciones académicas y del sector privado.

Se espera que el escenario base represente el resultado más probable y alineado con la información utilizada por el Grupo para otros propósitos, como la planificación estratégica y presupuesto. Los otros escenarios representarían un resultado más optimista y pesimista. El Grupo también planea realizar periódicamente pruebas de stress para calibrar la determinación de estos otros escenarios representativos.

### **Medición de PCE – Probabilidad ponderada estimada de pérdida crediticia**

Los insumos clave en la medición del PCE son usualmente las estructuras de las siguientes variables:

- Probabilidad de incumplimiento (PI)
- Pérdida dado el incumplimiento (PDI)
- Exposición dado el incumplimiento (EI)

Los anteriores parámetros serán derivados de modelos estadísticos internos. Estos modelos serán ajustados para reflejar información prospectiva como se describe a continuación:

Las PIs son estimadas a una fecha dada, la cual será calculada basada en modelos estadísticos de clasificación y evaluados usando herramientas de calificación ajustadas a las diferentes categorías de contraparte y exposiciones. Estos modelos estadísticos son basados en datos compilados internamente comprendiendo ambos, tanto factores cualitativos como cuantitativos. Si una contraparte o exposición migra entre las diferentes calificaciones entonces esto originará un cambio de la PI estimada. Las PIs serán estimadas considerando términos contractuales de vencimiento de las exposiciones y las tasas estimadas de prepagos.

La PDI es la magnitud de la pérdida probable si hay un incumplimiento. Depende principalmente de las características de la contraparte y de la valoración de las garantías o colateral asociado a la operación.

Con el fin de calcular la PDI en cada fecha de balance, se requiere observar el comportamiento de las obligaciones de los clientes que han sido incumplidos en un periodo de tiempo específico. Para cada caso se construye la información de los movimientos del crédito después del incumplimiento teniendo en cuenta: los flujos de pagos, los bienes recibidos en dación de pago, las recuperaciones de castigo, los costos jurídicos y administrativos. La estimación de la PDI determina el porcentaje (0% -100%) que se pierde en aquellos eventos donde el cliente incurre en deterioro. En la cartera comercial está en función de la garantía y en consumo del producto. Esta variable mide el riesgo de la operación. Para préstamos garantizados con bienes raíces y prenda sobre vehículos se utilizan las variaciones en los índices de precios de estos activos.

La EDI representa la exposición esperada en el evento de incumplimiento. El Grupo derivará la EDI de la exposición actual de la contraparte y los potenciales cambios en el monto actual permitido bajo los términos del contrato incluida amortización y prepagos. La EDI de un activo financiero será el valor bruto al momento de incumplimiento. Para compromisos de préstamos y garantías financieras la EDI considerará el monto retirado, así como, montos potenciales futuros que podrían ser retirados o recaudados bajo el contrato, los cuales se estimaran basados en observaciones históricas. Para algunos activos financieros, el Grupo determina la EDI modelando un rango de posibles resultados de las exposiciones a varios puntos en el tiempo. El Grupo medirá las EDI considerando el riesgo de incumplimiento durante el máximo periodo contractual, (incluyendo opciones de extensión de la deuda al cliente) sobre las cuales hay una exposición a riesgo de crédito, incluso si, para propósitos

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

para manejo del riesgo se considera un periodo de tiempo mayor. El máximo periodo contractual se extiende a la fecha en la cual el Grupo tiene el derecho a requerir el pago de un préstamo o terminar un compromiso de préstamo o una garantía otorgada.

Para sobregiros de consumo, saldos de tarjetas de crédito y ciertos créditos corporativos revolventes que incluyen ambos un préstamo y un componente de compromiso de préstamo no retirado por el cliente, el Grupo medirá la EDI sobre un periodo mayor que el máximo periodo contractual, si la posibilidad contractual el Grupo para demandar su pago y cancelar el compromiso no retirado no limita la exposición del Grupo a pérdidas de crédito al periodo contractual del contrato. Esas facilidades no tienen un término fijo o una estructura de recaudo y son manejados sobre una base colectiva. El Grupo puede cancelarlos con efecto inmediato pero este derecho contractual no es forzado en el manejo normal de la gerencia del Grupo día a día, si no únicamente cuando la Matriz se entera de un incremento del riesgo de crédito a nivel de cada préstamo. Este mayor periodo de tiempo será estimado tomando en cuenta las acciones de manejo de riesgo de crédito que el Grupo espera tomar y que sirven para mitigar el EDI. Estas medidas incluyen una reducción en límites y cancelación de los contratos de crédito.

La modelación de parámetros es ejecutada sobre bases colectivas, los instrumentos financieros son agrupados sobre la base de características de riesgos que pueden incluir:

- Tipo de instrumento
- Calificación de riesgo de crédito
- Garantía
- Fecha de reconocimiento inicial
- Término remanente para el vencimiento
- Industria
- Locación geográfica del deudor

Las anteriores agrupaciones están sujetas a revisiones regulares para asegurar que las exposiciones de un Grupo en particular permanecen homogéneas apropiadamente.

#### **Políticas para prevenir concentraciones excesivas del riesgo de crédito**

Para prevenir las concentraciones excesivas de riesgo de crédito a nivel individual, de país y de sectores económicos, la Matriz y subsidiarias mantienen índices de niveles máximos de concentración de riesgo actualizados a nivel individual y por portafolios de sectores. El límite de la exposición de la Matriz en un compromiso de crédito a un cliente específico depende de la calificación de riesgo del cliente, la naturaleza del riesgo involucrado y la presencia de cada banco en un mercado específico.

Con el propósito de evitar concentraciones de riesgos de crédito a nivel consolidado, la Matriz cuenta con una Vicepresidencia de Riesgos que consolida y monitorea las exposiciones de riesgo de crédito de todos los bancos, y la Junta Directiva establece políticas y límites máximos de exposición consolidados.

Bajo la gestión de riesgo de crédito, se realiza seguimiento continuo del riesgo de concentración mediante el límite de exposición o concentración de la cartera comercial, el cual establece límites de participación sobre la cartera total para 16 sectores económicos.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

El siguiente es el detalle del riesgo de crédito a nivel de consolidado en las diferentes áreas geográficas determinadas de acuerdo con el país de residencia del deudor, sin tener en cuenta provisiones constituidas por deterioro del riesgo de crédito de los deudores:

31 de diciembre de 2022									
	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Comercial	Leasing Consumo	Leasing Vivienda	Repos e Interbancarios	Leasing Financiero	Total
Colombia	\$ 22.128.244	11.133.091	1.165.713	5.830.977	9.399	1.322.311	979.941	7.162.687	42.569.676
Panamá	111.895	64	-	-	-	-	140.513	-	252.472
Estados Unidos	42.100	6	-	-	-	-	-	-	42.106
Costa Rica	212.701	-	-	-	-	-	-	-	212.701
Nicaragua	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Honduras	77.035	-	-	-	-	-	-	-	77.035
El Salvador	56.066	-	-	-	-	-	-	-	56.066
Guatemala	220.254	-	-	-	-	-	-	-	220.254
Otros países	2.271.284	81	-	-	-	-	-	-	2.271.365
<b>Total</b>	<b>\$ 25.119.579</b>	<b>11.133.242</b>	<b>1.165.713</b>	<b>5.830.977</b>	<b>9.399</b>	<b>1.322.311</b>	<b>1.120.454</b>	<b>7.162.687</b>	<b>45.701.675</b>

31 de diciembre de 2021									
	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Comercial	Leasing Consumo	Leasing Vivienda	Repos e Interbancarios	Leasing Financiero	Total
Colombia	\$ 18.090.720	8.874.826	949.867	5.371.422	12.506	1.183.018	403.729	6.566.946	34.886.088
Panamá	293.570	48	-	-	-	-	62.182	-	355.800
Estados Unidos	9.494	11	-	-	-	-	-	-	9.505
Costa Rica	175.119	-	-	-	-	-	-	-	175.119
Honduras	82.802	-	-	-	-	-	-	-	82.802
El Salvador	119.626	-	-	-	-	-	-	-	119.626
Guatemala	195.800	-	-	-	-	-	-	-	195.800
Otros países	1.240.263	102	-	-	-	-	-	-	1.240.365
<b>Total</b>	<b>\$ 20.207.394</b>	<b>8.874.987</b>	<b>949.867</b>	<b>5.371.422</b>	<b>12.506</b>	<b>1.183.018</b>	<b>465.911</b>	<b>6.566.946</b>	<b>37.065.105</b>

A continuación, se muestra la distribución de la cartera de créditos de la Matriz y subsidiarias por destino económico al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Sector	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre 2021	
	Total	% Part.	Total	% Part.
Servicios consumo	\$ 16.356.374	35,8%	13.104.877	35,4%
Servicios comercial	13.046.802	28,5%	9.934.348	26,8%
Construcción	3.816.898	8,4%	3.725.833	10,1%
Otros productos industriales y de manufactura	2.123.971	4,6%	1.746.146	4,7%
Transporte y comunicaciones	2.048.118	4,5%	1.759.888	4,7%
Alimentos, bebidas y tabaco	1.582.130	3,5%	1.143.584	3,1%
Productos químicos	1.623.081	3,6%	1.135.607	3,1%
Gobierno	1.399.451	3,1%	1.336.777	3,6%
Servicios públicos	1.261.657	2,8%	803.767	2,2%
Agricultura	1.043.592	2,3%	966.372	2,6%
Otros	671.255	1,5%	672.635	1,8%
Comercio y turismo	430.124	0,9%	410.891	1,1%
Productos mineros y de petróleo	298.222	0,7%	324.380	0,9%
<b>Total por destino económico</b>	<b>\$ 45.701.675</b>	<b>100%</b>	<b>37.065.105</b>	<b>100%</b>



Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

### Deuda soberana

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la cartera de inversiones en activos financieros en instrumentos de deuda está compuesta principalmente por títulos valores emitidos o avalados por las instituciones del Gobierno de Colombia que representan el 98,96% y 97,94% respectivamente del total del portafolio. A continuación, se detalla la exposición a deuda soberana por país:

	Monto	Participación %	Monto	Participación %
<b>Grado de inversión (1)</b>				
Colombia	\$ 3.646.232	72,35%	3.053.225	73,11%
México	19.552	0,39%	19.481	0,47%
USA	-	0,00%	35.830	0,86%
<b>Especulativo (2)</b>				
Colombia	1.340.884	26,61%	1.036.913	24,83%
Costa Rica	-	0,00%	30.507	0,73%
El Salvador	32.836	0,65%	-	0,00%
<b>Total riesgo soberano</b>	<b>\$ 5.039.504</b>	<b>100%</b>	<b>4.175.956</b>	<b>100%</b>

(1) El Grado de inversión incluye calificación de riesgo de Fitch Ratings Colombia S.A. de F1+ a F3, BRC de Colombia de BRC 1+ a BRC 3 y Standard & Poor's de A1 a A3.

(2) El Especulativo incluye calificación de riesgo de Fitch Ratings Colombia S.A. de BB+ a C, Moody's Ba1 a C y Standard & Poor's de BB+ a C.

### Proceso de otorgamiento de créditos y cupos de contraparte

Las entidades financieras de la Matriz asumen el riesgo de crédito en dos frentes: la actividad propiamente de crédito, que incluye operaciones de crédito comercial, consumo e hipotecario y la actividad de tesorería, que incluye operaciones interbancarias, administración de portafolios de inversión, operaciones con derivados y negociación de divisas, entre otras. A pesar de ser negocios independientes, la naturaleza de riesgo de insolvencia de la contraparte es equivalente y, por tanto, los criterios con los que se gestionan son los mismos.

Los principios y reglas para el manejo del crédito y del riesgo de crédito en cada entidad financiera de la Matriz se encuentran consignados en el Manual del Sistema de Administración de Riesgo Crediticio (SARC), concebido tanto para la actividad bancaria tradicional como para la actividad de tesorería. Los criterios de evaluación para medir el riesgo crediticio siguen los principales instructivos impartidos por los Comités de Riesgos Financieros.

La máxima autoridad en materia crediticia es la Junta Directiva, quien orienta la política general y tiene la potestad de otorgar los más altos niveles de crédito permitidos. En la operación bancaria las facultades para otorgar cupos y créditos dependen del monto, plazo y garantías ofrecidas por el cliente. La Junta Directiva ha delegado parte de su facultad crediticia en diferentes estamentos y ejecutivos, quienes tramitan las solicitudes de crédito y son responsables del análisis, seguimiento y resultado.

Por su parte, en las operaciones de la actividad de tesorería, es la Junta Directiva la que aprueba los cupos de operación y contraparte. El control del riesgo se realiza a través de tres mecanismos esencialmente: asignación anual de cupos de operación y control diario, evaluación trimestral de solvencia por emisores e informe de concentración de inversiones por grupo económico.

Adicionalmente, para la aprobación de créditos se tienen en cuenta, entre otras consideraciones, la probabilidad de incumplimiento, los cupos de contraparte, la tasa de recuperación de las garantías recibidas, el plazo de los créditos y la concentración por sectores económicos.



Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

La Matriz cuenta con un Sistema de Administración de Riesgo de Crédito (SARC), el cual es administrado por la División de Riesgo de Crédito y contempla, entre otros, el diseño, la implantación y la evaluación de las políticas y herramientas de riesgo definidas por el Comité de Riesgos Financieros y la Junta Directiva.

Los avances hechos en el SARC han permitido obtener importantes logros y en la integración de las herramientas de medición del riesgo crediticio en los procesos de otorgamiento de crédito de la Matriz.

La Matriz, para la cartera de consumo cuenta con modelos de scoring para la evaluación del riesgo de crédito. En la evaluación inicial de los clientes se aplican modelos de regresión logística, los cuales asignan un puntaje al cliente, a partir de variables sociodemográficas y algunas de comportamiento con el sector, y permiten establecer si el solicitante es sujeto de crédito de acuerdo con la política de la Matriz en cuanto al puntaje mínimo requerido. También se tienen modelos de seguimiento que usan principalmente variables de comportamiento de pago del cliente y algunas variables sociodemográficas, y permiten calificar los clientes y establecer la probabilidad de incumplimiento en el próximo año.

Para la cartera comercial, cuenta con los modelos de rating, específicamente modelos de regresión logística, cuyas variables son primordialmente indicadores financieros. Con estas variables se obtienen los modelos de entrada, y para los modelos de seguimiento, se adicionan variables de comportamiento de pago como la máxima altura de mora en el último año, contadores de mora, entre otros. Así las cosas, se cuenta con modelos de entrada y seguimiento para los segmentos de Industria, Comercio, Servicios, Constructoras, Entes Territoriales y Entidades Financieras.

#### Proceso de monitoreo del riesgo de crédito

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

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

El siguiente es el resumen de la cartera por edades de vencimiento al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

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

**Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

31 de diciembre de 2021

	<b>Cartera de créditos Vigente</b>	<b>De 1 a 30 días</b>	<b>De 31 a 60 días</b>	<b>De 61 a 90 días</b>	<b>Total mora 1 - 90 días</b>	<b>Mora &gt; a 90 días</b>	<b>Mayor a 180 días</b>	<b>Total Cartera de créditos</b>
Comercial	\$ 18.944.925	423.469	42.761	43.809	510.039	114.793	637.637	20.207.394
Consumo	8.071.053	452.934	92.047	61.225	606.206	109.547	88.181	8.874.987
Vivienda Hipotecaria	793.543	101.893	13.036	4.644	119.573	9.462	27.289	949.867
Leasing Comercial	4.756.897	289.726	29.465	25.050	344.241	54.010	216.274	5.371.422
Leasing Consumo	10.265	1.368	187	161	1.716	525	-	12.506
Leasing Vivienda	993.693	130.569	18.161	9.433	158.163	7.274	23.888	1.183.018
Repos e Interbancarios	465.911	-	-	-	-	-	-	465.911
<b>Total</b>	<b>\$ 34.036.287</b>	<b>1.399.959</b>	<b>195.657</b>	<b>144.322</b>	<b>1.739.938</b>	<b>295.611</b>	<b>993.269</b>	<b>37.065.105</b>

Para la cartera comercial, la Matriz y subsidiarias evalúa mensualmente los 20 sectores económicos más representativos en términos de Cartera Bruta y Vencida, con el objeto de monitorear la concentración por sector económico y el nivel de riesgo en cada uno de ellos.

A nivel individual la Matriz y subsidiarias semestralmente efectúa un análisis individual del riesgo de crédito con saldos vigentes superiores a \$ 2.000 con base en información financiera actualizada del cliente, cumplimiento de los términos pactados, garantías recibidas y consultas a las centrales de riesgos; con base en dicha información procede a clasificar los clientes por niveles de riesgo en categoría A- Normal, B- Subnormal, C- Deficiente, D- Dudoso recaudo y E- Irrecuperable. Para los créditos de consumo hipotecario la calificación anterior por niveles de riesgo se efectúa mensualmente teniendo en cuenta fundamentalmente la antigüedad de su vencimiento y otros factores de riesgo. Para tal efecto la Matriz también hace una consolidación de los endeudamientos de cada cliente y determina su probabilidad y cálculo de deterioro a nivel consolidado.

La exposición al riesgo crediticio es administrada a través de un análisis periódico de la habilidad de los prestatarios o prestatarios potenciales, para determinar su capacidad de pago de capital e intereses. La exposición al riesgo crediticio es también mitigada, en parte, a través de la obtención de garantías colaterales, corporativas y personales.

El siguiente es el resumen de la cartera por calificación de niveles de riesgo al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

31 de diciembre 2022

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

31 de diciembre 2021

	<b>Comercial</b>	<b>Consumo</b>	<b>Vivienda</b>	<b>Leasing Comercial</b>	<b>Leasing Consumo</b>	<b>Leasing Vivienda</b>	<b>Repos e interbancarios</b>	<b>Total Leasing Financiero</b>	<b>Total</b>
<b>A</b>	\$ 18.210.060	8.247.338	896.738	4.349.632	11.415	1.124.264	465.911	5.485.311	33.305.358
<b>B</b>	479.553	146.108	6.547	322.674	-	11.297	-	333.971	966.179
<b>C</b>	542.611	202.708	1.938	266.728	528	1.111	-	268.367	1.015.624
<b>D</b>	334.412	160.161	25.413	138.808	537	33.013	-	172.358	692.344
<b>E</b>	640.758	118.672	19.231	293.580	26	13.333	-	306.939	1.085.600
<b>Total</b>	<b>\$ 20.207.394</b>	<b>8.874.987</b>	<b>949.867</b>	<b>5.371.422</b>	<b>12.506</b>	<b>1.183.018</b>	<b>465.911</b>	<b>6.566.946</b>	<b>37.065.105</b>

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

### Reestructuración de operaciones de crédito por problemas financieros del deudor

La Matriz y sus subsidiarias efectúan periódicamente reestructuraciones de deuda de clientes que tienen problemas para el cumplimiento de sus obligaciones crediticias con la Matriz y sus subsidiarias, solicitadas por el deudor. Dichas reestructuraciones consisten generalmente en ampliaciones en el plazo, rebajas de intereses o condonación parcial de las deudas o una combinación de las anteriores.

La política base para el otorgamiento de dichas reestructuraciones a nivel de la Matriz es proveer al cliente con una viabilidad financiera que le permita adaptar las condiciones de pago de la deuda a una nueva situación de generación de fondos. El uso de reestructuraciones con el único propósito de retardar la constitución de provisiones está prohibido al nivel de la Matriz.

Cuando un crédito es reestructurado por problemas financieros del deudor, dicha deuda es marcada dentro de los archivos de cada entidad financiera de la Matriz como crédito reestructurado de acuerdo con las normas de la Superintendencia Financiera de Colombia. La calificación de riesgo efectuada al momento de la reestructuración sólo es mejorada cuando el cliente viene cumpliendo satisfactoriamente durante un período prudencial con los términos del acuerdo y su nueva situación financiera es adecuada.

Los créditos reestructurados significativos son incluidos para evaluación individual de pérdida por deterioro; sin embargo, la marcación de un crédito como reestructurado no necesariamente implica su calificación como crédito deteriorado porque en la mayoría de los casos se obtienen nuevas garantías que respaldan la obligación.

El siguiente es el detalle de créditos reestructurados con corte al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

<b>Créditos reestructurados</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
<b>Local</b>	<b>\$ 1.033.648</b>	<b>743.206</b>
Comercial	733.450	677.841
Consumo	245.673	65.365
Hipotecaria	54.525	-
<b>Extranjero</b>	<b>57.773</b>	<b>10.960</b>
Comercial	57.773	10.960
<b>Total reestructurados</b>	<b>1.091.421</b>	<b>754.166</b>

### Información Prospectiva

El Banco a través de Grupo Aval Acciones y Valores, S.A, incorpora información con proyección de condiciones futuras, tanto en su evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, así como en su medición de PCE. Con base en tres escenarios de las variables macroeconómicas aplicables a cada modelo, se afecta la estimación de la probabilidad de incumplimiento. Posteriormente, el resultado de la PCE es el producto de la ponderación de la probabilidad de ocurrencia de cada escenario.

Basado en las recomendaciones del Comité de Riesgo de Mercado de Grupo Aval Acciones y Valores, S.A, uso de expertos económicos y consideración de una variedad de información externa actual y proyectada, el Grupo Aval Acciones y Valores, S.A, formula un "escenario base" de la proyección de las variables económicas relevantes al igual que un rango representativo de otros dos posibles escenarios proyectados, denominados: "escenario desfavorable" y "escenario favorable". En el escenario favorable la situación económica se encuentra en auge, por lo que sus indicadores macroeconómicos son mejores con relación al escenario base. Por su parte, en el escenario

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

desfavorable la situación económica del país se encuentra en una etapa de recesión. En otros términos, se presenta un decrecimiento de la actividad económica durante un periodo de un año. En este último caso, los indicadores macroeconómicos son peores en relación al escenario base. Los pesos de los tres escenarios macroeconómicos son definidos por Grupo Aval Acciones y Valores, S.A, en el que la suma del peso o probabilidades relativas de los tres escenarios sea igual al valor unitario. En cualquier escenario, las proyecciones de las variables macroeconómicas se realizan para un período de un año.

Este análisis incluye la identificación y calibración de relaciones entre cambios en las tasas de deterioro y en los factores macroeconómicos claves, así como un análisis profundo de ciertos factores en el riesgo de deterioro (por ejemplo, castigos de cartera). Para la mayoría de los créditos los factores económicos clave probablemente incluyan crecimiento de producto interno bruto, cambios en las tasas de interés de mercado, variación de la tasa de desempleo e IPC, entre otras.

Las principales variables macroeconómicas y escenarios utilizados al 31 de diciembre de 2022 son las siguientes:

	2023			2022		
	Escenario Desfavorable	Escenario Base	Escenario Favorable	Escenario Desfavorable	Escenario Base	Escenario Favorable
Variación anual IPC <sup>(*)</sup>	7,93%	7,83%	7,86%	12,63%	12,76%	12,97%
Crecimiento del PIB <sup>(*)</sup>	-0,53%	1,29%	2,37%	7,82%	8,13%	8,27%
Tasa de desempleo <sup>(*)</sup>	11,15%	10,44%	9,46%	10,15%	9,78%	9,32%
DTF <sup>(*)</sup>	8,64%	8,90%	9,36%	10,15%	9,78%	9,32%
Tasa del Banco República <sup>(*)</sup>	8,00%	8,75%	9,25%	11,75%	12,00%	12,00%

<sup>(\*)</sup> Variables macroeconómicas correspondientes a la República de Colombia.

Para la determinación del factor de información prospectiva incorporado en los cálculos de la reserva para PCE de los préstamos a costo amortizado, se emplean como principales variables macroeconómicas las correspondientes a la República de Colombia ya que los flujos de los préstamos proceden principalmente de ese país.

En la proyección, se emplea el crecimiento del PIB, es decir, se requiere de la información de diciembre de 2023, de tal manera que se pueda proyectar el riesgo de incumplimiento durante el próximo año. Otra de las variables importantes es la tasa de desempleo y la tasa de intervención del banco República.

Probabilidad ponderada asignada a los escenarios:

	Escenario Desfavorable	Escenario Base	Escenario Favorable
Escenarios al 31 de diciembre de 2022	28,33%	56,67%	15,00%

### Recepción de bienes recibidos en pago

Cuando los procesos de cobros persuasivos o de reestructuración de créditos no tienen resultados satisfactorios dentro de tiempos prudenciales, se procede a efectuar su cobro por vía jurídica o se llegan a acuerdos con el cliente para la recepción de bienes recibidos en pago. La Matriz tiene políticas claramente establecidas para la recepción de bienes recibidos en pago y cuenta con departamentos separados especializados en el manejo de estos casos, recepción de los bienes en pago y su venta posterior.

El siguiente es el detalle de los bienes recibidos en pago y vendidos durante los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Bienes recibidos en pago	\$ 17.876	10.132
Bienes vendidos	(7.093)	(46.637)
	<b>\$ 10.783</b>	<b>(36.505)</b>

### Activos financieros diferentes de cartera de créditos por calificación de riesgo de crédito

El siguiente es el detalle de activos financieros diferentes de cartera de crédito por calificación de riesgo de crédito emitida por agencia de calificación de riesgo de crédito independiente:

- **Efectivo**

A continuación, se presenta un detalle de la calidad crediticia determinada por agentes calificadores de riesgo independientes, de las principales instituciones financieras en la cual la Matriz y sus subsidiarias mantienen fondos en efectivo:

<b>Calidad crediticia</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
<b>Grado de inversión</b>	<b>\$ 3.435.105</b>	<b>4.614.873</b>
Banco Central Colombia	2.054.545	1.906.454
Entidades financieras	1.380.560	2.708.419
<b>Sin calificación o no disponible</b>	<b>2.058</b>	<b>800</b>
Banco Central Colombia	2.058	800
<b>Total Efectivo con terceros</b>	<b>3.437.163</b>	<b>4.615.673</b>
<b>Efectivo en poder de la entidad (1)</b>	<b>441.061</b>	<b>494.330</b>
	<b>\$ 3.878.224</b>	<b>5.110.003</b>

(1) Corresponde al efectivo en poder del Banco custodiado en bóvedas, ATMs y caja

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

• **Activos financieros en títulos de deuda e instrumentos de patrimonio a valor razonable**

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

	<u>31 de diciembre de 2022</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>
<b>Grado de inversión</b>		
Soberanos	\$ 2.995.342	3.108.536
Otras entidades Públicas	68.844	-
Corporativos	57.924	64.194
Entidades financieras	519.152	269.517
Multilaterales	62.018	60.232
<b>Total grado de inversión</b>	<b>3.703.280</b>	<b>3.502.479</b>
<b>Especulativo</b>		
Soberanos	1.373.720	1.067.420
Otras entidades Públicas	5.957	105.074
Corporativos	24.183	32.686
Entidades financieras	136.828	1.375.084
Multilaterales	1.872	3.846
<b>Total especulativo</b>	<b>1.542.560</b>	<b>2.584.110</b>
<b>Sin calificación o no disponible</b>	<b>656.697</b>	<b>549.148</b>
<b>Total</b>	<b>\$ 5.902.537</b>	<b>6.635.737</b>

• **Activos financieros de inversión a costo amortizado**

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 la Matriz y subsidiarias tiene activos financieros a costo amortizado al 31 de diciembre 2022 y 2021:

<b>Calidad crediticia</b>	<u>31 de diciembre de 2022</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>
Emitidos y Garantizados por la Nación y/o Banco Central	\$ 1.803.214	883.552
	<b>1.803.214</b>	<b>883.552</b>
Deterioro de inversiones	(522)	(345)
<b>Emitidos y Garantizados por la Nación y/o Banco Central</b>	<b>\$ 1.802.692</b>	<b>883.207</b>

• **Instrumentos financieros derivados**

A continuación, se presenta un detalle de la calidad crediticia determinada por agentes calificadores de riesgo independiente, de las principales contrapartes en instrumentos derivados activos para la Matriz y subsidiarias al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

<b>Calidad crediticia</b>	<u>31 de diciembre de 2022</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>
Grado de Inversión	\$ 701.032	445.056
Especulativo	4.165	1.395
Sin Calificación ó no disponible	49.771	17.279
<b>Total</b>	<b>\$ 754.968</b>	<b>463.730</b>



#### 4.2 Riesgos de mercado

La Matriz participa en los mercados monetario, cambiario y de capitales buscando satisfacer sus necesidades y las de sus clientes de acuerdo con las políticas y niveles de riesgo establecidos. En este sentido, administra diferentes portafolios de activos financieros dentro de los límites y niveles de riesgo permitidos.

El riesgo de mercado surge por posiciones abiertas de la Matriz en portafolios de inversión en títulos de deuda, instrumentos derivados e instrumentos de patrimonio registrados a valor razonable, por cambios adversos en factores de riesgo tales como: tasas de interés, inflación, tipos de cambio de las monedas extranjeras, precios de las acciones, márgenes de crédito de los instrumentos y la volatilidad de estos, así como en la liquidez de los mercados en los cuales la Matriz opera.

Para propósitos del análisis, el riesgo de mercado lo hemos segmentado, en riesgo de precio y/o tasas de interés y tasas de cambio de los títulos de renta fija y riesgo de precio de las inversiones en títulos patrimoniales.

##### 4.2.1 Riesgo de instrumentos financieros

La Matriz negocia instrumentos financieros con varios objetivos, dentro de los cuales se destacan:

- Ofrecer productos a la medida de las necesidades de los clientes, que cumplan, entre otras, la función de cubrimiento de sus riesgos financieros.
- Estructurar portafolios para aprovechar los arbitrajes entre diferentes curvas, activos y mercados y obtener rentabilidades con consumo patrimonial adecuado.
- Realizar operaciones con derivados, con fines de intermediación con clientes o para capitalizar oportunidades de arbitraje, tanto de tasa de cambio, como de tasas de interés en los mercados local y externo.

En la realización de estas operaciones, la Matriz incurre en riesgos dentro de límites definidos o bien mitigan los mismos con el uso de operaciones de otros instrumentos financieros derivados o no.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Matriz tenía los siguientes activos y pasivos financieros sujetos a riesgo de mercado:

	<u>31 de diciembre de 2022</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>
<b>Activos</b>		
<b>Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>		
Inversiones en títulos de deuda	\$ 1.299.887	711.135
Instrumentos derivados de negociación	754.968	463.730
<b>Subtotal</b>	<u>2.054.855</u>	<u>1.174.865</u>
<b>Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en ORI</b>		
Inversiones en títulos de deuda	\$ 3.899.693	5.331.756
<b>Subtotal</b>	<u>3.899.693</u>	<u>5.331.756</u>
<b>Activos financieros a costo amortizado</b>		
Inversiones en títulos de deuda	1.802.692	883.207
<b>Subtotal</b>	<u>1.802.692</u>	<u>883.207</u>
<b>Total activos</b>	<u>7.757.240</u>	<u>7.389.828</u>
<b>Pasivos</b>		
Instrumentos derivados de negociación	(930.802)	(517.293)
<b>Total pasivos</b>	<u>(930.802)</u>	<u>(517.293)</u>
<b>Posición neta</b>	<u>\$ 6.826.438</u>	<u>6.872.535</u>

## Descripción de objetivos, políticas y procesos para la gestión del riesgo de mercado

La Matriz participa en los mercados monetario, cambiario y de capitales buscando satisfacer sus necesidades y las de sus clientes de acuerdo con las políticas y niveles de riesgo establecidos. En este sentido, administra diferentes portafolios de activos financieros dentro de los límites y niveles de riesgo permitidos.

Los riesgos asumidos en las operaciones, tanto del libro bancario como del libro de tesorería, son consistentes con la estrategia de negocio general de la Matriz y su apetito al riesgo, con base en la profundidad de los mercados para cada instrumento, su impacto en la ponderación de activos por riesgo y nivel de solvencia, el presupuesto de utilidades establecido para cada unidad de negocio y la estructura de balance.

Las estrategias de negocio se establecen de acuerdo con límites aprobados, buscando un equilibrio en la relación rentabilidad/riesgo. Así mismo, se cuenta con una estructura de límites congruentes con la filosofía general de los bancos, basada en sus niveles de capital, el desempeño de las utilidades y la tolerancia de la entidad al riesgo.

El sistema de administración de riesgos de mercado SARM permite a las entidades identificar, medir, controlar y monitorear el riesgo de mercado al que se encuentra expuesto, en función de las posiciones asumidas en la realización de sus operaciones.

Existen varios escenarios bajo los cuales la Matriz está expuesta a riesgos de mercado:

- Tasa de interés: Los portafolios de la Matriz se encuentran expuestos a este riesgo cuando la variación del valor de mercado de las posiciones activas frente a un cambio en las tasas de interés no coincida con la variación del valor de mercado de las posiciones pasivas y esta diferencia no se halle compensada por la variación en el valor de mercado de otros instrumentos o cuando el margen futuro, debido a operaciones pendientes, dependa de las tasas de interés.
- Tasa de cambio: Los portafolios de la Matriz, están expuestos al riesgo cambiario cuando el valor actual de las posiciones activas en cada divisa no coincida con el valor actual de las posiciones pasivas en la misma divisa y la diferencia no esté compensada, se tome posiciones en productos derivados cuyo subyacente esté expuesto al riesgo de cambio y no se haya inmunizado completamente la sensibilidad del valor frente a variaciones en los tipos de cambio, se tomen exposiciones a riesgo de tasa de interés en divisas diferentes a su divisa de referencia, que puedan alterar la igualdad entre el valor de las posiciones activas y el valor de las posiciones pasivas en dicha divisa y que generen pérdidas o ganancias, o cuando el margen dependa directamente de los tipos de cambio.

### Gestión del riesgo

La alta dirección y Junta Directiva de la Matriz participan activamente en la gestión y control de riesgos, mediante el análisis de un protocolo de reportes establecido y la conducción de diversos Comités, que de manera integral efectúan seguimiento, tanto técnico como fundamental, a las diferentes variables que influyen en los mercados a nivel interno y externo, con el fin de dar soporte a las decisiones estratégicas.

Así mismo, el análisis y seguimiento de los diferentes riesgos en que incurre la Matriz en sus operaciones es fundamental para la toma de decisiones y para la evaluación de los resultados. De otra parte, un permanente análisis de las condiciones macroeconómicas es fundamental en el logro de una combinación óptima de riesgo, rentabilidad y liquidez.

## Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los riesgos asumidos en la realización de operaciones se plasman en una estructura de límites para las posiciones en diferentes instrumentos según su estrategia específica, la profundidad de los mercados en que se opera, su impacto en la ponderación de activos por riesgo y nivel de solvencia, así como estructura de balance.

Estos límites se monitorean diariamente y se reportan quincenalmente al Comité de Finanzas y mensualmente a la Junta Directiva.

En adición y con el fin de minimizar los riesgos de tasa de interés y tasa de cambio de algunos rubros de su balance, la Matriz implementa estrategias de cobertura mediante la toma de posiciones en instrumentos derivados tales como operaciones forward, futuros y swaps.

