

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

	Notas	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
ACTIVOS			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	6 y 11	\$ 6.535	13.437
A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS			
Inversiones en instrumentos representativos de deuda	7 y 11	10.693	20.720
Inversiones entregadas en operaciones de mercado monetario - instrumentos representativos de deuda (derechos de transferencia)	7	5.986	0
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados entregados en garantía de operaciones con instrumentos derivados - Instrumentos representativos de deuda	7	1.292	0
Inversiones en instrumentos de patrimonio	7	55.227	50.936
Operaciones en acuerdos conjuntos	7	8	3
Contratos Forward - de negociación	8	0	35
Swaps - de negociación	8	0	2
INVERSIONES A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN ORI	7	27.397	25.682
CUENTAS POR COBRAR, NETO	10 y 11	10.919	12.539
A VARIACIÓN PATRIMONIAL CON CAMBIOS EN EL ORI (OTRO RESULTADO INTEGRAL) - INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	7	0	843
INVERSIONES EN ASOCIADAS	9	237.835	255.503
ACTIVOS TANGIBLES			
Propiedades y equipo de uso propio, neto	11 y 12	1.736	846
Propiedades de inversión	12	0	3.130
Propiedades por derechos de uso	12	7.452	7.588
TOTAL ACTIVOS TANGIBLES		<u>9.188</u>	<u>11.564</u>
ACTIVOS INTANGIBLES			
ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE Y DIFERIDO	13	11.642	9.235
Impuesto sobre la renta corriente		10.760	6.629
Impuesto Diferido Neto	14	2.768	430
TOTAL ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE Y DIFERIDO		<u>13.528</u>	<u>7.059</u>
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS		<u>0</u>	<u>8</u>
OTROS ACTIVOS			
Otros activos		506	357
Actividades en operaciones conjuntas	11	10	0
		<u>516</u>	<u>357</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>\$ 390.766</u>	<u>407.923</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS			
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE			
Operaciones repo	15	0	5.007
Operaciones simultáneas	15	5.984	0
Swaps - de negociación	8	56	0
CUENTAS POR PAGAR	11 y 17	<u>16.113</u>	<u>16.470</u>
PASIVOS POR ARRENDAMIENTO			
Pasivos por arrendamiento	16	\$ 12.871	12.209
		<u>12.871</u>	<u>12.209</u>
PROVISIONES			
Beneficios a empleados	18	4.610	3.994
Para contingencias legales	19	0	245
Otras provisiones	19	1.172	1.048
		<u>5.782</u>	<u>5.287</u>
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS			
		<u>1.121</u>	<u>874</u>
OTROS PASIVOS	20	<u>223</u>	<u>74</u>
TOTAL PASIVOS		<u>\$ 42.150</u>	<u>39.921</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital suscrito y pagado	20	\$ 19.216	19.216
Prima en colocación de acciones		134.805	134.805
Reservas	23	10.280	10.280
Resultados acumulados		<u>190.946</u>	<u>202.255</u>
Total utilidades retenidas no apropiadas		<u>355.247</u>	<u>366.556</u>
Ganancias o pérdidas no realizadas - ORI			
Adopción por primera vez		782	2.284
Superávit por el método de participación patrimonial		(6.982)	(1.701)
Otro resultado integral - ORI		(431)	863
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>\$ 348.616</u>	<u>368.002</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>\$ 390.766</u>	<u>407.923</u>

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros separados.

Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad.


Mario Estupinan Alvarado
Representante Legal


Agustín Martínez Pérez
Gerente Contable
T.P. 30555-T


Jeimy Julieth Aldana Chaparro
Revisor Fiscal de Fiduciaria de Occidente S.A.
T.P. 219524-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 22 de febrero de 2023)

FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.
ESTADO SEPARADO DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
(Expresados en millones de pesos colombianos, excepto la ganancia neta por acción)

