

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

| | Notas | 31 de diciembre de 2024 | 31 de diciembre de 2023 |
|---|---------|----------------------------|----------------------------|
| ACTIVOS | | | |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO | 6 y 12 | \$ 5.565 | 6.508 |
| OPERACIONES DEL MERCADO MONETARIO Y RELACIONADAS | 7 | 1.655 | 0 |
| A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS | | | |
| Inversiones en instrumentos representativos de deuda | 8 y 12 | 38.659 | 46.765 |
| Inversiones en instrumentos de patrimonio | 8 | 34.209 | 30.503 |
| Operaciones en acuerdos conjuntos | 8 | 3 | 11 |
| Contratos Forward - de negociación | 9 | 0 | 160 |
| INVERSIONES A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN ORI | 8 | 43.164 | 37.349 |
| CUENTAS POR COBRAR, NETO | 11 y 12 | 7.871 | 8.361 |
| INVERSIONES EN ASOCIADAS | 10 | 306.827 | 273.168 |
| ACTIVOS TANGIBLES | | | |
| Propiedades y equipo de uso propio, neto | 12 y 13 | 486 | 1.057 |
| Propiedades por derechos de uso | 13 | 7.159 | 8.374 |
| TOTAL ACTIVOS TANGIBLES | | <u>7.645</u> | <u>9.431</u> |
| ACTIVOS INTANGIBLES | | | |
| ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE Y DIFERIDO | 14 | 21.404 | 15.050 |
| Impuesto sobre la renta corriente | | 7.549 | 7.820 |
| Impuesto Diferido Neto | 15 | 3.913 | 934 |
| TOTAL ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE Y DIFERIDO | | <u>11.462</u> | <u>8.754</u> |
| OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS | | <u>2</u> | <u>1</u> |
| OTROS ACTIVOS | | | |
| Otros activos | | 228 | 958 |
| Actividades en operaciones conjuntas | 12 | 13 | 0 |
| | | <u>241</u> | <u>958</u> |
| TOTAL ACTIVOS | | <u>\$ 478.707</u> | <u>437.019</u> |
| PASIVOS | | | |
| PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE | | | |
| Contratos Forward - de negociación | 9 | \$ 217 | 0 |
| CUENTAS POR PAGAR | 12 y 17 | 17.420 | 14.790 |
| PASIVOS POR ARRENDAMIENTO | | | |
| Pasivos por arrendamiento | 16 | \$ 12.073 | 13.580 |
| PROVISIONES | | | |
| Beneficios a empleados | 18 | 5.872 | 5.455 |
| Para contingencias legales | 19 | 63 | 63 |
| Otras provisiones | 19 | 1.161 | 1.102 |
| | | <u>7.096</u> | <u>6.620</u> |
| OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS | | <u>1.781</u> | <u>1.362</u> |
| OTROS PASIVOS | 20 | 225 | 185 |
| TOTAL PASIVOS | | <u>\$ 38.812</u> | <u>36.537</u> |
| PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | | | |
| Capital suscrito y pagado | 22 | \$ 19.216 | 19.216 |
| Prima en colocación de acciones | | 134.805 | 134.805 |
| Reservas | 23 | 10.280 | 10.280 |
| Resultados acumulados | | 276.574 | 235.879 |
| Ganancias o pérdidas no realizadas - ORI | | | |
| Adopción por primera vez | | 782 | 782 |
| Superávit por el método de participación patrimonial | | (3.208) | (2.846) |
| Otro resultado integral - ORI | | 1.446 | 2.366 |
| TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | | <u>\$ 439.895</u> | <u>400.482</u> |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | | <u>\$ 478.707</u> | <u>437.019</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.