### **Métodos utilizados para medir el riesgo**

Los riesgos de mercado se cuantifican a través de modelos de valor en riesgo (interno y estándar). Así mismo, se realizan mediciones por la metodología de simulación histórica. Las Juntas Directivas aprueban una estructura de límites, en función del valor en riesgo asociado al presupuesto anual de utilidades y establece límites adicionales por tipo de riesgo.

La Matriz utiliza el modelo estándar para la medición, control y gestión del riesgo de mercado de las tasas de interés y las tasas de cambio en los libros de tesorería y bancario. Estas mediciones se realizan con una frecuencia diaria para el caso de la Matriz y mensual para cada una de sus subsidiarias con el objetivo de medir y monitorear el riesgo conglomerado.

Actualmente se mapean las posiciones activas y pasivas del libro de tesorería, dentro de zonas y bandas de acuerdo con la duración de los portafolios, las inversiones en títulos participativos y la posición neta (activo menos pasivo) en moneda extranjera, tanto del libro bancario como del libro de tesorería, en línea con el modelo estándar recomendado por el Comité de Basilea.

Igualmente, la Matriz cuenta con modelos paramétricos y no paramétricos de gestión interna basados en la metodología del Valor en Riesgo (VeR), los cuales le han permitido complementar la gestión de riesgo de mercado a partir de la identificación y el análisis de las variaciones en los factores de riesgo (tasas de interés, tasas de cambio e índices de precios) sobre el valor de los diferentes instrumentos que conforman los portafolios. Dichos modelos son Risk Metrics de JP Morgan y simulación histórica.

El uso de estas metodologías ha permitido estimar las utilidades y el capital en riesgo, facilitando la asignación de recursos a las diferentes unidades de negocio, así como comparar actividades en diferentes mercados e identificar las posiciones que tienen una mayor contribución al riesgo de los negocios de la tesorería. De igual manera, estas herramientas son utilizadas para la determinación de los límites a las posiciones de los negociadores y para revisar posiciones y estrategias rápidamente, a medida que cambian las condiciones del mercado.

Las metodologías utilizadas para la medición de VeR son evaluadas periódicamente y sometidas a pruebas de backtesting que permiten determinar su efectividad. En adición, la Matriz cuenta con herramientas para la realización de pruebas estrés y/o sensibilización de portafolios bajo la simulación de escenarios extremos.

Adicionalmente, se tienen establecidos límites por “Tipo de Riesgo” asociado a cada uno de los instrumentos que conforman los diferentes portafolios (sensibilidades o efectos en el valor del portafolio como consecuencia de movimientos en las tasas de interés o factores correspondientes - impacto de variaciones en factores de riesgo específicos: Tasa de interés (Rho), Tasa de cambio (Delta), Volatilidad (vega), entre otros.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Igualmente, la Matriz ha establecido cupos de contraparte y de negociación por operador para cada una de las plataformas de negociación de los mercados en que opera. Estos límites y cupos son controlados diariamente por la Gerencia de Riesgo de Balance y Tesorería de la Matriz. Las atribuciones de negociación por operador son asignados a los diferentes niveles jerárquicos de la tesorería en función de la experiencia que el funcionario posea en el mercado, en la negociación de este tipo de productos y en la administración de portafolios.

Así mismo, se cuenta con un proceso de estimación de resultados (PyG) de las inversiones renta fija y derivados forward, la cual se compara con los resultados obtenidos de la valoración de los sistemas con insumos del proveedor de precios Precia.

Este proceso se complementa con la revisión periódica de las metodologías de valoración de los portafolios de Inversiones de Renta Fija y Derivados.

De la misma manera, se realiza un análisis cualitativo de la liquidez de los precios de los bonos de renta fija que busca determinar la profundidad del mercado para este tipo de instrumentos.

Finalmente, dentro de la labor de monitoreo de las operaciones se controlan diferentes aspectos de las negociaciones tales como condiciones pactadas, operaciones poco convencionales o por fuera de mercado, operaciones con vinculados, etc.

De acuerdo con el modelo estándar, el valor en riesgo de mercado (VeR) al 31 de diciembre de 2022 y 2021 fue el siguiente:

Entidad	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Valor	Puntos básicos de Capital Regulatorio	Valor	Puntos básicos de Capital Regulatorio
Casa Matriz	\$ 229.199	76	275.365	115
Occidental Bank (Barbados) Ltd.	8.276	3	9.655	4
Banco de Occidente Panamá S.A.	24.288	8	31.018	12
Fiduciaria de Occidente S.A.	10.752	3	11.574	4
	<u>272.515</u>		<u>327.612</u>	

Los indicadores de VeR que presentó la Matriz y subsidiarias durante los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se resumen a continuación:

	31 de diciembre de 2022			
	Mínimo	Promedio	Máximo	Último
Tasa de interés	\$ 173.356	196.810	243.326	173.355
Tasa de cambio	99	3.354	15.681	15.681
Carteras Colectivas	75.869	80.639	83.479	83.479
<b>VeR del Portafolio</b>				<b><u>272.515</u></b>

	31 de diciembre de 2021			
	Mínimo	Promedio	Máximo	Último
Tasa de interés	\$ 165.412	252.604	298.420	255.312
Tasa de cambio	305	1.462	2.948	2.749
Carteras Colectivas	53.521	65.460	76.636	69.551
<b>VeR del Portafolio</b>				<b><u>327.612</u></b>

Como consecuencia del comportamiento en el VeR, los activos de la Matriz ponderados por riesgo de Mercado se mantuvieron en promedio alrededor del 10,88% del total de activos ponderados por riesgo durante el periodo terminado al 31 de diciembre de 2021 y 7,60% al 31 de diciembre de 2022.

Como herramienta de gestión para la administración de los portafolios de inversión se realizan diferentes análisis de sensibilidad sobre dichos portafolios a diferentes puntos básicos.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación, se presentan los resultados de sensibilidad al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	31 de diciembre de 2022				
	Valor Portafolio	25 PB	50 PB	75 PB	100 PB
Valor Razonable Casa Matriz	\$ 3.587.142	(22.972)	(45.629)	(68.005)	(90.086)
Valor Razonable Occidental Bank Barbados Ltd.	390.000	(2.996)	(5.934)	(8.817)	(11.646)
Valor Razonable Banco de Occidente Panamá S.A.	1.178.942	(8.329)	(16.523)	(24.584)	(32.515)
Valor Razonable Fiduciaria de Occidente S.A.	43.496	(347)	(695)	(1.042)	(1.390)
<b>Total</b>	<b>\$ 5.199.580</b>	<b>(34.644)</b>	<b>(68.781)</b>	<b>(102.448)</b>	<b>(135.637)</b>

	31 de diciembre de 2021				
	Valor Portafolio	25 PB	50 PB	75 PB	100 PB
Valor Razonable Casa Matriz	\$ 4.143.890	(25.992)	(51.613)	(76.871)	(101.777)
Valor Razonable Occidental Bank Barbados Ltd.	411.981	(3.571)	(7.068)	(10.492)	(13.846)
Valor Razonable Banco de Occidente Panamá S.A.	1.440.619	(10.914)	(21.640)	(32.184)	(42.550)
Valor Razonable Fiduciaria de Occidente S.A.	46.401	(386)	(772)	(1.159)	(1.545)
<b>Total</b>	<b>\$ 6.042.891</b>	<b>(40.863)</b>	<b>(81.093)</b>	<b>(120.706)</b>	<b>(159.718)</b>

#### 4.2.2 Riesgo de precio de inversiones en instrumentos de patrimonio

##### Inversiones patrimoniales

La Matriz clasifica sus inversiones en instrumentos de patrimonio donde no se tiene control ni influencia significativa, en la categoría activos financieros a valor razonable con cambios en ORI, cuando su objetivo fundamental no sea obtener utilidades por fluctuaciones de su precio de mercado, no coticen en bolsa o sean de baja bursatilidad, ni en espera de maduración de la inversión, ni hace parte del portafolio que respalda su liquidez en la intermediación financiera ni espera utilizarla como garantía en operaciones pasivas, pues su razón de ser es estratégica, coordinada directamente con la Matriz.

De acuerdo con el modelo de negocio estas inversiones serán vendidas cuando se cumplan algunas de las siguientes condiciones:

- La inversión deje de cumplir las condiciones de la política de inversión de la Matriz (por ejemplo, la calificación crediticia del activo desciende por debajo de lo requerido por la política de inversión de la Matriz).
- Cuando se requieran hacer ajustes importantes en la estructura de maduración de los activos para atender cambios inesperados en la estructura de maduración de los pasivos de la Matriz.
- Cuando la Matriz requiera hacer inversiones importantes de capital por ejemplo adquisición de otras entidades financieras.
- Cuando se requieran hacer desembolsos importantes para la adquisición o construcción de propiedades y equipo y no se cuente con la liquidez para tal propósito.
- En procesos de reorganización empresarial del Grupo Aval.
- Atender requerimientos o necesidades inusuales de requerimientos de desembolso de créditos.

##### Riesgo de variación en el tipo de cambio de moneda extranjera

La Matriz opera internacionalmente y está expuesta a variaciones en el tipo de cambio que surgen de exposiciones en varias monedas, principalmente con respecto a los dólares de Estados Unidos de América y Euros.

El riesgo de tipo de cambio en moneda extranjera surge principalmente de activos y pasivos reconocidos e inversiones en subsidiarias y sucursales en el extranjero, en cartera de créditos, y en obligaciones en moneda extranjera y en transacciones comerciales futuras también en moneda extranjera.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los bancos en Colombia están autorizados por el Banco de la República para negociar divisas y mantener saldos en moneda extranjera en cuentas en el exterior. Las normas legales en Colombia obligan a la Matriz a mantener una posición propia diaria en moneda extranjera, determinada por la diferencia entre los derechos y las obligaciones denominados en moneda extranjera registrados dentro y fuera del estado de situación financiera cuyo promedio es de tres días hábiles, el cual no puede exceder del veinte por ciento (20%) del patrimonio técnico, así mismo, dicho promedio de tres días hábiles en moneda extranjera podrá ser negativo sin que exceda el cinco por ciento (5%) del patrimonio técnico expresado en dólares estadounidenses.

Igualmente, debe cumplir con la posición propia de contado la cual es determinada por la diferencia entre los activos y pasivos denominados en moneda extranjera, excluidos los derivados, y algunas inversiones. El promedio de tres días hábiles de esta posición propia de contado no puede exceder el cincuenta por ciento (50%) del patrimonio adecuado de la entidad; así mismo, no puede ser negativa.

Adicionalmente, debe cumplir con los límites de la posición bruta de apalancamiento, la cual se define como la sumatoria de los derechos y obligaciones en contratos con cumplimiento futuro denominados en moneda extranjera: las operaciones de contado denominadas en moneda extranjera con cumplimiento entre un día bancario (t+1) y tres días bancarios (t+3) y otros derivados sobre el tipo de cambio. El promedio de tres días hábiles de la posición bruta de apalancamiento no podrá exceder el quinientos cincuenta por ciento (550%) del monto del patrimonio adecuado de la entidad.

La determinación del monto máximo o mínimo de la posición propia diaria y de la posición propia de contado en moneda extranjera se debe establecer basado en el patrimonio técnico de la Matriz el último día del segundo mes calendario anterior, convertido a la tasa de cambio establecida por la Superintendencia Financiera de Colombia al cierre del mes inmediatamente anterior.

Sustancialmente todos los activos y pasivos en moneda extranjera de la Matriz son mantenidos en dólares de los Estados Unidos de América.

El siguiente es el detalle de los principales activos y pasivos financieros en moneda extranjera expresados en pesos mantenidos por la Matriz y sus subsidiarias al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

**31 de diciembre de 2022**

	<i>Millones</i>		
	Dólares americanos	Otras monedas expresadas en dólares americanos	Total de pesos Colombianos
<b>Activos</b>			
Efectivo	285,65	1,74	1.382.428,21
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	16,65	-	80.094,77
Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI	330,91	-	1.591.766,57
Inversiones a costo amortizado	-	-	-
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado	1.184,81	-	5.699.153,43
Instrumentos derivados de negociación	1.116,38	-	5.369.999,09
Instrumentos derivados de cobertura	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	3,84	-	18.488,00
<b>Total Activo</b>	<b>2.938,25</b>	<b>1,74</b>	<b>14.141.930</b>
<b>Pasivos</b>			
Instrumentos derivados de negociación	1.154,78	-	5.554.712,93
Instrumentos derivados de cobertura	-	-	-
Depósitos de clientes	978,48	1,42	4.713.551,09
Obligaciones Financieras	840,05	-	4.040.790,33
Otras cuentas por pagar	3,14	-	15.105,36
<b>Total pasivos</b>	<b>2.976,45</b>	<b>1,42</b>	<b>14.324.160</b>
<b>Posición neta activa (pasivo)</b>	<b>(38,20)</b>	<b>0,32</b>	<b>(182.230)</b>



Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

	<i>Millones</i>		
	Dólares americanos	Otras monedas expresadas en dólares americanos	Total de pesos Colombianos
<b>Activos</b>			
Efectivo	678,11	1,59	2.699.670
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	42,87	-	170.654
Inversiones a valor razonable con cambios en el ORI	493,34	-	1.964.049
Inversiones a costo amortizado	-	-	-
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado	1.190,87	-	4.741.036
Instrumentos derivativos de negociación	506,67	-	2.017.141
Instrumentos derivativos de cobertura	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	4,13	-	16.448
<b>Total Activo</b>	<b>2.915,98</b>	<b>1,59</b>	<b>11.608.999</b>
<b>Pasivos</b>			
Instrumentos derivativos de negociación	1.283,73	-	5.110.749
Instrumentos derivativos de cobertura	-	-	-
Depósitos de clientes	1.034,57	1,31	4.118.788
Obligaciones Financieras	616,58	-	2.454.695
Otras cuentas por pagar	3,93	-	15.654
<b>Total pasivos</b>	<b>2.938,81</b>	<b>1,31</b>	<b>11.699.886</b>
<b>Posición neta activa (pasivo)</b>	<b>(22,83)</b>	<b>0,28</b>	<b>(90.887)</b>

El objetivo de la Matriz en relación con las operaciones en moneda extranjera es atender fundamentalmente las necesidades de los clientes de comercio internacional y financiación en moneda extranjera y asumir posiciones de acuerdo con los límites autorizados.

La gerencia de la Matriz ha establecido políticas que requieren a sus subsidiarias manejar su riesgo de tipo de cambio en moneda extranjera contra su moneda funcional. Las subsidiarias de la Matriz son requeridas a cubrir económicamente su exposición de tipo de cambio usando para ello operaciones con derivados especialmente con contratos forward. La posición neta en moneda extranjera de la Matriz es controlada diariamente por las divisiones de tesorería de cada subsidiaria que son las encargadas de cerrar las posiciones ajustándolas a los niveles de tolerancia establecidos.

El efecto estimado por el aumento o disminución de cada 10/US1 con respecto al tipo de cambio al 31 de diciembre de 2022 y 2021 sería un incremento de la utilidad de \$947 y \$558 respectivamente.

#### 4.3 Riesgo de estructura de tasa de interés

La Matriz tiene exposiciones a los efectos de fluctuaciones en el mercado de tasas de interés que afectan su posición financiera y sus flujos de caja futuros. El riesgo surge como consecuencia de efectuar colocaciones en inversiones y carteras de créditos a tasas de interés variables y fondearlas con pasivos con costo a tasa de interés fija o viceversa. Los márgenes de interés pueden incrementar como un resultado de cambios en las tasas de interés, pero también pueden reducir y crear pérdidas en el evento de que surjan movimientos inesperados en dichas tasas.

Generalmente, la Matriz obtiene recursos ajenos a largo plazo con interés variable, tales como los redescuentos con entidades financieras de segundo piso, cuyas tasas se compensan implícitamente con los créditos de cartera.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

La siguiente tabla muestra la exposición a las tasas de interés para activos y pasivos al 31 de diciembre de 2022 y 2021. En esta tabla, los instrumentos de tasa fija se clasifican de acuerdo con la fecha de vencimiento y los instrumentos de tasa variable se clasifican de acuerdo con la fecha de cambio de precio. El siguiente análisis incluye toda la exposición a la tasa de interés global:

### 31 de diciembre de 2022

	Menos de un mes	Entre uno y seis meses	De seis a doce meses	Más de un año	Sin Interés	Total
<b>Activos</b>						
Efectivo	\$ 1.821.621	-	-	-	2.056.603	3.878.224
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable VRPYG	1.002	80.389	116.568	1.101.927	-	1.299.886
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable VRORI	25.487	322.040	219.557	3.332.609	-	3.899.693
Inversiones a costo amortizado	135.838	968.085	698.770	-	-	1.802.693
Cartera comercial y Leasing comercial	568.187	26.759.746	969.072	2.653.550	-	30.950.555
Cartera consumo y Leasing consumo	42.503	2.470.888	112.282	8.516.969	-	11.142.642
Cartera hipotecario y Leasing hipotecario	1.695	64.506	1.062	2.420.761	-	2.488.024
Repos e interbancarios	1.120.454	-	-	-	-	1.120.454
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	79.303	357.359	436.662
<b>Total Activos</b>	<b>3.716.787</b>	<b>30.665.654</b>	<b>2.117.311</b>	<b>18.105.119</b>	<b>2.413.962</b>	<b>57.018.833</b>
<b>Pasivos</b>						
Cuentas Corrientes	699.854	-	-	-	6.886.744	7.586.598
Certificados de depósito a término	1.638.514	9.140.572	2.287.918	323.801	-	13.390.805
Cuentas de Ahorro	22.021.958	-	-	-	-	22.021.958
Otros Depósitos	-	-	-	-	96.584	96.584
Fondos Interbancarios	1.389.139	246.260	-	566.644	-	2.202.043
Pasivos por arrendamiento	-	-	-	374.521	-	374.521
Créditos de bancos y similares	473.508	2.503.690	92.152	485.119	-	3.554.469
Bonos y Títulos de inversión	188.906	2.133.510	-	-	-	2.322.416
Obligaciones con entidades de redescuento	570	142.295	31.355	793.217	-	967.437
<b>Total Pasivos</b>	<b>26.412.449</b>	<b>14.166.327</b>	<b>2.411.425</b>	<b>2.543.302</b>	<b>6.983.328</b>	<b>52.516.831</b>

### 31 de diciembre de 2021

	Menos de un mes	Entre uno y seis meses	De seis a doce meses	Más de un año	Sin Interés	Total
<b>Activos</b>						
Efectivo	\$ 2.400.783	-	-	-	2.709.219	5.110.003
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable VRPYG	-	149.991	139.746	421.398	-	711.135
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable VRORI	107.004	719.758	617.327	3.887.667	-	5.331.756
Inversiones a costo amortizado	93.781	221.944	567.482	-	-	883.207
Cartera comercial y Leasing comercial	3.689.975	6.260.739	3.606.527	12.021.575	-	25.578.816
Cartera consumo y Leasing consumo	299.601	1.124.787	1.088.702	6.374.403	-	8.887.493
Cartera hipotecario y Leasing hipotecario	15.185	118.214	80.018	1.919.468	-	2.132.885
Repos e interbancarios	401.610	64.301	-	-	-	465.911
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	69.040	251.856	320.896
<b>Total Activos</b>	<b>7.007.939</b>	<b>8.659.734</b>	<b>6.099.802</b>	<b>24.693.551</b>	<b>2.961.075</b>	<b>49.422.102</b>
<b>Pasivos</b>						
Cuentas Corrientes	511.154	-	-	-	7.221.170	7.732.324
Certificados de depósito a término	1.281.405	6.113.027	1.447.448	327.590	-	9.169.470
Cuentas de Ahorro	19.385.347	-	-	-	-	19.385.347
Otros Depósitos	-	-	-	-	53.110	53.110
Fondos Interbancarios	1.524.800	271.851	200.719	2.238	-	1.999.608
Pasivos por arrendamiento	-	-	-	377.043	-	377.043
Créditos de bancos y otros	264.875	1.678.824	400.182	46.434	-	2.390.315
Bonos y Títulos de inversión	173.978	2.603.600	-	-	-	2.777.578
Obligaciones con entidades de redescuento	240	11.896	27.322	912.368	-	951.826
<b>Total Pasivos</b>	<b>23.141.799</b>	<b>10.679.198</b>	<b>2.075.671</b>	<b>1.665.673</b>	<b>-</b>	<b>44.836.621</b>

La Matriz está expuesta al riesgo de prepago de préstamos colocadas a tasas de interés fijas incluyendo préstamos hipotecarios para vivienda, los cuales le dan al deudor el derecho a repagar los préstamos de manera anticipada sin sanción. Las utilidades de la Matriz de los períodos terminados en 31 de diciembre de 2022 y 2021 no ha cambiado de manera importante por cambios en el índice de prepagos porque la cartera de créditos y el derecho de prepago es por un valor similar al de los créditos.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

El siguiente es el detalle de los activos y pasivos principales que generan intereses, por tipo de interés, variable y fijo, según vencimiento al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

### 31 de diciembre 2022

Activos	Menos de un año		Mas de un año		Sin interés	Total
	Variable	Fija	Variable	Fija		
Efectivo	\$ 1.821.621	-	-	-	2.056.603	3.878.224
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable VRPYG	65.719	132.240	1.495	1.100.432	-	1.299.886
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable VRORI	236.623	330.461	98.964	3.233.646	-	3.899.694
Inversiones en títulos de deuda a costo amortizado	1.132.250	670.442	-	-	-	1.802.692
Cartera comercial y Leasing comercial	13.150.122	4.326.664	12.188.768	1.285.001	-	30.950.555
Cartera consumo y Leasing consumo	645.706	2.367.259	1.739.759	6.389.918	-	11.142.642
Cartera hipotecario y Leasing hipotecario	10.978	231.383	49.321	2.196.342	-	2.488.024
Repos e interbancarios	-	1.120.454	-	-	-	1.120.454
Otras cuentas por cobrar	-	-	79.303	-	357.359	436.662
<b>Total</b>	<b>17.063.019</b>	<b>9.178.903</b>	<b>14.157.610</b>	<b>14.205.339</b>	<b>2.413.962</b>	<b>57.018.833</b>

Pasivos	Menos de un año		Mas de un año		Sin interés	Total
	Variable	Fija	Variable	Fija		
Cuentas Corrientes	650.969	48.885	-	-	6.886.744	7.586.598
Certificados de depósito a término	2.303.792	6.158.951	3.157.873	1.770.188	-	13.390.804
Cuentas de Ahorro	1.717.218	20.304.740	-	-	-	22.021.958
Otros Depósitos	-	-	-	-	96.584	96.584
Fondos Interbancarios	-	1.635.400	566.644	-	-	2.202.044
Pasivos por arrendamiento	-	-	-	374.521	-	374.521
Créditos de bancos y similares	2.389.064	680.285	485.119	-	-	3.554.468
Bonos y Títulos de Inversión	188.906	-	2.014.510	119.000	-	2.322.416
Obligaciones con entidades de redescuento	6.873	170.406	43.740	746.419	-	967.438
<b>Total</b>	<b>\$ 7.256.822</b>	<b>28.998.667</b>	<b>6.267.886</b>	<b>3.010.128</b>	<b>6.983.328</b>	<b>52.516.831</b>

### 31 de diciembre 2021

Activos	Menos de un año		Mas de un año		Sin interés	Total
	Variable	Fija	Variable	Fija		
Efectivo	\$ 2.400.783	-	-	-	2.709.219	5.110.003
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable VRPYG	31.923	257.814	2.473	418.925	-	711.135
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable VRORI	45.502	1.289.174	469.934	3.527.146	-	5.331.756
Inversiones a costo amortizado	883.207	-	-	-	-	883.207
Cartera comercial y Leasing comercial	12.170.200	1.644.972	11.046.940	716.704	-	25.578.816
Cartera consumo y Leasing consumo	568.566	1.944.528	1.404.639	4.969.760	-	8.887.493
Cartera hipotecario y Leasing hipotecario	10.114	203.304	36.188	1.883.279	-	2.132.885
Repos e interbancarios	-	465.911	-	-	-	465.911
Otras cuentas por cobrar	-	-	69.040	-	251.856	320.896
<b>Total</b>	<b>16.110.295</b>	<b>5.805.703</b>	<b>13.029.214</b>	<b>11.515.814</b>	<b>2.961.075</b>	<b>49.422.102</b>

Pasivos	Menos de un año		Mas de un año		Sin interés	Total
	Variable	Fija	Variable	Fija		
Cuentas Corrientes	481.171	29.983	-	-	7.221.170	7.732.324
Certificados de depósito a término	3.395.361	3.509.928	1.401.860	862.321	-	9.169.470
Cuentas de Ahorro	1.131.838	18.253.510	-	-	-	19.385.348
Otros Depósitos	-	-	-	-	53.110	53.110
Fondos Interbancarios	1.992.363	5.007	-	2.238	-	1.999.608
Pasivos por arrendamiento	-	-	-	377.043	-	377.043
Créditos de bancos y otros	2.343.881	-	46.433	-	-	2.390.314
Bonos y Títulos de Inversión	392.088	103.940	2.162.550	119.000	-	2.777.578
Obligaciones con entidades de redescuento	11.169	28.288	73.480	838.889	-	951.826
<b>Total</b>	<b>\$ 9.747.871</b>	<b>21.930.656</b>	<b>3.684.323</b>	<b>2.199.491</b>	<b>7.274.280</b>	<b>44.836.621</b>

#### 4.4 Riesgo de liquidez

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

## Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Para medir el riesgo de liquidez, la Matriz calcula semanalmente un Indicador de Riesgo de Liquidez (IRL) para los plazos de 7, 15, 30 y 90 días, según lo establecido en el modelo estándar de la Superintendencia Financiera de Colombia y de forma trimestral para sus subsidiarias para medir el riesgo de liquidez del conglomerado.

Adicionalmente, la Matriz mide mensualmente la estabilidad de su fondeo en relación con la composición de su activo y de las posiciones fuera del estado de situación financiera, 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.

Como parte del análisis de riesgo de liquidez, la Matriz mide la volatilidad de los depósitos, los niveles de endeudamiento, la estructura del activo y del pasivo, el grado de liquidez de los activos, la disponibilidad de líneas de financiamiento y la efectividad general de la gestión de activos y pasivos; lo anterior con el fin de mantener la liquidez suficiente (incluyendo activos líquidos, garantías y colaterales) para enfrentar posibles escenarios de estrés propios o sistémicos.

La cuantificación de los fondos que se obtienen en el mercado monetario es parte integral de la medición de la liquidez que la Matriz realiza; apoyados en estudios técnicos la Matriz determina las fuentes primarias y secundarias de liquidez para diversificar los proveedores de fondos, con el ánimo de garantizar la estabilidad y suficiencia de los recursos y de minimizar las concentraciones de las fuentes.

Una vez son establecidas las fuentes de recursos, éstos son asignados a los diferentes negocios de acuerdo con el presupuesto, la naturaleza y la profundidad de los mercados.

Diariamente se monitorean la disponibilidad de recursos no sólo para cumplir con los requerimientos de encaje sino para prever y/o anticipar los posibles cambios en el perfil de riesgo de liquidez de la Matriz y poder tomar las decisiones estratégicas según el caso. En este sentido, la Matriz cuenta con indicadores de alerta de liquidez que permiten establecer y determinar el escenario en el cual éste se encuentra, así como las estrategias a seguir en cada caso. Tales indicadores incluyen entre otros, el IRL, los niveles de concentración de depósitos, la utilización de cupos de liquidez del Banco de la República, entre otros.

A través de los comités técnicos de activos y pasivos (Comité de finanzas y comité ALCO), la alta dirección de la Matriz conoce la situación de liquidez y toma las decisiones necesarias teniendo en cuenta los activos líquidos de alta calidad que deban mantenerse, la tolerancia en el manejo de la liquidez o liquidez mínima, las estrategias para el otorgamiento de préstamos y la captación de recursos, las políticas sobre colocación de excedentes de liquidez, los cambios en las características de los productos existentes así como los nuevos productos, la diversificación de las fuentes de fondos para evitar la concentración de las captaciones en pocos inversionistas o ahorradores, las estrategias de cobertura, los resultados de la Matriz y los cambios en la estructura de balance.

Para controlar el riesgo de liquidez entre los activos y pasivos, la Matriz realiza análisis estadísticos que permiten cuantificar con un nivel de confianza predeterminado la estabilidad de las captaciones con y sin vencimiento contractual.

Para cumplir requerimientos del Banco de la República y de la Superintendencia Financiera de Colombia la Matriz debe mantener efectivo en caja y bancos restringidos como parte del encaje legal requerido y calculado sobre el promedio diario de los diferentes depósitos de clientes, el porcentaje

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

actual es del 11% sobre las exigibilidades con excepción de certificados de depósitos a término con plazo inferior a 180 días cuyo porcentaje es del 4.5% y del 0% cuando excede dicho plazo. La Matriz ha venido cumpliendo adecuadamente con este requerimiento.

A continuación, se detalla el cuadro de resumen de los activos líquidos disponibles proyectados con corte al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

<b>31 de diciembre de 2022</b>				
<b>Saldos netos disponibles posteriores</b>				
Entidad	Activos líquidos disponibles al final del período (1)	De 1 a 7 días (2)	De 1 a 30 días posteriores (2)	De 31 a 90 días posteriores (2)
Casa Matriz	\$ 6.166.592	5.338.046	1.921.325	(6.205.501)
Occidental Bank Barbados Ltd.	545.205	520.737	401.746	17.668
Banco de Occidente Panamá S.A.	1.146.878	1.096.283	920.400	357.581
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 7.858.675</b>	<b>6.955.066</b>	<b>3.243.471</b>	<b>(5.830.252)</b>

<b>31 de diciembre de 2021</b>				
<b>Saldos netos disponibles posteriores</b>				
Entidad	Activos líquidos disponibles al final del período (1)	De 1 a 7 días (2)	De 1 a 30 días posteriores (2)	De 31 a 90 días posteriores (2)
Casa Matriz	\$ 6.598.351	5.923.470	2.935.981	(4.254.187)
Occidental Bank Barbados Ltd.	408.588	392.190	284.178	(63.929)
Banco de Occidente Panamá S.A.	1.250.685	1.164.341	513.445	(62.912)
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 8.257.624</b>	<b>7.480.001</b>	<b>3.733.604</b>	<b>(4.381.028)</b>

- (1) Los activos líquidos corresponden a la suma de aquellos activos existentes al corte de cada período que por sus características pueden ser rápidamente convertibles en efectivo. Dentro de estos activos se encuentran: el efectivo en caja y bancos, los títulos o cupones transferidos a la entidad en desarrollo de operaciones activas de mercado monetario realizadas por ésta y que no hayan sido utilizados posteriormente en operaciones pasivas en el mercado monetario, las inversiones en títulos de deuda a valor razonable y las inversiones a costo amortizado, siempre que en este último caso se trate de las inversiones forzosas u obligatorias suscritas en el mercado primario y que esté permitido efectuar con ellas operaciones de mercado monetario. Para efectos del cálculo de los activos líquidos, todas las inversiones enunciadas, sin excepción alguna, computan por su precio justo de intercambio en la fecha de la evaluación.
- (2) El saldo corresponde al valor residual de los activos líquidos de la entidad en los días posteriores al cierre del período, luego de descontar la diferencia neta entre los flujos de ingresos y egresos de efectivo de la entidad en ese período. Este cálculo se realiza mediante al análisis del descalce de los flujos de efectivo contractuales y no contractuales de los activos, pasivos y posiciones fuera del estado de situación financiera en las bandas de tiempo de 1 a 90 días.