Años que terminaron el 31 de diciembre de:	Notas	<u>2022</u>	<u>2021</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Comisiones y honorarios, neto	24	\$ 78.096	73.860
Valoración de inversiones en títulos de deuda, neta		870	395
Rendimiento inversiones en instrumentos de patrimonio, neta		1.262	779
Valoración a costo amortizado de inversiones		3.273	318
Valoración de operaciones con instrumentos financieros derivados, neta		523	(365)
Valoración de operaciones de contado		114	64
Utilidad (pérdida) en venta de inversiones, neta		535	(44)
Total ingresos ordinarios		84.673	75.007
GASTOS POR COMISIONES, INTERESES Y SIMILARES			
Otros intereses		127	97
Gastos por intereses sobre los pasivos por arrendamiento		1.144	1.156
Total gasto por comisiones, intereses y similares		1.271	1.253
INGRESO NETO DE COMISIONES, INTERESES Y SIMILARES		83.402	73.754
OTROS INGRESOS			
Recuperación deterioro de cuentas por cobrar		0	57
Otros		3.800	2.527
		3.800	2.584
OTROS GASTOS			
Gastos de personal		48.413	44.592
Gastos generales de administración	25	8.812	7.850
Deterioro de cuentas por cobrar y otros activos		198	0
Depreciación		3.248	3.355
Amortización - intangibles		1.773	1.610
Actividades en operaciones conjuntas		1.419	1.231
Diferencia en cambio		153	(251)
Otros		5.411	6.175
		69.427	64.562
INTERESES			
UTILIDAD POR EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL, NETA	9	14.421	26.570
DIVIDENDOS Y PARTICIPACIONES		74	46.490
GANANCIA ANTES DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA			
Gasto por impuestos sobre la renta	14	5.348	2.239
RESULTADO DEL PERIODO		\$ 27.189	82.691
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados:			
Superávit por el método de participación patrimonial		(5.281)	(1.444)
(Pérdidas) no realizadas en instrumentos de patrimonio medidos a variación patrimonial		(717)	(12.824)
Ganancias no realizadas en instrumentos financieros a valor razonable		(592)	36
Total partidas que pueden ser subsecuentes reclasificadas a resultados		\$ (6.590)	(14.232)
Partidas que no pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados:			
Por planes de beneficios definidos			
Ganancias actuariales por planes de beneficios definidos con cambios en el ORI		15	18
Realización de variación patrimonial a utilidades retenidas		0	(93.927)
Total partidas que no serán subsecuentemente reclasificados a resultados		\$ 15	(93.909)
OTRO RESULTADO INTEGRAL , NETO DE IMPUESTOS		\$ (6.575)	(108.141)
RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO		\$ 20.614	(25.450)

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros separados.

Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad.


Mario Estupiñán Alvarado
Representante Legal


Agustín Martínez Pérez
Gerente Contable
T.P. 30555-T

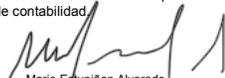

Jimmy Julieth Aldana Chaparro
Revisor Fiscal de Fiduciaria de Occidente S.A.
T.P. 219524-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 22 de febrero de 2023)

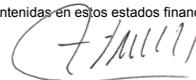
FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.
ESTADO SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresados en millones de pesos colombianos)

	RESERVAS				GANANCIAS O PÉRDIDAS NO REALIZADAS - ORI					Total Patrimonio Neto
	Capital suscrito y pagado	Reserva legal	Reservas Ocasionales	Prima en colocación de acciones	Resultados Acumulados	Adopción por primera vez	Superávit por el Método de Participación Patrimonial	Otro Resultado Integral - ORI	107.560	
Saldo al 31 de diciembre de 2020	\$ 19.216	9.918	362	134.805	68.155	2.284	(257)	107.560	342.043	
Distribución de dividendos en efectivo de \$2.212,5 pesos por acción por una vez sobre un total de 19,216,064 acciones suscritas y pagadas a 31 de diciembre de 2020, pagaderos en 12 cuotas iguales a partir de 30 de abril de 2021.	0	0	0	0	(42.516)	0	0	0	(42.516)	
Ganancia no realizada en instrumentos financieros medidos a variación patrimonial con cambios en el ORI	0	0	0	0	0	0	0	(12.824)	(12.824)	
Ganancia no realizada en instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en el ORI	0	0	0	0	0	0	0	36	36	
Ganancias actuariales por planes de beneficios definidos con cambios en el ORI	0	0	0	0	0	0	0	18	18	
Método de participación patrimonial en asociadas	0	0	0	0	0	0	(1.444)	0	(1.444)	
Realización de variación patrimonial a utilidades retenidas (Nota 7)	0	0	0	0	93.927	0	0	(93.927)	0	
Ajuste tarifa de renta Ley 2155 y Decreto 1311 de 2021 (Nota 4)	0	0	0	0	(86)	0	0	0	(86)	
Retención en la fuente por dividendos no gravados	0	0	0	0	84	0	0	0	84	
Resultado del periodo	0	0	0	0	82.691	0	0	0	82.691	
Saldo al 31 de diciembre de 2021	\$ 19.216	9.918	362	134.805	202.255	2.284	(1.701)	863	368.002	
Distribución de dividendos en efectivo de \$2.081,6 pesos por acción por una vez sobre un total de 19,216,064 acciones suscritas y pagadas a 31 de diciembre de 2021, pagaderos en 12 cuotas iguales a partir de 30 de abril de 2022.	0	0	0	0	(40.000)	0	0	0	(40.000)	
Ganancia no realizada en instrumentos financieros medidos a variación patrimonial con cambios en el ORI	0	0	0	0	0	0	0	(717)	(717)	
Ganancia no realizada en instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en el ORI	0	0	0	0	0	0	0	(592)	(592)	
Traslado de adopción por primera vez a resultados acumulados de partidas que se realizarán por los siguientes conceptos: Costo propiedad inversión \$3.879,6 Otros activos \$(44,6) Beneficio a empleados largo plazo \$(1.535,7) Impuesto diferido \$(796,9)	0	0	0	0	1.502	(1.502)	0	0	0	
Pérdidas actuariales por planes de beneficios definidos con cambios en el ORI	0	0	0	0	0	0	0	15	15	
Método de participación patrimonial en asociadas	0	0	0	0	0	0	(5.281)	0	(5.281)	
Resultado del periodo	0	0	0	0	27.189	0	0	0	27.189	
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 19.216	9.918	362	134.805	190.946	782	(6.982)	(431)	348.616	