Juan Andres Hernandez Zapata
Representante Legal


Agostín Martínez Pérez
Director de Contabilidad
T.P. 30555-T


Edwin Javier Sanabria Salcedo
Revisor Fiscal de Fiduciaria de Occidente S.A.
T.P. 203146-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 25 de febrero de 2025)

FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.
ESTADO SEPARADO DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
(Expresados en millones de pesos colombianos)

| Años que terminaron el 31 de diciembre de: | Notas | 2024 | 2023 |
|--|-------|-------------------|------------------|
| INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | | | |
| Comisiones y honorarios, neto | 24 | \$ 125.638 | 106.575 |
| Valoración de inversiones en títulos de deuda, neta | | 3.432 | 6.630 |
| Rendimiento inversiones en instrumentos de patrimonio, neta | | 3.827 | 6.505 |
| Valoración a costo amortizado de inversiones | | 4.212 | 3.728 |
| Valoración de operaciones con instrumentos financieros derivados, neta | | (782) | 188 |
| Valoración de operaciones de contado | | 8 | 26 |
| Utilidad en venta de inversiones, neta | | 90 | 367 |
| Total ingresos ordinarios | | 136.425 | 124.019 |
| GASTOS POR COMISIONES, INTERESES Y SIMILARES | | | |
| Otros intereses | | 41 | 138 |
| Gastos por intereses sobre los pasivos por arrendamiento | | 1.365 | 1.392 |
| Total gasto por comisiones, intereses y similares | | 1.406 | 1.530 |
| INGRESO NETO DE COMISIONES, INTERESES Y SIMILARES | | 135.019 | 122.489 |
| OTROS INGRESOS | | | |
| Otros | | 2.156 | 2.422 |
| | | 2.156 | 2.422 |
| OTROS GASTOS | | | |
| Gastos de personal | | 67.743 | 60.558 |
| Gastos generales de administración | 25 | 11.007 | 10.916 |
| Deterioro de cuentas por cobrar y otros activos neto | | 128 | 662 |
| Depreciación | | 3.691 | 3.410 |
| Amortización - intangibles | | 2.959 | 2.650 |
| Actividades en operaciones conjuntas | | 1.819 | 1.266 |
| Diferencia en cambio | | (10) | 134 |
| Otros | | 7.430 | 9.233 |
| | | 94.767 | 88.829 |
| INGRESOS POR INTERESES | | 382 | 488 |
| UTILIDAD POR EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL, NETA | 10 | 59.073 | 49.772 |
| DIVIDENDOS Y PARTICIPACIONES | | 139 | 113 |
| GANANCIA ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS | | 102.002 | 86.455 |
| Gasto por impuesto a las ganancias | 15 | 13.813 | 11.522 |
| RESULTADO DEL PERIODO | | \$ 88.189 | \$ 74.933 |
| OTRO RESULTADO INTEGRAL | | | |
| Partidas que pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados: | | | |
| Superávit por el método de participación patrimonial | | (362) | 4.136 |
| Ganancias (pérdidas) no realizadas en instrumentos medidos a valor razonable con cambios en ORI | | (858) | 2.784 |
| Total partidas que pueden ser subsecuentes reclasificadas a resultados | | \$ (1.220) | 6.920 |
| Partidas que no pueden ser subsecuentemente reclasificadas a resultados: | | | |
| (Pérdidas) Ganancias ganancias actuariales por planes de beneficios definidos con cambios en ORI | | (62) | 13 |
| Total partidas que no serán subsecuentemente reclasificados a resultados | | \$ (62) | 13 |
| OTRO RESULTADO INTEGRAL , NETO DE IMPUESTOS | | \$ (1.282) | 6.933 |
| RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO | | \$ 86.907 | 81.866 |

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.


Juan Andres Hernández Zapata
Representante Legal


Agustín Martínez Pérez
Director de Contabilidad
T.P. 30555-T


Edwin Javier Sanabria Salcedo
Revisor Fiscal de Fiduciaria de Occidente S.A.
T.P. 203146-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 25 de febrero de 2025)