Los anteriores cálculos de liquidez son preparados suponiendo una situación normal de liquidez de acuerdo con los flujos contractuales y experiencias históricas de la Matriz. Para casos de eventos extremos de liquidez por retiro de los depósitos, la Matriz cuenta con planes de contingencia que incluyen la existencia de línea de crédito de otras entidades y accesos a líneas de crédito especiales con el Banco de la República de acuerdo con la normatividad vigente, las cuales son otorgadas en el momento que se requieran con el respaldo de títulos emitidos por el Estado Colombiano y con cartera de préstamos de alta calidad crediticia, de acuerdo con los reglamentos del Banco de la República. Durante los periodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Matriz no tuvo que utilizar estos cupos de crédito de último recurso.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

El siguiente es el resultado del coeficiente de fondeo estable neto CFEN de la Matriz con corte al 31 de diciembre de 2022, de acuerdo con lo establecido para tal efecto por la Superintendencia Financiera de Colombia:

Entidad	Fondeo Estable Disponible (FED) (en millones de pesos)	Fondeo Estable Requerido (FER) (en millones de pesos)	Coeficiente de Financiación Estable Neto (CFEN)* (en porcentaje)
Banco de Occidente	33.854.952	31.187.852	108,55

La Matriz ha realizado a nivel consolidado un análisis de los vencimientos para activos y pasivos financieros derivados y no derivados, mostrando los flujos de efectivo contractuales remanentes no descontados, como se muestra a continuación:

**31 de diciembre de 2022**

Activos	Menos de un mes	Entre uno y seis meses	De seis a doce meses	Más de un año	Total
Efectivo	\$ 3.878.224	-	-	-	3.878.224
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable VRPYG	2.149	60.232	95.059	993.151	1.150.591
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable VRORI	35.465	344.965	335.628	2.817.057	3.533.115
Inversiones a costo amortizado	151.076	1.028.160	721.220	-	1.900.456
Cartera comercial y Leasing comercial	5.311.848	9.033.975	5.039.027	17.642.446	37.027.296
Cartera consumo y Leasing consumo	428.254	1.988.446	1.946.833	10.987.280	15.350.813
Cartera hipotecario y Leasing hipotecario	37.480	222.361	200.344	4.175.562	4.635.747
Repos e interbancarios	1.120.454	-	-	-	1.120.454
Instrumentos derivados de negociación	91.684	286.686	166.065	232.097	776.532
Otras cuentas por cobrar	357.359	-	-	79.303	436.662
Otros activos	22.755	-	-	-	22.755
<b>Total activos</b>	<b>\$ 11.436.748</b>	<b>12.964.825</b>	<b>8.504.176</b>	<b>36.926.896</b>	<b>69.832.645</b>

Pasivos	Menos de un mes	Entre uno y seis meses	De seis a doce meses	Más de un año	Total
Cuentas Corrientes	\$ 7.586.598	-	-	-	7.586.598
Certificados de depósito a término	1.994.563	5.856.788	3.405.007	3.342.914	14.599.272
Cuentas de Ahorro	22.021.958	-	-	-	22.021.958
Otros Depositos	96.584	-	-	-	96.584
Fondos Interbancarios	1.386.413	247.689	-	858.411	2.492.513
Pasivos por arrendamiento	7.524	37.127	42.993	386.775	474.419
Creditos de bancos y otros	467.524	2.567.022	100.607	2.613.990	5.749.143
Bonos y Títulos de Inversión	46.227	-	167.463	2.413.427	2.627.117
Obligaciones con entidades de redescuento	568	158.383	37.513	3.955.067	4.151.531
Instrumentos derivados de negociación	142.133	423.734	190.911	249.945	1.006.723
Otros cuentas por pagar	1.146.962	-	-	-	1.146.962
<b>Total pasivos</b>	<b>\$ 34.897.054</b>	<b>9.290.743</b>	<b>3.944.494</b>	<b>13.820.529</b>	<b>61.952.820</b>



Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

**31 de diciembre de 2021**

Activos	Menos de un mes	Entre uno y seis meses	De seis a doce meses	Más de un año	Sin interes	Total
Efectivo	\$ 2.400.783	-	-	-	2.709.219	5.110.002
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable VRPYG	2.902	54.052	148.530	234.960	-	440.444
Inversiones en títulos de deuda a valor razonable VRORI	110.647	394.400	493.971	3.405.158	-	4.404.176
Inversiones a costo amortizado	94.435	99.433	584.304	-	-	778.172
Cartera comercial y Leasing comercial	3.814.909	6.773.431	4.098.426	14.130.553	-	28.817.319
Cartera consumo y Leasing consumo	391.058	1.554.416	1.546.416	8.419.297	-	11.911.187
Cartera hipotecario y Leasing hipotecario	31.146	197.131	172.763	3.569.794	-	3.970.834
Cartera microcreditos y Leasing Microcredito	-	-	-	-	-	-
Repos e interbancarios	401.610	64.301	-	-	-	465.911
Instrumentos derivados de negociación	61.529	204.291	84.975	133.720	-	484.515
Instrumentos derivados de cobertura	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	69.040	251.856	320.896
Otros activos	20.891	-	-	-	-	20.891
<b>Total activos</b>	<b>\$ 7.329.910</b>	<b>9.341.455</b>	<b>7.129.385</b>	<b>29.962.522</b>	<b>2.961.075</b>	<b>56.724.347</b>

Pasivos	Menos de un mes	Entre uno y seis meses	De seis a doce meses	Más de un año	Sin interes	Total
Cuentas Corrientes	\$ 511.154	-	-	-	7.221.170	7.732.324
Certificados de depósito a término	1.313.256	6.315.853	1.477.554	337.783	-	9.444.446
Cuentas de Ahorro	19.385.348	-	-	-	-	19.385.348
Otros Depositos	53.110	-	-	-	-	53.110
Fondos Interbancarios	1.559.079	273.500	204.192	2.240	-	2.039.011
Pasivos por arrendamiento	6.944	34.070	39.466	344.966	-	425.446
Creditos de bancos y otros	365.261	1.590.087	406.559	47.250	-	2.409.157
Bonos y Títulos de Inversion	180.450	2.700.454	-	-	-	2.880.904
Obligaciones con entidades de redescuento	248	12.272	28.119	938.058	-	978.697
Instrumentos derivados de negociación	-	222.070	84.291	151.433	-	457.794
Instrumentos derivados de cobertura	-	-	-	-	-	-
Otros cuentas por pagar	947.631	-	-	-	-	947.631
<b>Total pasivos</b>	<b>\$ 24.322.481</b>	<b>11.148.306</b>	<b>2.240.181</b>	<b>1.821.730</b>	<b>7.221.170</b>	<b>46.753.868</b>

#### 4.5 Manejo de capital adecuado

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

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

La clasificación de los activos de riesgo en cada categoría se realiza con base en las disposiciones normativas establecidas por el Ministerio de Hacienda en el decreto 2555 de 2010 y las instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia a través de la Circular Externa 020 de septiembre de 2019.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

El siguiente es un resumen de los índices de solvencia de la matriz al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

Patrimonio Técnico	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
	Periodo Actual	Periodo Anterior
	Entidad	Entidad
<b>A. Patrimonio Básico Ordinario- PBO</b>	<b>4.418.771</b>	<b>3.976.479</b>
<b>B. Patrimonio Básico Adicional - PBA</b>	-	-
<b>C. Total Patrimonio Básico (C= A+B)</b>	4.418.771	3.976.479
<b>D. Patrimonio Adicional (PA)</b>	834.895	464.650
<b>E. Deducciones del Patrimonio Técnico</b>	-	-
<b>F. Patrimonio Técnico - PT (F=C+D-E)</b>	5.253.666	4.441.129
<b>G. APNR de Crédito</b>	37.591.858	30.661.940
<b>H. Riesgo mercado (VeR<sub>RM</sub>)</b>	3.027.946	3.640.125
<b>I. Riesgo operacional (VeR<sub>RO</sub>)</b>	2.524.786	1.670.957
<b>J. Activos Ponderados por Nivel de Riesgo (Credito + Mercado + Operacional)</b>	43.144.590	35.973.022
Relación de Solvencia Básica Ordinaria (RSB) I min 4.5%	10,24%	11,05%
Relación de Solvencia Básica Adicional (RSBA) I min 6% <sup>1/</sup>	10,24%	11,05%
Relación de Solvencia Total (RST) I min 9%	12,18%	12,35%
Colchón Combinado (RSB% - 4.5%)	5,74%	6,55%
Valor de Apalancamiento -\$ MM	62.211.737	54.343.878
Relación de apalancamiento (min. 3%)	7,10%	7,32%

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

#### 4.6 Riesgo operativo

La Matriz cuenta con el Sistema de Administración de Riesgo Operacional (SARO) implementado de acuerdo con los lineamientos establecidos en el capítulo XXIII de la Circular Básica Contable y Financiera (Circular Externa 100 de 1995) por la Superintendencia Financiera de Colombia.

Gracias al SARO la Matriz ha fortalecido el entendimiento y control de los riesgos en procesos, actividades, productos y líneas operativas; ha logrado reducir los errores e identificar oportunidades de mejoramiento que soporten el desarrollo y operación de nuevos productos y/o servicios.

En el Manual de Riesgo Operacional, se encuentran las políticas, normas y procedimientos que garantizan el manejo del negocio. También se cuenta con el Manual del Plan de Continuidad de Negocio para el funcionamiento de la Matriz en caso de interrupción de los procesos críticos.

La Matriz lleva un registro detallado de sus eventos de Riesgo Operacional, suministrados por los sistemas de información y los Gestores de Riesgo. Este registro se contabiliza en las cuentas del gasto asignadas para el correcto seguimiento contable.

En forma mensual y trimestral, se informa al Comité SARO y a la Junta Directiva respectivamente, sobre los aspectos más importantes de lo ocurrido en materia de riesgo operacional, informe que incluye el seguimiento a la implementación de las acciones correctivas tendientes a mitigar los riesgos calificados en zonas extremas y altas, la evolución de las pérdidas por riesgo operacional, los planes de acción con base en los eventos materializados, entre otros. De la misma manera, se reportan los cambios en el perfil de riesgo, a partir de la identificación de nuevos riesgos y controles en procesos actuales y nuevos.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

La Gerencia de Riesgo Operacional y Continuidad del Negocio, depende de la Vicepresidencia de Riesgo y Cobranza y tiene a cargo dos analistas de Continuidad del Negocio, un analista de control de reportes regulatorios, un analista de riesgos inherentes de alto impacto, un especialista en tecnología y una Coordinación de Riesgo Operacional con cinco analistas.

La evolución de las cifras para la Matriz y sus subsidiarias, resultantes de cada actualización del perfil de riesgo operacional durante los periodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se muestra a continuación:

	<u>31 de diciembre de 2022</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>
Procesos	288	284
Riesgos (*)	1.231	1.286
Fallas	2.415	2.740
Controles (*)	4.270	4.510

\*La variación en riesgos y controles obedece a la dinámica de actualización de matrices de riesgos y controles.

Las pérdidas netas registradas por eventos de riesgo Operacional para el año 2022 fueron de \$15.938 discriminadas así: Siniestros cartera de créditos (42%), otros activos (22%), daños a los activos físicos (15%), otros litigios (14%) y diversos riesgo operacional (7%).

De acuerdo con la clasificación de riesgos de Basilea, los eventos se originaron en: fraude externo (69%, \$10.939), daños a activos físicos (16% \$2.610), ejecución y administración de procesos (7%, \$1.064) y Otros (8%, \$1.325).

En el fraude externo, los eventos más relevantes son originados por fraudes con tarjetas crédito por \$7.236, bajo las modalidades de compras no presenciales, suplantación, falsificación o copiado de banda magnética, sustitución, tarjeta extraviada, uso indebido, menor valor y tarjeta robada. Por otro lado, se presentaron eventos de fraude bajo la modalidad de suplantación de persona que afectó varios productos por \$1.155.

En daños a los activos físicos, los eventos corresponden a vandalización durante las protestas del 2021 y otros casos de adecuaciones por daños externos a oficinas y edificios, los cuales originaron reparación a los mismos y reposición de equipos de cómputo y muebles y enseres por \$2.610.

En ejecución y administración de procesos los eventos más relevantes corresponden a: Pago de sanciones por errores o inoportunidad en la presentación de las declaraciones de retención en la fuente, IVA, ICA, información exógena y medios magnéticos por \$487.

Por fallas tecnológicas se generó evento de pagos dobles o sin recurso cancelando los créditos en cartera de la Banca Personas por \$696.

### **Plan de Continuidad de Negocio**

El Plan de Continuidad del Negocio hace referencia al conjunto detallado de acciones que describen los procedimientos, los sistemas y los recursos necesarios para retornar y continuar la operación en caso de interrupción.

La Matriz viene trabajando en la implementación y mantenimiento de esquemas de continuidad tanto tecnológicos como Operacionales, que permiten ante una situación de crisis atender los procesos críticos del negocio. De esta forma se estructuran pruebas en forma permanente que permiten identificar mejoras a los planes desarrollados.

#### 4.7 Riesgo de lavado de activos y de financiación del terrorismo

Dentro del marco de la regulación de la Superintendencia Financiera de Colombia y en especial siguiendo las instrucciones impartidas en la Circular Básica Jurídica, Parte I, Título IV, Capítulo IV, la Matriz cuenta con un Sistema de Administración del Riesgo del Lavado de Activos y de la Financiación al Terrorismo (SARLAFT), ajustado a la normatividad vigente, a las políticas y metodologías adoptadas por nuestra Junta Directiva y a las recomendaciones de los estándares internacionales relacionados con este flagelo.

Siguiendo las recomendaciones de los Órganos internacionales y la legislación nacional sobre SARLAFT, los riesgos de Lavado de Activos y Financiación de Terrorismo (LA/FT) identificados por la Matriz son administrados satisfactoriamente dentro del concepto de mejora continua y encaminada a minimizar razonablemente la existencia de estos riesgos en la organización.

La Matriz mantiene la política que señala que las operaciones se deben tramitar dentro de los más altos estándares éticos y de control, anteponiendo los principios éticos y morales al logro de las metas comerciales, aspectos que desde el punto de vista práctico se han traducido en la implementación de criterios, políticas y procedimientos utilizados para la administración del riesgo de lavado de activos y de la financiación del terrorismo y de sus delitos conexos, los cuales se han dispuesto para la mitigación de estos riesgos alcanzando el mínimo nivel de exposición posible.

Para el desarrollo continuo de esta gestión, se cuenta con herramientas tecnológicas que permiten identificar operaciones inusuales y reportar oportunamente las operaciones sospechosas a la Unidad de Información y Análisis Financiero (UIAF). Es de resaltar que nuestra entidad realiza mejoramiento continuo de las funcionalidades que apoyan el desarrollo del SARLAFT en la División de Cumplimiento, relacionadas con los diferentes aplicativos y metodologías de análisis, que permiten la mitigación de los riesgos eventuales de Lavado de Activos y de la Financiación del Terrorismo.

Este sistema de administración de riesgo es fortalecido por la segmentación de los factores de Riesgo desarrollada por la Matriz utilizando herramientas de minería de datos de reconocido valor técnico, que nos permiten por cada factor de riesgo (cliente, producto, canal y jurisdicción), realizar la identificación de riesgo y el monitoreo de las operaciones efectuadas en la Matriz a fin de detectar operaciones inusuales partiendo del perfil de los segmentos.

De otro lado, la Matriz mantiene su programa institucional de capacitación dirigido a los funcionarios, en el cual se imparten las directrices respecto al marco regulatorio y los mecanismos de control que se tienen sobre la prevención de LA/FT, impulsando de esta forma la cultura de cumplimiento a satisfacción en la organización y de acuerdo con lo programado.

En cumplimiento de lo establecido en las normas legales y de acuerdo con los montos y características exigidas en la Parte I, Título IV, Capítulo IV de la Circular Básica Jurídica de la Superintendencia Financiera de Colombia, la Matriz presentó oportunamente los informes y reportes institucionales a los diferentes entes de control.

Durante el año 2021 se realizó seguimiento a los informes elaborados por la Auditoría Interna y la Revisoría Fiscal, en lo referente a la administración del riesgo del lavado de activos y de la financiación del terrorismo, a fin de atender las recomendaciones orientadas a la optimización del Sistema.

El Banco como casa matriz comunica a las filiales las políticas, lineamientos y mejores prácticas para realizar los procesos relativos al funcionamiento del Sistema de Administración de Riesgo de LA y FT – SARLAFT en cada una de ellas. Para las filiales del exterior, las políticas y directrices son implementadas teniendo en cuenta la normatividad que rige cada jurisdicción.

#### 4.8 Riesgo legal

La Vicepresidencia Jurídica de la Matriz soporta la labor de gestión del riesgo legal en las operaciones efectuadas por la Matriz y de los procesos que se lleguen a instaurar en su contra. En particular, define y establece los procedimientos necesarios para controlar adecuadamente el riesgo legal de las operaciones, velando que éstas cumplan con las normas legales, que se encuentren documentadas, analiza y redacta los contratos que soportan las operaciones realizadas por las diferentes unidades de negocio. La Vicepresidencia Financiera soporta la gestión del riesgo legal tributario, así como la Vicepresidencia de Recursos Humanos el riesgo legal laboral, de la Matriz.

La Matriz, en concordancia con las instrucciones impartidas por la Superintendencia Financiera de Colombia, valoró las pretensiones de los procesos en su contra con base en análisis y conceptos de los abogados encargados; y en los casos requeridos, las respectivas contingencias se encuentran debidamente provisionadas.

En lo que respecta a derechos de autor, la Matriz utiliza únicamente software o licencias adquiridos legalmente y no permite que en sus equipos se usen programas diferentes a los aprobados oficialmente.

En la nota 20 a los estados financieros se detallan las provisiones para contingencias legales y otras provisiones.

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

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

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

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

La Matriz y subsidiarias pueden 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.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

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

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

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



Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

La siguiente tabla analiza, dentro de la jerarquía del valor razonable, los activos y pasivos (por clase) de la Matriz medidos al valor razonable al 31 de diciembre de 2022 y 2021 sobre bases recurrentes.

**31 de diciembre de 2022**

	Valores razonables calculados usando modelos internos				Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Efecto de supuestos razonables sobre el valor razonable
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total		Principales datos de entrada
<b>Activos</b>						
<b>Mediciones a valor razonable recurrentes</b>						
<b>Inversiones en títulos de deuda con cambios en resultados</b>						
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 1.031.887	174.904	-	1.206.791	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	31.381	-	31.381	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	-	58.359	-	58.359	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	-	1.483	-	1.483	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Otros	-	1.873	-	1.873	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales
<b>Inversiones en títulos de deuda con cambios en ORI</b>						
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 1.846.928	1.262.956	-	3.109.884	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	43.420	-	43.420	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	-	482.049	-	482.049	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por gobiernos extranjeros	-	52.387	-	52.387	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	115.571	-	115.571	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	-	11.664	-	11.664	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Otros	-	84.718	-	84.718	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales
<b>Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en resultados</b>	-	39.866	540.644	580.510	Valor de unidad	Valor de mercado de los activos subyacentes, menos las comisiones y gastos de administración Crecimiento durante los cinco años de proyección. Ingresos netos. Crecimiento en valores residuales después de cinco años. Tasas de interés de descuento.
<b>Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en ORI</b>	2.851	-	119.596	122.447	Flujo de caja descontado	
<b>Derivativos de negociación</b>						
Forward de moneda	-	316.887	-	316.887	Flujo de Caja descontado	Curvas por la moneda funcional del subyacente Precio del título subyacente.
Forward tasa de interés	-	1.691	-	1.691	Flujo de Caja descontado	Curvas por la moneda funcional del subyacente. Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente
Swap tasa interés	-	398.028	-	398.028	Flujo de Caja descontado	Matrices y curvas de volatilidades implícitas
Otros	-	38.362	-	38.362	Black & Scholes & Merton	Los procesos utilizados para recopilar datos y determinar el valor razonable de las propiedades de inversión se describen en valoración de propiedades de inversión
<b>Propiedades de inversión a valor razonable</b>	-	216.897	-	216.897	Flujo de caja descontado	
<b>Total activos a valor razonable recurrentes</b>	<b>2.881.666</b>	<b>3.332.496</b>	<b>660.239</b>	<b>6.874.401</b>		
<b>Pasivos</b>						
<b>Derivativos de negociación</b>						
Forward de moneda	-	446.222	-	446.222	Flujo de Caja descontado	Curvas por la moneda funcional del subyacente Precio del título subyacente.
Forward tasa de interés	-	2.144	-	2.144	Flujo de Caja descontado	Curvas por la moneda funcional del subyacente. Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente
Swap tasa interés	-	452.760	-	452.760	Flujo de Caja descontado	Matrices y curvas de volatilidades implícitas
Otros	-	29.676	-	29.676	Black & Scholes & Merton	
<b>Total pasivos a valor razonable recurrentes</b>	<b>\$ -</b>	<b>930.802</b>	<b>-</b>	<b>930.802</b>		

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

	Valores razonables calculados usando modelos internos				Técnica de valuación para niveles 2 y 3	Efecto de supuestos razonables sobre el valor razonable
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total		Principales datos de entrada
<b>Activos</b>						
<b>Mediciones a valor razonable recurrentes</b>						
<b>Inversiones en títulos de deuda con cambios en resultados</b>						
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 302.652	50.736	-	353.388	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	19.199	-	19.199	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	-	273.536	-	273.536	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	-	1.874	-	1.874	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	-	-	-	-	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	61.215	-	61.215	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	-	-	-	-	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales
Otros	-	1.923	-	1.923	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales
<b>Inversiones en títulos de deuda con cambios en ORI</b>						
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 1.453.728	2.283.022	-	3.736.750	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	-	81.876	-	81.876	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras colombianas	-	864.765	-	864.765	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por entidades del sector real colombiano	-	10.166	-	10.166	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por gobiernos extranjeros	35.830	49.988	-	85.818	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	451.006	-	451.006	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	-	20.497	-	20.497	Precio de Mercado	Precio de Mercado
Otros	-	80.878	-	80.878	Tasas de Interés	Sistemas transaccionales
<b>Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en resultados</b>	-	36.566	444.247	480.813	Valor de unidad	Valor de mercado de los activos subyacentes, menos las comisiones y gastos de administración Crecimiento durante los cinco años de proyección. Ingresos netos. Tasas de interés de descuento.
<b>Inversiones en instrumentos de patrimonio con cambios en ORI</b>	4.031	-	108.001	112.032	Flujo de caja descontado	Crecimiento en valores residuales después de cinco años. Tasas de interés de descuento.
<b>Derivativos de negociación</b>						
Forward de moneda	-	291.987	-	291.987	Flujo de Caja descontado	Curvas por la moneda funcional del subyacente Precio del título subyacente.
Forward tasa de interes	-	278	-	278	Flujo de Caja descontado	Curvas por la moneda funcional del subyacente.
Swap tasa interes	-	151.228	-	151.228	Flujo de Caja descontado	Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente
Swap moneda	-	-	-	-	Flujo de Caja descontado	Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente
Otros	-	20.237	-	20.237	Black & Scholes & Merton	Matrices y curvas de volatilidades implícitas
<b>Propiedades de inversión a valor razonable</b>	-	171.419	-	171.419	Flujo de caja descontado	Los procesos utilizados para recopilar datos y determinar el valor razonable de las propiedades de inversión se describen en valoración de propiedades de inversión
<b>Total activos a valor razonable recurrentes</b>	<b>1.796.241</b>	<b>4.922.396</b>	<b>552.248</b>	<b>7.270.885</b>		
<b>Pasivos</b>						
<b>Derivativos de negociación</b>						
Forward de moneda	-	344.872	-	344.872	Flujo de Caja descontado	Curvas por la moneda funcional del subyacente Precio del título subyacente.
Forward tasa de interes	-	276	-	276	Flujo de Caja descontado	Curvas por la moneda funcional del subyacente.
Swap tasa interes	-	161.205	-	161.205	Flujo de Caja descontado	Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente
Swap moneda	-	40	-	40	Flujo de Caja descontado	Curvas swap asignadas de acuerdo al subyacente
Otros	-	10.900	-	10.900	Black & Scholes & Merton	Matrices y curvas de volatilidades implícitas
<b>Total pasivos a valor razonable recurrentes</b>	<b>\$ -</b>	<b>517.293</b>	<b>-</b>	<b>517.293</b>		

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

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

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Como se indicó anteriormente el valor razonable de las propiedades de inversión son determinadas con base en el avalúo realizado por peritos expertos independientes al 31 de diciembre de 2022, los cuales fueron preparados bajo la metodología de enfoque comparativo de ventas (enfoque de mercado), determinando el valor de los activos según comparación con otras similares que estén transándose o hayan sido transadas en el mercado inmobiliario, este enfoque comparativo considera la venta de bienes similares o sustitutivos, así como datos obtenidos del mercado, y establece un estimado de valor utilizando procesos que incluyen la comparación.

**b) Transferencia de niveles**

La siguiente tabla presenta las transferencias entre niveles 1 y 2 para los periodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	31 de diciembre 2022		31 de diciembre 2021	
	Nivel 1 a Nivel 2	Nivel 2 a Nivel 1	Nivel 1 a Nivel 2	Nivel 2 a Nivel 1
<b>Mediciones a valor razonable para recurrentes</b>				
<b>Activos</b>				
Inversiones a valor razonable de renta fija	\$ -	420.145	\$ 676.346	-

Las inversiones transferidas de Nivel 2 a Nivel 1 con corte a diciembre 31 de 2022 son Tes Fija con vencimiento en 2028, 2030, 2032 2034 y 2036 y tes UVR con vencimiento en 2027, cuyo emisor es el gobierno nacional, que han ganado liquidez en el mercado y presentan mayor profundidad en la negociación.

Las inversiones transferidas de nivel 1 a nivel 2 corresponde a Tes tasa fija de las referencias TFIT16280428, TFIT16180930, TFIT16181034 y TFIT16300632, las cuales para el corte 31 de diciembre de 2021 perdieron liquidez por el poco volumen transado en la última semana del año.

La siguiente tabla presenta el movimiento de los instrumentos de patrimonio de menor participación (inferiores al 20%) clasificados en el nivel 3 valorados al valor razonable para los periodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	Instrumentos de patrimonio	
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>\$</b>	<b>552.248</b>
Ajuste de valoración con efecto en resultados <sup>(1)</sup>		62.653
Ajustes de valoración con efecto en ORI		11.595
Adiciones <sup>(1)</sup>		65.378
Retiros / Ventas <sup>(1)</sup>		(1.363)
Redenciones <sup>(1)</sup>		(30.272)
<b>Saldo al 31 de diciembre 2022</b>	<b>\$</b>	<b>660.239</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>\$</b>	<b>398.217</b>
Ajuste de valoración con efecto en resultados		34.344
Ajustes de valoración con efecto en ORI		24.378
Adiciones		115.800
Redenciones <sup>(1)</sup>		(20.491)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>\$</b>	<b>552.248</b>

<sup>(1)</sup> Al 31 de diciembre de 2022 en inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en resultados, se presenta una variación de \$97.411 con respecto al 31 de diciembre de 2021, donde el movimiento más significativo, se presenta en el Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario debido a la movilización de 6 inmuebles del Banco al Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario, con un llamado capital por \$65.378, redenciones por (\$30.239) y una valoración con efecto en resultados de \$62.272.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

El ORI a corte de diciembre 2022 correspondiente a la valoración de los instrumentos financieros medidos a valor razonable nivel 3 es \$11.595.

En el ORI se reconoció al corte de diciembre de 2021 correspondiente a la valoración de los instrumentos financieros medidos a valor razonable nivel 3 fueron \$24.378

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

Las inversiones clasificadas en el Nivel 3 tienen entradas significativas 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, Redeban S.A, Cámara de Riesgo Central de Contraparte S.A, Aportes En Línea S.A y Casa de Bolsa S.A. la determinación de su valor razonable al 31 de diciembre de 2022, no cotizan sus acciones en un mercado público de valores y por consiguiente, se realizó con la ayuda de un asesor externo al Banco que ha usado para tal propósito el método de flujo de caja descontado, construido con base en proyecciones propias del valorador de ingresos, costos y gastos de cada entidad valorable en un período de cinco años, tomando como base para ellas algunas informaciones históricas obtenidas de las compañías, y valores residuales determinados con tasas de crecimiento a perpetuidad establecidas por el valorador de acuerdo con su experiencia. Dichas proyecciones y valores residuales fueron descontados con base en tasas de interés construidas con curvas tomadas de proveedores de precios, ajustadas por primas de riesgo estimadas con base en los riesgos asociados a cada entidad valorada.

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

Variable	Rango
Ingresos (% Crecimiento de los 10 años)	8,8% - 28,3%
Ingresos (% Crecimiento de los 5 años)	1%
Ingresos (% Crecimiento de los 5 años)	7% - 15,9%
Crecimiento en valores residuales después de 10 años	3,10%
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	3,10%
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	3,30%
Tasas de descuento	15,06% - 18,43%
Tasa de Costo del Equity	15,06% - 17,50%
Tasas de interés de descuento WACC promedio	24,88%

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Métodos y Variables	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Ingresos	+/- 1%	\$ 2.043.830,39	\$ 1.897.465,66
Crecimiento en valores residuales después de 5 años	+/- 1% del gradiente	2.028.706,69	1.886.633,34
Crecimiento perpetuidad	+/- 1% del gradiente	17.938,88	15.757,65
Gradiente	+/- 30PB	3,33	3,18
Tasas de Descuento	+/- 50PB	2.074.516,36	1.878.060,14

De acuerdo con las variaciones e impactos presentados en el recuadro anterior, al 31 de diciembre de 2022, se presentaría un efecto en el patrimonio del Banco favorable de \$9.603 y desfavorable por \$13.399. 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.

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

Así mismo el banco tiene una inversión de patrimonio en el Fondo de Capital Privado Nexus, en el cual los inmuebles que hacen parte del fondo se reexpresan de forma diaria con el UVR y el valor de la unidad es el resultado de cómo se mueve el ingreso y el gasto en el Fondo/compartimento, la diferencia entre el valor razonable actual y el inmediatamente anterior se registra como un mayor o menor valor de la inversión, afectando los resultados del período.

El siguiente cuadro resume análisis de sensibilidad realizado por el valuador, de los inmuebles que conforman el Fondo de Capital Privado:

Sensibilidad	Variación	Impacto favorable	Impacto desfavorable
Comparativo de mercado	+/-10%		
Cap Rate inicial	+/-50PB	\$ 7.593,00	\$ 12.731,00
Renta Mercado	+/-10%		
Tasa de Descuento Flujo de Caja	+/-50PB		

### c) Mediciones de valor razonable sobre bases no recurrentes

El siguiente es el detalle al 31 de diciembre de 2022 y 2021 de los activos que quedaron valorados a valor razonable como resultado de evaluación por deterioro en la aplicación de normas NIIF aplicables a cada cuenta pero que no requieren ser medidos a valor razonable de manera recurrente:

<b>31 de diciembre de 2022</b>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Instrumentos financieros por cartera de créditos colateralizada	\$ -	-	346.849	346.849
	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>346.849</u>	<u>346.849</u>
<b>31 de diciembre de 2021</b>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Instrumentos financieros por cartera de créditos colateralizada	\$ -	-	469.187	469.187
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-	5.378	5.378
	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>474.565</u>	<u>474.565</u>

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

La siguiente tabla presenta el resumen de los activos y pasivos financieros de la Matriz y subsidiarias registrados a costo amortizado al 31 de diciembre de 2022 y 2021 comparados con los valores determinados a valor razonable, para los que es practicable calcular el valor razonable:

	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Valor en libros	Valor Razonable Estimado	Valor en libros	Valor Razonable Estimado
<b>Activos</b>				
Inversiones de renta fija a costo amortizado \$	1.802.692	1.812.491	883.207	883.644
Cartera de Créditos, neta	43.668.497	45.606.276	35.097.325	37.390.388
Otras cuentas por cobrar	436.662	436.663	320.896	320.896
	<b>\$ 45.907.851</b>	<b>47.855.430</b>	<b>36.301.428</b>	<b>38.594.928</b>
<b>Pasivos</b>				
Certificados de Depósito	\$ 13.390.805	13.814.281	9.169.470	9.205.191
Fondos interbancarios	2.202.043	1.909.058	1.999.608	1.999.608
Créditos de bancos y otros	3.928.990	4.177.777	2.767.357	2.507.580
Obligaciones con entidades de redescuento	967.437	1.151.610	951.826	1.008.706
Bonos emitidos	2.322.416	2.104.154	2.777.578	2.794.257
	<b>\$ 22.811.691</b>	<b>23.156.880</b>	<b>17.665.839</b>	<b>17.515.342</b>

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

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

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

La tasa de descuento comprende lo siguiente:

**Tasa de Descuento:** Costo de capital

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

La **Tasa de Descuento** se define como la suma de la tasa libre de riesgo, los puntos por riesgo y los gastos por administración de la cartera (los gastos de administración de la cartera solo se suman para créditos calificados en A, B o C, para aquellos créditos calificados en D o E solo se tienen en cuenta los puntos por riesgo).

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.

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



Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

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

**Nota 6. – Efectivo**

Los saldos de efectivo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, comprenden lo siguiente:

	<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
<b>En pesos colombianos</b>		
Caja	\$ 433.530	485.839
En el Banco de la República de Colombia	2.054.545	1.906.454
Banco y otras entidades financieras a la vista	5.663	17.240
Canje	2.058	800
	<b>2.495.796</b>	<b>2.410.333</b>
<b>En moneda extranjera</b>		
Caja	7.532	8.491
Banco y otras entidades financieras a la vista	1.374.896	2.691.179
	<b>1.382.428</b>	<b>2.699.670</b>
<b>Total efectivo</b>	<b>\$ 3.878.224</b>	<b>5.110.003</b>

**Encaje bancario requerido**

El siguiente es el encaje bancario requerido:

<b>Concepto</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Encaje 3.5%	\$ 200.973	100.535
Encaje 8%	2.187.932	1.989.656
<b>Total Encaje</b>	<b>\$ 2.388.905</b>	<b>2.090.191</b>

Al 31 de diciembre de 2022 el encaje legal en Colombia es del 8% para depósitos en cuentas corrientes, ahorros y otros y del 3.5% para certificados de depósito inferiores a 18 meses.

Al 31 de diciembre de 2022 el encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez en depósitos en cuentas corrientes, ahorros y otros es de \$2.187.932.

Al 31 de diciembre de 2022 el encaje legal requerido para atender requerimientos de liquidez de certificados de depósito inferiores a 18 meses al \$200.973.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

**Nota 7. – Activos financieros de inversión en títulos de deuda e instrumentos de patrimonio a valor razonable**

El saldo de Activos Financieros en títulos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable comprende lo siguiente al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<b>Títulos de deuda con cambios en resultados</b>		
<b>En pesos colombianos</b>		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 1.128.863	348.749
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	31.381	19.199
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	56.192	167.276
Emitidos o garantizados por entidades del sector real Colombiano	1.483	1.874
Otros	1.873	1.923
	<b>1.219.792</b>	<b>539.021</b>
<b>En moneda extranjera</b>		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	77.928	4.639
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	2.167	106.260
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	-	61.215
	<b>80.095</b>	<b>172.114</b>
<b>Total títulos de deuda con cambios en resultados</b>	<b>\$ 1.299.887</b>	<b>711.135</b>
<b>Títulos de deuda con cambios en ORI</b>		
<b>En pesos colombianos</b>		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	\$ 1.846.928	2.704.475
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	43.420	81.876
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	417.579	554.051
Otros	1.873	-
	<b>2.309.800</b>	<b>3.367.707</b>
<b>En moneda extranjera</b>		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	1.262.956	1.032.275
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras Colombianas	64.470	310.714
Emitidos o garantizados por Gobiernos Extranjeros	52.387	85.818
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exterior	115.571	433.867
Emitidos o garantizados por entidades del sector real del exterior	11.664	20.497
Otros	82.845	80.878
	<b>1.589.893</b>	<b>1.964.049</b>
<b>Total títulos de deuda con cambios en ORI <sup>(1)</sup></b>	<b>\$ 3.899.693</b>	<b>5.331.756</b>
<b>Instrumentos de patrimonio con ajuste a resultados</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
<b>En pesos colombianos</b>		
Fondos de inversión colectiva	\$ 580.510	480.813
<b>Total de instrumentos de patrimonio con ajuste a resultados</b>	<b>580.510</b>	<b>480.813</b>
<b>Total de instrumentos derivativos de negociación con cambios en resultados</b>	<b>\$ 754.968</b>	<b>463.730</b>
<b>Total instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>\$ 2.635.365</b>	<b>1.655.678</b>
<b>Instrumentos de patrimonio con ajuste a patrimonio ORI</b>		
<b>En pesos colombianos</b>		
Acciones corporativas	\$ 122.447	112.032
<b>Total instrumentos de patrimonio</b>	<b>702.957</b>	<b>592.845</b>
<b>Total activos financieros en títulos de deuda e inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable</b>	<b>\$ 6.657.505</b>	<b>7.099.466</b>
<b>Total instrumentos financieros a valor razonable con cambios en ORI</b>	<b>\$ 4.022.140</b>	<b>5.443.788</b>

(1) El efecto de valoración reconocido en ORI para los títulos de deuda al 31 de diciembre de 2022 es (\$387.260) y al (\$270.415) al 31 de diciembre de 2021.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Entidad	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Redeban Multicolor S.A. <sup>(1)</sup>	\$ 18.883	21.745
A.C.H Colombia S.A. <sup>(1)</sup>	53.544	43.080
Cámara de Riesgo Central de Contraparte de Colombia S.A. <sup>(1)</sup>	2.680	2.433
Bolsa de Valores de Colombia S.A. <sup>(1)</sup>	2.851	4.031
Credibanco <sup>(1)</sup>	36.933	35.225
Aportes en Línea S.A. (Gestión y Contacto) <sup>(1)</sup>	3.741	2.419
Casa de Bolsa S.A Sociedad Comisionista de Bolsa <sup>(1)</sup>	3.815	3.099
<b>Total</b>	<b>\$ 122.447</b>	<b>112.032</b>

(1) Estos instrumentos financieros fueron reconocidos a valor razonable de acuerdo con los precios de mercado suministrados por Precia S.A conforme a lo indicado en el numeral i) del inciso 6.25 del capítulo I-I; el efecto de esta valoración se reconoció contra ORI por valor razonable de los instrumentos del patrimonio por \$10.415 al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 por \$23.559.

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 la Matriz y por consiguiente no se esperan vender en un cercano futuro y se presenta un grado de incertidumbre mayor en la determinación del valor razonable que genera fluctuaciones importantes de un periodo a otro. Durante el periodo terminado al 31 de diciembre de 2022 se han reconocido dividendos en el estado de resultados por estas inversiones por \$5.580 (\$3.138 durante el periodo terminado al 31 de diciembre de 2021).