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros separados.

Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad.


Mario Estupiñán Alvarado
Representante Legal


Agustín Martínez Pérez
Gerente Contable
T.P. 30555-T


Jenny Julieth Aldana Chaparro
Revisor Fiscal de Fiduciaria de Occidente S.A.
T.P. 219524-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 22 de febrero de 2023)

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

	2022	2021
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Conciliación entre los resultados del periodo y el efectivo neto provisto por actividades de operación		
Resultado del periodo	\$ 27.189	82.691
(Recuperación) deterioro provisión de cuentas por cobrar	10	198 (57)
Depreciaciones - bienes de uso propio	11 y 12	549 696
Depreciaciones - propiedades de inversión	11 y 12	95 95
Depreciaciones - propiedades por derecho de uso	11 y 12	2.606 2.564
Amortizaciones - intangibles	11 y 12	1.773 1.610
Ingreso por intereses		(267) (94)
Gasto por intereses		1.271 1.253
Dividendos causados		(74) (46.490)
(Utilidad) pérdida en venta de inversiones, neta		(535) 44
Valoración por operaciones derivados		(523) 365
Valoración de los activos financieros de inversión, neto		(2.132) (1.174)
Valoración a costo amortizado de inversiones		(3.273) (318)
Ingreso por el método de participación patrimonial	9	(14.421) (26.570)
Pérdida baja de derechos de uso		51 45
Diferencia en cambio neto		153 (251)
Utilidad venta activos tangibles		(1.328) 0
Ajuste tarifa de renta Ley 2155 y Decreto 1311 de 2021		0 (86)
Impuesto a las ganancias		5.348 2.239
	16.680	16.562
Cambios en activos y pasivos operacionales:		
Inversiones en instrumentos de deuda con cambios en resultados	4.154	18.147
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados en instrumentos de patrimonio	2.344	8.077
Inversiones a valor razonable con cambios en ORI en instrumentos de deuda	(311)	(22.002)
Instrumentos financieros derivados	616	(338)
Cuentas por cobrar, neto	(1.846)	698
Impuesto corriente	(8.075)	(3.111)
Otros activos	(156)	(348)
Pasivos financieros a costo amortizado	5.949	0
Otros activos no financieros	8	1
Beneficios de empleados	631	(1.928)
Cuentas por pagar	852	1.007
Provisiones	(121)	(3)
Impuesto diferido	(2.338)	573
Pasivos no financieros	247	184
Pasivos por operaciones repo	(5.099)	(2.095)
Pagos por arrendamiento operativo	(581)	(465)
Otros pasivos	149	(10)
Intereses cobrados	267	94
Pago intereses pasivos por arrendamiento	(1.141)	(1.148)
Dividendos cobrados	30.150	42.995
Efectivo neto provisto por actividades de operación	42.379	56.890
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de activos tangibles	12	(1.646) 0
Adquisición activos intangibles	13	(4.180) (3.954)
Procedente de la venta de activos tangibles		220 0
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(5.606)	(3.954)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación:		
Pago de dividendos en efectivo		(40.629) (40.787)
Pago pasivos por arrendamiento		(2.893) (2.737)
Efectivo neto (usado en) actividades de financiación	(43.522)	(43.524)
(Disminución) aumento Neto en efectivo y equivalentes en efectivo	(6.749)	9.412
Efectivo neto y equivalentes de efectivo al comienzo del periodo	13.437	3.774
Efecto de las variaciones en la diferencia en cambio sobre el efectivo mantenido	(153)	251
Efectivo neto y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$ 6.535	13.437

Véanse las notas que forman parte integral de los estados financieros separados.

Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros separados y que los mismos han sido tomados fielmente de los libros de contabilidad.

Mario Estupinan Alvarado
Representante Legal

Agustín Martínez Pérez
Gerente Contable
T.P. 30555-T

Jeilyn Julieth Aldana Chaparro
Revisor Fiscal de Fiduciaria de Occidente S.A.
T.P. 219524-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 22 de febrero de 2023)