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

| | RESERVAS | | | Prima en cobración de acciones | Resultados Acumulados | Abdición por primera vez | GANANCIAS O PÉRDIDAS NO REALIZADAS - ORI | | | Total Patrimonio Neto |
|---|---------------------------|---------------|----------------------|--------------------------------|-----------------------|--------------------------|--|-------------------------------|-------|-----------------------|
| | Capital suscrito y pagado | Reserva legal | Reservas Ocasionales | | | | Superávit por el Método de Participación Patrimonial | Otro Resultado Integral - ORI | (431) | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2022 | 19.216 | 9.918 | 362 | 134.805 | 190.946 | 782 | (6.982) | (431) | | 346.616 |
| Distribución de dividendos en efectivo de \$1.561,2 pesos por acción por una vez sobre un total de 19.216.064 acciones suscritas y pagadas a 31 de diciembre de 2022, pagaderos en 12 cuotas iguales a partir de 30 de abril de 2023. | 0 | 0 | 0 | 0 | (30.000) | 0 | 0 | 0 | 0 | (30.000) |
| Ganancia no realizada en instrumentos financieros medidos a valoración patrimonial con cambios en el ORI | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.784 | 0 | 2.784 |
| Método de participación patrimonial en asociadas | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4.136 | 0 | 0 | 4.136 |
| Ganancias actuariales por planes de beneficios definidos con cambios en el ORI | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 13 | 0 | 13 |
| Resultado del periodo | 0 | 0 | 0 | 0 | 74.933 | 0 | 0 | 0 | 0 | 74.933 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2023 | 19.216 | 9.918 | 362 | 134.805 | 235.879 | 782 | (2.846) | 2.366 | | 409.492 |
| Distribución de dividendos en efectivo de \$2.471,6 pesos por acción por una vez sobre un total de 19.216.064 acciones suscritas y pagadas a 31 de diciembre de 2023, pagaderos en 12 cuotas iguales a partir de 30 de abril de 2024. | 0 | 0 | 0 | 0 | (47.494) | 0 | 0 | 0 | 0 | (47.494) |
| Ganancia no realizada en instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en el ORI | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (858) | 0 | (858) |
| Método de participación patrimonial en asociadas | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (362) | 0 | 0 | (362) |
| Pérdidas actuariales por planes de beneficios definidos con cambios en el ORI | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (62) | 0 | (62) |
| Resultado del periodo | 0 | 0 | 0 | 0 | 88.189 | 0 | 0 | 0 | 0 | 88.189 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2024 | 19.216 | 9.918 | 362 | 134.805 | 276.574 | 782 | (3.208) | 1.446 | | 439.895 |

Saldo al 31 de diciembre de 2022
 Distribución de dividendos en efectivo de \$1.561,2 pesos por acción por una vez sobre un total de 19.216.064 acciones suscritas y pagadas a 31 de diciembre de 2022, pagaderos en 12 cuotas iguales a partir de 30 de abril de 2023.

Ganancia no realizada en instrumentos financieros medidos a valoración patrimonial con cambios en el ORI
 Método de participación patrimonial en asociadas
 Ganancias actuariales por planes de beneficios definidos con cambios en el ORI
 Resultado del periodo

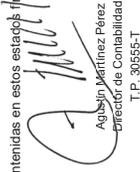
Saldo al 31 de diciembre de 2023
 Distribución de dividendos en efectivo de \$2.471,6 pesos por acción por una vez sobre un total de 19.216.064 acciones suscritas y pagadas a 31 de diciembre de 2023, pagaderos en 12 cuotas iguales a partir de 30 de abril de 2024.

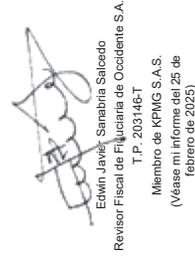
Ganancia no realizada en instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en el ORI
 Método de participación patrimonial en asociadas
 Pérdidas actuariales por planes de beneficios definidos con cambios en el ORI
 Resultado del periodo

Saldo al 31 de diciembre de 2024
 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.


 Juan Andrés Hernández Zapata
 Representante Legal


 Agustín Martínez Pérez
 Director de Contabilidad
 T.P. 30555-T


 Edwin Javier Sanabria Salcedo
 Revisor Fiscal de Fiduciaria de Occidente S.A.
 T.P. 203146-T
 Miembro de KPMG S.A.S.
 (Véase mi informe del 25 de febrero de 2025)