**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 (Ver nota 18).

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<b>Entregados en operaciones de mercado monetario</b>		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	\$ 1.307.927	1.278.841
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombi:	1.006	125.010
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras	4.980	447.697
Emitidos o garantizados por otras instituciones financieras del exte:	-	45.504
	<b>1.313.913</b>	<b>1.897.052</b>
<b>Entregadas en garantía de operaciones con instrumentos derivados</b>		
Emitidos o garantizados por el gobierno colombiano	393.462	228.820
<b>Total</b>	<b>\$ 1.707.375</b>	<b>2.125.872</b>

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

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2022, se presentan inversiones de Renta fija cubriendo operaciones de Mercado Monetario en Simultáneas Pasivas \$1.307.927 y Repo Pasivo \$5.986 y en instrumentos derivados \$393.462 (31 de diciembre de 2021 se presentaron en Simultáneas Pasivas \$1.278.842 y Repo Pasivo \$618.210 y en instrumentos derivados \$228.820). Así mismo el total de títulos de deuda que no garantizan operaciones de mercado monetario o derivados ascienden a un total de \$3.492.205 para el 2022 y \$ 3.917.019 para el 2021.

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

**Nota 8. – Activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado**

El saldo de los activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado comprende lo siguiente al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	<u>31 de diciembre de 2022</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>
<b>Títulos de deuda</b>		
<b>En pesos colombianos</b>		
Emitidos o garantizados por el Gobierno Colombiano	670.442	-
Emitidos o garantizados por otras entidades del Gobierno Colombiano	\$ 1.132.772	883.552
<b>Total títulos de deuda</b>	<b>1.803.214</b>	<b>883.552</b>
Provisiones de inversiones	(522)	(345)
<b>Total activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado</b>	<b>\$ 1.802.692</b>	<b>883.207</b>

El siguiente es el movimiento de la provisión de inversiones por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2022:

	<u>31 de diciembre de 2022</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>
<b>Saldo al inicio del período</b>	\$ 345	358
Reversión deterioro bono Banco de Occidente Panamá	-	37
(Recuperación) gasto por deterioro de inversiones a costo amortizado	177	(50)
<b>Saldo al final del período</b>	<b>\$ 522</b>	<b>345</b>

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

	<u>31 de diciembre de 2022</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>
Hasta 1 mes	\$ 135.877	93.781
más de 3 meses y no más de 1 año	1.667.337	789.771
<b>Subtotal</b>	<b>1.803.214</b>	<b>883.552</b>
Provisiones de inversiones	(522)	(345)
<b>Total</b>	<b>\$ 1.802.692</b>	<b>883.207</b>

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

**Nota 9. – Instrumentos derivados y cobertura de inversiones en el extranjero**

**a. Instrumentos financieros derivados de negociación**

La tabla siguiente expresa los valores razonables al 31 de diciembre de 2022 y 2021 de contratos forward, futuros, opciones, swaps de tasa de interés y de moneda extranjera en que se encuentra comprometida la Matriz:

Concepto	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Monto nacional	Valor razonable	Monto nacional	Valor razonable
<b>Activos</b>				
<b>Contratos forward</b>				
Contratos forward de monedas diferentes Peso/Dólar	\$ 103.476	3.108	38.759	689
Contratos forward de monedas Peso/Dólar	12.074.018	313.779	13.848.552	291.296
Contratos forward de títulos	966.132	1.691	75.000	278
<b>Subtotal</b>	<b>13.143.626</b>	<b>318.578</b>	<b>13.962.311</b>	<b>292.263</b>
<b>Swap</b>				
Contratos swap de tasa de interés	7.355.745	398.028	6.727.852	151.230
<b>Subtotal</b>	<b>7.355.745</b>	<b>398.028</b>	<b>6.727.852</b>	<b>151.230</b>
<b>Compra de opciones</b>				
Opciones de compra de divisas	825.753	38.362	607.780	20.237
<b>Subtotal</b>	<b>825.753</b>	<b>38.362</b>	<b>607.780</b>	<b>20.237</b>
<b>Total activos</b>	<b>\$ 21.325.124</b>	<b>754.968</b>	<b>21.297.943</b>	<b>463.730</b>
<b>Pasivos</b>				
<b>Contratos forward</b>				
Contratos forward de monedas Peso/Dólar	\$ 14.738.027	443.281	14.514.558	343.954
Contratos forward de monedas diferentes Peso/Dólar	103.711	2.942	170.286	919
Contratos forward de títulos	617.142	2.143	165.000	276
<b>Subtotal</b>	<b>15.458.880</b>	<b>448.366</b>	<b>14.849.844</b>	<b>345.149</b>
<b>Swap</b>				
Contratos swap de moneda extranjera	-	-	260	39
Contratos swap de tasa de interés	8.896.296	452.760	11.725.235	161.205
<b>Subtotal</b>	<b>8.896.296</b>	<b>452.760</b>	<b>11.725.495</b>	<b>161.244</b>
<b>Contratos de opciones</b>				
Opciones de venta de divisas	856.310	29.676	591.656	10.900
<b>Subtotal</b>	<b>856.310</b>	<b>29.676</b>	<b>591.656</b>	<b>10.900</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>25.211.486</b>	<b>930.802</b>	<b>27.166.995</b>	<b>517.293</b>
<b>Posición neta</b>	<b>\$ (3.886.362)</b>	<b>(175.834)</b>	<b>(5.869.052)</b>	<b>(53.563)</b>

Los instrumentos derivados pactados por la Matriz son generalmente transados en mercados organizados y con clientes y contrapartes locales y extranjeras de la Matriz. Los instrumentos derivados tienen condiciones favorables netas (activos) o desfavorables (pasivos) como resultado de fluctuaciones en las tasas de cambio de moneda extranjera y en el mercado de tasa de interés u otras variables relativas a sus condiciones. El monto acumulado de los valores razonables de los activos y pasivos en instrumentos derivados puede variar significativamente de tiempo en tiempo.

Al 31 de diciembre de 2022 no existen contratos derivados en otros contratos que deban ser separados, contabilizados y revelados de acuerdo con lo establecido en la NIIF 9.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los vencimientos por plazo de los instrumentos derivados de negociación al 31 de diciembre de 2022 y 2021, son los siguientes:

**MENOR A UN AÑO**

Concepto	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Monto nacional	Valor razonable	Monto nacional	Valor razonable
<b>Activos</b>				
<b>Contratos forward</b>				
Contratos forward de monedas diferentes Peso/Dólar	\$ 103.476	3.108	-	689
Contratos forward de monedas Peso/Dólar	11.899.867	295.247	13.622.462	278.382
Contratos forward de títulos	966.132	1.691	75.000	278
<b>Subtotal</b>	<b>12.969.475</b>	<b>300.046</b>	<b>13.697.462</b>	<b>279.349</b>
<b>Swap</b>				
Contratos swap de tasa de interés	4.068.034	87.355	6.727.852	17.707
<b>Subtotal</b>	<b>4.068.034</b>	<b>87.355</b>	<b>6.727.852</b>	<b>17.707</b>
<b>Compra de opciones</b>				
Opciones de compra de divisas	455.450	21.094	553.502	13.860
<b>Subtotal</b>	<b>455.450</b>	<b>21.094</b>	<b>553.502</b>	<b>13.860</b>
<b>Total activos</b>	<b>\$ 17.492.959</b>	<b>408.495</b>	<b>20.978.816</b>	<b>310.916</b>
<b>Pasivos</b>				
<b>Contratos forward</b>				
Contratos forward de monedas Peso/Dólar	\$ 14.591.316	423.770	14.231.713	325.626
Contratos forward de monedas diferentes Peso/Dólar	103.711	2.942	170.286	919
Contratos forward de títulos	617.142	2.144	165.000	276
<b>Subtotal</b>	<b>15.312.169</b>	<b>428.856</b>	<b>14.566.999</b>	<b>326.821</b>
<b>Swap</b>				
Contratos swap de moneda extranjera	-	-	260	39
Contratos swap de tasa de Interés	4.826.383	103.788	7.417.140	20.301
<b>Subtotal</b>	<b>4.826.383</b>	<b>103.788</b>	<b>7.417.400</b>	<b>20.340</b>
<b>Contratos de opciones</b>				
Opciones de venta de divisas	486.007	15.764	521.454	8.966
<b>Subtotal</b>	<b>486.007</b>	<b>15.764</b>	<b>521.454</b>	<b>8.966</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>\$ 20.624.559</b>	<b>548.408</b>	<b>22.505.853</b>	<b>356.127</b>
<b>Posición neta</b>	<b>\$ (3.131.600)</b>	<b>(139.913)</b>	<b>(1.527.037)</b>	<b>(45.211)</b>



Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

**MAYOR A UN AÑO**

Concepto	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Monto nocional	Valor razonable	Monto nocional	Valor razonable
<b>Activos</b>				
<b>Contratos forward</b>				
Contratos forward de monedas diferentes Peso/Dólar	\$ -	-	38.759	-
Contratos forward de monedas Peso/Dólar	174.151	18.532	226.090	12.914
<b>Subtotal</b>	<b>174.151</b>	<b>18.532</b>	<b>264.849</b>	<b>12.914</b>
<b>Swap</b>				
Contratos swap de tasa de interés	3.287.711	310.673	-	133.523
<b>Subtotal</b>	<b>3.287.711</b>	<b>310.673</b>	<b>-</b>	<b>133.523</b>
<b>Compra de opciones</b>				
Opciones de compra de divisas	370.303	17.268	54.278	6.377
<b>Subtotal</b>	<b>370.303</b>	<b>17.268</b>	<b>54.278</b>	<b>6.377</b>
<b>Total activos</b>	<b>\$ 3.832.165</b>	<b>346.473</b>	<b>319.127</b>	<b>152.814</b>
<b>Pasivos</b>				
<b>Contratos forward</b>				
Contratos forward de monedas diferentes Peso/Dólar	\$ 146.711	19.511	282.845	18.328
<b>Subtotal</b>	<b>146.711</b>	<b>19.510</b>	<b>282.845</b>	<b>18.328</b>
<b>Swap</b>				
Contratos swap de tasa de Interés	4.069.913	348.972	4.308.095	140.904
<b>Subtotal</b>	<b>4.069.913</b>	<b>348.972</b>	<b>4.308.095</b>	<b>140.904</b>
<b>Contratos de opciones</b>				
Opciones de venta de divisas	370.303	13.912	70.202	1.934
<b>Subtotal</b>	<b>370.303</b>	<b>13.912</b>	<b>70.202</b>	<b>1.934</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>\$ 4.586.927</b>	<b>382.394</b>	<b>4.661.142</b>	<b>161.166</b>
<b>Posición neta</b>	<b>\$ (754.762)</b>	<b>(35.921)</b>	<b>(4.342.015)</b>	<b>(8.352)</b>

Los instrumentos financieros derivados de negociación contienen el componente CVA/DVA asociado al componente crediticio de estos contratos, al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el efecto del CVA/DVA en el estado de resultados fue un egreso de \$3.588 y \$677 respectivamente.

Definición de modelo de ajuste por riesgo de crédito – CVA/DVA para instrumentos derivados de la Matriz:

- Para la incorporación del riesgo de crédito a la metodología de valoración, bajo NIIF 13 para los instrumentos derivados de la Matriz, se decidió llevar a cabo bajo la premisa de afectación de la tasa de descuento, dentro de la valuación de dichos instrumentos a la fecha de cierre correspondiente. Lo anterior se realiza formando grupos o conjuntos, dentro del Portafolio de Derivados, según la moneda (ej: pesos, euros o dólares) del Instrumento, la naturaleza contable de su valuación (activo o pasivo) y el tipo de contraparte con que se realiza la operación.
- Para el caso de los derivados transados en un mercado estandarizado o bien novados ante una Cámara de Riesgo Central de Contraparte, el precio incluye el concepto de riesgo de crédito igual a cero, por cuánto está de por medio una cámara de riesgo central de contraparte, y por lo tanto, no hay necesidad de realizar el ejercicio. Para el caso de los derivados negociados en el mercado OTC (Opciones, Forwards, IRS, CCS) que no incluyen dicho concepto, se realizó el análisis.

Así se realizó el cálculo de riesgo de crédito a todos los instrumentos derivados no estandarizados o novados, que mantienen las entidades. Para la determinación del ajuste por riesgo de crédito para los portafolios.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

**b. Instrumentos financieros y cobertura de inversiones en el extranjero**

En desarrollo de sus operaciones la Matriz posee las siguientes inversiones en subsidiarias del exterior al 31 de diciembre de 2022 y 2021 cuyos estados financieros en el proceso de consolidación generan ajustes por conversión que se registran en la cuenta de otros resultados integrales en el patrimonio, así:

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

Detalle de la inversión		31 de diciembre de 2021			
		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	32.329	(32.329)	\$ 51.478	(51.478)
Banco de Occidente Panamá S.A.		46.039	(46.039)	72.590	(72.590)
<b>Total</b>	<b>USD</b>	<b>78.368</b>	<b>(78.368)</b>	<b>\$ 124.068</b>	<b>(124.068)</b>

Al estar dichas inversiones en dólares que es la moneda funcional de las subsidiarias anteriores, la Matriz está sujeta al riesgo de variación en el tipo de cambio del peso que es la moneda funcional del Banco, frente al dólar. Para cubrir este riesgo la Matriz ha entrado en operaciones de endeudamiento en moneda extranjera y como tal ha designado obligaciones en moneda extranjera por USD \$63.906 al 31 de diciembre de 2022 y \$78.368 al 31 de diciembre de 2021 que cubren el 100% de las inversiones vigentes en esas subsidiarias, las obligaciones financieras tienen un vencimiento de corto plazo por lo tanto una vez se vencen dichas obligaciones, la administración de la Matriz designa unas nuevas obligaciones en moneda extranjera para mantener la cobertura por el 100% de las inversiones.

Al ser las obligaciones en la misma moneda en la cual están registradas las inversiones en el exterior, la cobertura se considera perfecta y por consiguiente no se registra ninguna ineffectividad en la cobertura; de acuerdo con lo anterior no se reconoció ineffectividad de la cobertura en el estado de resultados. En el ORI fueron reconocidos al 31 de diciembre de 2022 y 2021 \$49.942 y (\$46.629) respectivamente, producto de la eficacia de la cobertura.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

**Nota 10. – Activos financieros por cartera de crédito a costo amortizado, neto**

La cuenta de activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado en el estado consolidado de situación financiera se muestra clasificada por cartera comercial, consumo, hipotecaria para vivienda, teniendo en cuenta que ésta es la clasificación adoptada por la Superintendencia Financiera en el Catálogo Único de Información Financiera “CUIF”. Sin embargo, teniendo en cuenta la importancia que representa a nivel del Grupo la cartera de leasing financiero, para efectos de revelación se ha hecho la separación de estos créditos en todos los cuadros de la nota de riesgos financieros de crédito y en esta nota de acuerdo con el siguiente detalle de reclasificación:

<b>31 de diciembre de 2022</b>			
<b>Modalidad</b>	<b>Saldo según balance</b>	<b>Reclasificación de leasing</b>	<b>Saldo con desagregación Leasing</b>
Comercial	\$ 30.950.556	5.830.977	25.119.579
Consumo	11.142.641	9.399	11.133.242
Vivienda	2.488.024	1.322.311	1.165.713
Leasing Comercial	-	(5.830.977)	5.830.977
Leasing Consumo	-	(9.399)	9.399
Leasing Vivienda	-	(1.322.311)	1.322.311
Repos e interbancarios	1.120.454	-	1.120.454
<b>Total</b>	<b>\$ 45.701.675</b>	<b>-</b>	<b>45.701.675</b>

<b>31 de diciembre de 2021</b>			
<b>Modalidad</b>	<b>Saldo según balance</b>	<b>Reclasificación de leasing</b>	<b>Saldo con desagregación Leasing</b>
Comercial	\$ 25.578.816	5.371.422	20.207.394
Consumo	8.887.493	12.506	8.874.987
Vivienda	2.132.885	1.183.018	949.867
Leasing Comercial	-	(5.371.422)	5.371.422
Leasing Consumo	-	(12.506)	12.506
Leasing Vivienda	-	(1.183.018)	1.183.018
Repos e interbancarios	465.911	-	465.911
<b>Total</b>	<b>\$ 37.065.105</b>	<b>-</b>	<b>37.065.105</b>

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

**10.1. Cartera de crédito por modalidad**

A continuación, se muestra la distribución de la cartera de créditos en la Matriz y sus subsidiarias por modalidad:

	<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Préstamos ordinarios	\$ 28.783.399	19.432.721
Bienes inmuebles dados en leasing	4.519.937	4.262.431
Libranzas	3.988.697	3.010.338
Bienes muebles dados en leasing	2.642.750	2.304.515
Tarjetas de crédito	1.611.523	1.418.330
Carta hipotecaria para vivienda	1.165.712	949.867
Otros	1.120.454	462.727
Préstamos con recursos de otras entidades	871.782	4.912.343
Crédito constructor	668.030	-
Descuentos	177.083	155.008
Descubiertos en cuenta corriente bancaria	71.058	55.115
Cartas de crédito cubiertas	53.908	72.632
Créditos a empleados	27.342	25.894
Cartas de crédito de pago diferido	-	3.184
<b>Total cartera de créditos bruta</b>	<b>\$ 45.701.675</b>	<b>37.065.105</b>
Provisión para deterioro de activos financieros por cartera de créditos	(2.033.178)	(1.967.781)
<b>Total cartera de créditos neta</b>	<b>\$ 43.668.497</b>	<b>35.097.324</b>

## 10.2. Cartera de créditos movimiento del deterioro

El siguiente es el movimiento del deterioro de la cartera de crédito durante los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	Comercial				Repos e Interbancarios				Consumo			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 145.787	76.438	645.945	868.170	77	-	-	77	162.034	200.701	312.815	675.550
Castigos del período	(1.572)	(1.000)	(304.566)	(307.138)	-	-	-	-	(122.493)	(162.564)	(259.161)	(544.218)
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	96.107	96.107	-	-	-	-	-	-	32.731	32.731
Gasto	290	13.762	621.117	635.169	15	-	-	15	134.052	166.378	225.134	525.564
Gasto por desembolsos u originaciones	180.275	22.896	47.722	250.893	1.391	-	-	1.391	124.628	34.690	116.500	275.818
Reintegro	(46.673)	(10.424)	(17.683)	(74.780)	-	-	-	-	(128.238)	(19.849)	(2.521)	(150.608)
Cancelación o pago total	(62.806)	(29.859)	(378.910)	(471.575)	(49)	-	-	(49)	(41.305)	(41.956)	(36.406)	(119.667)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(4.868)	4.868	-	-	-	-	-	-	(7.916)	7.916	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(959)	-	959	-	-	-	-	-	(4.323)	-	4.323	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(7.742)	7.742	-	-	-	-	-	-	(14.198)	14.198	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	10.090	(10.090)	-	-	-	-	-	-	13.583	(13.583)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	28.307	(28.307)	-	-	-	-	-	-	100.322	(100.322)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	8.179	-	(8.179)	-	-	-	-	-	44.542	-	(44.542)	-
Diferencia en cambio	5.688	-	-	5.688	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 251.648	50.722	700.164	1.002.534	1.434	-	-	1.434	261.303	84.379	349.488	695.170

	Vivienda				Leasing Comercial				Leasing Consumo			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 11.615	7.926	33.753	53.294	22.839	24.661	264.160	311.660	202	274	480	956
Castigos del período	-	-	-	-	(28)	-	(169.936)	(169.964)	-	-	(2.361)	(2.361)
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	2.117	2.117	-	-	16.791	16.791	-	-	58	58
Gasto	214	1.314	10.973	12.501	2.899	2.433	125.050	130.382	2	10	2.441	2.453
Gasto por desembolsos u originaciones	3.944	732	101	4.777	7.949	868	4.788	13.605	74	-	165	239
Reintegro	(13.278)	(892)	(1.631)	(15.801)	(22.091)	(8.904)	(23.935)	(54.930)	(204)	(54)	(25)	(283)
Cancelación o pago total	(1.060)	(974)	(2.688)	(4.722)	(1.628)	(1.833)	(6.551)	(10.012)	(48)	(48)	(4)	(100)
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2	(214)	214	-	-	(1.179)	1.179	-	-	(5)	5	-	-
Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3	(64)	-	64	-	(449)	-	449	-	-	-	-	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3	-	(958)	958	-	-	(3.538)	3.538	-	-	(62)	62	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2	-	978	(978)	-	-	5.499	(5.499)	-	-	61	(61)	-
Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1	5.252	(5.252)	-	-	12.103	(12.103)	-	-	161	(161)	-	-
Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1	5.539	-	(5.539)	-	6.161	-	(6.161)	-	-	-	-	-
Diferencia en cambio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 11.948	3.088	37.130	52.166	26.576	8.262	202.694	237.532	182	25	755	962

**Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

	Leasing Vivienda				Total Leasing Financiero				Total			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>\$ 13.993</b>	<b>12.429</b>	<b>31.652</b>	<b>58.074</b>	<b>37.034</b>	<b>37.364</b>	<b>296.292</b>	<b>370.690</b>	<b>356.547</b>	<b>322.429</b>	<b>1.288.805</b>	<b>1.967.781</b>
Castigos del período	-	-	(2.398)	(2.398)	(28)	-	(174.695)	(174.723)	(124.093)	(163.564)	(738.422)	(1.026.079)
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	928	928	-	-	17.777	17.777	-	-	148.732	148.732
<b>Gasto</b>	<b>310</b>	<b>1.363</b>	<b>7.906</b>	<b>9.579</b>	<b>3.211</b>	<b>3.806</b>	<b>135.397</b>	<b>142.414</b>	<b>137.782</b>	<b>185.260</b>	<b>992.621</b>	<b>1.315.663</b>
<b>Gasto por desembolsos u originaciones</b>	<b>3.336</b>	<b>492</b>	<b>709</b>	<b>4.537</b>	<b>11.359</b>	<b>1.360</b>	<b>5.662</b>	<b>18.381</b>	<b>321.597</b>	<b>59.678</b>	<b>169.985</b>	<b>551.260</b>
<b>Reintegro</b>	<b>(19.149)</b>	<b>(938)</b>	<b>(2.355)</b>	<b>(22.442)</b>	<b>(41.444)</b>	<b>(9.896)</b>	<b>(26.315)</b>	<b>(77.655)</b>	<b>(229.633)</b>	<b>(41.061)</b>	<b>(48.150)</b>	<b>(318.844)</b>
<b>Cancelación o pago total</b>	<b>(988)</b>	<b>(1.050)</b>	<b>(2.860)</b>	<b>(4.898)</b>	<b>(2.664)</b>	<b>(2.931)</b>	<b>(9.415)</b>	<b>(15.010)</b>	<b>(107.884)</b>	<b>(75.720)</b>	<b>(427.419)</b>	<b>(611.023)</b>
<b>Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2</b>	<b>(208)</b>	<b>208</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1.392)</b>	<b>1.392</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(14.390)</b>	<b>14.390</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3</b>	<b>(117)</b>	<b>-</b>	<b>117</b>	<b>-</b>	<b>(566)</b>	<b>-</b>	<b>566</b>	<b>-</b>	<b>(5.912)</b>	<b>-</b>	<b>5.912</b>	<b>-</b>
<b>Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3</b>	<b>-</b>	<b>(807)</b>	<b>807</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(4.407)</b>	<b>4.407</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(27.305)</b>	<b>27.305</b>	<b>-</b>
<b>Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2</b>	<b>-</b>	<b>1.426</b>	<b>(1.426)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.986</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>31.637</b>	<b>(31.637)</b>	<b>-</b>
<b>Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1</b>	<b>9.611</b>	<b>(9.611)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>21.875</b>	<b>(21.875)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>155.756</b>	<b>(155.756)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1</b>	<b>7.025</b>	<b>-</b>	<b>(7.025)</b>	<b>-</b>	<b>13.186</b>	<b>-</b>	<b>(13.186)</b>	<b>-</b>	<b>71.446</b>	<b>-</b>	<b>(71.446)</b>	<b>-</b>
Diferencia en cambio	-	-	-	-	-	-	-	-	5.688	-	-	5.688
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>\$ 13.813</b>	<b>3.512</b>	<b>26.055</b>	<b>43.380</b>	<b>40.571</b>	<b>11.799</b>	<b>229.504</b>	<b>281.874</b>	<b>566.904</b>	<b>149.988</b>	<b>1.316.286</b>	<b>2.033.178</b>

	Comercial				Repos e Interbancarios				Consumo			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>\$ 127.377</b>	<b>49.268</b>	<b>663.491</b>	<b>840.136</b>	<b>28</b>	<b>-</b>	<b>59</b>	<b>87</b>	<b>190.103</b>	<b>160.481</b>	<b>412.571</b>	<b>763.155</b>
Castigos del período	(104)	(2.244)	(394.276)	(396.624)	-	-	-	-	(44.148)	(54.064)	(395.109)	(493.321)
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	56.396	56.396	-	-	-	-	-	-	26.503	26.503
<b>Gasto</b>	<b>(4.729)</b>	<b>29.874</b>	<b>454.089</b>	<b>479.234</b>	<b>11</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11</b>	<b>46.128</b>	<b>113.744</b>	<b>255.612</b>	<b>415.484</b>
<b>Gasto por desembolsos u originaciones</b>	<b>106.206</b>	<b>25.168</b>	<b>49.016</b>	<b>180.390</b>	<b>49</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>49</b>	<b>99.949</b>	<b>51.061</b>	<b>137.248</b>	<b>288.258</b>
<b>Reintegro</b>	<b>(26.048)</b>	<b>(8.109)</b>	<b>(20.040)</b>	<b>(54.197)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(53.363)</b>	<b>(18.728)</b>	<b>(8.245)</b>	<b>(80.336)</b>
<b>Cancelación o pago total</b>	<b>(60.266)</b>	<b>(14.198)</b>	<b>(165.027)</b>	<b>(239.491)</b>	<b>(11)</b>	<b>-</b>	<b>(59)</b>	<b>(70)</b>	<b>(66.492)</b>	<b>(63.747)</b>	<b>(113.954)</b>	<b>(244.193)</b>
<b>Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2</b>	<b>(10.398)</b>	<b>10.398</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(48.413)</b>	<b>48.413</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3</b>	<b>(2.336)</b>	<b>-</b>	<b>2.336</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(4.621)</b>	<b>-</b>	<b>4.621</b>	<b>-</b>
<b>Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3</b>	<b>-</b>	<b>(5.797)</b>	<b>5.797</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(9.246)</b>	<b>9.246</b>	<b>-</b>
<b>Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2</b>	<b>-</b>	<b>2.378</b>	<b>(2.378)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.574</b>	<b>(8.574)</b>	<b>-</b>
<b>Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1</b>	<b>10.300</b>	<b>(10.300)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>35.787</b>	<b>(35.787)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1</b>	<b>3.459</b>	<b>-</b>	<b>(3.459)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.104</b>	<b>-</b>	<b>(7.104)</b>	<b>-</b>
Diferencia en cambio	2.326	-	-	2.326	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>\$ 145.787</b>	<b>76.438</b>	<b>645.945</b>	<b>868.170</b>	<b>77</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>77</b>	<b>162.034</b>	<b>200.701</b>	<b>312.815</b>	<b>675.550</b>



**Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

	Vivienda				Leasing Comercial				Leasing Consumo			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	\$ 14.106	6.231	30.269	50.606	20.863	17.170	231.977	270.010	262	348	239	849
Castigos del período	-	-	-	-	-	-	(99.270)	(99.270)	-	-	(5.128)	(5.128)
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	1.490	1.490	-	-	16.527	16.527	-	-	4	4
<b>Gasto</b>	109	4.156	10.423	14.688	2.627	14.732	128.307	145.666	19	69	5.167	5.255
<b>Gasto por desembolsos u originaciones</b>	4.614	396	-	5.010	7.484	1.101	6.197	14.782	45	80	257	382
<b>Reintegro</b>	(6.470)	(2.977)	(3.102)	(12.549)	(11.614)	(3.462)	(10.737)	(25.813)	(135)	(73)	(55)	(263)
<b>Cancelación o pago total</b>	(2.458)	(881)	(2.612)	(5.951)	(2.127)	(1.591)	(6.524)	(10.242)	(46)	(57)	(40)	(143)
<b>Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2</b>	(1.605)	1.605	-	-	(2.614)	2.614	-	-	(29)	29	-	-
<b>Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3</b>	(109)	-	109	-	(548)	-	548	-	-	-	-	-
<b>Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3</b>	-	(1.237)	1.237	-	-	(2.881)	2.881	-	-	(70)	70	-
<b>Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2</b>	-	2.352	(2.352)	-	-	3.376	(3.376)	-	-	34	(34)	-
<b>Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1</b>	1.719	(1.719)	-	-	6.398	(6.398)	-	-	86	(86)	-	-
<b>Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1</b>	1.709	-	(1.709)	-	2.370	-	(2.370)	-	-	-	-	-
Diferencia en cambio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	\$ <b>11.615</b>	<b>7.926</b>	<b>33.753</b>	<b>53.294</b>	<b>22.839</b>	<b>24.661</b>	<b>264.160</b>	<b>311.660</b>	<b>202</b>	<b>274</b>	<b>480</b>	<b>956</b>

	Leasing Vivienda				Total Leasing Financiero				Total			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	\$ 18.670	7.354	31.045	57.069	39.795	24.872	263.261	327.928	371.409	240.852	1.369.651	1.981.912
Castigos del período	-	-	(1.845)	(1.845)	-	-	(106.243)	(106.243)	(44.252)	(56.308)	(895.628)	(996.188)
Reversión de los intereses causados Etapa 3	-	-	1.117	1.117	-	-	17.648	17.648	-	-	102.037	102.037
<b>Gasto</b>	142	6.808	9.274	16.224	2.788	21.609	142.748	167.145	44.307	169.383	862.872	1.076.562
<b>Gasto por desembolsos u originaciones</b>	4.286	705	336	5.327	11.815	1.886	6.790	20.491	222.633	78.511	193.054	494.198
<b>Reintegro</b>	(8.067)	(2.485)	(3.062)	(13.614)	(19.816)	(6.020)	(13.854)	(39.690)	(105.697)	(35.834)	(45.241)	(186.772)
<b>Cancelación o pago total</b>	(1.992)	(686)	(3.526)	(6.204)	(4.165)	(2.334)	(10.090)	(16.589)	(133.392)	(81.160)	(291.742)	(506.294)
<b>Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 2</b>	(2.616)	2.616	-	-	(5.259)	5.259	-	-	(65.675)	65.675	-	-
<b>Reclasificación de Etapa 1 a Etapa 3</b>	(177)	-	177	-	(725)	-	725	-	(7.791)	-	7.791	-
<b>Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 3</b>	-	(1.424)	1.424	-	-	(4.375)	4.375	-	-	(20.655)	20.655	-
<b>Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 2</b>	-	1.340	(1.340)	-	-	4.750	(4.750)	-	-	18.054	(18.054)	-
<b>Reclasificación de Etapa 2 a Etapa 1</b>	1.799	(1.799)	-	-	8.283	(8.283)	-	-	56.089	(56.089)	-	-
<b>Reclasificación de Etapa 3 a Etapa 1</b>	1.948	-	(1.948)	-	4.318	-	(4.318)	-	16.590	-	(16.590)	-
Diferencia en cambio	-	-	-	-	-	-	-	-	2.326	-	-	2.326
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	\$ <b>13.993</b>	<b>12.429</b>	<b>31.652</b>	<b>58.074</b>	<b>37.034</b>	<b>37.364</b>	<b>296.292</b>	<b>370.690</b>	<b>356.547</b>	<b>322.429</b>	<b>1.288.805</b>	<b>1.967.781</b>

### 10.3. Cartera de créditos evaluados individuales y colectivamente

El siguiente es el detalle del deterioro por riesgo de crédito constituido al 31 de diciembre de 2022 y 2021, teniendo en cuenta la forma en que fueron determinadas, de manera individual para créditos superiores a \$2.000 y colectivamente para los demás créditos.

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

	31 de diciembre de 2022								
	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Comercial	Leasing Consumo	Leasing Vivienda	Leasing Financiero	Repos e Interbancarios	Total
<b>Provisión para deterioro</b>									
Créditos evaluados individualmente	\$ 479.932	Ps. 361	Ps. 256	Ps. 134.726	Ps. -	Ps. -	134.726	-	615.275
Créditos evaluados colectivamente	522.601	694.809	51.910	102.806	962	43.381	147.149	1.434	1.417.903
<b>Total provisión para deterioro</b>	<b>\$ 1.002.533</b>	<b>695.170</b>	<b>52.166</b>	<b>237.532</b>	<b>962</b>	<b>43.381</b>	<b>281.875</b>	<b>1.434</b>	<b>2.033.178</b>
	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Comercial	Leasing Consumo	Leasing Vivienda	Total Leasing Financiero	Repos e Interbancarios	Total
<b>Saldo bruto de los activos financieros por cartera de créditos</b>									
Créditos evaluados individualmente (1)	\$ 19.395.585	Ps. 24.051	Ps. 9.679	Ps. 4.234.304	Ps. -	Ps. 21.115	4.255.419	-	23.684.734
Créditos evaluados colectivamente	5.723.994	11.109.191	1.156.034	1.596.673	9.399	1.301.196	2.907.268	1.120.454	22.016.941
<b>Total provisión para deterioro</b>	<b>\$ 25.119.579</b>	<b>11.133.242</b>	<b>1.165.713</b>	<b>5.830.977</b>	<b>9.399</b>	<b>1.322.311</b>	<b>7.162.687</b>	<b>1.120.454</b>	<b>45.701.675</b>
	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Comercial	Leasing Consumo	Leasing Vivienda	Leasing Financiero	Repos e Interbancarios	Total
<b>Provisión para deterioro</b>									
Créditos evaluados individualmente	\$ 438.764	-	-	166.927	-	-	166.927	-	605.691
Créditos evaluados colectivamente	429.406	675.550	53.294	144.733	956	58.074	203.763	77	1.382.090
<b>Total provisión para deterioro</b>	<b>\$ 868.170</b>	<b>675.550</b>	<b>53.294</b>	<b>311.660</b>	<b>956</b>	<b>58.074</b>	<b>370.690</b>	<b>77</b>	<b>1.967.781</b>
	Comercial	Consumo	Vivienda	Leasing Comercial	Leasing Consumo	Leasing Vivienda	Total Leasing Financiero	Repos e Interbancarios	Total
<b>Saldo bruto de los activos financieros por cartera de créditos</b>									
Créditos evaluados individualmente (1)	\$ 15.164.005	32.770	8.903	3.759.620	20	17.554	3.777.194	-	18.982.872
Créditos evaluados colectivamente	5.043.389	8.842.217	940.964	1.611.802	12.486	1.165.465	2.789.753	465.911	18.082.234
<b>Total provisión para deterioro</b>	<b>\$ 20.207.394</b>	<b>8.874.987</b>	<b>949.867</b>	<b>5.371.422</b>	<b>12.506</b>	<b>1.183.019</b>	<b>6.566.947</b>	<b>465.911</b>	<b>37.065.106</b>

- (1) Incluyen el total de evaluados superiores a \$2.000 independiente de si producto de la evaluación se consideraron deteriorados o no deteriorados.

#### 10.4. Cartera de créditos evaluados individualmente

El siguiente es el detalle de los créditos evaluados individualmente por deterioro al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	31 de diciembre de 2022		
	Valor bruto registrado	Garantías colaterales	Provision constituída
<b>Sin deterioro registrado</b>			
Leasing Comercial	\$ 5.302	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>5.302</b>	-	-
<b>Con deterioro registrado</b>			
Comercial	1.175.945	174.709	479.932
Consumo	3.020	-	361
Vivienda	3.996	-	256
Leasing Comercial	525.421	124.710	134.726
<b>Subtotal</b>	<b>1.708.382</b>	<b>299.419</b>	<b>615.275</b>
<b>Totales</b>			
Comercial	1.175.945	174.709	479.932
Consumo	3.020	-	361
Vivienda	3.996	-	256
Leasing Comercial	530.723	124.710	134.726
<b>Total</b>	<b>\$ 1.713.684</b>	<b>299.419</b>	<b>615.275</b>

	31 de diciembre de 2021		
	Valor bruto registrado	Garantías colaterales	Provision constituída
<b>Sin deterioro registrado</b>			
Leasing Comercial	\$ 7.969	500	-
<b>Subtotal</b>	<b>7.969</b>	<b>500</b>	-
<b>Con deterioro registrado</b>			
Comercial	1.235.527	228.636	438.764
Leasing Comercial	563.010	118.738	166.927
<b>Subtotal</b>	<b>1.798.537</b>	<b>347.374</b>	<b>605.691</b>
<b>Totales</b>			
Comercial	1.235.527	228.636	438.764
Leasing Comercial	570.979	119.238	166.927
<b>Total</b>	<b>\$ 1.806.506</b>	<b>347.874</b>	<b>605.691</b>

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

### 10.5. Cartera de créditos periodo de maduración

A continuación, se muestra la distribución de la cartera de créditos en la Matriz y subsidiarias por periodo de maduración:

	31 de diciembre de 2022				Total
	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	
Comercial	\$ 15.649.472	5.992.359	2.189.908	1.287.840	25.119.579
Consumo	3.008.656	4.280.541	2.596.962	1.247.083	11.133.242
Vivienda	115.005	169.098	161.651	719.959	1.165.713
Leasing Comercial	1.827.316	2.109.468	1.025.939	868.254	5.830.977
Leasing Consumo	4.308	3.869	1.124	98	9.399
Leasing Vivienda	127.357	190.466	176.966	827.522	1.322.311
Repos e interbancarios	1.120.454	-	-	-	1.120.454
<b>Total cartera</b>	<b>\$ 21.852.568</b>	<b>12.745.801</b>	<b>6.152.550</b>	<b>4.950.756</b>	<b>45.701.675</b>

	31 de diciembre de 2021				Total
	Hasta 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Más de 5 años	
Comercial	\$ 12.172.054	5.331.139	1.698.987	1.005.214	20.207.394
Consumo	2.507.908	3.526.176	1.982.444	858.459	8.874.987
Vivienda	94.306	138.674	132.127	584.760	949.867
Leasing Comercial	1.643.119	1.896.508	932.294	899.501	5.371.422
Leasing Consumo	5.187	5.459	1.693	167	12.506
Leasing Vivienda	119.112	171.626	160.674	731.606	1.183.018
Repos e interbancarios	465.911	-	-	-	465.911
<b>Total cartera</b>	<b>\$ 17.007.597</b>	<b>11.069.582</b>	<b>4.908.219</b>	<b>4.079.707</b>	<b>37.065.105</b>

### 10.6. Cartera de créditos por tipo de moneda

A continuación, se presenta la clasificación de la cartera de créditos por tipo de moneda:

	31 de diciembre de 2022		Total
	Pesos colombianos	Moneda <sup>(1)</sup> extranjera	
Comercial	\$ 19.750.511	5.369.068	<b>25.119.579</b>
Consumo	11.075.611	57.631	<b>11.133.242</b>
Vivienda	1.165.713	-	<b>1.165.713</b>
Leasing Comercial	5.830.977	-	<b>5.830.977</b>
Leasing Consumo	9.399	-	<b>9.399</b>
Leasing Vivienda	1.322.311	-	<b>1.322.311</b>
Repos e interbancarios	848.000	272.454	<b>1.120.454</b>
<b>Total cartera</b>	<b>\$ 40.002.522</b>	<b>5.699.153</b>	<b>45.701.675</b>

<sup>(1)</sup>La moneda extranjera principal es dólar americano (USD)

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2021

	Pesos colombianos	Moneda <sup>(1)</sup> extranjera	Total
Comercial	\$ 15.813.511	4.393.883	<b>20.207.394</b>
Consumo	8.824.008	50.979	<b>8.874.987</b>
Vivienda	949.867	-	<b>949.867</b>
Leasing Comercial	5.371.422	-	<b>5.371.422</b>
Leasing Consumo	12.506	-	<b>12.506</b>
Leasing Vivienda	1.183.018	-	<b>1.183.018</b>
Repos e interbancarios	148.683	317.228	<b>465.911</b>
<b>Total cartera</b>	<b>\$ 32.303.015</b>	<b>4.762.090</b>	<b>37.065.105</b>

<sup>(1)</sup>La moneda extranjera principal es dólar americano (USD)

### 10.7. Cartera de créditos por arrendamiento financiero

La siguiente es la conciliación entre la inversión bruta en arrendamientos financieros y el valor presente de los pagos mínimos a recibir con corte al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Total cánones brutos de arrendamientos a ser recibidos en el futuro	\$ 11.846.285	11.667.764
<b>Más</b> Valor residual estimado de activos entregados en arrendamiento (no garantizados)	696	696
<b>Inversión bruta en contratos de arrendamiento financiero</b>	<b>11.846.981</b>	<b>11.668.460</b>
<b>Menos</b> ingresos financieros no realizados	(4.684.294)	(5.101.514)
<b>Inversión neta en contratos de arrendamientos financieros</b>	<b>7.162.687</b>	<b>6.566.946</b>
<b>Deterioro de inversión neta en contratos de arrendamiento financiero</b>	<b>\$ 281.875</b>	<b>370.690</b>

El siguiente es el detalle de la inversión bruta y la inversión neta en contratos de arrendamientos financieros a recibir al 31 de diciembre de 2022 y 2021 en cada uno de los siguientes años:

	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Inversión Bruta	Inversión Neta	Inversión Bruta	Inversión Neta
Hasta 1 año	\$ 3.745.685	1.609.384	7.143.847	3.972.453
Entre 1 y 5 años	5.019.048	2.995.241	3.401.075	2.238.834
Más de 5 años	3.082.248	2.558.062	1.123.538	355.659
<b>Total</b>	<b>\$ 11.846.981</b>	<b>7.162.687</b>	<b>11.668.460</b>	<b>6.566.946</b>

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

En las operaciones de leasing financiero, la Matriz como arrendador le entrega bienes al arrendatario para su uso por un plazo establecido a cambio de un canon y el arrendatario al finalizar tiene derecho a adquirir los activos a través de una opción de compra pactada desde el inicio que corresponde generalmente a un precio sustancialmente inferior al valor comercial al momento de ejercerla. En la mayoría de los contratos el canon se calcula teniendo como referencia la DTF o IBR adicionando unos puntos nominales. Los seguros, el mantenimiento y todo cargo sobre el activo están a cargo del arrendatario. Por otra parte, se cuenta con operaciones de arrendamiento sin opción de compra que desde el inicio cuentan con residuales garantizados o en que el caso de no estar garantizados, los residuales corresponden a un porcentaje bajo respecto del valor del activo. En la mayoría de los anteriores contratos, el canon se calcula teniendo como referencia la DTF o IBR adicionando o restando unos puntos nominales manteniéndose a cargo del arrendatario el IVA, los seguros y el mantenimiento del activo.

**Nota 11. – Otras cuentas por cobrar, neto**

El siguiente es el detalle de otras cuentas por cobrar corrientes al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Detalle	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Otros	\$ 138.868	81.856
Donaciones	84.036	59.800
Cuentas abandonadas ICETEX	79.303	69.040
Anticipo de contrato proveedores	50.129	20.761
Cuentas por cobrar venta de bienes y servicios	30.971	39.639
Impuestos	18.545	8.189
Dividendos	16.578	28.668
Comisiones	10.799	8.645
Gastos pagados por anticipado	9.460	6.916
Depósitos	4.810	3.422
Transferencias a la Dirección Nacional del Tesoro	3.790	3.668
Compensaciones de tarjeta de crédito y Compensaciones de Redes	2.886	4.558
Saldos a favor en cumplimiento de contratos forward <sup>(*)</sup>	1.739	635
Anticipo impuesto de industria y comercio	1.051	943
Cánones de bienes dados en leasing operacional	939	598
Depositos De Contraccion Monetaria	515	-
Transferencias electrónicas en proceso	323	-
Honorarios, Servicios y Anticipos	300	1
Contribuciones	271	237
Reclamos a compañías aseguradoras	222	1.203
Arrendamientos	210	989
Intereses	186	77
A casa matriz, subsidiarias, relacionadas y asociadas	\$ 79	36
Faltantes en canje	61	99
Faltantes en caja	38	9
<b>Subtotal</b>	<b>\$ 456.109</b>	<b>339.989</b>
Provisión de otras cuentas por cobrar	(19.447)	(19.093)
<b>Total</b>	<b>\$ 436.662</b>	<b>320.896</b>

(\*) El saldo en cuentas por cobrar de liquidaciones Forward se presenta por las condiciones de la tasa y para este caso es a favor del Banco, esto aumenta las cuentas por cobrar en liquidaciones y también impacta la cantidad de operaciones que tienen cumplimiento para ese mes.



Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

**Cuentas por cobrar de contratos con clientes para cumplimiento de NIIF 15**

A continuación, se detallan los conceptos que componen el saldo de las cuentas por cobrar comisiones producto de contratos con los clientes:

Bienes y Servicios	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Comisiones de servicios Bancarios	\$ 29	26
Actividades Fiduciarias	5.334	3.511
Otras Comisiones	5.436	5.108
<b>Total</b>	<b>10.799</b>	<b>8.645</b>

El siguiente es el movimiento del deterioro para los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	31 de Diciembre de 2022	31 de Diciembre 2021
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>\$ 19.093</b>	<b>23.426</b>
Provisión cargada a resultados	6.488	5.425
Recuperaciones de otras cuentas por cobrar	(247)	(582)
Castigos	(5.883)	(9.143)
Ajuste por diferencia en cambio en moneda extranjera	(4)	(34)
<b>Saldo al 30 de septiembre de 2022</b>	<b>\$ 19.447</b>	<b>19.093</b>

**Nota 12. – Utilidad de activos no corrientes mantenidos para la venta**

A continuación, se incluye el detalle de la utilidad neta generada en la venta de los bienes clasificados como mantenidos para la venta durante periodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	31 de diciembre de 2022			31 de diciembre de 2021		
	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad	Valor en libros	Valor de la venta	Utilidad
Bienes inmuebles <sup>(1)</sup> \$	13.058	18.299	5.241	30.514	42.174	11.660
Bienes muebles	1.969	2.988	1.019	1.850	2.110	260
<b>\$</b>	<b>15.027</b>	<b>21.287</b>	<b>6.260</b>	<b>32.364</b>	<b>44.284</b>	<b>11.920</b>

(1) La utilidad registrada en la nota de activos no corrientes mantenidos para la venta por \$6.260, corresponde a \$4.529 por la movilización de 5 activos inmuebles al Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario a corte diciembre 2022 y \$1.731 correspondiente a la venta de bienes inmuebles y muebles que ingresaron y se vendieron en ese mismo periodo.

A continuación, se presenta el movimiento de los activos mantenidos para la venta.

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

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

		<b>31 de diciembre de 2021</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>\$</b>	<b>33.969</b>
Incrementos por adición durante el periodo		3.204
Costo de ANCMV vendidos, neto		8.366
Venta con arrendamiento posterior		(40.730)
Reclasificaciones		569
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>\$</b>	<b>5.378</b>

**Nota 13. – Inversiones en asociadas, negocios conjuntos y operaciones conjuntas**

**13.1. Inversiones en asociadas y negocios conjuntos**

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

		<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Asociadas	<b>\$</b>	1.645.976	1.663.510
Negocios conjuntos		1.584	1.480
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>1.647.560</b>	<b>1.664.990</b>

A continuación, se presentan los porcentajes de participación en cada una de las empresas asociadas y negocios conjuntos:

	<b>31 de diciembre de 2022</b>		<b>31 de diciembre de 2021</b>	
	<b>% de participación</b>	<b>Valor en libros</b>	<b>% de participación</b>	<b>Valor en libros</b>
<b>Asociadas</b>				
A Toda Hora	20,00%	2.577	20,00%	2.454
Corficolombiana	4,18%	760.263	4,14%	709.424
Aval Soluciones Digitales	26,60%	3.859	26,60%	4.425
Porvenir (*)	33,09%	879.277	33,09%	947.207
		<b>\$ 1.645.976</b>		<b>\$ 1.663.510</b>
<b>Negocios conjuntos</b>				
A Toda Hora S.A	25,00%	\$ 1.581	25,00%	\$ 1.477
Aval Soluciones Digitales S.A. - Negocios Conjuntos	26,34%	3	0,00%	3
		<b>\$ 1.584</b>		<b>\$ 1.480</b>

(\*) El valor en libros e la inversión en Porvenir S.A. incluye el crédito mercantil por la adquisición de la sociedad Administradora de Fondos de Pensiones y Cesantías Porvenir S.A. en diciembre de 2013 por \$ 64.724

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación, se presenta el movimiento de las inversiones en empresas asociadas y negocios conjuntos por los años que terminaron al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

<b>Compañías asociadas</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
<b>Saldo al inicio del periodo</b>	<b>\$ 1.663.510</b>	<b>1.613.221</b>
Dividendos Decretados	(99.554)	(172.243)
Método de participación con efecto en ORI	(39.917)	(23.260)
Metodo de participacion con efecto en resultados	121.937	245.792
<b>Saldo al final del periodo</b>	<b>\$ 1.645.976</b>	<b>1.663.510</b>

<b>Negocios conjuntos</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
<b>Saldo al inicio del periodo</b>	<b>\$ 1.480</b>	<b>1.407</b>
Adquisiciones en sociedades controladas y asociadas	-	2
Metodo de participacion con efecto en resultados	104	71
<b>Saldo al final del periodo</b>	<b>\$ 1.584</b>	<b>1.480</b>

El objeto social de A Toda Hora S.A. es la prestación de servicios a que se refiere el artículo 5 de la ley 45 de 1990 y demás normas complementarias, específicamente la programación de computadores, la comercialización de programas, la representación de Compañías nacionales o extranjeras productoras o comercializadoras de programas, la organización y administración de redes de cajeros automáticos para la realización de transacciones u operaciones; procesamiento de datos y manejo de información en equipos propios o ajenos para la elaboración de la contabilidad, la creación y organización de archivos y la realización de cálculos, estadísticas e información en general; así como la comunicación y transferencia electrónica de datos.

El objeto social de la Sociedad Administradora de Fondos de Pensiones y Cesantías Porvenir S.A. es la administración de los Fondos de Pensiones y Cesantías autorizados por la ley, así como la administración de los Patrimonios Autónomos que constituyan las entidades territoriales, sus descentralizadas y empresas privadas, acorde con el artículo 16 del Decreto 941 de 2002, con el objeto de proveer recursos para el pago de sus obligaciones pensionales; tales como pensiones, bonos pensionales, cuotas partes de bonos pensionales y cuotas partes de pensiones, en los términos del artículo 23 del Decreto 1299 de 1994, reglamentado por los Decretos 810 de 1998 y 941 de 2002; los cuales constituyen Patrimonios Autónomos independientes del patrimonio de la Sociedad.

La sociedad Aval Soluciones Digitales S.A tendrá por objeto exclusivo la prestación de servicios autorizados a las sociedades especializadas en depósitos y pagos electrónicos en desarrollo de su objeto social.

La Corporación Financiera Colombiana S.A. Corficolombiana es un establecimiento de crédito que tiene por función principal la captación de recursos a término, a través de depósitos o de instrumentos de deuda a plazo, con el fin de realizar operaciones activas de crédito y efectuar inversiones, con el objeto primordial de fomentar o promover la creación, reorganización, fusión, transformación y expansión de empresas, en los sectores que establezcan las normas que regulan su actividad, organizado de conformidad con las normas establecidas por el Estatuto Orgánico del Sistema Financiero (Decreto 663 de 1993) y demás normas que las modifiquen, deroguen o sustituyan. Por voluntad de la Asamblea General de Accionistas la Corporación puede cambiar su domicilio social y por voluntad de la Junta Directiva puede establecer sucursales o agencias dentro del territorio nacional o fuera de él.

**Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

La información financiera condensada de las inversiones en empresas asociadas registradas con base en el método de participación es la siguiente:

	31 de diciembre de 2022					
	Activo	Pasivo	Patrimonio	Ingresos	Gastos	Resultado
A Toda Hora	14.616	1.731	12.885	15.838	15.225	613
Corficolombiana	24.180.664	12.755.765	11.424.899	2.820.617	1.037.752	1.782.865
Aval Soluciones Digitales	40.511	26.002	14.509	941	3.066	(2.125)
Porvenir	3.493.763	1.032.337	2.461.426	3.058.424	2.904.457	153.967
	<b>\$ 27.729.554</b>	<b>13.815.835</b>	<b>13.913.719</b>	<b>5.895.820</b>	<b>3.960.500</b>	<b>1.935.320</b>

	31 de diciembre de 2021					
	Activo	Pasivo	Patrimonio	Ingresos	Gastos	Resultado
A Toda Hora	13.598	1.327	12.271	12.512	11.799	713
Corficolombiana	21.712.809	11.414.739	10.298.070	5.084.297	3.368.621	1.715.676
Aval Soluciones Digitales	24.656	8.021	16.634	2.690	2.293	397
Porvenir	4.111.970	1.445.269	2.666.701	2.766.126	2.186.523	579.603
	<b>\$ 25.863.033</b>	<b>12.869.356</b>	<b>12.993.676</b>	<b>7.865.625</b>	<b>5.569.236</b>	<b>2.296.389</b>

El siguiente es el detalle de los dividendos recibidos de las asociadas durante los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

<b>Porvenir S.A.</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>		<b>31 de diciembre de 2021</b>	
Efectivo	\$	<u>99.315</u>	<u>171.741</u>	

<b>Corficol S.A.</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>		<b>31 de diciembre de 2021</b>	
Acciones	\$	<u>31.722</u>	<u>27.128</u>	

A continuación, se presenta la información financiera condensada de las inversiones en negocios conjuntos registradas con base en el método de participación:

	31 de diciembre de 2022					
	Activos	Pasivos	Patrimonio	Ingresos	Gastos	Resultados
A Toda Hora	\$ 78.721	72.396	6.325	350.131	349.718	414
Aval Soluciones Digitales S.A. - Negocios Conjuntos - Dale! <sup>(1)</sup>	88.331	88.321	10	40.801	40.801	-

	31 de diciembre de 2021					
	Activos	Pasivos	Patrimonio	Ingresos	Gastos	Resultados
A Toda Hora	75.731	69.820	5.911	304.583	304.299	284
Aval Soluciones Digitales S.A. - Negocios Conjuntos - Dale! <sup>(1)</sup>	41.446	41.436	10	17.347	17.347	-

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no se recibieron dividendos de negocios conjuntos.

Para el desarrollo de sus operaciones ATH ha celebrado un contrato de cuentas en participación con otras entidades financieras del Grupo Aval con el objeto de desarrollar todas las operaciones mercantiles relacionadas con el manejo centralizado de las operaciones de transferencia electrónica de datos y fondos a través de los cajeros automáticos, internet o cualquier otro medio electrónico.

ATH participa en calidad de gestor de dicho contrato para desarrollar en su solo nombre y bajo su crédito personal el objeto del contrato.

<sup>(1)</sup> Dale! - Aval Soluciones Digitales, es una Sociedad Especializada en Depósitos y Pagos Electrónicos - SEDPE que mediante una plataforma tecnológica le permite a personas y comercios bancarizados y no bancarizados abrir un depósito con el cual pueden realizar transacciones financieras desde una única solución 100% digital.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

### 13.2 Operaciones controladas en conjunto

Una operación conjunta es un acuerdo conjunto mediante el cual las partes que tienen control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos y obligaciones con respecto a los pasivos, relacionados con el acuerdo. Esas partes se denominan operadores conjuntos.

Dichas operaciones conjuntas son reconocidas en cada rubro del estado financiero de la Entidad en la parte proporcional de su participación en los activos, pasivos, ingresos y gastos de cada operación conjunta que tenga vigente durante el periodo.

A continuación, se presenta el resumen de la participación en las operaciones conjuntas donde la subsidiaria Fiduciaria de Occidente tiene participación al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	% Participación	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
		Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
Emcali	25	\$ 112	88	198	82
Fosyga en Liquidación	6,55	47	1.272	62	1.146
Pensiones Cundinamarca 2012	55	27	27	27	
Concesionaria Calimio	56	8,9	2,8	7	3
Consorcio Sop 2012	33,33	612	21	152	31
Fondo de Adaptación	50	304	18,3	310	15
Consorcio Vinus	33	201	117	81	49
<b>Total</b>		<b>\$ 1.312</b>	<b>1.546</b>	<b>837</b>	<b>1.326</b>

	% Participación	31 de diciembre de 2022			31 de diciembre de 2021		
		Ingresos	Gastos	Utilidad (Pérdidas)	Ingresos	Gastos	Utilidad (Pérdidas)
Emcali	25	416	320	97	377	264	113
Fosyga en Liquidación	6,55	1	147	(146)	1	68	(67)
Pensiones Cundinamarca 2012	55	-	-	-	-	-	-
Concesionaria Calimio	56	47	14	33	44	13	31
Consorcio Sop 2012	33,33	597	648	(52)	400	667	(267)
Fondo de Adaptación	50	486	243	243	447	198	249
Consorcio Vinus	33	144	60	84	68	36	32
<b>Total</b>		<b>1.691</b>	<b>1.432</b>	<b>259</b>	<b>1.337</b>	<b>1.246</b>	<b>91</b>

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las participaciones de las operaciones conjuntas del activo de la sociedad comprenden lo siguiente al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

<b>Participacion del activo</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 334	568
Depósitos e inversiones en títulos de deuda	8	3
Cuentas por cobrar	918	212
Propiedades y equipo de uso propio	43	54
Otras actividades en operaciones conjuntas	10	-
<b>Total activo</b>	<b>\$ 1.312</b>	<b>837</b>

Las participaciones de las operaciones conjuntas del pasivo de la subsidiaria Fiduciaria de Occidente S.A. comprenden lo siguiente al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

<b>Participacion del pasivo</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Cuentas por pagar	\$ 243	223
Otros pasivos aportes	84	-
Otras provisiones	1.173	1.048
Pasivos a costo amortizado	47	55
<b>Total pasivo</b>	<b>\$ 1.546</b>	<b>1.326</b>

A continuación, se relaciona la actividad económica de las operaciones conjuntas (consorcios):

Nombre	ACTIVIDAD
Emcali	Mediante el contrato 160GF-CF-001-2005 se constituye el Patrimonio Autónomo el cual tendrá como finalidades, entre otras.: (i) recaudar la totalidad de los ingresos de Emcali a través de los mecanismos y procedimientos definidos en el Manual Operativo; (ii) administrar los Ingresos Fideicomitados en la forma establecida en este contrato; (iii) pagar, por instrucción de EMCALI, y de acuerdo en lo señalado en el presente contrato, todos los gastos de operación y administración del negocio a través del fideicomiso observando lo que al respecto se establece en el Anexo No. 4 del contrato. El domicilio principal donde el consorcio desarrolla sus operaciones es en la Carrera 5 No. 12-42 en la ciudad de Cali.
Fosyga (en liquidación)	El objeto del presente contrato es el recaudo, administración y pago por parte del consorcio de los recursos del Fondo de Solidaridad y Garantía del sistema general de Seguridad Social en salud en los términos establecidos en la ley 100 de 1993. El domicilio principal donde el consorcio desarrolla sus operaciones es en la Calle 31 No. 6-39 piso 19 en la ciudad de Bogotá.
Pensiones Cundinamarca (en liquidación)	Administración de los Recursos del Fondo de Pensiones Públicas de Cundinamarca, destinados al cubrimiento del pasivo pensional del Departamento. El domicilio principal donde el consorcio desarrolla sus operaciones es en la Carrera 13 No. 26A-47 piso 9 en la ciudad de Bogotá.
Consorcio SOP 2012	Administración de los recursos que conforman los patrimonios autónomos que integran el Fondo Nacional de Pensiones de las Entidades Territoriales FONPET- y las actividades conexas y complementarias que implica dicha administración. El domicilio principal donde el consorcio desarrolla sus operaciones es en la Carrera 13 No. 26A-47 piso 9 en la ciudad de Bogotá.



Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nombre	ACTIVIDAD
Fondo de Adaptación	<p>LA FIDUCIARIA se obliga con EL FONDO a constituir un patrimonio autónomo con los recursos de inversión del Fondo Adaptación para el recaudo, administración, inversión y pagos al interior y exterior de Colombia, en virtud de lo establecido en el artículo 5° del Decreto 4819 de 2010, reglamentado por el Decreto 2906 de 2011. El contrato se cumplirá de conformidad con los términos, condiciones y requisitos establecidos en los términos y condiciones contractuales y su anexo técnico, así como la oferta presentada por LA FIDUCIARIA el 27 de abril de 2012 para la celebración original del contrato, y la oferta presentada por la Fiduciaria el 30 de diciembre de 2013 para la celebración del Otro sí N° 1, documentos que forman parte integral del presente contrato. Adicionalmente, la Fiduciaria como vocera del patrimonio autónomo podrá celebrar operaciones de crédito con el Tesoro Nacional y/o Entidades financieras vigiladas por la Superintendencia Financiera, en los términos del Artículo 84 de la ley 1687 de 2013. PARAGRAFO: La Fiduciaria se obliga a desarrollar el objeto contractual con total autonomía e independencia, por su cuenta y riesgo y bajo su exclusiva responsabilidad, razón por la cual, este contrato no genera relación laboral alguna entra la Fiduciaria y el Fondo.</p> <p>El domicilio principal donde el consorcio desarrolla sus operaciones es en la Carrera 13 No. 26A-47 piso 9 en la ciudad de Bogotá.</p>
Concesionaria Calimio	<p>Recaudo y Administración de los recursos destinados al desarrollo de los proyectos y de aquellos derivados de los mismos, dentro de los que se incluyen los aportes de capital que efectuó el fideicomitente aquellos productos de la utilización del crédito Sindicado; y los pagos correspondientes a la Participación Económica que sean recibidos del Sistema MIO.</p> <p>El domicilio principal donde el consorcio desarrolla sus operaciones es en la Carrera 13 No. 26A-47 piso 9 en la ciudad de Bogotá.</p>
Consortio Vinus FBO	<p>La CONCESIÓN VÍAS DEL NUS S.A.S., solicitó la cesión de la posición contractual de administrador fiduciario del CONTRATO DE FIDUCIA DEL PROYECTO a FIDUCIARIA BANCOLOMBIA S.A., para que una vez se perfeccione la cesión de la posición contractual sea administrado por FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A. y FIDUCIARIA BOGOTÁ S.A., debiendo constituir para el efecto un consorcio que les permita adelantar la gestión del negocio fiduciario. El objeto del Acuerdo Consorcial: (i) La constitución del CONSORCIO; (ii) Establecer los términos y condiciones bajo las cuales se regulará la voluntad conjunta de éstas para implementar y poner en marcha la estructura administrativa, organizacional y tecnológica requerida para la administración fiduciaria del Patrimonio Autónomo para el desarrollo del Proyecto en los términos del CONTRATO DE FIDUCIA DEL PROYECTO. La participación corresponde a Fiduciaria de Occidente S.A. 33% y Fiduciaria Bogotá S.A. 67%.</p> <p>El domicilio principal donde el consorcio desarrolla sus operaciones es en la Calle 67 No. 7 - 37 Piso 3 en la ciudad de Bogotá.</p>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los acuerdos conjuntos administrados por la Fiduciaria de Occidente S.A., tales como Calimio, Pensiones Cundinamarca (en liquidación), Fondo de Adaptación y Sop 2012, Ercali y Consortio Vinus FBO en sus estados financieros no presentan pasivos ni activos contingentes que puedan poner en riesgo el normal funcionamiento operativo de estos, no obstante, para el Consortio Fosyga (en liquidación) se registra una provisión para posibles contingencias por concepto de Multa MPS y Riesgo demandas judiciales.

**Situación Legal y Financiera de la operación conjunta (consorcio) FOSYGA 2005 “En Liquidación”**

En relación con las contingencias judiciales relacionadas con el Consortio FIDUFOSYGA 2005, en liquidación, en el cual Fiduoccidente S.A. tiene una participación del 6,55%, existen contingencias en procesos de terceros dirigidos contra el Estado en los cuales el Consortio ha sido incluido como presunto responsable sin contingencias derivadas de procesos de responsabilidad fiscal. Las provisiones en este Consortio, con corte al 31 de diciembre de 2022 ascienden a la suma de \$17.900.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

**Nota 14. – Activos tangibles, neto**

El siguiente es el movimiento del importe en libros de las cuentas de activos tangibles (propiedades y equipo para uso propio, propiedades dadas en arrendamiento operativo y propiedades de inversión) por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	Para uso propio	Datos en arrendamiento operativo	Propiedades de inversión	Activos por derecho de uso	Total
<b>Costo o valor razonable:</b>					
<b>Saldo al 31 de diciembre, 2021</b>	\$ 577.433	47.657	171.419	358.510	1.155.019
Incremento o disminución por cambio en las variables de los arrendamientos	-	-	-	26.399	26.399
Compras	32.180	33.993	57.518	45.545	169.236
Adición por costos de desmantelamiento	-	-	-	44	44
Retiros por ventas (neto)	(77.755)	-	(55.064)	(1.519)	(134.338)
Retiros por deterioro (neto)	(6.647)	-	-	(43.959)	(50.606)
Traslados desde / hacia a activos no corrientes mantenidos para la venta	(8.531)	-	-	-	(8.531)
Traslados desde / hacia Propiedades de Inversión	(12.546)	-	11.492	-	(1.054)
Ajuste por diferencia en cambio	(1.831)	-	-	412	(1.419)
Otras reclasificaciones	-	(6.287)	-	-	(6.287)
Cambio valor razonable	-	-	30.735	-	30.735
Revalorización de propiedades de inversión	-	-	797	-	797
<b>Saldo al 31 de diciembre, 2022</b>	<b>\$ 502.303</b>	<b>75.363</b>	<b>216.897</b>	<b>385.432</b>	<b>1.179.995</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre, 2020</b>	<b>\$ 584.914</b>	<b>16.103</b>	<b>164.595</b>	<b>342.278</b>	<b>1.107.890</b>
Incremento o disminución por cambio en las variables de los arrendamientos	-	-	-	23.318	23.318
Compras	25.739	33.762	35.121	29.790	124.412
Adición por costos de desmantelamiento	-	-	-	117	117
Intangibles capitalizados a capital planta y equipo	918	-	-	-	918
Retiros por ventas (neto)	(26.907)	-	(53.144)	(260)	(80.311)
Retiros por deterioro (neto)	(2.083)	-	-	(34.822)	(36.905)
Traslados desde / hacia a activos no corrientes mantenidos para la venta	(569)	-	-	-	(569)
Traslados desde / hacia Propiedades de Inversión	(5.798)	-	-	-	(5.798)
Ajuste por diferencia en cambio	1.271	-	-	(1.911)	(640)
Otras reclasificaciones	(52)	(2.208)	2.730	-	470
Cambio valor razonable	-	-	17.691	-	17.691
Revalorización de propiedades de inversión	-	-	4.426	-	4.426
<b>Saldo al 31 de diciembre, 2021</b>	<b>\$ 577.433</b>	<b>47.657</b>	<b>171.419</b>	<b>358.510</b>	<b>1.155.019</b>
<b>Depreciación Acumulada:</b>					
<b>Saldo al 31 de diciembre, 2021</b>	<b>\$ (327.844)</b>	<b>(9.979)</b>	<b>-</b>	<b>(116.880)</b>	<b>(454.703)</b>
Depreciación del año con cargo a gastos	(33.605)	(13.986)	-	(59.377)	(106.968)
Retiros por ventas (neto)	45.331	-	-	1.519	46.850
Retiros por deterioro (neto)	5.472	-	-	29.902	35.374
Traslados desde / hacia a activos no corrientes mantenidos para la venta	3.260	-	-	-	3.260
Traslados desde / hacia Propiedades de Inversión	1.055	-	-	-	1.055
Ajuste por diferencia en cambio	2.565	-	-	(99)	2.466
Otras reclasificaciones	-	6.210	-	-	6.210
<b>Saldo al 31 de diciembre, 2022</b>	<b>\$ (303.766)</b>	<b>(17.755)</b>	<b>-</b>	<b>(144.935)</b>	<b>(466.456)</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre, 2020</b>	<b>\$ (308.959)</b>	<b>(7.109)</b>	<b>-</b>	<b>(87.417)</b>	<b>(403.485)</b>
Depreciación del año con cargo a gastos	(40.692)	(5.078)	-	(54.900)	(100.670)
Retiros por ventas (neto)	17.775	-	-	260	18.035
Retiros por deterioro (neto)	1.978	-	-	23.091	25.069
Traslados desde / hacia Propiedades de Inversión	3.068	-	-	-	3.068
Ajuste por diferencia en cambio	(1.066)	-	-	2.086	1.020
Otras reclasificaciones	52	2.208	-	-	2.260
<b>Saldo al 31 de diciembre, 2021</b>	<b>\$ (327.844)</b>	<b>(9.979)</b>	<b>-</b>	<b>(116.880)</b>	<b>(454.703)</b>
<b>Pérdidas por deterioro:</b>					
<b>Saldo al 31 de diciembre, 2021</b>	<b>\$ (294)</b>	<b>(157)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(451)</b>
Cargo por deterioro del año	(1.400)	(217)	-	-	(1.617)
Recuperación de deterioro	265	-	-	-	265
Retiros por ventas (neto)	1.202	-	-	-	1.202
<b>Saldo al 31 de diciembre, 2022</b>	<b>\$ (227)</b>	<b>(374)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(601)</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre, 2020</b>	<b>\$ (281)</b>	<b>(85)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(366)</b>
Cargo por deterioro del año	(19)	(72)	-	-	(91)
Recuperación de deterioro	63	-	-	-	63
Otras reclasificaciones	(57)	-	-	-	(57)
<b>Saldo al 31 de diciembre, 2021</b>	<b>\$ (294)</b>	<b>(157)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(451)</b>
<b>Activos Tangibles , neto:</b>					
<b>Saldo al 31 de diciembre, 2021</b>	<b>\$ 249.295</b>	<b>37.521</b>	<b>171.419</b>	<b>241.630</b>	<b>699.865</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre, 2022</b>	<b>\$ 198.310</b>	<b>57.234</b>	<b>216.897</b>	<b>240.497</b>	<b>712.938</b>

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Se efectuó la movilización de activos inmobiliarios al Fondo de Capital Privado Nexus Inmobiliario Compartimento Inmuebles Occidente, gestionado por “Nexus Capital Partners S.A.S” y administrado por “Fiduciaria de Occidente”, como contraprestación a la venta, la Matriz y sus filiales recibieron unidades de participación del Fondo de Capital que ascienden al cierre del 31 de diciembre de 2022 \$ 538.105 al 2021 \$440.694 y al 2020 a \$314.593, los cuales se encuentran registrados en la cuenta en la cuenta 1302050001 - Emisores Nacionales con restricción.