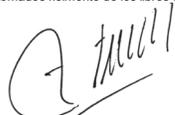
FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.
ESTADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresados en millones de pesos colombianos)

| | 2024 | 2023 |
|--|-----------------|-----------------|
| 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 | \$ 88.189 | 74.933 |
| Deterioro provisión de cuentas por cobrar | 11 128 | 662 |
| Depreciaciones - bienes de uso propio | 13 594 | 675 |
| Depreciaciones - propiedades por derecho de uso | 13 3.097 | 2.735 |
| Amortizaciones - intangibles | 14 2.959 | 2.650 |
| Gasto por intereses | 1.407 | 1.464 |
| Dividendos causados | (139) | (113) |
| Utilidad en venta de inversiones, neta | (90) | (367) |
| Valoración por operaciones derivadas | 782 | (188) |
| Valoración de los activos financieros de inversión, neto | (7.259) | (13.135) |
| Valoración a costo amortizado de inversiones | (4.212) | (3.728) |
| Ingreso por el método de participación patrimonial | 10 (59.073) | (49.772) |
| Baja de derechos de uso | 0 | (4) |
| Baja de activos fijos | 0 | (3) |
| Diferencia en cambio neto | 10 | 134 |
| Utilidad venta activos tangibles | 0 | (55) |
| Impuesto a las ganancias | 13.813 | 11.522 |
| | 40.206 | 27.410 |
| Cambios en activos y pasivos operacionales: | | |
| Inversiones en instrumentos de deuda con cambios en resultados | 11.629 | (21.795) |
| Inversiones a valor razonable con cambios en resultados en instrumentos de patrimonio | 129 | 31.226 |
| Compra de inversiones a valor razonable con cambios en ORI en instrumentos de deuda | (18.805) | (12.339) |
| Venta de inversiones a valor razonable con cambios en ORI en instrumentos de deuda | 14.909 | 12.666 |
| Instrumentos financieros derivados | (405) | (28) |
| Operaciones de mercado monetario - simultaneas | (1.655) | 0 |
| Cuentas por cobrar, neto | 366 | (2.566) |
| Activos por Impuesto corriente | (15.869) | (8.230) |
| Otros activos | 717 | (438) |
| Otros activos no financieros | (1) | (1) |
| Pasivos financieros a costo amortizado | (42) | (6.056) |
| Beneficios de empleados | 355 | 858 |
| Cuentas por pagar | (1.243) | 1.736 |
| Provisiones | 59 | (7) |
| Pasivos no financieros | 419 | 241 |
| Pagos por arrendamiento operativo | (501) | (559) |
| Otros pasivos | 40 | (37) |
| Intereses cobrados | 782 | (2.286) |
| Pago intereses pasivos por arrendamiento | (1.366) | (1.390) |
| Dividendos cobrados | 25.185 | 23.150 |
| Efectivo neto provisto por actividades de operación | 54.909 | 41.555 |
| Flujos de efectivo de las actividades de inversión: | | |
| Adquisición de activos tangibles | 13 (22) | 0 |
| Adquisición activos intangibles | 14 (9.313) | (6.058) |
| Procedente de la venta de activos tangibles | 0 | 55 |
| Efectivo neto (usado en) actividades de inversión | (9.335) | (6.003) |
| Flujos de efectivo de las actividades de financiación: | | |
| Pago de dividendos en efectivo | 17 (43.120) | (32.499) |
| Pago pasivos por arrendamiento | (3.387) | (2.946) |
| Efectivo neto (usado en) actividades de financiación | (46.507) | (35.445) |
| (Disminución) aumento Neto en efectivo y equivalentes en efectivo | (933) | 107 |
| Efectivo neto y equivalentes de efectivo al comienzo del periodo | 6.508 | 6.535 |
| Efecto de las variaciones en la diferencia en cambio sobre el efectivo mantenido | (10) | (134) |
| Efectivo neto y equivalentes de efectivo al final del periodo | \$ 5.565 | 6.508 |

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.


Juan Andres Hernandez Zapata
Representante Legal


Agustín Martínez Pérez
Director de Contabilidad
T.P. 30555-T


Edwin Javier Sangria Salcedo
Revisor Fiscal de Fiduciaria de Occidente S.A.
T.P. 203146-T
Miembro de KPMG S.A.S.
(Véase mi informe del 25 de febrero de 2025)