Desde el inicio del proyecto en el año 2020 hasta diciembre 31 del 2022, se movilizaron 42 activos inmuebles por parte de la matriz y 5 activos por parte de Fiduciaria, de acuerdo con el plan de venta definido por la administración.

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

El siguiente es el detalle del saldo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 por tipo de propiedades y equipo para uso propio:

Para uso propio	Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
Terrenos	\$ 26.720	-	-	26.720
Edificios	112.763	(36.251)	-	76.512
Equipo de oficina, enseres y accesorios	118.793	(86.699)	(29)	32.065
Equipo informático	202.750	(153.029)	(198)	49.523
Vehículos	1.146	(785)	-	361
Equipo de movilización y maquinaria	49	(43)	-	6
Mejoras en propiedades ajenas	35.410	(26.959)	-	8.451
Construcciones en curso	4.672	-	-	4.672
<b>Saldo al 31 de diciembre 2022</b>	<b>\$ 502.303</b>	<b>(303.766)</b>	<b>(227)</b>	<b>198.310</b>

Para uso propio	Costo	Depreciación acumulada	Pérdida por deterioro	Importe en libros
Terrenos	\$ 37.512	-	-	37.512
Edificios	173.123	(54.911)	-	118.212
Equipo de oficina, enseres y accesorios	120.751	(84.721)	(294)	35.736
Equipo informático	203.226	(157.897)	-	45.329
Vehículos	1.791	(1.663)	-	128
Equipo de movilización y maquinaria	49	(39)	-	10
Mejoras en propiedades ajenas	38.989	(28.613)	-	10.376
Construcciones en curso	1.992	-	-	1.992
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>\$ 577.433</b>	<b>(327.844)</b>	<b>(294)</b>	<b>249.295</b>

Una vez se terminen tales activos serán transferidos internamente a la cuenta del activo correspondiente.

Sobre las propiedades y equipos de la Matriz y sus subsidiarias Fiduciaria de Occidente S.A., Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO, Banco de Occidente Panamá S.A. y Occidental Bank Barbados Ltd. no existen hipotecas ni pignoraciones.

La Matriz y sus subsidiarias Fiduciaria de Occidente S.A., Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO, Banco de Occidente Panamá S.A. y Occidental Todas las propiedades y equipos de la Matriz y sus subsidiarias Fiduciaria de Occidente S.A., Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO, Banco de Occidente Panamá S.A. y Occidental Bank Barbados Ltd., así como los bienes dados en leasing operativo se encuentran debidamente amparadas contra incendio, corriente débil y otros riesgos con pólizas de seguros vigentes. La Matriz y sus subsidiarias Fiduciaria de Occidente S.A., Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO, Banco de Occidente Panamá S.A. y Occidental Bank Barbados Ltd. tienen pólizas de seguros para la protección de sus propiedades y equipos por \$947.637 y \$ 940.720 al 31 de diciembre de 2022 y 2021 respectivamente, que cubre riesgos de robo incendio, rayo, explosión, temblor, huelgas, asonada y otros.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Occidental Bank Barbados Ltd. establecen deterioro sobre las propiedades y equipos cuando su importe en libros excede a su importe recuperable. La Matriz y sus subsidiarias Fiduciaria de Occidente S.A., Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO, Banco de Occidente Panamá S.A. y Occidental Bank Barbados Ltd. evalúan al final de cada periodo sobre el que se informa, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo, si existiera este indicio, se estima el importe recuperable del activo.

Para evaluar si existe algún indicio de que pueda haberse deteriorado el valor de un activo, se consideran los siguientes factores:

**Fuentes externas de información:**

- a. Existen indicios observables de que el valor del activo ha disminuido durante el periodo significativamente más que lo que cabría esperar como consecuencia del paso del tiempo o de su uso normal.
- b. Durante el periodo han tenido lugar, o van a tener lugar en un futuro inmediato, cambios significativos con una incidencia adversa sobre la entidad, referentes al entorno legal, económico, tecnológico o de mercado en los que está ópera, o bien en el mercado al que está destinado el activo.
- c. Durante el periodo, las tasas de interés de mercado, u otras tasas de mercado de rendimiento de inversiones, han sufrido incrementos que probablemente afecten a la tasa de descuento utilizada para calcular el valor en uso del activo, de forma que disminuyan su importe recuperable de forma significativa.
- d. El importe en libros de los activos netos de la entidad es mayor que su capitalización bursátil.

**Fuentes internas de información:**

- a. Se dispone de evidencia sobre la obsolescencia o deterioro físico de un activo.
- b. Durante el periodo han tenido lugar, o se espera que tengan lugar en un futuro inmediato, cambios significativos en el alcance o manera en que se usa o se espera usar el activo, que afectarán desfavorablemente a la entidad.
- c. Se dispone de evidencia procedente de informes internos, que indica que el rendimiento económico del activo es, o va a ser, peor que el esperado.

**b) Propiedades y equipo dados en arrendamiento operativo**

El siguiente es el detalle del saldo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 por tipo de propiedades y equipo dados en arrendamiento operativo:

<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>Costo</b>	<b>Depreciación acumulada</b>	<b>Pérdida por deterioro</b>	<b>Importe en libros</b>
Equipo de cómputo	\$ 47.094	(11.807)	-	35.288
Vehículos	22.772	(3.580)	-	19.192
Equipo de movilización y maquinaria	5.496	(2.366)	(375)	2.755
<b>Total</b>	<b>\$ 75.362</b>	<b>(17.753)</b>	<b>(375)</b>	<b>57.234</b>

<b>31 de diciembre de 2021</b>	<b>Costo</b>	<b>Depreciación acumulada</b>	<b>Pérdida por deterioro</b>	<b>Importe en libros</b>
Equipo de cómputo	\$ 33.547	(6.871)	(126)	26.550
Vehículos	9.045	(1.700)	(32)	7.313
Equipo de movilización y maquinaria	5.064	(1.407)	-	3.657
<b>Total</b>	<b>\$ 47.656</b>	<b>(9.978)</b>	<b>(157)</b>	<b>37.521</b>

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

El siguiente es el resumen de los cánones mínimos de arrendamiento a recibir por la Matriz en los próximos plazos sobre bienes entregados en arrendamiento operativo al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
No mayor de un año	\$ 18.734	9.796
Mayor de un año y menos de cinco años	35.976	24.098
<b>Total</b>	<b>\$ 54.710</b>	<b>33.894</b>

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no se registraron ingresos en los resultados del periodo por cánones contingentes recibidos sobre bienes entregados en arrendamiento operativo.

En las operaciones de arrendamiento operativo, la Matriz como arrendador le entrega bienes al arrendatario para su uso por un plazo establecido a cambio de un canon. Una vez finaliza el plazo del arrendamiento, el arrendatario podrá comprar el activo por su valor comercial, prorrogar el arrendamiento o restituir el activo. En la mayoría de los contratos el canon se calcula teniendo como referencia la DTF o IBR adicionando o restando unos puntos nominales y para las prórrogas se establecen cánones fijos. El IVA, los seguros, el mantenimiento y todo cargo sobre el activo están a cargo del arrendatario. Los activos restituidos son recolocados o comercializados por la Matriz.

**c) Propiedades de inversión**

El siguiente es el detalle del saldo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, por tipo de propiedades de inversión para la Matriz y subsidiarias:

<b>Propiedades de inversión</b>	<b>Costo</b>	<b>Ajustes acumulados al valor razonable</b>	<b>Importe en libros</b>
Terrenos	\$ 79.229	32.509	111.738
Edificios	90.002	15.156	105.158
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>\$ 169.231</b>	<b>47.665</b>	<b>216.896</b>

<b>Propiedades de inversión</b>	<b>Costo</b>	<b>Ajustes acumulados al valor razonable</b>	<b>Importe en libros</b>
Terrenos	\$ 69.856	24.551	94.407
Edificios	65.943	11.069	77.012
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>\$ 135.799</b>	<b>35.620</b>	<b>171.419</b>

Los siguientes montos han sido reconocidos en el estado de resultados provenientes de la administración de las propiedades de inversión durante los periodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Ingresos por rentas	\$ 1.131	558
Gastos operativos directos surgidos por propiedades de inversiones que generan ingresos por rentas	(362)	(94)
Gastos operativos directos surgidos por propiedades de inversiones que no generan ingresos por rentas	(3.919)	(3.042)
<b>Neto</b>	<b>\$ (3.150)</b>	<b>(2.578)</b>

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las propiedades de inversión de la Matriz y subsidiarias son valuadas anualmente al valor razonable basado en valores de mercado determinado por peritos independientes calificados que tienen suficiente experiencia en la valuación de propiedades similares. Los métodos y asunciones importantes usados en determinar el valor razonable de acuerdo con lo establecido en NIIF 13 fueron los siguientes:

- **Método comparativo del mercado**

Es la técnica devaluatoria que busca establecer el valor comercial del bien, a partir del estudio de las ofertas o transacciones recientes, de bienes semejantes y comparables al del objeto del avalúo. Tales ofertas o transacciones deberán ser clasificadas, analizadas e interpretadas para llegar a la estimación del valor comercial.

- **Enfoque de comparación de ventas**

El enfoque por comparación de ventas permite determinar el valor de la propiedad que se avalúa según comparación con otras propiedades similares que estén transándose o hayan sido recientemente transadas en el mercado inmobiliario.

Este enfoque comparativo considera las ventas de bienes similares o sustitutivos, así como datos obtenidos del mercado y establece un estimado de valor utilizando procesos que incluyen la comparación. En general, un bien que su valor (el bien objeto de valuación) se compara con las ventas de bienes similares que se han comercializado en el mercado abierto. También pueden considerarse anuncios y ofertas.

A la fecha la Matriz no posee restricciones en el cobro de los ingresos por renta ni a la realización de los bienes clasificados en propiedad de Inversión.

**d) Activos por derechos de uso**

El siguiente es el detalle del saldo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 del derecho de uso por tipo de propiedades y equipo:

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

Derechos de uso	Costo	Depreciación acumulada	Importe en libros
Terrenos	-	-	-
Edificios	\$ 291.460	(94.666)	196.794
Equipo de oficina, enseres y accesorios	120	(4)	116
Equipo informático	66.930	(22.210)	44.720
Vehículos	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>\$ 358.510</b>	<b>(116.880)</b>	<b>241.630</b>



Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

**Nota 15. – Activos intangibles, neto**

El siguiente es el movimiento de las cuentas de activos intangibles por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	<u>Plusvalía</u>	<u>Otros Intangibles</u>	<u>Total activos intangibles</u>
<b>Costo:</b>			
<b>saldo al 31 de diciembre, 2021</b>	<b>\$ 22.724</b>	<b>558.109</b>	<b>580.833</b>
Adiciones / Compras (neto)	-	141.308	141.308
Retiros / Ventas (neto)	-	(5.505)	(5.505)
Diferencia en cambio	-	55	55
<b>saldo al 31 de diciembre, 2022</b>	<b>22.724</b>	<b>693.967</b>	<b>716.691</b>
<b>saldo al 31 de diciembre, 2020</b>	<b>22.724</b>	<b>458.893</b>	<b>481.617</b>
Adiciones / Compras (neto)	-	115.031	115.031
Retiros / Ventas (neto)	-	(15.840)	(15.840)
Diferencia en cambio	-	25	25
<b>saldo al 31 de diciembre, 2021</b>	<b>\$ 22.724</b>	<b>558.109</b>	<b>580.833</b>
<b>Amortización Acumulada:</b>			
<b>saldo al 31 de diciembre, 2021</b>	<b>\$ -</b>	<b>125.811</b>	<b>125.811</b>
Amortización del año con cargo a resultados	-	55.988	55.988
Retiros / Ventas (neto)	-	(5.319)	(5.319)
Diferencia en cambio	-	10	10
<b>saldo al 31 de diciembre, 2022</b>	<b>\$ -</b>	<b>176.490</b>	<b>176.490</b>
<b>saldo al 31 de diciembre, 2020</b>	<b>\$ -</b>	<b>85.917</b>	<b>85.917</b>
Amortización del año con cargo a resultados	-	45.312	45.312
Retiros / Ventas (neto)	-	(5.419)	(5.419)
Diferencia en cambio	-	1	1
<b>saldo al 31 de diciembre, 2021</b>	<b>\$ -</b>	<b>125.811</b>	<b>125.811</b>
<b>Activos Intangibles , neto:</b>			
<b>saldo al 31 de diciembre, 2021</b>	<b>\$ 22.724</b>	<b>432.298</b>	<b>455.022</b>
<b>saldo al 31 de diciembre, 2022</b>	<b>\$ 22.724</b>	<b>517.477</b>	<b>540.201</b>

En los cortes antes mencionados la Matriz y subsidiarias Fiduciaria de Occidente S.A. y Ventas y servicios S.A. – NEXA BPO no presentan pérdida por deterioro de estos intangibles.

**Plusvalía**

La plusvalía registrada se originó en el proceso de fusión del Banco con el Banco Unión. Para propósitos de su evaluación la plusvalía ha sido asignada al Banco como una única unidad generadora de efectivo.

El estudio técnico de valoración del año 2022 de la plusvalía originada en la adquisición del Banco Unión fue elaborado con apoyo técnico de la firma PricewaterhouseCoopers Asesores Gerenciales S.A.S. (2021: Deloitte Asesores y Consultores Ltda.). La evaluación de la plusvalía registrada por el Banco a diciembre de 2022 concluyó que la plusvalía asignada a la Unidad Generadora de Efectivo no se encuentra deteriorada y presenta un exceso de \$80.873 en valor en uso (2021: \$33.770) con respecto del valor en libros.



Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

El monto recuperable de la unidad generadora de efectivo fue determinado con base en cálculos de valor de uso. Esos cálculos usaron proyecciones de flujo de caja aprobados por la gerencia cubriendo periodos de cinco años y tres meses. Las siguientes son las principales asunciones macroeconómicas usadas en la valoración de 2022:

Información Macroeconómica						
Índice	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Producto Interno Bruto (PIB Real)	6,6%	-1,5%	3,2%	3,7%	3,7%	3,7%
IPC Colombia	9,8%	7,4%	2,7%	2,9%	2,9%	2,9%
IPC EEUU	7,9%	3,7%	2,2%	2,2%	2,2%	2,2%
IBR	11,4%	8,4%	6,2%	6,2%	6,2%	6,2%
Tasa Impuesto Renta	35,00%	35,00%	35,00%	35,00%	35,00%	35,00%
Sobretasa Sector Financiero	3,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%

De acuerdo con NIC 36 las proyecciones de flujos de efectivo en los presupuestos o pronósticos financieros más recientes han sido aprobados por la gerencia del Banco, excluyendo cualquier estimación de entradas o salidas de efectivo que se espere surjan de reestructuraciones futuras o de mejoras del rendimiento de los activos. Las proyecciones basadas en estos presupuestos o pronósticos cubrirán como máximo un periodo de cinco años.

El enfoque y metodología de valoración aplicado por PricewaterhouseCoopers Asesores Gerenciales S.A.S. considera un enfoque de ingresos fundamentado en los flujos de dividendos esperados (2021: Deloitte Asesores y Consultores Ltda. enfoque de ingresos).

### Enfoque del Ingreso

La metodología de flujos de dividendos futuros busca obtener el valor total de la Unidad Generadora de Efectivo a través de la proyección del efectivo que se pagaría al Accionista, que se determina como un porcentaje de las proyecciones de utilidad neta, asegurando el cumplimiento del margen de solvencia, y la cobertura de las necesidades de reinversión en activos, de fondos operativos (costos, gastos, impuestos, capital de trabajo) y el pago del costo de la deuda. Este análisis requiere la proyección de los flujos generados durante un periodo de tiempo determinado para posteriormente traerlos a valor presente descontándolos a una tasa apropiada para dicha operación, considerando además un valor terminal.

### Tasa de descuento

La tasa de descuento debe considerar el valor del dinero en el tiempo, la inflación y el riesgo inherente a la transacción que se está llevando a cabo.

Para definir la tasa de descuento se tiene como marco de referencia el concepto de costo de capital, a partir del modelo CAPM (Capital Asset Pricing Model). Este se encuentra definido en función de una tasa libre de riesgo, adicionada con un componente de prima de riesgo de mercado, el cual puede aumentar o disminuir dependiendo el comportamiento frente al mercado del activo cuya valoración en particular se va a adelantar (Coeficiente beta).

En la construcción de la tasa de descuento utilizada en la valoración del negocio del año 2022 se consideraron los siguientes aspectos:

- a) Tasa libre de riesgo (Rf): Se tomó como tasa libre de riesgo la tasa del Tesoro de los Estados Unidos con un plazo a 10 años. Rf = 3,8%. Fuente: US Treasury Department.
- b) Riesgo país (Rc): Se utilizó el EMBI de Colombia, el cual indica la diferencia de retorno entre los bonos de EEUU y los bonos de Colombia. Rc= 4,6%. Fuente: Invenómica.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

- c) Prima de riesgo de mercado (Rp): Retorno extra que el mercado bursátil ha proporcionado históricamente sobre la tasa libre de riesgo como compensación por el riesgo de mercado. Rp=6.0%. Fuente: PwC Research.
- d) Prima por Tamaño (Rt): Resultado 0,0%.
- e) Beta ( $\beta$ ): Como coeficiente beta se aplicó a partir de datos de compañías comparables, dando como resultado 1,02. Fuente: S&P Global – Capitaliq.
- f) Devaluación Implícita (Ri): Para el cálculo de la devaluación implícita se consideran las inflaciones de largo plazo de Estados Unidos y Colombia para expresar el efecto de la devaluación del peso colombiano frente al dólar. Fuente Oxford Economics – EMI.
- g) Costo del Patrimonio COP (Ke): De acuerdo a la metodología utilizada se estimó una tasa de descuento de 16,5% nominal en pesos colombianos.

Considerando las premisas anteriores la tasa de descuento obtenida es la siguiente:

**Tasa de descuento**  
**Banco de Occidente: Banco Unión**

Variable	Tasa
Beta del patrimonio apalancado	1,02
Prima de Riesgo de Mercado	6,00%
Tasa Libre de Riesgo	3,80%
Riesgo país	4,60%
<b>Costo del Patrimonio (USD)</b>	<b>14,50%</b>
Inflación de largo plazo Colombia	9,80%
Inflación de largo plazo EEUU	7,90%
Diferencial de inflaciones	1,80%
<b>Costo del Patrimonio (COP)</b>	<b>16,50%</b>

**Análisis de Sensibilidad.**

El análisis de sensibilidad muestra los resultados del Valor en Uso de Banco Unión (9,8% de la valoración de Banco de Occidente). El valor central tiene un spread de 0% tanto para el Ke como para el gradiente, este valor corresponde al escenario base, el cual coincide con el Valor en Uso de Banco Unión (\$532.292).

Los valores a la derecha y arriba del valor base serán inferiores, teniendo en cuenta que la tasa de descuento está aumentando y el gradiente de crecimiento a perpetuidad está disminuyendo, siendo el valor de la esquina superior derecha el escenario más conservador. Por el contrario, los valores que se encuentran hacia abajo y hacia la izquierda del valor base serán superiores, teniendo en cuenta que la tasa de descuento está disminuyendo y el gradiente de crecimiento está aumentando, siendo el valor de la esquina inferior izquierda el escenario más optimista. Es importante mencionar que, con los valores analizados de variación sobre el gradiente de crecimiento y la tasa de descuento, no se evidencian escenarios de deterioro, pues ningún valor es inferior al valor en libros (\$451,420).

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Spread sobre Ke

Spread sobre Gradiente de Crecimiento (g)	Spread sobre Ke				
	1,00%	-0,50%	0,00%	0,50%	1,00%
1,0%	508.467	497.600	487.028	4.917.145	4.744.062
-0,5%	530.854	519.444	508.345	4.932.995	4.759.123
0,0%	556.005	543.984	532.292	4.948.845	4.774.184
0,5%	584.465	571.754	559.391	4.964.695	4.789.244
1,0%	616.932	603.433	590.305	4.980.545	4.804.305

31 de diciembre de 2022

UGE	\$ Plusvalía	Valor en libros	Importe recuperable	Exceso
Banco Unión	22.724	451.420	532.293	80.873

31 de diciembre de 2021

UGE	\$ Plusvalía	Valor en libros	Importe recuperable	Exceso
Banco Unión	22.724	290.383	324.153	33.770

Detalle de activos intangibles diferentes a la plusvalía

El siguiente es el detalle de los activos intangibles diferentes a la plusvalía al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Al 31 de diciembre de 2022

	Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Licencias	\$ 4.802	1.510	3.292
Programas y aplicaciones informáticas	689.164	174.979	514.185
<b>Total</b>	<b>\$ 693.966</b>	<b>176.489</b>	<b>517.477</b>

Al 31 de diciembre de 2021

	Costo	Amortización acumulada	Importe en libros
Licencias	\$ 6.329	2.186	4.143
Programas y aplicaciones informáticas	551.780	123.625	428.155
<b>Total</b>	<b>\$ 558.109</b>	<b>125.811</b>	<b>432.298</b>

Nota 16. – Impuesto a las ganancias

En Colombia.

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables a la compañía matriz estipulan que:

De acuerdo con el Artículo 22 de la Ley 1819 del 2016, para la determinación del impuesto sobre la renta y complementarios, en el valor de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos, los sujetos pasivos de este impuesto obligados a llevar contabilidad aplicarán los sistemas de reconocimientos y medición, de conformidad con los marcos técnicos normativos contables vigentes en Colombia, cuando la ley tributaria remita expresamente a ellas y en los casos en que esta no regule la materia. En todo caso, la ley tributaria puede disponer de forma expresa un tratamiento diferente, de conformidad con el Artículo 4o de la Ley 1314 de 2009.

**Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

El 13 de diciembre 2022 fue sancionada la ley 2277 (ley para la igualdad y la justicia social) por medio de la cual se acogen normas para contribuir a la equidad, progresividad y eficiencia del sistema impositivo, las consideraciones más importantes se describen a continuación:

- ✓ La tarifa de impuesto de renta aplicable a las entidades nacionales y asimiladas será del 35%.
- ✓ Para los años gravables 2023, 2024, 2025, 2026 y 2027, las entidades financieras están sujetas a una sobretasa siempre que haya obtenido una base gravable igual o superior a 120.000 UVT así: de cinco (5) puntos porcentuales, La sobretasa estará sujeta a un anticipo del 100%.
- ✓ La tarifa de ganancia ocasional incrementa 5 puntos porcentuales, quedando una tarifa del 15%.
- ✓ Se deroga el descuento tributario del 50% del impuesto de industria y comercio, avisos y tableros, pasando a ser deducible.
- ✓ Se modifica el porcentaje requerido para que no constituya renta ni ganancia ocasional las utilidades provenientes de la enajenación de acciones inscritas en una Bolsa de Valores Colombiana de las cuales sea titular un mismo beneficiario real, cuando dicha enajenación no supere el tres por ciento (3%) de las acciones en circulación de la respectiva sociedad durante el mismo año gravable, cuando antes el porcentaje era del 10%.
- ✓ Se estableció una tasa mínima de tributación del (15%) para los contribuyentes del impuesto sobre la renta de que trata los artículos 240 y 240-1 del Estatuto Tributario, salvo las personas jurídicas extranjeras sin residencia en el país, que se calculará a partir de la utilidad financiera depurada.
- ✓ Se estableció un límite del 3% sobre los estímulos y beneficios tributarios.
- ✓ Se amplió el descuento tributario por Inversión en investigación, desarrollo tecnológico e innovaciones pasando del 25% al 30%; sin embargo, los costos y gastos que dan lugar al descuento no podrán ser capitalizados ni tomados como costo o deducción nuevamente por el mismo contribuyente.
- ✓ Se derogó el Artículo 36-3 E.T, que les permitía a los contribuyentes tratar como un ingreso no constitutivo de renta ni de ganancia ocasional la distribución de utilidades en acciones o cuotas de interés social, o su traslado a la cuenta de capital, producto de la capitalización de la cuenta de Revalorización del Patrimonio.
- ✓ A partir del año 2023, la tarifa del impuesto para el caso de documentos que hayan sido elevados a escritura pública tratándose de la enajenación a cualquier título de bienes inmuebles cuyo valor sea igual o superior a veinte mil (20. 000) UVT, la tarifa se determinará conforme con la siguiente tabla:

Rangos UVT		Tarifa Marginal	Impuesto
Desde	Hasta		
>0	20.000	0%	0
>20.000	50.000	1,5%	(Valor de la enajenación en UVT menos 20.000 UVT) x 1,5%
>50.000	En Adelante	3%	(Valor de la enajenación en UVT menos 50.000 UVT) x 3% + 450 UVT

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

- ✓ Los pagos o abonos en cuenta susceptibles de constituir ingreso tributario a favor de las personas naturales no responsables de IVA por actividades ordinarias provenientes de transferencias en o a través de proveedores de servicios de pago, agregadores, entidades adquirentes o pagadoras, no estarán sujetos a retención en la fuente por impuesto de renta.
- ✓ Se encuentra vigente el sistema de retención en la fuente sobre dividendos, se amplían los rangos y modifican tarifas, así:

Beneficiario del Pago	Tarifa retención en la fuente		
	Ingreso (Dividendo) en UVT	Susceptibles de distribuir como No Gravadas. Art 49E.T. ). provenientes de Utilidades Gravadas en cabeza de la compañía	(Susceptibles de distribuir como Gravadas. Art 49 E.T. ). Proveniente de Utilidades que no fueron Gravadas en cabeza de la compañía
<b>Personas Naturales Residentes</b>	> 0 hasta 1.090	0	Tarifa general aplicable a renta según sea el año gravable, posteriormente al neto resultante después de descontar este impuesto se debe aplicar la tabla asignada para los susceptibles de distribuir como no gravados.
	> 1.090 en adelante	(Dividendos en UVT -1.090UVT) *15%	
<b>Personas Naturales No residentes</b>		20%	Tarifa general aplicable a renta según sea el año gravable, posteriormente al neto resultante después de descontar este impuesto se debe aplicar la tabla asignada para los susceptibles de distribuir como no gravados.
<b>Personas Jurídicas Nacionales (residentes)</b>		10%	Tarifa general aplicable a renta según sea el año gravable, posteriormente al neto resultante después de descontar este impuesto se debe aplicar la tabla asignada para los susceptibles de distribuir como no gravados.
<b>Personas Jurídicas No residentes</b>		20%	

- ✓ Se adicionó la disposición que obliga a adoptar un sistema de información que permita la verificación, control y retención del GMF, de forma que no se deba marcar una única cuenta como exenta. El sistema se deberá desarrollar dentro de los 2 años siguientes a la entrada en vigor de la Ley.
- ✓ Se establece la exención del GMF sobre la dispersión de pagos a los comercios, realizada por las pasarelas de pago o proveedores de servicios de pago.

En concordancia con lo anterior, la determinación de la base gravable del impuesto de renta y complementario para periodos terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, se realizó con base en las disposiciones tributarias aplicables en cada periodo.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

**EN BARBADOS:**

Occidental Bank (Barbados) Ltd. se constituyó bajo las leyes de Barbados el 16 de mayo de 1991 y tiene licencia para llevar a cabo negocios bancarios y fiduciarios desde y dentro de Barbados. La oficina registrada del Banco se encuentra en Chelsea House, Chelsea Road, St. Michael, Barbados.

La tabla que a continuación se presenta detalla el porcentaje del cálculo al cierre fiscal de 2022, actualizada en la página del Barbados Revenue Authority:

Tasas según Ingreso Gravable:

- 5.5 % sobre beneficios imponibles y ganancias de hasta BBD \$1.000.000 (Aproximadamente 1.878.015.000 pesos colombianos)
- 3.00 % sobre beneficios imponibles y ganancias que excedan BBD \$1.000.000, pero que no excedan BBD \$20.000.000, (aproximadamente 37.560.300.000 pesos colombianos)
- 2.5% sobre beneficios imponibles y ganancias de hasta BBD \$20.000.000, pero que no excedan BBD \$30.000.000 (aproximadamente 56.340.450.000 pesos colombianos)

De acuerdo con las regulaciones fiscales vigentes, las declaraciones de impuestos sobre los ingresos de las sociedades pueden estar sujetas a revisión por parte de las autoridades fiscales durante los últimos nueve años.

**EN PANAMÁ:**

El Banco de Occidente (Panamá) S.A es una entidad organizada y constituida de acuerdo a las leyes de la República de Panamá e inició operaciones el 30 de junio de 1982, al amparo de Licencia Internacional, otorgada por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá, mediante Resolución No. 9-82 del 16 de marzo de 1982.

Las operaciones bancarias en la República de Panamá están reguladas y supervisadas por la Superintendencia de Bancos de Panamá (en adelante, "la Superintendencia"), de acuerdo a la legislación establecida por el Decreto Ejecutivo No. 52 de 30 de abril de 2008, que adopta el texto único del Decreto Ley 9 de 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley 2 de 22 de febrero de 2008, por el cual se establece el régimen bancario de la República de Panamá y se crea la Superintendencia y las normas que lo rigen. El Banco también está sujeto a las regulaciones y supervisión de la Superintendencia Financiera de Colombia, el supervisor de origen.

De acuerdo con las leyes fiscales panameñas, el Banco no está sujeto al pago de impuesto sobre la renta por concepto de las utilidades debido a que exclusivamente dirige, desde una oficina establecida en Panamá, transacciones que se perfeccionan, consumen y surten sus efectos en el exterior y, en consecuencia, la mayor parte de sus ingresos son de fuente extranjera. En adición, la renta proveniente de intereses sobre depósitos a plazo en bancos que operan en Panamá está exenta del pago de impuesto sobre la renta.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

**a. Componentes del gasto por impuesto a las ganancias**

El gasto por impuesto a las ganancias por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 comprende lo siguiente:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Impuesto de renta del período corriente	\$ 25.053	135.292
Sobretasa renta	4.546	13.093
<b>Subtotal impuestos período corriente</b>	<b>29.599</b>	<b>148.385</b>
Ajuste de períodos anteriores	6.039	(71.282)
Ajuste por posiciones tributarias inciertas	(7.536)	34
Impuestos diferidos netos del período	97.529	(62.059)
Ajuste de impuesto diferido de periodos anteriores	(8.175)	59.825
<b>Subtotal impuestos diferidos</b>	<b>89.354</b>	<b>(2.234)</b>
<b>Total</b>	<b>\$ 117.456</b>	<b>74.903</b>

**b. Conciliación de la tasa nominal de impuestos y la tasa efectiva**

El siguiente es el detalle de la conciliación entre el total de gasto de impuesto sobre la renta y complementario del Grupo calculado a las tarifas tributarias actualmente vigentes y el gasto por impuesto a las ganancias efectivamente registrado en el estado de resultados en cada año:

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<b>Utilidad antes de impuesto sobre la renta</b>	<b>\$ 573.799</b>	<b>660.810</b>
Tasa de impuesto total	38%	34%
Gasto de impuesto teórico calculado de acuerdo con las tasa tributarias vigentes	218.044	224.675
Gastos no deducibles	17.816	10.183
Dividendos recibidos no constitutivos de renta	(2.120)	(1.067)
Ingresos de método de participación no constitutivos de renta	(46.376)	(83.498)
Intereses y otros ingresos no gravados de impuestos	(1.056)	(10.321)
Rentas exentas	(6.294)	(3.186)
Ganancias ocasionales con tasas tributarias diferentes	(1.406)	-
Beneficio tributario en adquisición de activos productivos	(25.747)	(14.333)
Descuentos tributarios	(6.077)	(16.197)
Utilidades de subsidiarias en países libres de impuestos	(17.072)	(12.102)
Diferencia en tasa sobre utilidades de subsidiarias en países con tasas diferentes	8.305	(4.836)
Efecto en aplicación de tasas diferentes para al determinación de impuesto diferido	(5.779)	4.117
Ajuste de períodos anteriores	6.039	(71.282)
Ajuste por posiciones tributarias inciertas de períodos anteriores	(7.536)	34
Ajuste de Impuesto diferido de periodos anteriores	(8.175)	59.825
<b>Otros conceptos</b>	<b>(5.109)</b>	<b>(7.108)</b>
<b>Total gasto del impuesto del período</b>	<b>\$ 117.456</b>	<b>74.903</b>

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 de la matriz Banco de Occidente y sus filiales respecto de operaciones continuas para el período anual terminado al 31 de diciembre de 2022 fue de 20,47% y para el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2021 fue de 11,34% la variación de 9,13 p.p. En la tasa efectiva de tributación, con un impuesto a cargo de \$ 117.456 para diciembre 2022 y un impuesto a cargo de \$ 74.903 para diciembre 2021 se origina principalmente por los siguientes factores:

- Para el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2022 comparado con el periodo al 31 de diciembre de 2021, se generó un aumento en la tasa efectiva del 1,4 p.p. por concepto de Gastos no deducibles en este rubro se encuentran como no deducibles los siguientes conceptos, provisión de bienes restituidos, GMF, multas y sanciones.



Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Para el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2022 comparado con el periodo al 31 de diciembre de 2021, los dividendos de la entidad no controlada fueron entregados en calidad de no gravados generando para el año 2022 una disminución en la tasa efectiva del -0,2 p.p.
- Para el periodo anual terminado al 31 de diciembre de 2022 comparado con el periodo al 31 de diciembre de 2021, los ingresos por método de participación no gravados aumentaron, lo cual representó un aumento de 6,9 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación del cierre anual al 31 de diciembre de 2021.
- Para el año terminado al 31 de diciembre de 2022 comparado con el periodo al 31 de diciembre de 2021, se presentó una disminución de -0,6 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación, por aumento en las rentas exentas que corresponden a leasing habitacional e ingresos obtenidos en países incluidos en el Acuerdo 578 (CAN).
- Para el año terminado al 31 de diciembre de 2022 comparado con el periodo al 31 de diciembre de 2021, se presentó una disminución de -2,1 p.p. en la tasa efectiva, que corresponde al beneficio tributario del 30% por la compra de activos fijos reales productivos de la unidad de leasing y a su vez el reintegro solicitado por la administración en caso de no cumplir con las condiciones estipuladas por la norma.
- Para el año terminado al 31 de diciembre de 2022 comparado con el periodo al 31 de diciembre de 2021, se generó un aumento de 1,9 p.p. ocasionado por el incremento del impuesto de industria y comercio tomado como descuento tributario y no como deducción e igualmente corresponde al descuento tributario aprobado por Minciencias por investigación y desarrollo por la suma estimada de \$9.191 de Banco de Occidente y \$885 de Fiduciaria.
- Para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2022, comparado el periodo al 31 de diciembre de 2021, se generó una disminución de -1,8 p.p. respecto a la tasa efectiva de tributación, dado a los cambios generados por la Ley 2155 de 2021 y la Ley 2277 de 2022, las cuales generaron incremento en tasas de impuestos para los años 2022 a 2027 a la tarifa del 40%, el Banco tenía impuesto diferido activo.
- Para el año terminado al 31 de diciembre de 2022 comparado con el periodo al 31 de diciembre de 2021, en el rubro de ajustes de periodos anteriores se presentó un aumento de 1,7 p.p. correspondiente a un ajuste por \$6.039 en la declaración de renta del año 2021 la cual se compensa con el ajuste del impuesto diferido de periodos anteriores por diferido de -\$8.175, dando un neto de \$2.136.
- Para el año terminado al 31 de diciembre de 2022 comparado con el periodo al 31 de diciembre de 2021 se generó una disminución en la tasa efectiva de -1,4 p.p. respecto al mismo concepto del año 2021 correspondiente a la recuperación del pasivo por incertidumbres tributarias.

**c. Impuestos diferidos respecto de compañías subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos**

En cumplimiento de la NIC 12, el Grupo no registró impuestos diferidos pasivos relacionados con diferencias temporarias de inversiones en subsidiarias y asociadas debido a que: i) La Matriz tiene el control de las subsidiarias y, por consiguiente, puede decidir acerca de la reversión de tales diferencias temporarias; y ii) La Matriz no tiene previsto su realización en el mediano plazo; por lo tanto, es probable que dichas diferencias temporarias no se reviertan en un futuro previsible. A 31 de diciembre de 2022 y 2021, en cumplimiento de la NIC 12, párrafo 39 no se registró impuesto diferido pasivo relacionado con la diferencia temporaria imponible a las inversiones en subsidiarias.

Las diferencias temporarias por los conceptos indicados al 31 de diciembre de 2022 ascendían a \$1.017.974

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

**d. Impuestos diferidos por tipo de diferencia temporaria**

Las diferencias entre el valor en libros de los activos y pasivos y las bases fiscales de los mismos dan lugar a las siguientes diferencias temporarias que generan impuestos diferidos, calculados y registrados en los periodos terminados a 31 de diciembre de 2022 y 2021 con base en las tasas tributarias actualmente vigentes para los años en los cuales dichas diferencias temporarias se revertirán.

**Al 31 de diciembre de 2022**

	31 de diciembre de 2021	Acreditado (cargado ) a resultados	Acreditado (cargado ) a ORI	31 de diciembre de 2022
<b>Impuestos diferidos activos</b>				
Valoración de inversiones de renta fija	\$ 72.556	(5.833)	92.496	159.219
Valoración de derivados	19.820	63.111	-	82.931
Provisión de inversiones	1	(1)	-	-
Cartera de crédito	10	(10)	-	-
Provisión para cartera de créditos	-	2	-	2
Propiedades planta y equipo	-	12	-	12
Provisiones pasivas no deducibles	593	(514)	-	79
Beneficios a empleados	10.705	278	-	10.983
Contratos de arrendamiento financiero	53.577	6.664	-	60.241
Otros	80.569	(28.510)	21.482	73.541
<b>Subtotal (1)</b>	<b>237.831</b>	<b>35.199</b>	<b>113.978</b>	<b>387.008</b>
<b>Impuestos diferidos pasivos</b>				
Inversiones de renta variable	(10.358)	(2.724)	(5.136)	(18.218)
Provisión para cartera de créditos	(78.846)	(105.033)	-	(183.879)
Propiedades planta y equipo	(43.922)	(7.590)	-	(51.512)
Depreciación de propiedades, planta y equipo	(281)	105	-	(176)
Propiedades de Inversion	-	863	(863)	-
Derecho de uso	(5.261)	(1.395)	-	(6.656)
Cargos diferidos de activos intangibles	(33.608)	2.894	-	(30.714)
Beneficios a empleados	-	(999)	(154)	(1.153)
Crédito mercantil	(7.953)	-	-	(7.953)
Otros	(3.184)	(10.674)	-	(13.858)
<b>Subtotal (2)</b>	<b>(183.413)</b>	<b>(124.553)</b>	<b>(6.153)</b>	<b>(314.119)</b>
<b>Total</b>	<b>\$ 54.418</b>	<b>(89.354)</b>	<b>107.825</b>	<b>72.889</b>

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

**Al 31 de diciembre de 2021**

	31 de diciembre de 2020	Acreditado (cargado ) a resultados	Acreditado (cargado ) a ORI	31 de diciembre de 2021
<b>Impuestos diferidos activos</b>				
Valoración de inversiones de renta fija	\$ 121	6.059	66.376	72.556
Valoración de derivados	46.372	(26.552)	-	19.820
Provisión de inversiones	-	1	-	1
Cartera de crédito	-	10	-	10
Provisión para cartera de créditos	48	(48)	-	-
Propiedades de Inversión	-	(79)	79	-
Provisiones pasivas no deducibles	-	593	-	593
Beneficios a empleados	19.177	(7.874)	(598)	10.705
Contratos de arrendamiento financiero	45.363	8.214	-	53.577
Otros	46.409	15.296	18.864	80.569
<b>Subtotal</b>	<b>157.490</b>	<b>(4.380)</b>	<b>84.721</b>	<b>237.831</b>
<b>Impuestos diferidos pasivos</b>				
Valoración de inversiones de renta fija	(17.472)	17.472	-	-
Inversiones de renta variable	(8.218)	369	(2.509)	(10.358)
Provisión para cartera de créditos	(92.035)	13.189	-	(78.846)
Propiedades planta y equipo	(44.783)	861	-	(43.922)
Depreciación de propiedades, planta y equipo	(280)	(1)	-	(281)
Derecho de uso	-	(5.261)	-	(5.261)
Cargos diferidos de activos intangibles	(9.617)	(23.991)	-	(33.608)
Crédito mercantil	(6.817)	(1.136)	-	(7.953)
Contratos de arrendamiento financiero	(7.504)	7.504	-	-
Otros	(792)	(2.392)	-	(3.184)
<b>Subtotal</b>	<b>(187.518)</b>	<b>6.614</b>	<b>(2.509)</b>	<b>(183.413)</b>
<b>Total</b>	<b>\$ (30.028)</b>	<b>2.234</b>	<b>82.212</b>	<b>54.418</b>

El siguiente es el análisis de los activos y pasivos por impuestos diferidos y corrientes al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

**Saldos impuesto diferido:**

31 de diciembre de 2022	Montos brutos de impuesto diferido	Reclasificaciones de compensación	Saldos en estados de situación financiera
Impuesto diferido sobre la renta activo	\$ 387.008	(314.052)	72.956
Impuesto diferido sobre la renta pasivo	(314.119)	314.052	(67)
<b>Neto</b>	<b>\$ 72.889</b>	<b>-</b>	<b>72.889</b>
Saldo 31 de diciembre de 2021	Montos brutos de impuesto diferido	Reclasificaciones de compensación	Saldos en estados de situación financiera
Impuesto diferido sobre la renta activo	\$ 237.831	(183.413)	54.418
Impuesto diferido sobre la renta pasivo	(183.413)	183.413	-
<b>Neto</b>	<b>\$ 54.418</b>	<b>-</b>	<b>54.418</b>

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

**Saldos impuesto corriente:**

31 de diciembre de 2022	Montos brutos de impuesto corriente	Reclasificaciones de compensación	Saldos en estados de situación financiera
Impuesto corriente sobre la renta activo	\$ 589.234	(24.815)	564.419
Impuesto corriente sobre la renta pasivo	(25.356)	24.815	(541)
<b>Neto</b>	<b>\$ 563.878</b>	<b>-</b>	<b>563.878</b>

Saldo 31 de diciembre de 2021	Montos brutos de impuesto corriente	Reclasificaciones de compensación	Saldos en estados de situación financiera
Impuesto corriente sobre la renta activo	\$ 253.520	(1.521)	251.999
Impuesto corriente sobre la renta pasivo	(9.669)	1.521	(8.148)
<b>Neto</b>	<b>\$ 243.851</b>	<b>-</b>	<b>243.851</b>

**e. Efecto de impuestos corrientes y diferidos en cada componente de la cuenta de otros resultados integrales en el patrimonio**

Los efectos de los impuestos corrientes y diferidos en cada componente de la cuenta de otros resultados integrales se detallan a continuación, por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	Año terminado en: 31 de diciembre de 2022			Año terminado en: 31 de Diciembre de 2021		
	Monto antes de impuesto	Gasto (ingreso) de impuesto diferido	Neto	Monto antes de impuesto	Gasto (ingreso) de impuesto diferido	Neto
<b>Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados</b>						
Diferencia en cambio de inversión neta en el extranjero - Parte cubierta	\$ 49.942	-	49.942	46.629	-	46.629
Cobertura de inversión neta en el extranjero - Instrumento de Cobertura no Derivado	(49.942)	21.482	(28.460)	(46.629)	18.864	(27.765)
Dif. En Cambio Operaciones Extranjeras	32.823	-	32.823	(828)	-	(828)
Participación en ORI de inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	(39.917)	-	(39.917)	(23.260)	-	(23.260)
Ganancia/Pérdida Neta no Realizada en títulos de deuda	(389.396)	92.496	(296.900)	(270.415)	66.376	(204.039)
<b>Subtotales</b>	<b>(396.490)</b>	<b>113.978</b>	<b>(282.512)</b>	<b>(294.503)</b>	<b>85.240</b>	<b>(209.263)</b>
<b>Partidas que no serán reclasificadas a resultados</b>						
Revalorización Propiedades de Inversión	461	(863)	(402)	1.154	79	1.233
Ganancia/Pérdida Neta No Realizada en Instrumentos Financieros a Valor razonable	10.415	(5.136)	5.279	23.558	(2.509)	21.049
Ganancias/Pérdidas Actuariales Por Beneficios A Empleados	320	(154)	166	1.860	(598)	1.262
<b>Subtotales</b>	<b>11.196</b>	<b>(6.153)</b>	<b>5.043</b>	<b>26.572</b>	<b>(3.028)</b>	<b>23.544</b>
<b>Total otros resultados integrales durante el período</b>	<b>\$ (385.294)</b>	<b>107.825</b>	<b>(277.469)</b>	<b>(267.931)</b>	<b>82.212</b>	<b>(185.719)</b>

**f. Incertidumbres tributarias**

**Incertidumbres tributarias**

El siguiente es el movimiento de las incertidumbres tributarias durante los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	<u>31 de diciembre de 2022</u>	<u>31 de Diciembre de 2021</u>
<b>Saldo al inicio</b>	<b>\$ 7.536</b>	<b>7.502</b>
Incremento en la provisión	-	933
Utilización de provisión	(87)	(1.742)
Monto de provisiones no utilizadas	(7.461)	-
Costo financiero	12	843
Efecto por conversión	0	-
<b>Saldo final</b>	<b>\$ 0</b>	<b>7.536</b>

El pasivo por incertidumbres tributarias a corte 31 de diciembre de 2021 presentaba un saldo de \$7.462, que correspondía a posiciones inciertas por concepto siniestros. Sin embargo, para el año 2022 la gerencia del Banco realizó una revisión junto con los asesores sobre el caso y apoyándose en la jurisprudencia tributaria y demás normas vigentes, concluyendo que para 2022 no hay lugar a incertidumbre tributaria y procedió con la liberación de la provisión reconocida.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

**Nota 17. – Depósitos de clientes**

El siguiente es un detalle de los saldos de depósitos recibidos de clientes de la Matriz y sus subsidiarias en desarrollo de sus operaciones de captación de depósitos:

Detalle	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<b>A la vista</b>		
Cuentas corrientes	\$ 7.586.598	7.732.324
Cuentas de ahorro	22.021.958	19.385.348
Otros fondos a la vista	96.584	53.110
	<b>29.705.140</b>	<b>27.170.782</b>
<b>A plazo</b>		
Certificados de depósito a término	13.390.805	9.169.470
<b>Total Depósitos</b>	<b>\$ 43.095.945</b>	<b>36.340.252</b>
<b>Por moneda</b>		
En pesos colombianos	\$ 38.382.393	32.221.464
En dólares americanos	4.692.943	3.601.950
Otras monedas	20.609	516.838
<b>Total por Moneda</b>	<b>\$ 43.095.945</b>	<b>36.340.252</b>

A continuación, se presenta un detalle de la maduración de los certificados de depósitos a término vigentes al 31 de diciembre de 2022:

Año	31 de diciembre de 2022
2022	\$ 2.297.210
2023	7.401.615
2024	1.598.643
2025	1.492.573
2026	353.487
Posterior al 2027	247.277
<b>Total</b>	<b>\$ 13.390.805</b>

Para el año 2022 quedan aquellos CDT que tienen fecha de vencimiento los últimos días del mes de diciembre de 2022 que no son hábiles, por lo que se cancelan el siguiente día hábil que ya sería en enero de 2023, por lo anterior siguen vigentes a la fecha de corte y también el año 2022 tiene el valor de los intereses por CDT al 31 de diciembre de 2022.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación, se presenta un resumen de las tasas de interés efectivas que se causan sobre los depósitos de clientes:

	31 de diciembre de 2022				31 de diciembre de 2021			
	Depósitos en pesos		Depósitos en dólares		Depósitos en pesos		Depósitos en dólares	
	Tasa mínima %	Tasa máxima %	Tasa mínima %	Tasa máxima %	Tasa mínima %	Tasa máxima %	Tasa mínima %	Tasa máxima %
Cuentas corrientes	0,00%	13,20%	0,00%	2,80%	0,00%	2,50%	0,10%	2,75%
Cuenta de ahorro	0,1%	17,20%	0,00%	2,00%	0,00%	3,50%	0,01%	0,50%
Certificados de depósito a término	0,00%	17,40%	0,25%	6,50%	0,01%	8,67%	0,15%	4,00%

**Frecuencia Liquidación de Intereses:** Para los Certificados de Depósito a Término la frecuencia de liquidación de los intereses corresponde a lo pactado con cada cliente dentro de su título; para las cuentas de ahorro estas frecuencias son de liquidación diaria.

El siguiente es el detalle de concentración de los depósitos recibidos de clientes por sector económico:

Sector	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Monto	%	Monto	%
Gobierno o entidades del Gobierno Colombiano (1)	\$ 6.292.153	14,60%	5.428.933	14,94%
Manufactura	886.456	2,06%	705.444	1,94%
Inmobiliario	508.446	1,18%	346.118	0,95%
Comercio	5.339.261	12,39%	5.405.649	14,88%
Agrícola y ganadero	276.004	0,64%	208.782	0,57%
Individuos	4.664.241	10,82%	4.040.951	11,12%
Otros (2)	25.139.653	58,33%	20.211.830	55,62%
Eliminaciones	(10.269)	-0,02%	(7.455)	-0,02%
<b>Total</b>	<b>\$ 43.095.945</b>	<b>100%</b>	<b>36.340.252</b>	<b>100%</b>

(1) El Gobierno incluye los sectores O y U (según clasificación CIIU) correspondientes a administración pública y defensa y planes de seguridad social de afiliación obligatoria y actividades de organizaciones y órganos extraterritoriales respectivamente.

(2) El rubro más representativo que se incluye en esta categoría corresponde a actividades financieras y de seguros (sector K), el cual para el corte del 31 de diciembre de 2022 presentó un saldo total por \$16.696.053. millones, representando el 67,65% del total de la categoría. (Al 31 de diciembre de 2021 presentó un saldo total por \$12.796.972, representando el 64,7% del total de la categoría).

Al 31 de diciembre de 2022 se tenían 13.221 clientes con saldos superiores a \$250 millones por un valor total de \$38.480.228 millones. (Al 31 de diciembre de 2021 se tenían 10.028 clientes con saldos superiores a \$250 por un valor total de \$29.820.932 millones.)

Para depósitos de clientes el gasto causado en resultados por concepto de intereses en cuentas de ahorros, certificado de depósito a término y cuentas corrientes en los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 son \$1.912.314 y \$494.151, respectivamente.



Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

**Nota 18. – Obligaciones Financieras**

**18.1. Obligaciones financieras**

El siguiente es el resumen de las obligaciones financieras obtenidas por la Matriz y sus subsidiarias al 31 de diciembre de 2022 y 2021, con el propósito fundamental de financiar sus operaciones principalmente de comercio internacional:

	<u>31 de diciembre de 2022</u>		<u>31 de diciembre de 2021</u>	
	<u>Porción en corto plazo</u>	<u>Porción en largo plazo</u>	<u>Porción en corto plazo</u>	<u>Porción en largo plazo</u>
<b>Moneda Legal Colombiana</b>				
<b>Fondos interbancarios y overnight</b>				
Bancos y corresponsales	\$ 1.157	-	505	-
Fondos interbancarios comprados ordinarios	-	-	245.077	-
Compromisos de transferencia en operaciones repo	1.103.078	-	1.159.282	-
Operaciones simultáneas	44.986	-	469.969	-
Compromisos originados en posiciones en corto	-	566.644	-	53.329
<b>Total Fondos interbancarios y overnight</b>	<b>1.149.221</b>	<b>566.644</b>	<b>1.874.833</b>	<b>53.329</b>
<b>Créditos de Bancos</b>				
Creditos	-	1.995	-	10.572
<b>Total créditos de bancos</b>	<b>-</b>	<b>1.995</b>	<b>-</b>	<b>10.572</b>
<b>Contratos de arrendamiento</b>				
Pasivos por arrendamiento	-	372.825	-	375.262
<b>Total Contratos de arrendamiento</b>	<b>-</b>	<b>372.825</b>	<b>-</b>	<b>375.262</b>
<b>Total obligaciones moneda legal</b>	<b>1.149.221</b>	<b>941.464</b>	<b>1.874.833</b>	<b>439.163</b>
<b>Moneda Extranjera</b>				
<b>Fondos interbancarios y overnight</b>				
Bancos y corresponsales	-	-	1.733	-
Fondos interbancarios comprados ordinarios	70.591	-	80	-
Compromisos de transferencia en operaciones repo	342.399	-	-	-
Operaciones simultáneas	73.188	-	69.633	-
<b>Total Fondos interbancarios y overnight</b>	<b>486.178</b>	<b>-</b>	<b>71.446</b>	<b>-</b>
<b>Créditos de Bancos</b>				
Créditos	2.817.867	702.785	1.925.455	363.040
Cartas de crédito	-	-	3.184	-
Aceptaciones	31.821	-	88.064	-
<b>Total créditos de bancos</b>	<b>2.849.688</b>	<b>702.785</b>	<b>2.016.703</b>	<b>363.040</b>
<b>Contratos de arrendamiento</b>				
Pasivos por arrendamiento	1.696	-	1.781	-
<b>Total Contratos de arrendamiento</b>	<b>1.696</b>	<b>-</b>	<b>1.781</b>	<b>-</b>
<b>Total obligaciones moneda extranjera</b>	<b>3.337.562</b>	<b>702.785</b>	<b>2.089.930</b>	<b>363.040</b>
<b>Total obligaciones financieras</b>	<b>\$ 4.486.783</b>	<b>1.644.249</b>	<b>3.964.763</b>	<b>802.203</b>

Al 31 de diciembre de 2022 las obligaciones financieras de corto plazo correspondientes a operaciones en simultaneas y repos por \$2.130.295 estaban garantizadas con inversiones por un \$1.313.913 (a 31 de diciembre de 2021 por \$1.629.251 garantizadas con inversiones por \$1,897,052).

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

A continuación, se presenta un resumen de las tasas de interés efectivas que se causen sobre las obligaciones financieras, con corte al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	<u>31 de diciembre de 2022</u>		<u>31 de diciembre de 2021</u>	
	<u>en pesos colombianos</u>		<u>en pesos colombianos</u>	
	Tasa mínima	Tasa máxima	Tasa mínima	Tasa máxima
	%	%	%	%
Fondos interbancarios y Operaciones de repo y simultáneas	1,00	16,00	1,00	4,75
Bancos corresponsales	2,18	3,45	-	-
	<u>31 de diciembre de 2022</u>		<u>31 de diciembre de 2021</u>	
	<u>en moneda extranjera</u>		<u>en moneda extranjera</u>	
	Tasa mínima	Tasa máxima	Tasa mínima	Tasa máxima
	%	%	%	%
Fondos interbancarios y Operaciones de repo y simultáneas	4,20	5,53	0,68	0,90
Bancos corresponsales	2,17	7,93	0,49	3,25

Para las obligaciones financieras a corto plazo el gasto causado en resultados por concepto de intereses en operaciones de mercado monetario del tipo fondos interbancarios, compromisos de transferencia en operaciones repo, simultaneas y otros intereses por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 son \$133.287 y \$25.892 respectivamente.

## 18.2. Bonos y títulos de inversión

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

A continuación, se presenta el detalle del pasivo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, por fecha de emisión y fecha de vencimiento en moneda legal:

Emisor	Fecha de Emisión	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés
Bonos Ordinarios Banco de Occidente	Entre el 09/08/2012 y el 20/08/2020	1.609.382	1.949.773	Entre el 20/08/2023 y el 14/12/2032	Entre IPC + 2,37% y 4,65% ; Fija 5,71%+ IBR 1,37%
Bonos subordinados Banco de Occidente	Entre el 30/01/2013 y el 12/10/2017	713.034	827.805	Entre el 30/01/2025 y el 10/06/2026	Entre IPC + 3,58% - 3,64% y 4,60%
<b>Total</b>		<b>\$ 2.322.416</b>	<b>2.777.578</b>		

Los vencimientos futuros al 31 de diciembre de 2022 de los títulos de inversión en circulación en deuda a largo plazo son:

	<u>31 de diciembre de 2022</u>	
Año	\$	Valor
2023	\$	148.557
2024		281.547
Posterior al 2024		1.892.312
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>2.322.416</b>

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Para obligaciones financieras de largo plazo por emisión de Bonos los intereses causados en resultados por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 fueron \$286,904 y \$184,658, respectivamente.

### 18.3. Obligaciones financieras con entidades de redescuento

El Gobierno Colombiano ha establecido ciertos programas de crédito para promover el desarrollo de sectores específicos de la economía, incluyendo comercio exterior, agricultura, turismo, construcción de vivienda y otras industrias. Los programas son manejados por varias entidades del Gobierno tales como Banco de Comercio Exterior (“BANCOLDEX”), Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario (“FINAGRO”) y Financiera de Desarrollo Territorial (“FINDETER”).

El siguiente es un detalle de los préstamos obtenidos por la Matriz de estas entidades al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Moneda Legal	Tasas de interés vigentes al corte	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Banco de Comercio Exterior - “BANCOLDEX”	Entre DTF -1,50% y 3,80%; IBR - 1,00% y 3,40%; Fija 2,19% y 18,83%	\$ 361.243	316.545
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario - “FINAGRO”	Entre DTF 0% y 2%; IBR 0.9% Fija 6.31% y 15.2%	80.584	34.070
Financiera de Desarrollo Territorial “FINDETER”	Entre DTF -3% y 1,95%; IBR -0,90% y 0%; Fija 5.23% y 18.83%	525.168	599.485
<b>Total moneda legal</b>		<b>\$ 966.995</b>	<b>950.100</b>
<b>Moneda Extranjera</b>			
Banco de Comercio Exterior - “BANCOLDEX”	SOFR 180	\$ 442	1.726
<b>Total moneda extranjera</b>		<b>442</b>	<b>1.726</b>
<b>Total entidades de redescuento</b>		<b>\$ 967.437</b>	<b>951.826</b>

El siguiente es el detalle de los vencimientos de las obligaciones financieras con entidades de redescuento vigentes al 31 de diciembre de 2022:

Año	31 de diciembre de 2022
Valor	Valor
2023	\$ 177.278
2024	111.984
2025	131.068
Posterior al 2025	547.107
<b>Total</b>	<b>\$ 967.437</b>

Para obligaciones financieras con entidades de redescuento los intereses causados en resultados por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 fueron \$58.159 y \$26.233 respectivamente.

Total obligaciones financieras	\$	9.420.886		8.496.369
--------------------------------	----	-----------	--	-----------

**Nota 19. – Provisiones por beneficios de empleados**

De acuerdo con la legislación laboral Colombiana y con base en las convenciones laborales y pactos colectivos a las que haya lugar en la Matriz y sus subsidiarias Fiduciaria de Occidente S.A. y Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO, tienen derecho a beneficios de corto plazo tales como: salarios, vacaciones, primas legales y extralegales y cesantías e intereses de cesantías, de largo plazo tales como: primas extralegales y beneficios de retiro tales como: cesantías a empleados que continúen con régimen laboral antes de la Ley 50 de 1990 y pensiones de jubilación legales y extralegales. Para el caso de las subsidiarias en el exterior Banco de Occidente Panamá S.A. y Occidental Bank (Barbados) Ltd., de acuerdo a la legislación laboral de su país solo cuentan con beneficios a corto plazo. Para la compensación del personal clave de la gerencia incluye sueldos, beneficios distintos del efectivo y aportaciones a un plan de beneficios definidos post-empleo, ver nota 30.

El siguiente es un detalle de los saldos de provisiones por beneficios de empleados al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Beneficios de corto plazo	\$ 75.779	\$ 72.253
Beneficios post-empleo	9.630	10.925
Beneficios de largo plazo	6.590	7.043
<b>Total Pasivo</b>	<b>\$ 91.999</b>	<b>\$ 90.221</b>

**a) Beneficios post-empleo**

- En Colombia las pensiones de jubilación cuando se retiran los empleados después de cumplir ciertos años de edad y de servicio, son asumidas por fondos públicos o privados de pensiones con base en planes de contribución definida donde las entidades y los empleados aportan mensualmente valores definidos por la ley para tener acceso a la pensión en el momento del retiro del empleado; sin embargo, algunos empleados contratados por la Matriz antes de 1968 que cumplieron con los requisitos de edad y años de servicio, las pensiones son asumidas directamente por la Matriz.
- De acuerdo con la NIC 19 se realizó la actualización del pasivo pensional el cual arrojó como resultado un pasivo pensional por valor de \$2.329.
- 45 empleados contratados por la Matriz antes de 1990 tienen derecho a recibir en la fecha de su retiro a voluntad del empleado o de la compañía una compensación que corresponde al último mes de salario multiplicado por cada año laborado, al 31 de diciembre de 2022 la provisión por este concepto corresponde a \$2.464.
- En la Matriz y su subsidiaria Fiduciaria de Occidente S.A. se reconoce extralegalmente o por pactos colectivos una prima adicional a los empleados que se retiran al cumplir la edad y los años de servicio para entrar a disfrutar de la pensión que le otorgan los fondos de pensión, al 31 de diciembre de 2022 la provisión por este concepto corresponde a \$4.837.
- En la Matriz y su subsidiaria Fiduciaria de Occidente S.A. se reconoce una bonificación extralegal a los empleados que se retiran al cumplir la edad y los años de servicio para entrar a disfrutar de la pensión que le otorgan los fondos de pensión; esta bonificación se realiza al momento del retiro del empleado. El valor asignado al personal profesional es \$10 y al personal operativo es \$5 (Bono retiro pensión de jubilación).
- En la Matriz existen empleados que pertenecen a regímenes laborales anterior de acuerdo con lo cual sus cesantías son asumidas por la Matriz al momento de su retiro (cesantías de empleados de ley anterior), los nuevos regímenes involucran este beneficio en los planes de contribución definidas.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

**b) Beneficios a los empleados de largo plazo**

- La Matriz y su subsidiaria Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO otorga a sus empleados primas extralegales de largo plazo durante su vida laboral dependiendo del número de año de servicio, cada cinco, diez, quince y veinte años, etc., calculadas como días de salario (entre 15 y 180 días) cada pago. Para la Matriz a partir del año 2021, sólo los funcionarios Convencionados continúan en el plan, ya que a los No Convencionados se les realizó cambio en el modelo de pago.
- La Matriz y su subsidiaria Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO han registrado los pasivos correspondientes a estos beneficios con base a los cálculos actuariales realizados bajo los mismos parámetros de los beneficios de retiro, los beneficios por retiro corresponden a \$6.590 al 31 de diciembre de 2022.

El siguiente es el movimiento de los beneficios de retiro de los empleados y de los beneficios de largo plazo durante los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	Beneficios Post Empleo		Beneficios Largo Plazo	
	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<b>Saldo al comienzo del período</b>	\$ 10.925	\$ 13.503	\$ 7.043	\$ 37.098
Costos incurridos durante el período	299	391	592	2.604
Costos de interés	743	676	442	1.459
Costos de servicios pasados	-	-	-	(28.377)
	<u>\$ 11.967</u>	<u>\$ 14.570</u>	<u>\$ 8.077</u>	<u>\$ 12.784</u>
(Ganancia)/perdidas por cambios en la suposiciones demográficas	581	297	(99)	(2.162)
(Ganancia)/perdidas por cambios en la suposiciones financieras	(902)	(2.157)	72	(1.262)
	<u>\$ (321)</u>	<u>\$ (1.860)</u>	<u>\$ (27)</u>	<u>\$ (3.424)</u>
Pagos a los empleados	(2.016)	(1.785)	(1.460)	(2.317)
<b>Saldo al final del período</b>	<u>\$ 9.630</u>	<u>\$ 10.925</u>	<u>\$ 6.590</u>	<u>\$ 7.043</u>

Las variables utilizadas para el cálculo de la obligación proyectada de los diferentes beneficios de retiro y de largo plazo de los empleados se muestran a continuación:

	Beneficios Post empleo		Beneficios largo plazo	
	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Tasa de descuento	13,63%	7,43%	13,75%	7,00%
Tasa de inflación	3,00%	3,00%	0,00%	3,01%
Tasa de incremento salarial	4,00%	3,60%	4,00%	4,00%
Tasa de incremento de pensiones	3,00%	3,00%	0,00%	0,00%
Rotación de empleados	19,87%	14,47%	19,87%	14,47%
Duración promedio del plan (en años)	3,75	5,67	3,33	4,09

La vida esperada de los empleados es calculada con base en tablas de mortalidad publicadas por la Superintendencia Financiera en Colombia las cuales han sido construidas con base en las experiencias de mortalidad suministradas por las diferentes compañías de seguros que operan en Colombia.

El análisis de sensibilidad del pasivo por beneficios de retiro a los empleados de las diferentes variables financieras y actuariales es el siguiente manteniendo las demás variables constantes:

	-0.50 Puntos		+0.50 Puntos	
	Post Empleo	Largo Plazo	Post Empleo	Largo Plazo
<b>A diciembre de 2022</b>				
Tasa de descuento	\$ 185	112	\$ (176)	(107)
Tasa incremento salarial	(99)	(111)	101	114
Tasa de incremento de pensiones	(53)	-	55	-

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

**c) Pagos de beneficios futuros esperados**

Los pagos de beneficios futuros esperados, que reflejan servicios según el caso, se espera que sean pagados de la siguiente manera:

Año	Beneficios post empleo	Otros beneficios Largo Plazo
2022	\$ 2.447	\$ 1.127
2023	1.618	1.477
2024	1.456	1.463
2025	1.288	1.397
2026	1.205	1.510
Años 2027–2031	6.379	5.281

La Matriz cubrirá con recursos propios los flujos de efectivo futuros por pagos de beneficios extralegales y por pensión.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la cantidad de participantes de los beneficios post-empleo y largo plazo son los siguientes:

Beneficio	2022	2021
Participantes post empleo	6.776	6.813
Participantes largo plazo	2.878	3.052

**Nota 20. – Provisiones para contingencias legales y otras provisiones**

El movimiento y los saldos de las provisiones legales, y otras provisiones durante los periodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se describen a continuación:

	Provisiones legales	Otras Provisiones	Total provisiones
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>\$ 3.395</b>	<b>43.238</b>	<b>46.633</b>
Ajuste por adopción de nuevas normas	-	-	-
<b>Saldo al 1 de enero de 2022</b>	<b>3.395</b>	<b>43.238</b>	<b>46.633</b>
Incremento por nuevas provisiones en el período	2.180	20.062	22.242
Incremento de provisiones existentes en el período	177	182	359
Incremento por ajustes que surgen por el paso del tiempo	-	13	13
Utilizaciones de las provisiones	(1.898)	-	(1.898)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(459)	(9.706)	(10.165)
Ajustes por conversión	-	1	1
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>\$ 3.395</b>	<b>53.790</b>	<b>57.185</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>\$ 4.214</b>	<b>55.714</b>	<b>59.928</b>
Ajuste por adopción de nuevas normas	-	-	-
<b>Saldo al 1 de enero de 2021</b>	<b>4.214</b>	<b>55.714</b>	<b>59.928</b>
Incremento por nuevas provisiones en el período	709	15.931	16.640
Incremento de provisiones existentes en el período	282	424	706
Incremento por ajustes que surgen por el paso del tiempo	-	21	21
Utilizaciones de las provisiones	(924)	(2.934)	(3.858)
Montos reversados por provisiones no utilizadas	(886)	(25.918)	(26.804)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>\$ 3.395</b>	<b>43.238</b>	<b>46.633</b>

### **Otras provisiones de carácter legal**

Las dieciséis (17) demandas civiles entabladas en contra del Banco derivadas del desarrollo de su objeto, las cuales tienen que ver principalmente con reclamaciones de clientes que consideran que (i) se pagaron de forma indebida cheques de sus cuentas o (ii) sin su autorización se permitió el retiro de recursos a través de canales electrónicos, así como de una (01) investigación de naturaleza administrativa de un órgano de control y vigilancia del Estado y las demandas de índole laboral que representan un riesgo, se encuentran debidamente provisionadas por la suma de \$2.776 al 31 de diciembre de 2022.

### **Provisiones de carácter laboral**

De las demandas laborales entabladas en contra de la matriz derivadas del desarrollo de su objeto y que representan un riesgo, por inconformidades en la terminación del contrato laboral de trabajo o las condiciones de desarrollo del contrato, 3 se encuentran debidamente provisionadas por la suma de \$299 para el Banco de Occidente y 2 se encuentran debidamente provisionadas por la suma de \$33 para las filiales, al 31 de diciembre de 2022, en atención al análisis del caso y a la calificación de riesgo y probabilidad por parte del asesor laboral externo.

### **Provisiones de carácter fiscal**

Las demandas fiscales entabladas en contra de la Matriz derivadas del desarrollo de su objeto y que representan un riesgo, (i) una acción de nulidad y restablecimiento del derecho por valor de \$286 debidamente provisionados al 31 de diciembre de 2022.

### **Otras provisiones**

Las otras provisiones por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, están compuestas por:

#### **Desmantelamiento de activos**

La Matriz y subsidiaria Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO establecieron una provisión por desmantelamiento de activos, correspondiente a las mejoras realizadas en la infraestructura de las oficinas que tienen en arrendamiento con corte al 31 de diciembre de 2021 y 2022. El desmantelamiento se origina por el desmonte de mejoras para dejar las instalaciones arrendadas en su estado original o según lo acordado en contrato. Al 31 de diciembre 2022 la Matriz registró una provisión por \$1.754 y Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO por \$191; y al 31 de diciembre 2021 la Matriz registró una provisión por \$1.754 y Ventas y Servicios S.A. – NEXA BPO por \$493.

#### **Provisión para compromisos de préstamos**

Al 31 de diciembre de 2022 se incluyeron provisiones para contingentes en cabeza de casa matriz por valor de \$50.389, de los cuales el 53,55% corresponden a Tarjetas de crédito y 46,45% restante a Cartas de Crédito y Garantías Bancarias. Entre tanto al 31 de diciembre de 2021 se incluyeron provisiones para contingentes en cabeza de casa matriz por valor de \$39.942, de los cuales el 51,82% corresponden a Cartas de Crédito y Garantías Bancarias y 48,18% restante a Tarjetas de crédito.

### **Otras provisiones**

Fiduciaria de Occidente S.A. para el 31 de diciembre de 2022 constituyó provisiones por demanda en Consorcio Fidufosyga por operaciones conjuntas por \$1.172; al 31 de diciembre de 2021 el saldo que registran es de \$1.048.



Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

**Nota 21. – Otros pasivos**

Los otros pasivos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, comprenden lo siguiente:

Conceptos	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Proveedores y cuentas por pagar	\$ 375.300	270.606
Cheques de gerencia	250.668	182.013
Impuestos, retenciones y aportes laborales	128.871	81.654
Recaudos realizados	59.200	100.620
Canje internacional recibido	57.829	48.282
Retiros por pagar	43.450	45.071
Dividendos y excedentes	41.354	51.968
Excedentes de credito	40.368	32.719
Partidas bancarias en compensación	30.880	17.534
Otros	26.545	11.308
Fondo Nacional de Garantías	22.942	12.994
Pagos a terceros Occired	21.147	10.575
Bonos de paz	20.769	25.501
Contribuciones sobre las transacciones	13.310	9.509
Saldos a favor tarjeta de creditos	11.242	9.642
Impuesto a las ventas por pagar	10.169	8.124
Cheques girados no cobrados	8.907	14.382
Promitentes compradores	8.359	6.312
Cuentas canceladas	5.342	5.763
Negociacion derivados	3.857	8.422
Desembolsos de cartera	2.971	14.463
Comisiones y honorarios	2.288	2.150
Servicios de recaudo	2.134	1.250
Programas de fidelización	751	737
Abonos diferidos	656	688
Ingresos anticipados	644	458
Arrendamientos	530	2.720
Forwards non delivery sin entrega	341	392
Sobrantes de caja y canje	40	46
Seguros y prima de seguros	39	28
Contribuciones y afiliaciones	4	-
Transacciones ath y ach	2	5
Pasivos no financieros	-	28
	<b>\$ 1.190.909</b>	<b>975.964</b>

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

**Nota 22. – Patrimonio**

El número de acciones autorizadas, emitidas y en circulación al 31 de diciembre de 2022 y 2021, eran las siguientes:

	<u>31 de diciembre de 2022</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>
Utilidades del año anterior determinadas en los estados financieros separados de la Matriz (*)	\$ 492.074	320.628
Dividendos pagados en efectivo	150.000	192.374
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>(323)</b>	<b>(410)</b>
<b>Total Dividendos Decretados</b>	<b>\$ 150.000</b>	<b>192.374</b>

(\*) Las utilidades que se están reportando corresponden a los cierres de diciembre de 2021 y 2020.

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

**Utilidades retenidas apropiadas en reservas**

El siguiente es el detalle de la composición al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	<u>31 de diciembre de 2022</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>
Reserva legal	\$ 3.134.027	3.134.027
Reservas obligatorias y voluntarias	823.923	490.745
<b>Total</b>	<b>\$ 3.957.950</b>	<b>3.624.772</b>

**Reserva legal**

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

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

### Dividendos Decretados

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

	<u>31 de diciembre de 2022</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>
Utilidades del año anterior determinadas en los estados financieros separados de la Matriz (*)	\$ 492.074	320.628
Dividendos pagados en efectivo	150.000	192.374
Acciones ordinarias en circulación	155.899.719	155.899.719
Acciones preferenciales en	-	-
<b>Total acciones en circulación</b>	<b>155.899.719</b>	<b>155.899.719</b>
<b>Retención en la fuente (**)</b>	<b>(323)</b>	<b>(410)</b>
<b>Total Dividendos Decretados</b>	<b>\$ 150.000</b>	<b>192.374</b>

(\*) Las utilidades que se están reportando corresponden a los cierres de diciembre de 2021 y 2020.

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

La Matriz y sus subsidiarias tienen una estructura simple de capital y por lo tanto no hay diferencia entre la utilidad básica por acción y la utilidad diluida.

### Nota 23. – Intereses no controlantes

La siguiente tabla provee información acerca de cada subsidiaria que tiene intereses no controlantes significativos al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Entidad	País	31 de diciembre de 2022			
		Participación	Valor de la participación en el patrimonio	Valor de la participación en las utilidades (pérdidas)	Dividendos decretados en el periodo
Fiduciaria de Occidente S.A.	Colombia	4,44%	\$ 15.479	1.207	1.776
Ventas y Servicios S.A.	Colombia	19,99%	10.261	380	-
Banco de Occidente Panamá S.A.	Panamá	5,00%	8.901	2.246	-
			<b>\$ 34.641</b>	<b>3.833</b>	<b>1.776</b>

Entidad	País	31 de diciembre de 2021			
		Participación	Valor de la participación en el patrimonio	Valor de la participación en las utilidades (pérdidas)	Dividendos decretados en el periodo
Fiduciaria de Occidente S.A.	Colombia	4,44%	\$ 16.356	3.671	1.888
Ventas y Servicios S.A.	Colombia	19,99%	9.882	1.088	-
Banco de Occidente Panamá S.A.	Panamá	5,00%	9.647	1.780	-
			<b>\$ 35.884</b>	<b>6.538</b>	<b>1.888</b>

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

La siguiente tabla muestra información acerca de cada una de las controladas directas donde se tiene una participación no controladora significativa al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

31 de diciembre de 2022						
Entidad	Activos	Pasivos	Total Ingresos	Utilidad Neta	Otros Ingresos Comprendidos	Flujo de caja de la operación
Fiduciaria de Occidente S.A.	\$ 390.766	42.149	138.005	27.191	380	12.491
Ventas y Servicios S.A.	110.143	58.811	320.457	1.899	-	20.850
Banco de Occidente Panamá S.A.	3.998.939	3.820.914	164.744	44.927	(22.361)	(214.612)
	<b>\$ 4.499.848</b>	<b>3.921.874</b>	<b>623.206</b>	<b>74.017</b>	<b>(21.981)</b>	<b>(181.271)</b>

31 de diciembre de 2021						
Entidad	Activos	Pasivos	Total Ingresos	Utilidad Neta	Otros Ingresos Comprendidos	Flujo de caja de la operación
Fiduciaria de Occidente S.A.	\$ 408.364	39.994	174.057	82.677	3.545	40.140
Ventas y Servicios S.A.	105.615	56.182	327.372	5.441	-	32.404
Banco de Occidente Panamá S.A.	3.324.500	3.131.565	123.570	35.595	37.476	136.146
	<b>\$ 3.838.479</b>	<b>3.227.741</b>	<b>624.999</b>	<b>123.713</b>	<b>41.021</b>	<b>208.690</b>

Al 31 de diciembre de 2022, no se presentan transacciones significativas realizadas con participaciones no controladas de la Matriz, así como derechos protectivos o restricciones en el acceso al uso del activo o de cancelación de pasivos de los mismos.

#### Nota 24. – Compromisos y contingencias

##### a. Compromisos

##### Compromisos de crédito

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

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

El siguiente es el detalle de las garantías, cartas de crédito y compromisos de créditos en líneas de créditos no usadas al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Monto nominal	Valor Razonable	Monto nominal	Valor Razonable
Garantías	\$ 2.552.685	58.291	1.280.344	43.368
Cartas de créditos no utilizadas	255.381	375	191.197	566
Cupos de sobregiros	2.241.656	2.241.656	-	-
Cupos de tarjeta de crédito no utilizados	3.565.446	3.565.446	2.983.051	2.983.051
Apertura de crédito	158.696	158.696	128.182	128.182
Créditos aprobados no desembolsados	19.766	19.766	37.397	37.397
Otros	1.023.527	1.023.527	759.226	759.226
<b>Total</b>	<b>\$ 9.817.157</b>	<b>7.067.757</b>	<b>5.379.397</b>	<b>3.951.790</b>
Provisión para contingencias de perdida	(50.394)	(50.394)	(39.944)	(39.944)
<b>Total</b>	<b>\$ 9.766.763</b>	<b>7.017.363</b>	<b>5.339.453</b>	<b>3.911.846</b>

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 diciembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Pesos Colombianos	\$ 7.663.151	4.645.848
Dólares	2.130.280	718.642
Euros	22.054	7.976
Otros	1.672	6.931
<b>Total</b>	<b>\$ 9.817.157</b>	<b>5.379.397</b>

#### Compromisos de desembolso de gastos de capital

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Matriz y subsidiarias tenían compromisos contractuales de desembolsos de gastos de capital (intangibles y otros) por \$45.305 y \$112.524 respectivamente. La Matriz y subsidiarias ya han 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 diciembre de 2022 el resultado de la valoración de las pretensiones de los procesos judiciales por demandas civiles, sin incluir aquellas de probabilidad remota, ascendieron a \$117.051.

De tiempo en tiempo en el curso normal de las operaciones surgen reclamaciones en contra del Banco, las cuales, sobre la base de sus propios estimados, la Gerencia del Banco es de la opinión, que no es probable que se presenten pérdidas en relación con dichos reclamos.

Para el 31 de diciembre de 2022, el Banco sostiene los siguientes procesos en su contra que resultan materiales (igual o mayor a \$3.521):

- (i) Acción popular promovida por Carlos Julio Aguilar en contra del Banco de Occidente y otras entidades financieras ante el Juzgado Once Administrativo del Circuito de Cali, con el radicado 2004-1924. El proceso se origina en contra de las entidades financieras que participaron en el Plan de Desempeño del departamento del Valle en el año 1998, por considerar que se pactó el cobro de intereses sobre intereses. El proceso aún se encuentra en etapa de pruebas y no se ha proferido fallo de primera instancia y no se cuenta con prueba que acredite los hechos de la demanda, por tal razón al corte de diciembre 31 de 2022 no se requiere aún estimar provisiones para este proceso. Las pretensiones fueron estimadas en la suma \$15.900 millones.
- (ii) Proceso de deslinde y amojonamiento promovido por el señor Carmen Capella de Escolar en contra de Mosel SAS y otros, ante el Juez Segundo Civil del Circuito Especializado en Restitución de Tierras de Cartagena, con el radicado 0205 de 2014. El Banco comparece a este proceso por denuncia en pleito que le hace la sociedad Mosel SAS, en virtud de que la entidad fue propietaria del inmueble objeto del proceso y en dicha calidad estableció los linderos del bien, el cual posteriormente fue vendido. Se contestó la demanda oportunamente y se cree firmemente que las excepciones de mérito formuladas por el Banco serán reconocidas por el juez al momento de dictar sentencia, aunado a que la indemnización de perjuicios pretendida por el demandante por la suma de \$4.000 millones no se encuentra debidamente soportada.

- (iii) Incidente de responsabilidad solidaria iniciado en contra del Banco y otros establecimientos bancarios por MEDICAL DUARTE ZF y otras entidades, dentro del proceso ejecutivo que estas promueven en contra de un cliente del banco ante el Juzgado Quinto Laboral del Circuito de Barranquilla. El incidente se fundamenta en que el Banco supuestamente no cumplió con las órdenes de embargo que el juzgado profirió sobre los depósitos del cliente, situación que no corresponde a la realidad, toda vez que las cuentas bancarias de este no presentaban recursos y ya se encontraban previamente embargadas por otra autoridad judicial. El incidente fue respondido de forma oportuna por el Banco con los argumentos facticos y jurídicos pertinentes, no obstante, el juzgado resolvió declararlo responsable solidario junto con otras dos entidades financieras por la suma de \$70.980 millones con base en una norma que claramente no es aplicable al caso. El Banco presentó recurso de reposición y en subsidio de apelación en contra esta decisión. Al decidir el recurso de reposición el juzgado confirmó su decisión y dio trámite a la apelación, la cual se encuentra actualmente en trámite, pero se cree firmemente que la misma debe ser revocada por carecer de sustento fáctico aunado a que en la legislación no existe una norma que permita declarar solidario a un Banco por el incumplimiento de una orden de embargo emanada de un proceso ejecutivo laboral.
- (iv) Acción revocatoria promovida ante la Superintendencia de Sociedades, a través de la cual se pretende la revocatoria de un contrato de leasing celebrada entre el Banco y una sociedad que se encuentra en reorganización empresarial, para que los activos dados bajo el leasing regresen al patrimonio del proveedor, teniendo como fundamento que la entidad supuestamente no pagó el precio de los bienes. En el presente caso el Banco actuó de buena fe y cuenta con los soportes de pago de los activos entregados en leasing, por lo que se considera que no existen los presupuestos para que prospere la acción. La demandante estimó sus pretensiones en \$8.255 millones.

En relación con los procesos en contra antes descritos una vez realizada la evaluación correspondiente, se estableció que los mismos no requieren provisión.

#### **Contingencias fiscales**

Al corte del 31 de diciembre de 2022 la Matriz y subsidiarias no tiene pretensiones por la existencia de procesos de carácter tributario del orden nacional y local que establezcan sanciones en el ejercicio de su actividad como entidad contribuyente y que impliquen la constitución de pasivos contingentes por la remota posibilidad de salida de recursos por dichos conceptos.

#### **Contingencias laborales**

En el transcurrir de la relación laboral entre el Grupo con sus trabajadores, como consecuencia de los motivos de la terminación del contrato de trabajo o del desarrollo del mismo, surgen diferentes reclamaciones en contra de las cuales se estiman procesos posibles por \$ 1.484 a corte 31 de diciembre de 2022 sin incluir aquellos casos de calificación remota, los cuales con base en análisis y conceptos de los abogados encargados no requieren ser provisionados ni revelados por tratarse de obligaciones inciertas que no implican salida de recursos.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

**Nota 25. – Ingresos y gastos de contratos con clientes**

A continuación, se presenta un detalle de los ingresos y gastos por comisiones, por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

<b>Ingresos</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Comisiones en servicios bancarios	\$ 270.351	246.467
Comisiones de tarjetas de crédito	143.319	123.596
Actividades fiduciarias	76.271	80.402
Comisiones por giros, cheques y	5.852	6.344
Servicios de red de oficinas	1.299	1.406
<b>Total</b>	<b>\$ 497.092</b>	<b>458.215</b>
<b>Gastos</b>		
Servicios bancarios	\$ 22.887	18.534
Gastos bancarios	1.056	1.034
Comisiones por ventas y servicios	12.681	7.998
Garantías bancarias	42	37
Colocaciones	48.902	43.349
Tarjetas De Credito	5.715	3.694
Otros	60.331	51.753
<b>Total</b>	<b>151.614</b>	<b>126.399</b>
<b>Ingreso neto por comisiones</b>	<b>\$ 345.478</b>	<b>331.816</b>

El siguiente cuadro revela los ingresos por contratos de clientes a corte diciembre 2022 y 2021:

	<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
<b>Ingresos</b>		
Ingresos de contratos con clientes	\$ 497.092	458.215
<b>Momento del reconocimiento de ingresos</b>		
En un punto del tiempo	7.151	7.750
A lo largo del tiempo	489.941	450.465



Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

**Nota 26. – Otros ingresos, neto y otros gastos**

A continuación, se presenta un detalle de los otros ingresos y otros gastos, por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

<b>Otros ingresos</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Otros Ingresos de operación	\$ 273.652	273.818
Participación en utilidades netas de compañías asociadas y negocios conjunto:	122.041	245.863
Ganancia en venta de propiedades y equipo	9.708	5.051
Dividendos	5.580	3.138
Utilidad en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	6.260	12.015
Ganancia neta en valoración de propiedades de inversión	30.735	17.691
(Pérdida) ganancia neta en venta de inversiones	(28.970)	1.345
Ganancia neta por diferencia en cambio de moneda extranjera	172.640	230.605
<b>Total otros ingresos</b>	<b>\$ 591.646</b>	<b>789.526</b>
<b>Otros gastos</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Gastos de personal	\$ 811.302	759.171
Impuestos y tasas	208.810	161.892
Seguros	122.563	111.775
Honorarios por consultoría, auditoría y otros	127.279	126.882
Contribuciones afiliaciones y transferencias	113.604	97.818
Otros <sup>(*)</sup>	82.541	53.606
Depreciación de activos por derecho de uso	59.377	54.900
Amortización de activos intangibles	55.988	45.312
Depreciación de activos tangibles	47.590	45.770
Mantenimiento y reparaciones	45.236	38.341
Servicios públicos	30.982	28.415
Servicios de publicidad	35.520	30.966
Procesamiento electrónico de datos	15.306	15.568
Arrendamientos	15.745	14.630
Servicios de transporte	12.755	11.065
Pérdidas en venta de propiedades y equipo	9.594	8.314
Servicios de aseo y vigilancia	12.721	12.588
Útiles y papelería	4.470	3.432
Perdidas por siniestros	10.331	6.595
Adecuación e instalación	6.982	4.559
Pérdidas por deterioro de otros activos	2.447	1.699
Gastos de viaje	4.328	2.427
Gastos por donaciones	1.571	1.315
Baja en activos	293	4.310
Pérdida en venta de activos no corrientes mantenidos para la venta	-	95
<b>Total otros gastos</b>	<b>\$ 1.837.335</b>	<b>1.641.444</b>

(\*) El rubro de otros gastos este compuesto principalmente por Gastos Administrativos, servicios outsourcing, provisiones cupos contingentes, servicios de sistematización y consultas en bases de datos.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

**Nota 27. – Análisis de segmentos de operación**

Los segmentos de operación son componentes de la Matriz encargados de desarrollar actividades comerciales que pueden generar ingresos o incurrir en gastos y cuyos resultados operativos son regularmente revisados por la Junta Directiva y para los cuales información financiera específica está disponible:

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

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

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

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

- d. Información de utilidad neta, activos y pasivos de los segmentos de operación reportables:** El siguiente es el detalle de la información financiera resumida reportable por cada segmento por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

**31 de diciembre de 2022**

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

**Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias**  
**Notas a los Estados Financieros Consolidados**

	Banco de Occidente S.A. (Matriz)	Fiduciaria de Occidente S.A.	Ventas y Servicios S.A.	Banco de Occidente Panamá S.A.	Occidental Bank (Barbados) Ltd.	Eliminaciones	Total
<b>Ingresos operaciones continuas controlantes</b>							
Ingresos Financieros	\$ 4.521.395	3.554	720	126.958	41.664	(2.989)	4.691.302
Honorarios y comisiones	412.207	85.311	-	6.021	2.398	(8.845)	497.092
Otros ingresos operativos	10.905.646	49.140	319.737	31.766	8.089	(198.492)	11.115.886
<b>Total ingresos</b>	<b>\$ 15.839.248</b>	<b>138.005</b>	<b>320.457</b>	<b>164.745</b>	<b>52.151</b>	<b>(210.326)</b>	<b>16.304.280</b>
<b>Gastos Financieros</b>							
Provisión por deterioro de activos financieros	\$ 932.174	199	4	9.566	1.364	-	943.297
Depreciaciones y amortizaciones	138.417	5.023	18.097	1.714	184	(480)	162.955
Comisiones y honorarios pagados	223.672	1.783	41	2.656	903	(77.441)	151.614
Gastos administrativos	785.460	20.651	45.414	9.548	6.654	(41.265)	826.462
Otros gastos operativos	13.196.746	77.810	253.823	96.342	25.810	(4.381)	13.646.150
Impuesto sobre la renta	110.228	5.348	1.178	-	702	-	117.456
<b>Total gastos</b>	<b>\$ 15.386.697</b>	<b>110.814</b>	<b>318.557</b>	<b>119.816</b>	<b>35.617</b>	<b>(123.567)</b>	<b>15.847.934</b>
<b>Utilidad del periodo</b>	<b>\$ 452.551</b>	<b>27.191</b>	<b>1.900</b>	<b>44.929</b>	<b>16.534</b>	<b>(86.759)</b>	<b>456.346</b>

**31 de diciembre de 2021**

	Banco de Occidente S.A. (Matriz)	Fiduciaria de Occidente S.A.	Ventas y Servicios S.A.	Banco de Occidente Panamá S.A.	Occidental Bank (Barbados) Ltd.	Eliminaciones	Total
<b>Activos</b>							
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	\$ 5.222.409	76.657	7.012	1.441.447	411.981	-	7.159.506
Activos financieros a valor razonable con cambios en ORI	3.564.297	26.891	-	1.440.619	416.432	(4.451)	5.443.788
Activos financieros en títulos de deuda a costo amortizado	883.207	-	-	-	-	-	883.207
Inversiones en compañías asociadas y negocios conjuntos	2.112.679	255.504	-	-	-	(703.193)	1.664.990
Activos financieros por cartera de créditos a costo amortizado	35.286.355	(73)	-	1.377.136	500.795	(99.106)	37.065.107
Otros Activos	500.508	49.312	98.603	(934.701)	(238.944)	(27.917)	(553.139)
<b>Total Activos</b>	<b>\$ 47.569.455</b>	<b>408.291</b>	<b>105.615</b>	<b>3.324.501</b>	<b>1.090.264</b>	<b>(834.667)</b>	<b>51.663.459</b>
<b>Pasivos</b>							
Depositos de clientes	32.273.799	-	-	3.123.343	954.031	(10.921)	36.340.252
Obligaciones financieras	8.560.315	17.216	16.558	1.781	-	(99.501)	8.496.369
Otros Pasivos	1.584.052	22.706	39.624	6.441	2.114	(16.678)	1.638.259
<b>Total Pasivos</b>	<b>\$ 42.418.166</b>	<b>39.922</b>	<b>56.182</b>	<b>3.131.565</b>	<b>956.145</b>	<b>(127.100)</b>	<b>46.474.880</b>
<b>Patrimonio</b>	<b>\$ 5.151.289</b>	<b>368.369</b>	<b>49.433</b>	<b>192.936</b>	<b>134.119</b>	<b>(707.567)</b>	<b>5.188.579</b>

	Banco de Occidente S.A. (Matriz)	Fiduciaria de Occidente S.A.	Ventas y Servicios S.A.	Banco de Occidente Panamá S.A.	Occidental Bank (Barbados) Ltd.	Eliminaciones	Total
<b>Ingresos operaciones continuas controlantes</b>							
Ingresos Financieros	\$ 2.643.585	418	128	73.771	27.652	(3.596)	2.741.958
Honorarios y comisiones	371.970	81.415	-	7.338	2.664	(5.172)	458.215
Otros ingresos operativos	5.832.514	92.223	327.244	42.462	6.214	(224.490)	6.076.167
<b>Total ingresos</b>	<b>\$ 8.848.069</b>	<b>174.056</b>	<b>327.372</b>	<b>123.571</b>	<b>36.530</b>	<b>(233.258)</b>	<b>9.276.340</b>
<b>Gastos Financieros</b>							
Provisión por deterioro de activos financieros	\$ 878.025	(57)	(20)	3.195	1.395	-	882.538
Depreciaciones y amortizaciones	120.988	4.966	19.618	898	115	(603)	145.982
Comisiones y honorarios pagados	182.190	2.053	29	2.503	728	(61.104)	126.399
Gastos administrativos	690.096	19.997	43.409	7.511	4.967	(35.325)	730.655
Otros gastos operativos	6.326.603	62.182	257.185	73.869	13.921	(3.804)	6.729.956
Impuesto sobre la renta	70.091	2.239	1.709	-	778	86	74.903
<b>Total gastos</b>	<b>\$ 8.267.993</b>	<b>91.380</b>	<b>321.930</b>	<b>87.976</b>	<b>21.904</b>	<b>(100.750)</b>	<b>8.690.433</b>
<b>Utilidad del periodo</b>	<b>\$ 580.076</b>	<b>82.676</b>	<b>5.442</b>	<b>35.595</b>	<b>14.626</b>	<b>(132.508)</b>	<b>585.907</b>

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

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

1. Ingresos

	<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Total Ingresos reportables por segmento	\$ 16.514.605	9.509.598
a. Rendimientos depósitos a la vista	(2.989)	(691)
b. Dividendos	(234)	-
c. Método Participación	(87.805)	(12.417)
d. Otros	(119.297)	(220.150)
<b>Total Ingresos consolidados</b>	<b>\$ 16.304.280</b>	<b>9.276.340</b>

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

2. Gastos	<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Total gastos reportables por segmento	\$ 15.971.504	8.791.183
a. Intereses crédito de bancos	(3.024)	(668)
b. Método Participación	(1.283)	-
c. Otros	(119.263)	(100.082)
<b>Total gastos consolidados</b>	<b>\$ 15.847.934</b>	<b>8.690.433</b>
3. Activos	<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Total activos reportables por segmento	\$ 60.793.589	52.498.126
a. Bancos y otros corresponsales	(13.856)	(69.435)
b. Fondos interbancarios vendidos	(71.228)	(108.442)
c. Inversiones	(685.630)	(696.334)
d. Cuentas por cobrar	(16.562)	(30.963)
e. Otros	(1.904)	70.507
<b>Total activos consolidados</b>	<b>\$ 60.004.409</b>	<b>51.663.459</b>
4. Pasivos	<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Total pasivos reportables por segmento	\$ 54.891.960	46.601.980
a. Cuentas corrientes	(5.695)	(63.087)
b. Crédito de Bancos	(71.228)	(108.442)
c. Cuentas por pagar	(16.558)	1.121
d. Bonos	-	(18.745)
e. Otros	(10.145)	62.053
<b>Total pasivos consolidados</b>	<b>\$ 54.788.334</b>	<b>46.474.880</b>
5. Patrimonio	<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>31 de diciembre de 2021</b>
Total Patrimonio reportables por segmento	\$ 5.901.628	5.896.146
a. Capital social	(41.351)	(41.574)
b. Prima en colocación acciones	(198.940)	(198.940)
c. ORI	(951.468)	(922.102)
d. Superavit Método participación	169.366	(46.799)
e. Ganacia o pérdida	342.525	536.468
f. Otros	(5.685)	(34.620)
<b>Total Patrimonio</b>	<b>\$ 5.216.075</b>	<b>5.188.579</b>

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Patrimonio por país

País	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Colombia	\$ 4.897.520	4.865.977
Panamá	318.555	322.602
<b>Total Patrimonio</b>	<b>\$ 5.216.075</b>	<b>5.188.579</b>

6. Ingresos por País

País	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Colombia	\$ 16.239.206	9.234.667
Brasil	9.264	10.751
Costa Rica	8.680	3.617
México	8.191	4.480
Ecuador	7.779	2.030
Perú	7.351	5.150
Chile	6.263	4.105
Paraguay	5.087	1.582
Guatemala	3.901	1.434
Grand Cayman Islands	3.183	851
Uruguay	1.760	157
Honduras	1.558	416
Salvador	594	384
Usa	543	1.493
República Dominicana	439	280
Panamá	320	4.076
Irlanda	158	-
Barbados	2	3
Luxemburgo	-	651
Belize	-	129
Singapur	-	84
<b>Total Ingresos Consolidados</b>	<b>\$ 16.304.280</b>	<b>9.276.340</b>

f. Mayores clientes de la matriz

No se presenta ningún cliente que represente el 10% de los ingresos totales de la Matriz durante los periodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

**Nota 28. – Compensación de activos financieros con pasivos financieros**

El siguiente es un detalle de los instrumentos financieros sujetos a compensación requeridos contractualmente al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

**Al 31 de diciembre de 2022**

	Importes brutos de activos financieros reconocidos	Importe neto de activos financieros presentados en el estado de situación financiera	Importes relacionados no compensados en el estado de situación financiera	
			Instrumentos Financieros	Importe Neto
<b>Activos</b>				
Instrumentos financieros derivativos	\$ 754.968	754.968	-	754.968
Operaciones de repo y simultáneas	766.848	766.848	393.462	373.386
<b>Total</b>	<b>\$ 1.521.816</b>	<b>1.521.816</b>	<b>393.462</b>	<b>1.128.354</b>
<b>Pasivos</b>				
Instrumentos financieros derivativos	\$ 930.802	930.802	-	930.802
Operaciones de repo y simultáneas	2.130.296	2.130.296	1.734.217	396.079
<b>Total</b>	<b>\$ 3.061.098</b>	<b>3.061.098</b>	<b>1.734.217</b>	<b>1.326.881</b>

**Al 31 de diciembre de 2021**

	Importes brutos de activos financieros reconocidos	Importe neto de activos financieros presentados en el estado de situación financiera	Importes relacionados no compensados en el estado de situación financiera	
			Instrumentos Financieros	Importe Neto
<b>Activos</b>				
Instrumentos financieros derivativos	\$ 463.730	463.730	-	463.730
Operaciones de repo y simultáneas	72.587	72.587	228.820	(156.233)
<b>Total</b>	<b>\$ 536.317</b>	<b>536.317</b>	<b>228.820</b>	<b>307.497</b>
<b>Pasivos</b>				
Instrumentos financieros derivativos	\$ 517.293	517.293	-	517.293
Operaciones de repo y simultáneas	1.752.214	1.752.214	1.403.851	348.363
<b>Total</b>	<b>\$ 2.269.507</b>	<b>2.269.507</b>	<b>1.403.851</b>	<b>865.656</b>

La Matriz y su subsidiaria Fiduciaria de Occidente S.A., tienen instrumentos financieros derivados los cuales son legalmente exigibles de acuerdo con la legislación colombiana o el país donde se encuentra la contraparte. En adición las normas legales colombianas permiten a la Matriz compensar instrumentos derivados de sus mismas obligaciones pasivas.

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

**Nota 29. – Entidades estructuradas no consolidadas**

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

Fondos gestionados de Grupo Aval	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<b>Total activos administrados</b>	\$ 8.411.430	8.839.301
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	580.510	480.813
Otras cuentas por cobrar	2	1
El total de activos en relación con los intereses del Grupo	<b>8.991.942</b>	<b>9.320.115</b>
Aval en las entidades estructuradas no consolidadas		
<b>Máxima exposición del Grupo Aval</b>	<b>\$ 8.991.942</b>	<b>9.320.115</b>

**Nota 30. – Partes relacionadas**

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

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

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



Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Todas las transacciones con partes relacionadas se realizan a condiciones de mercado, los saldos más representativos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, con partes relacionadas, están incluidos en los siguientes cuadros, cuyos encabezamientos corresponden a las definiciones de las partes relacionadas, registradas en las tres categorías anteriores:

**31 de diciembre de 2022**

	Categorías					
	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
<b>Activo</b>						
Efectivo y sus equivalentes	\$ -	-	8.129	-	-	-
Activos financieros en inversiones	-	-	-	103.796	-	-
Activos financieros en operaciones de crédito	14	16.986	331.057	21.603	326.530	-
Cuentas por cobrar	-	189	25.937	927	112.019	-
Otros activos	-	208	16.731	-	968	-
<b>Pasivos</b>						
Depósitos	\$ 182.872	60.416	1.002.228	78.738	288.440	2.376
Cuentas por pagar	292	2.977	30.273	-	53	-
Obligaciones financieras	-	130	54.465	-	58.107	-
Otros pasivos	-	21	1.905	-	-	-

**31 de diciembre de 2021**

	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	\$ -	-	8.763	-	-	-
Activos financieros en inversiones	-	-	-	-	794	-
Activos financieros en operaciones de crédito	21	17.464	304.813	9.050	320.705	602
Cuentas por cobrar	-	212	33.872	10	73.323	1
Otros activos	-	-	8.298	-	32	-
<b>Pasivos</b>						
Depósitos	156.619	32.973	1.505.680	56.172	386.905	656
Cuentas por pagar	105	3.127	37.281	-	7.386	-
Obligaciones financieras	-	130	97.041	1.000	52.710	-
Otros pasivos	\$ -	14	3.202	-	402	-

Banco de Occidente S.A. y Subsidiarias  
Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las transacciones más representativas por los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 con partes relacionadas, comprenden:

**a. Ventas, servicios y transferencias**

**31 de diciembre 2022**

	Categorías					
	1	2	3	4	5	6
	Personas naturales con control sobre Banco de Occidente	Personal Clave de la Gerencia	Compañías que pertenecen al mismo grupo	Asociadas y negocios conjuntos	Entidades que son controladas por las personas incluidas en la categoría 1 y 2	Entidades que tienen influencia significativa por las personas incluidas en la categoría 1 y 2
Ingreso por intereses	\$ 4	1.015	37.593	1.243	27.979	43
Gastos financieros	2.174	1.925	39.528	2.746	19.160	35
Ingresos por honorarios y comisiones	3	199	11.903	25.451	77.023	6
Gasto honorarios y comisiones	-	698	83.697	21.968	510	-
Otros ingresos operativos	5	109	159.575	6.191	21.327	1
Otros Gastos	-	129	13.472	11.641	7.424	-

**31 de diciembre de 2021**

	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	\$ 7	741	14.753	62	13.421	48
Gastos financieros	788	320	8.150	519	9.115	4
Ingresos por honorarios y comisiones	3	136	9.856	28.800	66.050	6
Gasto honorarios y comisiones	-	774	78.163	12.968	231	-
Otros ingresos operativos	7	784	190.187	6.126	11.094	2
Otros Gastos	-	106	2.393	26.024	8.349	-

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 año actual ni en años anteriores con respecto a incobrables o cuentas de dudoso cobro relacionados con los importes adeudados por partes relacionadas.

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

La compensación recibida por el personal clave de la gerencia se compone de lo siguiente, por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Conceptos	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Salarios	\$ 25.593	25.022
Beneficios a los empleados a corto	4.924	3.928
Otros beneficios a largo plazo	35	20
Beneficios por terminación	229	-
<b>Total</b>	<b>\$ 30.781</b>	<b>28.970</b>

**Nota 31. – Hechos posteriores a la fecha de cierre de preparación de los estados financieros consolidados**

No existen hechos posteriores que hayan ocurrido entre la fecha del cierre al 31 de diciembre de 2022 y al 24 de febrero de 2023, fecha del informe del revisor fiscal, que tengan impacto sobre los estados financieros consolidados a dicho corte ni en los resultados y patrimonio del banco.

**Nota 32. – Aprobación de estados financieros consolidados**

Los estados financieros consolidados y las notas que se acompañan fueron aprobados por la Junta Directiva y el Representante legal, de acuerdo con el Acta No.1632 de fecha 24 de febrero de 2023, para ser presentados a la Asamblea General de Accionistas para su aprobación, la cual podrá aprobarlos o modificarlos.